DOC 56 **1880/001**

BELGISCHE KAMER VAN VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

10 november 2026

WETSONTWERP

op de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen

Inhoud Blz.

Samenvatting 3
Memorie van toelichting 4
Voorontwerp van wet....69
Bijlagen bij het voorontwerp van wet 240
Impactanalyse 248
Advies van de Raad van State....262
Wetsontwerp 279
Bijlagen bij het wetsontwerp 476
Concordantietabel (Richtlijn-wetsontwerp) 487
Concordantietabel (wetsontwerp-Richtlijn) 553
Concordantietabel (wetsontwerp-wetsbepalingen) 619

Advies van de Gegevensbeschermingsautoriteit 653

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS DE BELGIQUE

10 novembre 2026

PROJET DE LOI

relatif à la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse

Sommaire Pages

Résumé 3
Exposé des motifs....4
Avant-projet de loi 69
Annexes à l'avant-projet de loi 240
Analyse d'impact 255
Avis du Conseil d'État 262
Projet de loi 279
Annexes au projet de loi....476
Tableau de correspondance (directive-projet de loi) 520
Tableau de correspondance (projet de loi-directive) 586
Tableau de correspondance (projet de loi-dispositions légales)....636
Avis de l'Autorité de protection des données....659

04816

De regering heeft dit wetsontwerp op 10 november 2026 ingediend.	*Le gouvernement a déposé ce projet de loi le 10 novembre 2026.*
De "goedkeuring tot drukken" werd op 17 november 2026 door de Kamer ontvangen.	*Le "bon à tirer" a été reçu à la Chambre le 17 novembre 2026.*

N-VA	:	*Nieuw-Vlaamse Alliantie*
VB	:	*Vlaams Belang*
MR	:	*Mouvement Réformateur*
PS	:	*Parti Socialiste*
PVDA-PTB	:	*Partij van de Arbeid van België – Parti du Travail de Belgique*
Les Engagés	:	*Les Engagés*
Vooruit	:	*Vooruit*
cd&v	:	*Christen-Democratisch en Vlaams*
Ecolo-Groen	:	*Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen*
Anders.	:	*Anders.*
DéFI	:	*Démocrate Fédéraliste Indépendant*
ONAFH/INDÉP	:	*Onafhankelijk-Indépendant*

Afkorting bij de nummering van de publicaties:		*Abréviations dans la numérotation des publications:*	
DOC 56 0000/000	*Parlementair document van de 56e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer*	*DOC 56 0000/000*	*Document de la 56e législature, suivi du numéro de base et numéro de suivi*
QRVA	*Schriftelijke Vragen en Antwoorden*	*QRVA*	*Questions et Réponses écrites*
CRIV	*Voorlopige versie van het Integraal Verslag*	*CRIV*	*Version provisoire du Compte Rendu Intégral*
CRABV	*Beknopt Verslag*	*CRABV*	*Compte Rendu Analytique*
CRIV	*Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaalde beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)*	*CRIV*	*Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes)*
PLEN	*Plenum*	*PLEN*	*Séance plénière*
COM	*Commissievergadering*	*COM*	*Réunion de commission*
MOT	*Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)*	*MOT*	*Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)*

SAMENVATTING

Dit wetsontwerp brengt de bepalingen over de afwikkeling van kredietinstellingen, beursvennootschappen en groepen samen in een afzonderlijke, gecoördineerde wet. Het beoogt een beter leesbaar en praktisch toepasbaar wettelijk kader en een volledige en accurate omzetting van Richtlijn 2014/59/EU betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, zoals meermaals gewijzigd.

De opeenvolgende wijzigingen van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen hebben het afwikkelingskader immers complex en versnipperd gemaakt. Ook de afzonderlijke regeling voor beursvennootschappen sinds de wet van 20 juli 2022 verantwoordt een gemeenschappelijke afwikkelingswet. Het wetsontwerp bundelt daarbij de afwikkelingsbepalingen uit de wet van 25 april 2014 en de twee uitvoeringsbesluiten van 5 maart 2017.

Dit wetsontwerp coördineert bestaande bepalingen en streeft naar eenvoud en samenhang. Voor complexe regels over bail-in en MREL sluit het evenwel nauw aan bij de tekst van de Europese richtlijn. Het wetsontwerp bevat geen fundamentele wijzigingen ten opzichte van de wet van 25 april 2014, al wordt de redactie van sommige bepalingen wel uitgeklaard en scherper geformuleerd.

RÉSUMÉ

Ce projet de loi rassemble les dispositions relatives à la résolution des établissements de crédit, des sociétés de bourse et des groupes dans une loi distincte et coordonnée. Il vise à rendre le cadre légal plus lisible et plus facilement applicable en pratique et à assurer une transposition complète et exacte de la directive 2014/59/UE établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement, telle que modifiée à plusieurs reprises.

Les modifications successives de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit ont en effet rendu le cadre de résolution complexe et fragmenté. Le régime distinct applicable aux sociétés de bourse depuis la loi du 20 juillet 2022 justifie également l'adoption d'une loi commune en matière de résolution. Le projet de loi regroupe ainsi les dispositions relatives à la résolution figurant dans la loi du 25 avril 2014 et dans les deux arrêtés d'exécution du 5 mars 2017.

Ce projet de loi coordonne les dispositions existantes dans un souci de simplicité et de cohérence. Pour les règles complexes relatives au renflouement interne et à la MREL, il suit toutefois de près le texte de la directive européenne. Le projet de loi n'apporte aucune modification fondamentale par rapport à la loi du 25 avril 2014, même si la rédaction de certaines dispositions est clarifiée et précisée.

MEMORIE VAN TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

ALGEMENE TOELICHTING

Inleiding

Het voorliggend ontwerp strekt tot goedkeuring van een wet die alle bepalingen inzake de afwikkeling van kredietinstellingen, beursvennootschappen en groepen samenbrengt in een nieuwe, volledig gecoördineerde tekst. Daarbij wordt tevens de volledige en accurate omzetting verzekerd van Richtlijn 2014/59/EU betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (hierna: de BRR-richtlijn), zoals gewijzigd door Richtlijn 2019/879 (hierna: de BRR2-richtlijn) en andere richtlijnen en verordeningen.

De goedkeuring van een nieuwe wet dringt zich om meerdere redenen op, zoals hierna verder toegelicht. De voornaamste redenen liggen in (a) de moeilijke leesbaarheid en soms praktische toepasbaarheid van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen (hierna: de wet van 25 april 2014), ingevolge de frequente en vaak omvangrijke wijzigingen die sinds de eerste publicatie van die wet hebben plaatsgevonden, en (b) de goedkeuring van de wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen, die de in de wet van 25 april 2014 opgenomen bepalingen inzake beursvennootschappen volledig heeft ondergebracht in een aparte wet, en dit naar aanleiding van de omzetting van Richtlijn 2019/2034 betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen.

De wettelijke bepalingen inzake de afwikkeling van kredietinstellingen, beursvennootschappen en groepen zijn niet alleen terug te vinden in de wet van 25 april 2014, maar ook in twee koninklijke besluiten tot uitvoering van de wet van 25 april 2014. Die bepalingen worden opgeheven en integraal opgenomen in het voorliggend ontwerp.

Een beperkt aantal bepalingen bevindt zich daarnaast in specifieke wetgeving en wordt niet opgenomen in de nieuwe wet. Het betreft met name bepalingen in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds en het koninklijk besluit van 22 februari 2015 tot vaststelling van de regels voor de organisatie en de werking van het Afwikkelingscollege. Waar nodig brengt het voorliggend

EXPOSÉ DES MOTIFS

MESDAMES, MESSIEURS,

EXPOSÉ GÉNÉRAL

Introduction

Le présent projet vise à adopter une loi regroupant toutes les dispositions relatives à la résolution des établissements de crédit, des sociétés de bourse et des groupes dans un nouveau texte entièrement coordonné, garantissant ainsi également la transposition complète et exacte de la directive 2014/59/EU établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement (ci-après, "la directive BRR"), telle que modifiée par la directive 2019/879 (ci-après, "la directive BRR II") et d'autres directives et règlements.

L'adoption d'une nouvelle loi s'impose pour plusieurs raisons, comme expliqué ci-après. Les principales d'entre elles résident dans (a) la lisibilité complexe et l'applicabilité pratique parfois difficile de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit (ci-après, "la loi du 25 avril 2014"), compte tenu des modifications fréquentes et souvent importantes qui ont été apportées à cette loi depuis sa première publication et (b) l'adoption de la loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse, qui a entièrement coulé les dispositions relatives aux sociétés de bourse contenues dans la loi du 25 avril 2014 dans une loi distincte, et ce à la suite de la transposition de la directive 2019/2034 concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement.

Les dispositions légales relatives à la résolution des établissements de crédit, des sociétés de bourse et des groupes figurent non seulement dans la loi du 25 avril 2014, mais aussi dans les deux arrêtés royaux d'exécution de la loi du 25 avril 2014. Ces dispositions sont levées et intégralement incorporées dans le présent projet.

Un nombre limité de dispositions figurent par ailleurs dans des législations spécifiques et ne sont pas incluses dans la nouvelle loi. Il s'agit notamment de dispositions de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique, de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution et de l'arrêté royal du 22 février 2015 déterminant les modalités d'organisation et de fonctionnement du Collège de résolution. Le cas échéant, le présent projet apporte quelques

ontwerp wel een aantal wijzigingen aan in die teksten, net als overigens in een beperkt aantal andere wetgevende teksten (zoals in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen).

Bepalingen van de wet van 25 april 2014

De wet van 25 april 2014 zette de bepalingen van de BRR-richtlijn aanvankelijk slechts op gedeeltelijke wijze om. Op het ogenblik van het schrijven van het ontwerp tot omzetting van de BRR-richtlijn bestonden over de meeste onderwerpen van die richtlijn geen politieke discussies meer tussen de Raad en het Europees Parlement, maar over andere wel. De bepalingen waarover toen een akkoord bestond, werden via de wet van 25 april 2014 al omgezet. Dit gold bijvoorbeeld voor de afwikkelingsplannen en de afwikkelingsmaatregelen (met uitzondering van het instrument van interne versterking (*bail-in*), waarover pas laat in de onderhandelingen op Europees niveau een politiek vergelijk werd bereikt) inzake individuele kredietinstellingen. De regering maakte indertijd dus een bewuste keuze voor een anticipatieve omzetting.

De Koning werd evenwel gemachtigd om bij in ministerraad overlegd besluit alle maatregelen te nemen tot regeling van de kwesties in de BRR-richtlijn die nog niet waren omgezet. Het betrof onder meer de regeling inzake *bail-in*, de opmaak van afwikkelingsplannen voor groepen en de toepassing van afwikkelingsmaatregelen op groepen. De betrokken koninklijke besluiten van 18 en 26 december 2015 werden vervolgens bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016.

Bij dezelfde wet van 27 juni 2016 werden overigens nog een aantal bepalingen van de BRR-richtlijn omgezet waarvoor aan de Koning geen machtiging was verleend. Het betrof onder meer de bepalingen inzake overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie, evenals een reeks punctuele correcties en aanvullingen.

Verdere punctuele correcties, aanvullingen en verduidelijkingen werden aangebracht bij diverse wetten, waaronder de wet van 25 oktober 2016 (die ervoor zorgde dat de relevante bepalingen van de wet van 25 april 2014, inclusief deze inzake afwikkeling, van toepassing werden op beursvennootschappen), de wet van 11 maart 2018 en de wetten van 5 december 2017 en 2 mei 2019 houdende diverse financiële bepalingen.

De wet van 11 juli 2021 bracht opnieuw belangrijke en omvangrijke wijzigingen aan in de wet van 25 april 2014, in het bijzonder met het oog op de omzetting van de BRR2-richtlijn en de daarin opgenomen bepalingen

modifications à ces textes, tout comme d'ailleurs à un petit nombre d'autres textes législatifs (comme le Code des sociétés et des associations).

Dispositions de la loi du 25 avril 2014

La loi du 25 avril 2014 ne transposait initialement que partiellement les dispositions de la directive BRR. Au moment de la rédaction du projet de transposition de la directive BRR, les discussions politiques entre le Conseil et le Parlement européen sur la plupart des sujets couverts par la directive avaient pris fin, alors que d'autres étaient toujours en cours. Les dispositions faisant à ce moment-là l'objet d'un accord avaient ainsi d'ores et déjà été transposées par la loi du 25 avril 2014. Cela concernait par exemple les plans de résolution et les mesures de résolution (à l'exception du mécanisme de l'instrument du renflouement interne ("*bail-in*"), sur lequel un compromis politique ne s'est dégagé que tard dans les négociations au niveau européen) relatifs aux établissements de crédit individuels. Le gouvernement avait alors délibérément fait le choix d'une transposition anticipée.

Le Roi a toutefois été habilité à prendre, par décret délibéré en Conseil des ministres, toutes les mesures nécessaires pour réglementer les points de la directive BRR qui n'avaient pas encore été transposés. Il s'agissait notamment des dispositions relatives au renflouement interne, de la préparation des plans de résolution de groupe et de l'application de mesures de résolution à des groupes. Les arrêtés royaux en question des 18 et 26 décembre 2015 ont ensuite été ratifiés par la loi du 27 juin 2016.

La même loi du 27 juin 2016 transposait par ailleurs quelques autres dispositions de la directive BRR pour lesquelles le Roi n'avait pas reçu d'habilitation. Il s'agissait notamment des dispositions relatives aux instruments de stabilisation financière des pouvoirs publics ainsi que d'une série de corrections ponctuelles et d'ajouts.

D'autres corrections ponctuelles, ajouts et précisions ont été apportés par diverses lois, dont la loi du 25 octobre 2016 (qui rendait les dispositions pertinentes de la loi du 25 avril 2014, y compris celles relatives à la résolution, applicables aux sociétés de bourse), la loi du 11 mars 2018 et les lois du 5 décembre 2017 et du 2 mai 2019 portant des dispositions financières diverses.

La loi du 11 juillet 2021 a apporté de nouvelles modifications importantes et substantielles à la loi du 25 avril 2014, notamment en vue de la transposition de la directive BRR II et des dispositions relatives à l'exigence

inzake de minimumvereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden (MREL). Verordening 2022/2036 bracht verdere wijzigingen aan in de MREL-vereisten evenals op het vlak van de strategie voor multiple-point-of-entry afwikkeling (de *Daisy Chain*-verordening), en werd omgezet bij wet van 20 december 2023.

Deze talrijke en elkaar snel opvolgende wijzigingen hebben ertoe geleid dat de wet van 25 april 2014 in de praktijk soms moeilijk leesbaar en praktisch toepasbaar is. Die ongewenste situatie wordt versterkt door het feit dat de andere bepalingen van de wet van 25 april 2014, die in essentie gericht zijn op het vaststellen van het statuut van kredietinstellingen en de omzetting van Richtlijn 2013/36/EU (de zgn. *Capital Requirements Directive* of CRD), zelf zeer uitgebreid en complex zijn en veelvuldig gewijzigd in de voorbije jaren. De nood aan transparante en kwalitatieve wetgeving is op zich een voldoende reden om over te gaan tot een coördinatie van de bepalingen die betrekking hebben op de afwikkeling van kredietinstellingen, beursvennootschappen en groepen.

Een dergelijke coördinatie is des te meer aangewezen gelet op de wet van 20 juli 2022 die Richtlijn 2019/2034 betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen heeft omgezet. Bij de omzetting van die richtlijn heeft de regering ervoor gekozen om de bepalingen inzake het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen uit de wet van 25 april 2014 te lichten en onder te brengen in een afzonderlijke wet. Dientengevolge is het aangewezen om alle bepalingen van de wet van 25 april 2014 inzake afwikkeling (die hoe dan ook van toepassing blijven op beursvennootschappen) eveneens uit die wet te lichten en in een afzonderlijke wet onder te brengen. Het voorliggend ontwerp komt aan die doelstelling tegemoet.

Tot slot zij er op gewezen dat de bepalingen in de wet van 25 april 2014 die betrekking hebben op herstelplannen, vroegtijdige interventiemaatregelen en financiële steun binnen een groep weliswaar strekken tot omzetting van de BRR-richtlijn, maar dat die bepalingen van prudentiële aard zijn (bevoegdheid van de toezichthouder) en strikt genomen losstaan van de bepalingen inzake afwikkeling (bevoegdheid van de afwikkelingsautoriteit). Die bepalingen worden daarom niet ondergebracht in het voorliggend ontwerp; zij blijven deel uitmaken van de wet van 25 april 2014 en, wat de beursvennootschappen betreft, van de wet van 20 juli 2022.

minimale de fonds propres et de dettes éligibles (*Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities*, MREL) qu'elle contient. Le règlement 2022/2036 a introduit d'autres modifications à la MREL ainsi qu'à la stratégie de résolution à points d'entrée multiples (règlement "*Daisy Chain*") et a été transposé par la loi du 20 décembre 2023.

Ces nombreuses modifications, qui se sont succédé rapidement, ont parfois compliqué la lisibilité et l'applicabilité pratiques de la loi du 25 avril 2014. Cette situation indésirable est renforcée par le fait que les autres dispositions de la loi du 25 avril 2014, qui visent essentiellement à établir le statut des établissements de crédit et à transposer la directive 2013/36/EU (*Capital Requirements Directive*, ci-après "directive CR"), sont elles-mêmes très étendues et complexes et qu'elles ont été modifiées à de multiples reprises ces dernières années. La nécessité de disposer d'une législation transparente et de qualité est en soi une raison suffisante de coordonner les dispositions relatives à la résolution des établissements de crédit, des sociétés de bourse et des groupes.

Une telle coordination est d'autant plus opportune que la loi du 20 juillet 2022 a transposé la directive 2019/2034 concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement. Lors de la transposition de cette directive, le gouvernement a décidé de retirer de la loi du 25 avril 2014 les dispositions relatives au statut et au contrôle des sociétés de bourse et de les intégrer dans une loi distincte. Il y a dès lors lieu d'également retirer de la loi du 25 avril 2014 toutes les dispositions relatives à la résolution (qui restent quoi qu'il en soit applicables aux sociétés de bourse) et de les intégrer dans une loi distincte. Le présent projet répond à cet objectif.

Enfin, il convient de souligner que, si les dispositions de la loi du 25 avril relatives aux plans de redressement, aux mesures d'intervention précoce et au soutien financier intragroupe assurent la transposition de la directive BRR, elles sont néanmoins de nature prudentielle (compétence de l'autorité de surveillance) et que, au sens strict, elles sont distinctes des dispositions relatives à la résolution (compétence de l'autorité de résolution). Ces dispositions ne figurent dès lors pas dans le présent projet; elles continuent de faire partie de la loi du 25 avril 2014 et, s'agissant des sociétés de bourse, de la loi du 20 juillet 2022.

Bepalingen van de uitvoeringsbesluiten van 5 maart 2017

Twee koninklijke besluiten van 5 maart 2017 hebben uitvoering gegeven aan de wet van 25 april 2014, enerzijds op het vlak van de opmaak van afwikkelingsplannen en groepsafwikkelings-plannen en de beoordeling van de afwikkelbaarheid, en anderzijds op het vlak van de uitzonderlijke overheidssteun en de afwikkelingsinstrumenten. De bepalingen van deze besluiten zijn ofwel integraal opgenomen in de artikelen van het voorliggend ontwerp, dan wel als bijlagen bij het ontwerp naar analogie van de bijlagen bij de BRR-richtlijn.

Bepalingen in andere wetgeving die niet zijn opgenomen in het ontwerp

Een aantal bepalingen in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België (hierna: de Bank), hebben betrekking op de taken die de Bank uitvoert in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit. Het betreft eveneens de bepalingen inzake het beroepsgeheim van de Bank, en de uitzonderingen daarop inzake het meedelen van informatie in het kader van de afwikkeling aan andere autoriteiten en personen. Deze bepalingen strekken eveneens tot omzetting van de BRR-richtlijn. Er wordt evenwel voorgesteld om deze bepalingen niet op te nemen in de nieuwe wet, aangezien zij nauw verband houden met het organiek statuut van de Bank.

Hetzelfde geldt voor het koninklijk besluit van 22 februari 2015 tot vaststelling van de regels voor de organisatie en de werking van het Afwikkelingscollege, de voorwaarden voor de uitwisseling van informatie tussen het Afwikkelingscollege en derden en de maatregelen die moeten worden genomen om belangenconflicten te voorkomen. Dit koninklijk besluit vindt zijn juridische basis overigens in de wet van 22 februari 1998 (artikel 21*ter*, § 4).

Ook de bepalingen van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds worden niet geïntegreerd in het voorliggend ontwerp. Verwacht wordt dat het Afwikkelingsfonds in de toekomst ook taken zal kunnen opnemen in het kader van de afwikkeling van verzekerings- en herverzekeringsondernemingen, waardoor het aangewezen is de bepalingen die betrekking hebben op het statuut en de werking van het Afwikkelingsfonds in een afzonderlijke wet te behouden.

Legistieke keuzes

Bij de oorspronkelijke redactie van de wet van 25 april 2014 werd er de voorkeur aan gegeven om de BRR-richtlijn niet letterlijk om te zetten maar wel om de

Dispositions des arrêtés d'exécution du 5 mars 2017

Deux arrêtés royaux du 5 mars 2017 ont mis en œuvre la loi du 25 avril 2014, d'une part, en ce qui concerne l'établissement des plans de résolution et des plans de résolution de groupe et l'évaluation de la résolvabilité et, d'autre part, en ce qui concerne le soutien exceptionnel des pouvoirs publics et les instruments de résolution. Les dispositions de ces arrêtés sont soit reprises en intégralité dans les articles du présent projet, soit annexées au projet, par analogie avec les annexes à la directive BRR.

Dispositions d'autres législations qui ne figurent pas dans le projet

Un certain nombre de dispositions de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique (ci-après, "la Banque") concernent les missions dont la Banque s'acquitte en sa qualité d'autorité de résolution. Elles concernent également les dispositions de la Banque relatives au secret professionnel et les exceptions en matière de divulgation à d'autres autorités et personnes d'informations dans le cadre de la résolution. Ces dispositions assurent également la transposition de la directive BRR. Il est toutefois proposé de ne pas intégrer ces dispositions dans la nouvelle loi car elles sont étroitement liées au statut organique de la Banque.

Il en va de même de l'arrêté royal du 22 février 2015 déterminant les modalités d'organisation et de fonctionnement du Collège de résolution, les conditions dans lesquelles le Collège de résolution échange des informations avec des tiers et les mesures à prendre pour prévenir la survenance de conflits d'intérêts. Cet arrêté royal trouve par ailleurs sa base juridique dans la loi du 22 février 1998 (article 21*ter*, § 4).

Les dispositions de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ne sont pas non plus intégrées au présent projet. Il est prévu que, à l'avenir, le Fonds de résolution puisse également s'acquitter de tâches dans le cadre de la résolution d'entreprises d'assurance et de réassurance, raison pour laquelle il est indiqué que les dispositions relatives au statut et au fonctionnement du Fonds de résolution continuent de faire l'objet d'une loi distincte.

Options légistiques

Lors de la rédaction initiale de la loi du 25 avril 2014, il a été jugé préférable de ne pas transposer mot pour mot la directive BRR mais plutôt d'aligner autant que

wetsbepalingen zou nauw mogelijk te laten aansluiten bij en te integreren met de andere bepalingen van die wet, in het bijzonder deze die strekten tot omzetting van Richtlijn 2013/36/EU. Daarbij werd er naar gestreefd om de bepalingen inzake afwikkeling, waar mogelijk, op een meer eenvoudige en consistente wijze te formuleren dan wat het geval was onder de BRR-richtlijn zelf. De regering stelt voor om die benadering ook nu te volgen, tenzij zulks in bepaalde gevallen niet aangewezen is.

Men stelt immers vast dat sommige bepalingen van de BRR-richtlijn zeer omvangrijk en complex zijn geworden, in het bijzonder deze inzake *bail-in* en de minimumvereisten inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden (MREL). Zoals het geval was bij de omzetting van de BRR2-richtlijn, volgt het voorliggend ontwerp wat deze bepalingen betreft zo nauw mogelijk de structuur en formulering van de richtlijn. Die manier van werken verzekert maximaal de vergelijkbaarheid van deze complexe bepalingen met de tekst van de BRR-richtlijn.

Wat de andere bepalingen betreft, waarbij structuur en formulering (maar niet de inhoud) soms afwijken van de structuur en formulering van de richtlijn, volstaat het de bij dit ontwerp gevoegde concordantietabellen te raadplegen om de correspondentie tussen beide teksten vast te stellen. Het ontwerp gaat overigens ook vergezeld van een concordantietabel die aangeeft welke bestaande Belgische wetsbepalingen worden gecoördineerd en samengebracht in het ontwerp.

Hoewel het voorliggend ontwerp de coördinatie van bestaande wettelijke bepalingen betreft, werd er voor geopteerd om in de memorie van toelichting een beknopte artikelsgewijze bespreking toe te voegen die gebaseerd is op de toelichting die in het verleden al werd verstrekt bij de verschillende ontwerpen van de hierboven vermelde wetten en koninklijke besluiten. Dit maakt het voor de lezer eenvoudiger om een eerste duiding te krijgen bij de inhoud van de betrokken artikelen, zonder dat het noodzakelijk is om de volledige wetshistoriek van die wetten en koninklijke besluiten na te gaan. Voor een meer volledige toelichting bij de inhoud van sommige bepalingen, is het evenwel raadzaam om ook de consideransen van de BRR- en BRR2-richtlijn door te nemen, evenals van de andere richtlijnen en verordeningen die wijzigingen hebben aangebracht in de BRR-richtlijn.

Verwerking van persoonsgegevens

Het voorliggend ontwerp voert geen nieuwe verwerkingen van persoonsgegevens in; waar een bepaling een verwerking van persoonsgegevens impliceert, betreft het een coördinatie of herneming van bestaande bepalingen en bestaande verwerkingen, doorgaans door de Bank in

possible les dispositions de la loi sur les autres dispositions de cette loi et de les intégrer à celles-ci, en particulier celles qui concernaient la transposition de la directive 2013/36/EU. L'objectif était, dans la mesure du possible, de formuler les dispositions relatives à la résolution d'une manière plus simple et plus cohérente que dans la directive BRR elle-même. Le gouvernement propose de suivre cette approche aujourd'hui également, à moins qu'elle ne soit inappropriée dans certains cas.

On constate en effet que certaines dispositions de la directive BRR sont devenues très volumineuses et complexes, en particulier celles relatives au renflouement interne et à l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles (MREL). Comme cela avait été le cas pour la transposition de la directive BRR II, le présent projet suit autant que possible la structure et la formulation de la directive en ce qui concerne ces dispositions. Cette façon de procéder garantit une comparabilité maximale de ces dispositions complexes avec le texte de la directive BRR.

S'agissant des autres dispositions, dont la structure et la formulation (mais pas le contenu) s'écartent parfois de celles de la directive, il suffit de consulter les tables de concordance annexées au présent projet pour établir la correspondance entre les deux textes. Le projet s'accompagne d'ailleurs aussi d'une table de concordance indiquant les dispositions légales belges existantes qui sont coordonnées et regroupées dans le projet.

Bien que le présent projet concerne la coordination de dispositions légales existantes, il a été choisi d'ajouter un bref commentaire article par article dans l'exposé des motifs, qui repose sur les commentaires qui avaient déjà été fournis dans le passé à propos des différents projets des lois et arrêtés royaux mentionnés ci-dessus. Cela permettra au lecteur de se faire plus facilement une première idée du contenu des articles en question, sans qu'il ne doive vérifier l'historique législatif complet de ces lois et arrêtés royaux. Pour un commentaire plus complet de la teneur de certaines dispositions, il est toutefois recommandé de parcourir également les considérants des directives BRR et BRR II, de même que ceux des autres directives et règlements qui ont apporté des modifications à la directive BRR.

Traitement de données à caractère personnel

Le présent projet n'introduit aucun nouveau traitement de données à caractère personnel; lorsqu'une disposition implique un traitement de données à caractère personnel, il s'agit de la coordination ou de la reprise de dispositions existantes et de traitements existants,

haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit. Bovendien heeft de GBA op 12 maart 2026 een uitgebreid advies verstrekt bij een voorstel tot regeling van diverse verwerkingen van persoonsgegevens door de Nationale Bank (advies nr. 42/2026). De regering werkt momenteel aan een nieuw voorstel rekening houdend met dat advies. Dat voorstel zal ook betrekking hebben op de verwerking van persoonsgegevens in het kader van de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen. In afwachting daarvan bevat het voorliggend wetsontwerp geen nadere bepalingen op dit vlak.

Budgettaire aspecten

Het voorliggend ontwerp creëert geen nieuwe federale waarborgen, kredietopeningen, kapitaalverbintenissen of andere financiële verplichtingen voor de Staat. Evenmin worden wijzigingen aangebracht in de bestaande financieringslasten of in de onderlinge verhouding tussen de Staat, de Bank, het Afwikkelingsfonds, het Garantiefonds en de betrokken financiële instellingen.

TOELICHTING BIJ DE ARTIKELEN

Opschrift

De BRR-richtlijn regelt niet alleen de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, maar ook van financiële instellingen en verschillende types holdings die deel uitmaken van groepen. Toch wordt er voor geopteerd om het opschrift uitsluitend te laten verwijzen naar de twee voornaamste categorieën van entiteiten naar Belgisch recht waarvan het ontwerp de afwikkeling regelt, met name de kredietinstellingen en beursvennootschappen. Dit laat ook toe duidelijk het onderscheid te maken met het voorontwerp van wet (dat volop wordt voorbereid) op de afwikkeling van verzekerings- en herverzekeringsondernemingen, dat de omzetting beoogt van Richtlijn 2025/1.

le plus souvent par la Banque en sa qualité d'autorité de résolution. Par ailleurs, le 12 mars 2026, l'APD a émis un avis détaillé sur une proposition de la Banque nationale visant à réglementer divers traitements de données à caractère personnel (avis n° 42/2026). Le gouvernement travaille actuellement à une nouvelle proposition qui tiendra compte de cet avis. Cette proposition couvrira également le traitement des données à caractère personnel dans le cadre de la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse. Dans l'attente, le présent projet de loi ne contient pas de dispositions plus précises en la matière.

Aspects budgétaires

Le présent projet ne crée aucune nouvelle garantie fédérale, facilité de crédit, engagement de capital ou autre obligation financière pour l'État. Il ne modifie pas non plus les charges de financement existantes ni les relations mutuelles entre l'État, la Banque, le Fonds de résolution, le Fonds de garantie et les établissements financiers concernés.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Intitulé

La directive BRR réglemente non seulement la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement, mais aussi celle des établissements financiers et de différents types de compagnies holding faisant partie de groupes. Il a néanmoins été choisi, dans son intitulé, de ne faire référence qu'aux deux principales catégories d'entités de droit belge dont le projet règle la résolution, à savoir les établissements de crédit et les sociétés de bourse. Cela permet également d'établir une distinction claire avec l'avant-projet de loi (en pleine préparation) sur la résolution des entreprises d'assurance et de réassurance, qui vise à transposer la directive 2025/1.

TITEL I

Inleidende bepalingen – toepassingsgebied – definities

HOOFDSTUK I

Inleidende bepalingen

Artikel 1

Overeenkomstig artikel 83 van de Grondwet preciseert artikel 1 van het voorliggende ontwerp welke aangelegenheid in dit ontwerp wordt geregeld.

Art. 2

Dit artikel bepaalt dat het voorliggend ontwerp strekt tot omzetting van Richtlijn 2014/59/EU, zoals gewijzigd door meerdere andere richtlijnen en verordeningen.

HOOFDSTUK II

Toepassingsgebied

Art. 3

Dit artikel bepaalt voor welke entiteiten het ontwerp de regels en procedures vastlegt voor hun afwikkeling. Het artikel herneemt daarbij de opsomming van entiteiten bepaald in artikel 1, lid 1, van de BRR-richtlijn.

Art. 4

Dit artikel werd toegevoegd om te verduidelijken dat de afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder uitsluitend bevoegd zijn om krachtens het ontwerp afwikkelingsmaatregelen te nemen en afwikkelingsbevoegdheden uit te oefenen ten aanzien van entiteiten naar Belgisch recht of met vestiging in België. Dit sluit niet uit dat de afwikkelingsautoriteit of de toezichthouder kunnen betrokken worden bij procedures inzake grensoverschrijdende afwikkeling, doch zij kunnen concrete maatregelen enkel afdwingen van entiteiten naar Belgisch recht of met vestiging in België. Deze bepaling heeft bijgevolg voornamelijk een interpretatieve draagwijdte.

TITRE IER

Dispositions introductives – champ d'application – définitions

CHAPITRE IER

Dispositions introductives

Article 1er

Conformément à l'article 83 de la Constitution, l'article 1er du présent projet précise la matière qu'il entend régler.

Art. 2

Cet article dispose que le présent projet assure la transposition de la directive 2014/59/EU, telle que modifiée par plusieurs autres directives et règlements.

CHAPITRE II

Champ d'application

Art. 3

Cet article définit les entités dont le projet fixe les règles et procédures de résolution. À cet égard, il reprend l'énumération des entités établie à l'article 1er, paragraphe 1, de la directive BRR.

Art. 4

Cet article a été ajouté pour préciser que l'autorité de résolution et l'autorité de surveillance ne sont compétentes que pour prendre des mesures de résolution conformément au projet et pour exercer des pouvoirs de résolution à l'égard d'entités de droit belge ou établies en Belgique. Cela n'empêche pas l'autorité de résolution ou l'autorité de surveillance d'être impliquées dans des procédures de résolution transfrontalière, mais elles ne peuvent imposer des mesures concrètes qu'à des entités de droit belge ou établies en Belgique. Cette disposition a dès lors principalement une portée interprétative.

HOOFDSTUK III

Definities

Art. 5

Dit artikel bepaalt wat voor de toepassing van het ontwerp en de teksten ter uitvoering daarvan moet begrepen worden onder een hele reeks begrippen, in het bijzonder rekening houdend met de bepalingen van artikel 3 van de BRR-richtlijn. Daarbij werd getracht de definities zoveel mogelijk thematisch te ordenen.

Wat de in artikel 3 van het ontwerp bedoelde entiteiten betreft die onder het toepassingsgebied vallen, maakt artikel 5 het belangrijke onderscheid tussen instellingen enerzijds en financiële entiteiten anderzijds. Instellingen omvatten zowel kredietinstellingen als beursvennootschappen; financiële entiteiten omvatten de in artikel 3, eerste lid, 2° tot en met 4° vermelde financiële instellingen en holdings. De bepalingen van het ontwerp zijn doorgaans enkel van toepassing op financiële entiteiten wanneer het gaat over de afwikkeling van groepen of groepsentiteiten.

Verder zijn de definities van de verschillende types entiteiten zo veel mogelijk gebaseerd op een verwijzing naar de relevante Europese verordeningen, in plaats van naar corresponderende definities in de Belgische wetgeving. Dit in de eerste plaats omdat de betrokken Europeesrechtelijke definities rechtstreeks van toepassing zijn in de Belgische rechtsorde; vervolgens ook omdat de bepalingen van het ontwerp nu eens betrekking kunnen hebben op entiteiten naar Belgisch recht en dan weer op entiteiten naar buitenlands recht. In die context worden definities die louter verwijzen naar begrippen zoals die in andere Belgische wetgeving worden gedefinieerd, als te beperkend bevonden met het oog op een correcte en alomvattende lezing van het ontwerp. Op enkele uitzonderingen na, wordt de benadering die oorspronkelijk gevolgd werd in de wet van 25 april 2014, waarbij consistent een eigen Belgische definitie werd gehanteerd, hier dus verlaten.

Voor de duidelijkheid zij erop gewezen dat kredietinstellingen naar Belgisch recht deze zijn zoals bedoeld in artikel 1, § 3 van de wet van 25 april 2014. Dit omvat ook de systemische beursvennootschappen of zogenaamde *class 1 investment firms* die zich hebben moeten omvormen tot kredietinstellingen (zie artikel 1, § 3, eerste lid, 2° van de wet van 25 april 2014).

De beursvennootschappen naar Belgisch recht die beantwoorden aan de definitie van “beursvennootschap” met het oog op de toepassing van de BRR-richtlijn, zijn

CHAPITRE III

Définitions

Art. 5

Cet article définit ce qu’il faut entendre, pour l’application du projet et des textes pris pour son exécution, par toute une série de notions, en tenant compte notamment des dispositions de l’article 3 de la directive BRR. À cet égard, les définitions ont autant que possible été organisées de manière thématique.

S’agissant des entités visées à l’article 3 du projet qui tombent dans le champ d’application de celui-ci, l’article 5 établit une distinction importante entre les établissements, d’une part, et les entités financières, d’autre part. Les établissements englobent à la fois les établissements de crédit et les sociétés de bourse, tandis que les entités financières englobent les établissements financiers et les compagnies financières holding visés à l’article 3, paragraphe 1, points 2° à 4°. Les dispositions du projet ne s’appliquent généralement qu’aux entités financières lorsqu’il s’agit de la résolution de groupes ou d’entités d’un groupe.

En outre, les définitions des différents types d’entités reposent autant que possible sur une référence aux règlements européens pertinents plutôt que sur les définitions correspondantes dans la législation belge, et ce notamment parce que les définitions du droit européen en question sont directement applicables dans l’ordre juridique belge et que les dispositions du projet peuvent concerner tantôt des entités de droit belge, tantôt des entités de droit étranger. Dans ce contexte, les définitions qui renvoient simplement à des notions définies dans d’autres législations belges sont jugées trop restrictives pour permettre une lecture correcte et complète du projet. À quelques exceptions près, l’approche initialement suivie dans la loi du 25 avril 2014, qui reprenait de manière cohérente une définition propre à la Belgique, est donc abandonnée ici.

Pour toute clarté, il convient de noter que les établissements de crédit de droit belge sont ceux visés à l’article 1er, § 3 de la loi du 25 avril 2014. Il s’agit aussi des sociétés de bourse systémiques ou entreprises d’investissement dites de classe 1 (“*class 1 investment firms*”) qui ont dû se transformer en établissements de crédit (cf. article 1er, § 3, alinéa 1, 2° de la loi du 25 avril 2014).

Les sociétés de bourse de droit belge qui répondent à la définition de “société de bourse” aux fins de l’application de la directive BRR sont celles qui ne remplissent

deze die niet aan de criteria beantwoorden om als *class 1 investment firm* te kwalificeren, maar wel moeten voldoen aan het aanvangskapitaal van 750.000 euro op grond van artikel 13, § 2 van de wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen en houdende diverse bepalingen. De andere beursvennootschappen zijn niet aan de BRR-richtlijn noch aan het voorliggend wetsontwerp onderworpen. Hetzelfde geldt voor de beleggingsondernemingen in de zin van artikel 3, § 1 van de wet van 25 oktober 2016.

Op verzoek van de Raad van State wordt verder verduidelijkt dat het Europees recht de notie van "beursvennootschap" niet kent, maar enkel de notie van "beleggingsonderneming". Daarbij wordt een onderscheid gemaakt tussen beleggingsondernemingen onderworpen aan een aanvangskapitaalvereiste van 750.000 euro en deze die daar niet aan onderworpen zijn. Alleen de beleggingsondernemingen die onderworpen zijn aan dat kapitaalvereiste (en die naar Belgisch recht samenvallen met de beursvennootschappen) vallen binnen het toepassingsgebied van de richtlijn en zijn dus, net als de kredietinstellingen, aan de bepalingen inzake afwikkeling onderworpen. In de definitie onder 47° wordt er bijgevolg voor gekozen om niet alleen te verwijzen naar de beursvennootschappen (dit zijn de beleggingsondernemingen naar Belgisch recht die aan het kapitaalvereiste onderworpen zijn) maar ook naar de beleggingsondernemingen zoals bedoeld in de richtlijn (die zijn de beleggingsonderneming naar het recht van een andere lidstaat die aan het kapitaalvereiste onderworpen zijn). Het is nodig om ook naar de beleggingsondernemingen naar het recht van een andere lidstaat te verwijzen gelet op de grensoverschrijdende dimensie van een eventuele groepsafwikkeling.

In de definitie van "crisispreventiemaatregel" (zie 83°) wordt verduidelijkt dat de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid enkel een crisispreventiemaatregel is wanneer zij wordt uitgeoefend onafhankelijk van de toepassing van een afwikkelingsmaatregel. Wanneer zij samen met een afwikkelingsmaatregel wordt uitgeoefend, kwalificeert deze bevoegdheid als een crisisbeheersingsmaatregel zoals bedoeld in het bepaalde onder 84°.

Bij de definitie van "instrument van verkoop van de onderneming" (zie 101°) wordt op verzoek van de Raad van State de volgende toelichting gegeven. Drie van de vier afwikkelingsinstrumenten houden een overdracht in:

1° bij het instrument van de verkoop van onderneming vindt de overdracht plaats aan een private marktspeler;

pas les critères leur permettant d'être qualifiées d'entreprise d'investissement de classe 1 mais qui doivent néanmoins respecter le capital initial de 750.000 euros en vertu de l'article 13, § 2 de la loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse et portant dispositions diverses. Les autres sociétés de bourse ne sont soumises ni à la directive BRR ni au présent projet de loi. Il en va de même des entreprises d'investissement au sens de l'article 3, § 1er de la loi du 25 octobre 2016.

À la demande du Conseil d'État, il est en outre précisé que le droit européen ne connaît pas la notion de "société de bourse", mais uniquement celle d'"entreprise d'investissement". Une distinction est opérée entre les entreprises d'investissement soumises à une exigence de capital initial de 750.000 euros et celles qui ne le sont pas. Seules les entreprises d'investissement soumises à cette exigence de capital (et qui correspondent, en droit belge, aux sociétés de bourse) relèvent du champ d'application de la directive et sont donc, à l'instar des établissements de crédit, soumises aux dispositions en matière de résolution. Dans la définition figurant au 47°, il est dès lors choisi de renvoyer non seulement aux sociétés de bourse (c'est-à-dire aux entreprises d'investissement de droit belge soumises à l'exigence de capital), mais également aux entreprises d'investissement visées dans la directive (c'est-à-dire aux entreprises d'investissement relevant du droit d'un autre État membre qui sont soumises à l'exigence de capital). Il est nécessaire de faire également référence aux entreprises d'investissement relevant du droit d'un autre État membre, compte tenu de la dimension transfrontière d'une éventuelle résolution de groupe.

La définition d'une "mesure de prévention de crise" (cf. 83°) précise que l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion n'est une mesure de prévention de crise que lorsqu'il est exercé indépendamment de l'application d'une mesure de résolution. Lorsqu'il est exercé conjointement avec une mesure de résolution, ce pouvoir est considéré comme une mesure de gestion de crise telle que visée au point 84°.

En ce qui concerne la définition de l'"instrument de cession des activités" (cf. 101°), les précisions suivantes sont apportées à la demande du Conseil d'État. Trois des quatre instruments de résolution impliquent un transfert:

1° dans le cadre de l'instrument de cession des activités, le transfert est effectué au profit d'un acteur privé du marché;

2° bij het instrument van de overbruggingsinstelling vindt de overdracht plaats aan een overbruggingsinstelling;

3° bij het instrument van afsplitsing van activa en passiva vindt de overdracht plaats aan een vehikel voor activa- en passivabeheer. Men kan niet het instrument van verkoop van de onderneming toepassen en vervolgens de overdracht doen aan een vehikel voor activa- en passivabeheer.

De afwikkelingswet maakt bijgevolg het onderscheid tussen: overnemers, die noodzakelijkerwijs private marktspelers zijn in het kader van het instrument van de verkoop van onderneming; en ontvangers, die de drie categorieën omvatten: private marktspelers in de context van het instrument van de verkoop van onderneming, overbruggingsinstellingen in de context van het instrument van de overbruggingsinstelling en vehikels voor activa- en passivabeheer in de context van het instrument van afsplitsing van activa en passiva. Vehikels voor activa- en passivabeheer komen dus niet in aanmerking als overnemers in de context van de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming, maar enkel in geval van toepassing van het instrument van afsplitsing van activa en passiva. Het ontwerp van wet is op dit punt duidelijker geformuleerd dan de richtlijn.

Bij de definitie van “afwikkelingsbevoegdheid” (zie 107°) wordt op verzoek van de Raad van State de volgende toelichting gegeven. De aanstelling van een bijzonder bestuurder als bedoeld in artikel 146 (dus in het kader van een afwikkelingsprocedure) wordt beschouwd als de uitoefening van een afwikkelingsbevoegdheid. Zie artikel 1, lid 2, van de richtlijn, dat bepaalt dat de lidstaten strengere regels kunnen vaststellen of handhaven, dan wel regels die een aanvulling vormen op de in de richtlijn vastgestelde regels.

Wat de definitie van “ontvanger” betreft (zie 108°), wordt op verzoek van de Raad van State de volgende toelichting gegeven. Op de vraag of het inderdaad de bedoeling is dat de Staat, de Gemeenschappen, de Gewesten of, meer algemeen, publiekrechtelijke rechtspersonen onder de definitie van ontvanger vallen, luidt het antwoord bevestigend. Er wordt verwezen naar de definities van overbruggingsinstelling en vehikel voor activa- en passivabeheer (die entiteiten zijn welke door een of meer overheidsinstanties worden aangehouden). Een “ontvanger” zal dus door een overheidsinstantie worden aangehouden, terwijl dat voor een “overnemer” in beginsel niet het geval zal zijn.

Wat de definitie van “financiële instrumenten” betreft (zie 111°), wordt op verzoek van de Raad van State de

2° dans le cadre de l’instrument de l’établissement-relais, le transfert est effectué au profit d’un établissement-relais;

3° dans le cadre de l’instrument de séparation des actifs et des passifs, le transfert est effectué au profit d’une structure de gestion des actifs et des passifs. Il n’est pas possible d’appliquer l’instrument de cession des activités puis d’effectuer le transfert au profit d’une structure de gestion des actifs et des passifs.

La loi relative à la résolution établit dès lors une distinction entre, d’une part, les repreneurs, qui sont nécessairement des acteurs privés du marché dans le cadre de l’instrument de cession des activités, et, d’autre part, les entités réceptrices, qui comprennent trois catégories: les acteurs privés du marché dans le cadre de l’instrument de cession des activités, les établissements-relais dans le cadre de l’instrument de l’établissement-relais et les structures de gestion des actifs et des passifs dans le cadre de l’instrument de séparation des actifs et des passifs. Les structures de gestion des actifs et des passifs ne peuvent donc pas être des repreneurs dans le cadre de l’application de l’instrument de cession des activités, mais uniquement dans le cadre de l’application de l’instrument de séparation des actifs et des passifs. Sur ce point, le projet de loi est formulé plus clairement que la directive.

En ce qui concerne la définition du “pouvoir de résolution” (cf. 107°), les précisions suivantes sont apportées à la demande du Conseil d’État. La nomination d’un administrateur spécial telle que visée à l’article 146 (donc dans le cadre d’une procédure de résolution) est considéré comme un pouvoir de résolution. Voir l’article 1, paragraphe 2, de la directive, selon lequel les États membres peuvent adopter ou maintenir des règles qui sont plus strictes ou des règles complétant celles fixées dans la directive.

En ce qui concerne la définition d’“entité réceptrice” (cf. 108°), les précisions suivantes sont apportées à la demande du Conseil d’État. À la question de savoir si l’intention est bien que l’État, les Communautés, les Régions ou, de manière générale, les personnes morales de droit public soient comprises dans la définition d’entité réceptrice, la réponse est positive. Référence est faite aux définitions d’établissement-relais et de structure de gestion des actifs et des passifs (qui sont des entités détenues par une ou plusieurs autorités publiques). Une “entité réceptrice” sera donc détenue par une autorité publique, tandis qu’un “repreneur” ne le sera en principe pas.

En ce qui concerne la définition des “instruments financiers” (cf. 111°), les précisions suivantes sont apportées

volgende toelichting gegeven. Indien crypto-activa kunnen worden aangemerkt als financiële instrumenten in de zin van artikel 2 van de wet van 2 augustus 2002, zullen zij binnen deze definitie vallen en niet beschouwd worden als crypto-activa in de zin van Verordening 2023/1114. Zie artikel 2, lid 4, van die verordening: "Deze verordening is evenwel niet van toepassing op cryptoactiva die kunnen worden aangemerkt als… financiële instrumenten". Het is dus niet nodig om een verwijzing toe te voegen naar artikel 3, lid 1, 5) van Verordening 2023/1114.

Wat de opmerking van de Raad van State bij de definitie van "liquidatieprocedure" (zie 143°) betreft, is de regering van oordeel dat deze ongewijzigd dient te blijven. Evenwel merkt de Raad terecht op dat de term "vereffening" in ontwerpartikel 105, § 2, niet alleen betrekking heeft op de vereffening volgens een liquidatieprocedure (dit wil zeggen een faillissementsprocedure) maar eveneens op, bijvoorbeeld, een vrijwillige ontbinding en vereffening van de instelling. Hetzelfde geldt voor de ontwerpartikelen 97 en 110. In die artikelen wordt dus verduidelijkt dat de betrokken instelling of entiteit wordt vereffend volgens een liquidatieprocedure (faillissement) dan wel volgens een procedure van ontbinding en vereffening zoals voorzien in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Wat dit laatste betreft, wordt evenwel de voorwaarde toegevoegd dat dergelijke vereffening enkel in aanmerking komt wanneer de nettoactiefwaarde van de betrokken instelling of entiteit positief is. In geval van een negatieve nettoactiefwaarde kan de vereffening alleen volgens een faillissementsprocedure plaatsvinden, gelet op het belang van rechterlijke controle, in dat geval, door de curator en de rechter-commissaris. De definitie van "vereffening of vereffenen" wordt geschrapt nu doorheen de tekst van het ontwerp telkens wordt aangegeven of een vereffening volgens een liquidatieprocedure verloopt dan wel volgens een procedure van ontbinding en vereffening volgens het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Verder wordt erop gewezen dat de richtlijn zowel de termen "eigendomsinstrumenten" als "financiële instrumenten" gebruikt, terwijl de laatste term niet wordt gedefinieerd. Hoewel deze inhoudelijk grotendeels dezelfde lading dekken, wordt er duidelijkheidshalve voor gekozen om een aparte definitie toe te voegen van "financiële instrumenten", wat overigens een lacune lijkt te zijn in de richtlijn. Het is dezelfde definitie die ook wordt gebruikt in de wet van 25 april 2014 en in de wet van 20 juli 2022.

Het compensatoir bedrag (zie 141°) dient niet langer berekend te worden overeenkomstig de nadere regels die de Koning vaststelt (regels die tot op heden overigens nooit het voorwerp hebben uitgemaakt van een koninklijk besluit). Het compensatoir bedrag zal bepaald worden

à la demande du Conseil d'État. Si des crypto-actifs peuvent être qualifiés d'instruments financiers au sens de l'article 2 de la loi du 2 août 2002, ils relèveront de cette définition et ne seront pas considérés comme des crypto-actifs au sens du règlement 2023/1114. Voir l'article 2, paragraphe 4, de ce règlement: "Le présent règlement ne s'applique toutefois pas aux crypto-actifs qui peuvent être qualifiés… d' instruments financiers". Il n'est donc pas nécessaire d'ajouter une référence à l'article 3, paragraphe 1, point 5), du règlement 2023/1114.

En ce qui concerne l'observation du Conseil d'État relative à la définition de la "procédure de liquidation" (cf. 143°), le gouvernement estime que celle-ci doit rester inchangée. Le Conseil relève toutefois à juste titre que le terme "liquidation" figurant à l'article 105, § 2, du projet ne vise pas uniquement la liquidation dans le cadre d'une procédure de liquidation (c'est-à-dire une procédure de faillite), mais également, par exemple, la dissolution et la liquidation volontaires de l'établissement. Il en va de même pour les articles 97 et 110 du projet. Dans ces articles il est donc précisé que l'établissement ou l'entité concerné est liquidé soit dans le cadre d'une procédure de liquidation (faillite), soit dans le cadre d'une procédure de dissolution et de liquidation prévue par le Code des sociétés et des associations. S'agissant de cette dernière hypothèse, il est toutefois ajouté que cette liquidation ne peut être envisagée que lorsque la valeur de l'actif net de l'établissement ou de l'entité concerné est positive. En cas de valeur négative de l'actif net, la liquidation ne peut avoir lieu que dans le cadre d'une procédure de faillite, compte tenu de l'importance, dans ce cas, du contrôle juridictionnel exercé par le curateur et le juge-commissaire. La définition des termes "liquidation" et "liquider" est supprimée, dès lors que le texte du projet précise systématiquement si la liquidation intervient dans le cadre d'une procédure de liquidation ou dans le cadre d'une procédure de dissolution et de liquidation prévue par le Code des sociétés et des associations.

Il est en outre précisé que la directive utilise à la fois les termes "instruments de propriété" et "instruments financiers", alors que ce dernier terme n'est pas défini. Bien que ces notions recouvrent en grande partie le même contenu, il est choisi, dans un souci de clarté, d'ajouter une définition distincte des "instruments financiers", ce qui semble d'ailleurs constituer une lacune de la directive. Il s'agit de la même définition que celle utilisée dans la loi du 25 avril 2014 et dans la loi du 20 juillet 2022.

Le montant compensatoire (cf. 141°) ne doit plus être calculé selon les modalités arrêtées par le Roi (modalités qui n'ont d'ailleurs jamais fait l'objet d'un arrêté royal à ce jour). Le montant compensatoire sera déterminé conformément aux règles d'évaluation pertinentes telles

overeenkomstig de relevante waarderingsregels zoals vervat in de artikelen 92 tot en met 94 van het ontwerp en op grond van de navolgende beslissingen van de afwikkelingsautoriteit.

Het ontwerp hanteert niet langer de term "beschikkingsbeslissing". In de wet van 25 april 2014 wordt dit begrip gedefinieerd als de beslissing van de afwikkelingsautoriteit om aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen te doen overgaan, de afschrijving of de omzetting van schulden met toepassing van een afwikkelingsinstrument of de beslissing om de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uit te oefenen. Het betreft met andere woorden beslissingen van de afwikkelingsautoriteit inzake de activa of passiva van een entiteit in afwikkeling die tevens de subjectieve rechten van derden met betrekking tot die activa of passiva zouden kunnen aantasten. Om die reden voorzag de wet van 25 april 2014 oorspronkelijk in de voorafgaande geldigverklaring door de rechtbank van koophandel van de beschikkingsbeslissingen van de afwikkelingsautoriteit, evenals in een recht van beroep tegen die beslissingen. De procedure van voorafgaande geldigverklaring werd intussen opgeheven, terwijl het voorliggend ontwerp de omschrijving van de beslissingen waartegen beroep kan ingesteld worden, meer in lijn brengt met de bewoordingen van de richtlijn (zie artikel 198). De definitie van "beschikkingsbeslissing" kan dus geschrapt worden.

que fixées aux articles 92 à 94 du projet et sur la base des décisions suivantes de l'autorité de résolution.

Le projet n'utilise plus le terme "décision de disposition". La loi du 25 avril 2014 définit cette notion comme la décision de l'autorité de résolution d'ordonner le transfert d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits, de passifs ou d'engagements, la dépréciation ou la conversion d'éléments de passif par application d'un instrument de résolution ou la décision de mettre en œuvre le pouvoir de dépréciation ou de conversion. Il s'agit en d'autres termes de décisions prises par l'autorité de résolution concernant les actifs ou les passifs d'une entité en cours de résolution qui pourraient également influer sur les droits subjectifs de tiers par rapport à ces actifs ou à ces passifs. C'est la raison pour laquelle la loi du 25 avril 2014 prévoyait initialement la validation préalable par le tribunal de commerce des décisions de disposition de l'autorité de résolution, de même qu'un droit de recours contre ces décisions. La procédure de validation préalable a entre-temps été supprimée, tandis que le présent projet aligne davantage la définition des décisions susceptibles de faire l'objet d'un recours sur le libellé de la directive (cf. article 198). La définition de la "décision de disposition" peut donc être supprimée.

TITEL II

Afwikkelingsplannen en afwikkelbaarheid

TITRE II

Plans de résolution et résolvabilité

HOOFDSTUK I

Vereenvoudigde verplichtingen

Art. 6 tot 8

CHAPITRE IER

Obligations simplifiées

Art. 6 à 8

Deze artikelen zorgen voor de omzetting van artikel 4 van de BRR-richtlijn. Zij bepalen in welke gevallen de afwikkelingsautoriteit kan afwijken van de verplichtingen inzake het opstellen van afwikkelingsplannen en de informatieverstrekking ter beoordeling van de afwikkelbaarheid.

Zij bepalen eveneens dat de afwikkelingsautoriteit de kredietinstellingen die zijn aangesloten bij een centrale instelling kan vrijstellen van de verplichtingen op het vlak van afwikkelingsplannen. Instellingen die krachtens Verordening nr. 1024/2013 onder het rechtstreeks toezicht van de Europese Centrale Bank staan of waarvan de werkzaamheden een belangrijk deel van het Belgische financiële stelsel uitmaken, kunnen evenwel niet worden vrijgesteld.

Ces articles assurent la transposition de l'article 4 de la directive BRR. Ils précisent les cas dans lesquels l'autorité de résolution peut s'écarter des obligations relatives à l'élaboration des plans de résolution et à la fourniture d'informations permettant d'évaluer la résolvabilité.

Ils disposent également que l'autorité de résolution peut exempter les établissements de crédit affiliés à un organisme central des obligations en matière de plans de résolution. Les établissements qui, en vertu du règlement (UE) n° 1024/2013, sont placés sous la surveillance directe de la Banque centrale européenne ou dont les activités constituent une part importante du système financier belge ne peuvent toutefois pas être exemptés.

Op verzoek van de Raad van State wordt in artikel 6, § 2, verduidelijkt dat, wanneer gesproken wordt over de macroprudentiële autoriteit, het de Nationale Bank van België betreft.

HOOFDSTUK II

Opmaak van afwikkelingsplannen en beoordeling van de afwikkelbaarheid

Afdeling I

Opmaak van afwikkelingsplannen

Art. 9 tot 11

Deze artikelen verzekeren de omzetting van de artikelen 10 en 11 van de BRR-richtlijn, wat de opmaak van individuele afwikkelingsplannen betreft. De afwikkelingsautoriteit stelt voor alle instellingen die geen deel uitmaken van een groep waarvoor een groepsafwikkelingsplan wordt opgesteld, een afwikkelingsplan op dat zij regelmatig actualiseert. Dit plan bevat de maatregelen die zouden kunnen worden genomen in het kader van een afwikkelingsprocedure, rekening houdend met verschillende scenario's.

Er zij op gewezen dat de afwikkelingsplannen geen bindende maatregelen bevatten die moeten geïmplementeerd worden door de betrokken entiteiten. In geval een entiteit aan de afwikkelingsvoorwaarden voldoet, is het plan enkel richtinggevend maar niet decisief wat de uiteindelijk toe te passen afwikkelingsmaatregelen betreft. Een afwikkelingsplan is als dusdanig niet vatbaar voor beroep bij de Raad van State.

Afdeling II

Beoordeling van de afwikkelbaarheid van instellingen

Art. 12

Dit artikel verzekert de omzetting van artikel 15 van de BRR-richtlijn. Bij de opstelling van een afwikkelingsplan beoordeelt de afwikkelingsautoriteit de afwikkelbaarheid van de instelling. Een instelling wordt geacht afwikkelbaar te zijn indien zij in vereffening kan worden gesteld of indien zij kan worden afgewikkeld met aanwending van een of meer afwikkelingsinstrumenten, zonder dat dit significante nadelige gevolgen heeft voor het Belgische financiële stelsel of voor de financiële stelsels van andere landen.

À la demande du Conseil d'État, il est précisé à l'article 6, § 2, que, lorsqu'il est fait référence à l'autorité macroprudentielle, il s'agit de la Banque nationale de Belgique.

CHAPITRE II

Établissement des plans de résolution et évaluation de la résolvabilité

Section Ire

Établissement des plans de résolution

Art. 9 à 11

Ces articles assurent la transposition des articles 10 et 11 de la directive BRR, relatifs à l'établissement de plans de résolution individuels. L'autorité de résolution établit, pour chaque établissement ne faisant pas partie d'un groupe pour lequel un plan de résolution de groupe est élaboré, un plan de résolution qu'elle actualise régulièrement. Ce plan décrit, en envisageant différents scénarios, les mesures qui pourraient être prises dans le cadre d'une procédure de résolution.

Il convient de souligner que les plans de résolution ne contiennent pas de mesures contraignantes devant être mises en œuvre par les entités concernées. Lorsqu'une entité remplit les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution, le plan n'a qu'une valeur indicative et n'est pas déterminant quant aux mesures de résolution qui seront finalement appliquées. Un plan de résolution n'est dès lors pas, en tant que tel, susceptible de recours devant le Conseil d'État.

Section II

Évaluation de la résolvabilité des établissements

Art. 12

Cet article assure la transposition de l'article 15 de la directive BRR. Lorsqu'elle établit un plan de résolution, l'autorité de résolution évalue la résolvabilité de l'établissement. La résolution d'un établissement est réputée possible si celui-ci peut être mis en liquidation ou s'il peut être procédé à une résolution en lui appliquant un ou plusieurs instruments de résolution en évitant des effets négatifs importants sur les systèmes financiers belge ou d'autres États.

Afdeling III

Vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkeling van instellingen

Art. 13 tot 15

Deze artikelen verzekeren de omzetting van artikel 17 van de BRR-richtlijn. Er wordt in een escalatieprocedure voorzien voor de gevallen waarin de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat belemmeringen bestaan voor de afwikkelbaarheid van een instelling. De vaststelling waarvan sprake in artikel 13 is uitsluitend een feitelijke vaststelling door de afwikkelingsautoriteit en is op zich niet vatbaar voor beroep bij de Raad van State. De instelling krijgt in dit stadium de gelegenheid om maatregelen voor te stellen om deze belemmeringen te verminderen of op te heffen.

Indien de afwikkelingsautoriteit van oordeel is dat deze maatregelen ontoereikend zijn, kan zij van de instelling eisen dat zij de maatregelen neemt die noodzakelijk en evenredig zijn om haar afwikkelbaarheid te verzekeren overeenkomstig artikel 15. Tegen deze beslissing van de afwikkelingsautoriteit kan een beroep worden ingesteld bij de Raad van State, zoals bepaald in artikel 36/22, 3°*bis* en 6°/1 van de wet van 22 februari 1998.

HOOFDSTUK III

Opmaak van groepsafwikkelingsplannen en beoordeling van de afwikkelbaarheid van groepen

Afdeling I

Opmaak van groepsafwikkelingsplannen

Onderafdeling I

Afwikkelingsplannen van Belgische groepen

Art. 16 tot 25

Deze artikelen strekken tot omzetting van de artikelen 12 en 13 van de BRR-richtlijn, wat de afwikkelingsplannen van Belgische groepen betreft. De Belgische afwikkelingsautoriteit dient een groepsafwikkelingsplan op te stellen voor de afwikkeling van iedere Belgische groep. Deze artikelen bepalen de inhoud, doelstellingen en procedures waarbij er naar gestreefd wordt om in een college van afwikkelingsautoriteiten, na raadpleging van de andere bevoegde autoriteiten, tot een gezamenlijk besluit te komen over het groepsafwikkelingsplan.

Section III

Réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité des établissements

Art. 13 à 15

Ces articles assurent la transposition de l'article 17 de la directive BRR. Une procédure d'escalade est prévue lorsque l'autorité de résolution identifie des obstacles à la résolvabilité d'un établissement. L'identification visée à l'article 13 constitue uniquement une constatation factuelle de l'autorité de résolution et n'est pas, en tant que telle, susceptible de recours devant le Conseil d'État. L'établissement a, à ce stade, la possibilité de proposer des mesures visant à réduire ou à supprimer ces obstacles.

Si l'autorité de résolution estime que ces mesures sont insuffisantes, elle peut exiger de l'établissement qu'il prenne les mesures nécessaires et proportionnées pour assurer sa résolvabilité, conformément à l'article 15. Cette décision de l'autorité de résolution peut faire l'objet d'un recours auprès du Conseil d'État, conformément à l'article 36/22, 3°*bis* et 6°/1 de la loi du 22 février 1998.

CHAPITRE III

Établissement de plans de résolution de groupe et évaluation de la résolvabilité de groupes

Section Ire

Établissement de plans de résolution de groupe

Sous-section Ire

Plans de résolution de groupes belges

Art. 16 à 25

Ces articles assurent la transposition des articles 12 et 13 de la directive BRR, relatifs aux plans de résolution de groupes belges. L'autorité de résolution belge est tenue d'établir un plan de résolution de groupe pour la résolution de chaque groupe belge. Ces articles définissent le contenu, les objectifs et les procédures visant à parvenir, au sein d'un collège d'autorités de résolution, après consultation des autres autorités compétentes, à une décision commune sur le plan de résolution de groupe.

Onderafdeling II

Afwikkelingsplannen van buitenlandse groepen

Art. 26 tot 28

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 13 van de BRR-richtlijn, wat de afwikkelingsplannen van buitenlandse groepen betreft. De Belgische afwikkelingsautoriteit verleent haar medewerking aan de opstelling van de groepsafwikkelingsplannen van buitenlandse groepen die één of meer Belgische entiteiten omvatten. Deze artikelen bepalen de inhoud, doelstellingen en procedures waarbij er naar gestreefd wordt om in een college van afwikkelingsautoriteiten, samen met de andere bevoegde autoriteiten, tot een gezamenlijk besluit te komen over het groepsafwikkelingsplan.

Onderafdeling III

Gemeenschappelijke bepaling

Art. 29

Op verzoek van de Raad van State wordt de volgende toelichting gegeven. Dit artikel houdt in dat afwikkelingsautoriteiten niet eenzijdig kunnen terugkomen op groepsafwikkelingsplannen die zijn opgesteld in toepassing van de artikelen 16 tot en met 28, in het bijzonder wanneer er onenigheid zou bestaan tussen de verschillende betrokken afwikkelingsautoriteiten. De Belgische afwikkelingsautoriteit dient in voorkomend geval ook toepassing te verlenen aan een beslissing genomen door een buitenlandse afwikkelingsautoriteit wat het groepsafwikkelingsplan betreft. Deze bepaling heeft dus niet betrekking op eventuele beroepsmogelijkheden in hoofde van de betrokken entiteiten.

Afdeling II

Beoordeling van de afwikkelbaarheid van groepen

Art. 30 tot 33

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 16 van de BRR-richtlijn. Tegelijk met de opstelling van het groepsafwikkelingsplan dienen de afwikkelingsautoriteiten de afwikkelbaarheid van iedere groep te beoordelen. Deze artikelen bepalen onder meer wanneer een groep geacht wordt afwikkelbaar te zijn.

Sous-section II

Plans de résolution de groupes étrangers

Art. 26 à 28

Ces articles assurent la transposition de l'article 13 de la directive BRR, relatif aux plans de résolution de groupes étrangers. L'autorité de résolution belge contribue à établir les plans de résolution de groupes étrangers englobant une ou plusieurs entités belges. Ces articles définissent le contenu, les objectifs et les procédures visant à parvenir, au sein d'un collège d'autorités de résolution, conjointement avec les autres autorités compétentes, à une décision commune sur le plan de résolution de groupe.

Sous-section III

Disposition commune

Art. 29

À la demande du Conseil d'État, les précisions suivantes sont apportées. Cet article implique que les autorités de résolution ne peuvent revenir unilatéralement sur les plans de résolution de groupe établis en application des articles 16 à 28, en particulier en cas de désaccord entre les différentes autorités de résolution concernées. Le cas échéant, l'autorité de résolution belge doit également donner effet à une décision prise par une autorité de résolution étrangère en ce qui concerne le plan de résolution de groupe. Cette disposition ne concerne donc pas les éventuelles voies de recours ouvertes aux entités concernées.

Section II

Évaluation de la résolvabilité de groupes

Art. 30 à 33

Ces articles assurent la transposition de l'article 16 de la directive BRR. Parallèlement à l'établissement du plan de résolution de groupe, les autorités de résolution doivent évaluer la résolvabilité de chaque groupe. Ces articles déterminent entre autres quand la résolution d'un groupe est réputée possible.

Afdeling III

Vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van groepen

Overeenkomstig de bepalingen van deze Afdeling moet de afwikkelingsautoriteit, in voorkomend geval, een besluit nemen over de maatregelen die dienen genomen te worden om de vastgestelde belemmeringen voor de afwikkelbaarheid te verminderen of op te heffen. Ook hier verschilt de rol van de Belgische afwikkelingsautoriteit al naargelang de beoordeling betrekking heeft op een Belgische dan wel een buitenlandse groep.

Onderafdeling I

Vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van Belgische groepen

Art. 34 tot 36

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 18 van de BRR-richtlijn, wat de vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van Belgische groepen betreft.

Onderafdeling II

Vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van buitenlandse groepen

Art. 37

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 18 van de BRR-richtlijn, wat de vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van buitenlandse groepen betreft.

Afdeling IV

Gemeenschappelijke bepaling

Art. 38

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 18, lid 9 van de BRR-richtlijn.

Section III

Réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité de groupes

Conformément aux dispositions de la présente section, l'autorité de résolution doit, le cas échéant, décider quelles mesures mettre en œuvre pour réduire ou pour supprimer les obstacles à la résolvabilité qui ont été constatés. Ici aussi, le rôle de l'autorité de résolution belge diffère selon que l'évaluation porte sur un groupe belge ou sur un groupe étranger.

Sous-section Ire

Réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité de groupes belges

Art. 34 à 36

Ces articles assurent la transposition de l'article 18 de la directive BRR, relatif à la réduction ou à la suppression d'obstacles à la résolvabilité de groupes belges.

Sous-section II

Réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité de groupes étrangers

Art. 37

Cet article assure la transposition de l'article 18 de la directive BRR, relatif à la réduction ou à la suppression d'obstacles à la résolvabilité de groupes étrangers.

Section IV

Disposition commune

Art. 38

Cet article assure la transposition de l'article 18, paragraphe 9, de la directive BRR.

HOOFDSTUK IV

Gevolgen voor de afwikkelbaarheid van het gebrek aan contractuele erkenning van bail-in

Art. 39

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 55, lid 2, leden 5 en 6 van de BRR-richtlijn. Het 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 clausule van contractuele erkenning van bail-in (zie artikel 126, § 1) is opgenomen. Desgevallend moeten de bevoegdheden voor het opheffen of verminderen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid worden uitgeoefend betreffende de schulden waarvoor geen clausule van contractuele erkenning van bail-in is voorzien.

TITEL III

Minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden

De bepalingen die betrekking hebben op de vaststelling en naleving van een minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden worden voortaan opgenomen in een afzonderlijke titel aangezien deze vereisten de toepassing van een afwikkelingsmaatregel normaal gezien (maar niet altijd) voorafgaan.

HOOFDSTUK I

Toepassing en berekening van het minimumvereiste

Art. 40

Dit artikel strekt tot omzetting van 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 kunnen voortzetten zonder dat de

CHAPITRE IV

Conséquences pour la résolvabilité du manque de reconnaissance contractuelle du renflouement interne

Art. 39

Cet article transpose l'article 55, paragraphe 2, alinéas 5 et 6 de la directive BRR. Il dispose que l'autorité de résolution doit évaluer l'incidence sur la résolvabilité d'un établissement d'une situation dans le cadre de laquelle elle constate que plus de 10 % d'une catégorie de dettes comprenant des dettes éligibles consistent en des dettes qui sont exclues ou susceptibles d'être exclues du renflouement interne ainsi qu'en des dettes qui n'intègrent pas la clause de reconnaissance contractuelle du renflouement interne (cf. article 126, § 1er). Le cas échéant, les pouvoirs visant à réduire ou à supprimer les obstacles à la résolvabilité doivent être exercés sur les dettes qui n'intègrent pas la clause contractuelle de reconnaissance du renflouement interne.

TITRE III

Exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles

Les dispositions relatives à la détermination et au respect d'une exigence minimale en matière de fonds propres et de dettes éligibles seront désormais incluses dans un titre distinct étant donné que cette exigence précède normalement (mais pas toujours) l'application d'une mesure de résolution.

CHAPITRE IER

Application et calcul de l'exigence minimale

Art. 40

Cet article assure la transposition de l'article 45 de la directive BRR.

En 2015, le Conseil de stabilité financière a publié un tableau des modalités d'application ("*term sheet*") de la norme de capacité totale d'absorption des pertes (*Total Loss-Absorbing Capacit*y, TLAC), ci-après dénommée "norme TLAC". L'objectif de la norme TLAC est de faire en sorte que les établissements d'importance systémique mondiale (ci-après, "EISm") disposent de la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation

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 40 dat instellingen en entiteiten steeds moeten voldoen aan het MREL, zoals vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van titel III.

Het MREL moet verzekeren dat instellingen en entiteiten voldoende verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit hebben (zie artikel 43, § 2) opdat de absorptie van verliezen en de herkapitalisatie soepel en snel verlopen met 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.

nécessaire pour garantir que, en cas de résolution, ils puissent continuer d'exercer leurs fonctions critiques sans mettre en péril la stabilité financière ni l'argent des contribuables que sont les fonds publics.

Pour la mise en œuvre de la norme TLAC dans l'Union, il a été tenu compte de l'exigence minimale existante de fonds propres et de dettes éligibles (*Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities*, ci-après "MREL") propre à chaque établissement, qui s'applique à tous les établissements de crédit et à toutes les entités établis dans l'Union visés par la directive BRR. Dans la mesure où la norme TLAC et la MREL poursuivent le même objectif, à savoir faire en sorte que les établissements et les entités établis dans l'Union aient une capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation suffisante, ces deux exigences constituent des éléments complémentaires d'un cadre commun.

La norme TLAC pour les EISm a été introduite au moyen de modifications du règlement (UE) n° 575/2013, tandis que l'obligation supplémentaire propre à chaque établissement pour les EISm et l'exigence propre à chaque établissement pour ceux qui ne sont pas des EISm, appelée MREL, l'ont été au moyen de modifications ciblées de la directive BRR et du règlement (UE) n° 806/2014 (ci-après, "règlement MRU"). Les dispositions de la directive BRR, telle que modifiée par la directive BRR II, relatives à la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements et entités, doivent être appliquées de manière cohérente avec celles du règlement (UE) n° 575/2013, du règlement MRU et de la directive 2013/36/UE.

Conformément à ce qui précède, l'article 40 dispose que les établissements et entités doivent à tout moment satisfaire à la MREL, telle qu'établie conformément aux dispositions du titre III.

La MREL doit assurer que les établissements et entités disposent d'une capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation suffisante (cf. article 43, § 2) pour garantir un processus rapide et sans heurts d'absorption des pertes et de recapitalisation, avec une incidence minimale 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 entité concerné(e), et les établissements ou entités doivent se conformer simultanément aux exigences résultant de ces deux mesures.

HOOFDSTUK II

Vrijstelling van het minimumvereiste

Art. 41

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 45*bis* van de BRR-richtlijn. Overeenkomstig artikel 41 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.

HOOFDSTUK III

In aanmerking komende schulden voor af te wikkelen entiteiten

Art. 42

Dit artikel strekt tot omzetting van 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 de criteria waaraan instrumenten moeten voldoen om als MREL in aanmerking komende schulden te worden erkend.

Artikel 42 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 42, § 2).

CHAPITRE II

Dispense de l'exigence minimale

Art. 41

Cet article assure la transposition de l'article 45*bis* de la directive BRR. Conformément à l'article 41, 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 en 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 lorsqu'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.

CHAPITRE III

Dettes éligibles pour les entités de résolution

Art. 42

Cet article assure la transposition de l'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 quant aux coussins nécessaires, les marchés ont besoin de clarté, en temps utile, en ce qui concerne les critères que les instruments doivent remplir pour pouvoir être reconnus comme dettes éligibles au titre de la MREL.

L'article 42 dispose 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 (cf. l'article 42, § 2).

Om de afwikkelbaarheid van instellingen en entiteiten te verbeteren door een doeltreffend gebruik van het instrument van interne versterking, bepaalt artikel 42, § 4 dat de afwikkelingsautoriteit een minimaal achterstellingsvereiste oplegt voor afwikkelingsentiteiten die MSIs, *top-tier* banken of *fished* banken zijn. Deze laatsten moeten geheel of gedeeltelijk voldoen aan het MREL door middel van eigen vermogen en andere achtergestelde schulden.

Krachtens artikel 42, § 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 drempel is niet van toepassing op MSIs, noch op fished banken.

Artikel 42, § 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 42, § 7 en § 8, 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

Afin de renforcer la résolvabilité des établissements et entités par une utilisation efficace de l'instrument de renflouement interne, l'article 42, § 4, dispose que l'autorité de résolution impose une exigence minimale de subordination aux entités de résolution qui sont des EISm, 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 42, § 4, alinéa 2, en ce qui concerne certaines banques de premier rang, l'autorité de résolution doit pouvoir, sous réserve de conditions qu'il lui appartient de fixer, limiter le niveau de l'exigence minimale de subordination à un certain seuil. Cette limitation doit 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 profil de risque de l'établissement. Ce seuil n'est applicable ni aux EISm, ni aux "*fished banks*".

L'article 42, § 5, détermine l'application des exigences de subordination aux entités de résolution qui ne sont ni des EISm, ni des banques de premier rang, ni des "*fished banks*".

Dans certains cas, l'autorité de résolution peut, sur la base de l'article 42, § 7 et § 8, décider que des EISm, 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 EISm, 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 EISm pour lesquels l'autorité de résolution détermine la 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 soit exercée qu'en dehors de l'Union bancaire. Le règlement SRM confirme d'ailleurs la proportion maximale de 30 % dans le cadre du SRM II (règlement (UE) n° 2019/877 du 20 mai 2019 modifiant le règlement (UE) n° 806/2014 en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et

de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen).

Er werd dus geen gebruik gemaakt van de nationale optie vervat in artikel 45*ter*, lid 8, laatste alinea van de BRR-richtlijn.

Op verzoek van de Raad van State wordt verduidelijkt dat de beslissing die wordt genomen op grond van artikel 42, §§ 5 en 7, een bestuurshandeling vormt. De betrokken entiteit beschikt bijgevolg over de mogelijkheid om tegen die beslissing een beroep tot nietigverklaring in te stellen bij de Raad van State. Deze beroepsmogelijkheid wordt ook in de beslissing zelf ter kennis gebracht van de betrokken entiteit.

HOOFDSTUK IV

Vaststelling van het minimumvereiste

Art. 43

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 45*quater* van de BRR-richtlijn. Het bepaalt hoe het MREL wordt berekend voor af te wikkelen entiteiten die MSIs zijn. Paragraaf 4 vormt tevens de basis voor de berekening van het MREL voor top-tier banken (zie paragraaf 5) en fished banken (zie paragraaf 6) die af te wikkelen entiteiten zijn. Artikel 43, § 7 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 van 25 april 2014 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

de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement).

Il n'a donc pas été fait usage de la discrétion nationale visée à l'article 45*ter*, paragraphe 8, dernier alinéa, de la directive BRR.

À la demande du Conseil d'État, il est précisé que la décision prise sur la base de l'article 42, § 5 et § 7, constitue un acte administratif. Dès lors, l'entité concernée dispose d'un recours en annulation contre cette décision devant le Conseil d'État. Cette voie de recours est également portée à la connaissance de l'entité concernée dans la décision elle-même.

CHAPITRE IV

Détermination de l'exigence minimale

Art. 43

Cet article assure la transposition de l'article 45*quater* de la directive BRR. Il détermine le calcul de la MREL pour les entités de résolution qui sont des EISm. Le paragraphe 4 sert également de base au calcul de la MREL pour les banques de premier rang (cf. le paragraphe 5) et pour les "*fished banks*" (cf. le paragraphe 6) qui sont des entités de résolution. L'article 43, § 7, détermine le calcul de la MREL pour les entités qui ne sont pas elles-mêmes 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 MREL imposé et réexaminer ce niveau sans retard injustifié pour tenir compte de toute modification du niveau de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1er, de la loi du 25 avril 2014. Ainsi, le niveau de 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

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 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

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, afin qu'elle puisse notamment couvrir les coûts liés à la restructuration de ses activités à la suite de la résolution et maintenir un niveau de 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, après la mise en œuvre 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 s'il est justifié de limiter la MREL au montant minimal nécessaire à l'absorption des pertes 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. À 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,

beperken mogelijk te maken, kan de afwikkelingsautoriteit het bedrag dat nodig is om verliezen te absorberen naar boven 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.

Paragraaf 3 van artikel 43 stelt de algemene regel vast op basis waarvan de afwikkelingsautoriteit geen MREL vastlegt voor de liquidatie-entiteiten. De mogelijkheid blijft voor de afwikkelingsautoriteit om een MREL vast te stellen, d.w.z. het vaststellen van een vereiste boven het verliesabsorptiebedrag, in het bijzonder waar dat nodig zou kunnen zijn om de financiële stabiliteit te beschermen of mogelijke besmetting van het financiele stelsel te beperken. Een van de criteria die in dit verband moeten worden onderzocht, is het effect van een in gebreke blijven van een liquidatie-entiteit op de beschikbare financiële middelen van het Garantiefonds.

HOOFDSTUK V

Bepaling van het minimumvereiste voor af te wikkelen entiteiten van MSIs en dochterondernemingen van wezenlijk belang van een niet-EER MSI in de EER

Art. 44

Dit artikel 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.

HOOFDSTUK VI

Toepassing van het minimumvereiste op af te wikkelen entiteiten

Art. 45

Dit artikel 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

ajuster à la hausse le montant nécessaire à l'absorption des pertes. Il convient de noter que l'autorité de résolution peut prendre en compte non seulement ces deux critères, à savoir la nécessité d'atténuer un risque de contagion ou une incidence sur la stabilité financière, lors de l'ajustement du montant d'absorption des pertes, mais qu'elle peut aussi s'appuyer sur d'autres éléments qui justifieraient un tel ajustement.

Le paragraphe 3 de l'article 43 établit la règle générale selon laquelle l'autorité de résolution ne fixe pas de MREL pour les entités de liquidation. L'autorité de résolution conserve la possibilité de fixer une MREL, c'est-à-dire une exigence supérieure au montant d'absorption des pertes, en particulier lorsque cela pourrait être nécessaire pour protéger la stabilité financière ou limiter la contagion potentielle au système financier. Un des critères devant être examinés à cet égard est l'incidence de la défaillance de l'entité de liquidation sur les moyens financiers disponibles du Fonds de garantie.

CHAPITRE V

Détermination de l'exigence minimale pour les entités de résolution d'EISm et les filiales importantes dans l'EEE d'EISm de pays tiers

Art. 44

Cet article assure la transposition de l'article 45*quinquies* de la directive BRR. Une MREL spécifique à l'établissement doit être imposée à un EISm 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'EISm et le recapitaliser. Le même principe prévaut pour les filiales importantes d'un EISm non-EEE.

CHAPITRE VI

Application de l'exigence minimale aux entités de résolution

Art. 45

Cet article 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

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).

HOOFDSTUK VII

Toepassing van het minimumvereiste op entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn

Art. 46

Dit artikel 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 de 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 marktverstorende 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.

De afwikkelingsautoriteit wordt de mogelijkheid geboden om, op discretionaire wijze maar onder bepaalde voorwaarden, het MREL op sub-geconsolideerde

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").

CHAPITRE VII

Application de l'exigence minimale aux entités qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution

Art. 46

Cet article 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 des dettes éligibles subordonnées émis par les filiales (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, notamment, ne 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 doivent être hautement liquides et présenter un risque de marché et de crédit minimal.

L'autorité de résolution a la possibilité, de manière discrétionnaire mais sous certaines conditions, de déterminer la MREL sur une base sous-consolidée pour les

basis vast te leggen voor de intermediaire entiteiten van bankgroepen waarbij een holding aan het hoofd staat en voor intermediaire entiteiten van andere typen bankgroepsstructuren, aangezien ze overeenkomstig artikel 149, eerste lid van de bankwet enkel aan specifieke eigenvermogensvereisten onderworpen zijn op geconsolideerde basis. Daarnaast werd er voor gezorgd dat de voor het MREL in aanmerking komende schulden van intermediaire entiteiten kunnen worden berekend op een wijze die vergelijkbaar is met de berekening van het eigen vermogen (zie paragrafen 3 en 4).

HOOFDSTUK VIII

Ontheffing van een centrale instelling en van kredietinstellingen die daar blijvend bij aangesloten zijn

Art. 47

Dit artikel 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 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.

entités intermédiaires des groupes bancaires dirigés par une société holding et pour des entités intermédiaires d'autres types de structures de groupe bancaire, dès lors qu'elles sont uniquement soumises à des exigences spécifiques de fonds propres sur une base consolidée, conformément à l'article 149, alinéa 1er, de la loi bancaire. En outre, il est fait en sorte que le calcul des dettes éligibles à la MREL des entités intermédiaires puisse être effectué d'une manière similaire au calcul des fonds propres (cf. les paragraphes 3 et 4).

CHAPITRE VIII

Exemption d'un organisme central et des établissements de crédit y affiliés de manière permanente

Art. 47

Cet article 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, "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 conditions 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.

HOOFDSTUK IX

Procedure voor het bepalen van het minimumvereiste

Art. 48

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 45*nonies* van de BRR-richtlijn. Het legt 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.

HOOFDSTUK X

Rapportering en publicatie van het minimumvereiste

Art. 49

Dit artikel verzekert de omzetting van artikel 45e*cies* 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.

Een dergelijke rapportage of openbaarmaking is niet vereist voor liquidatie-entiteiten, maar die rapportage- en openbaarmakingsverplichtingen zijn niettemin ook van toepassing, met het oog op de transparante toepassing van het MREL, op liquidatie-entiteiten waarvoor de afwikkelingsautoriteit bepaalt dat het MREL hoger moet zijn dan het bedrag dat toereikend is om verliezen te absorberen.

Art. 50

Dit artikel verzekert de omzetting van artikel 45*undecies* van de BRR-richtlijn.

CHAPITRE IX

Procédure de détermination de l'exigence minimale

Art. 48

Cet article assure la transposition de l'article 45*nonies* de la directive BRR. Il fixe 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.

CHAPITRE X

Déclarations et publication de l'exigence minimale

Art. 49

Cet article assure la transposition de l'article 45e*cies* 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. Bien que des exemptions totales ou partielles des obligations de déclaration et de publication soient 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.

Les entités de liquidation ne sont pas tenues d'effectuer ces déclarations ou publications, mais, afin de garantir l'application transparente de la MREL, ces obligations de déclaration et de publication doivent s'appliquer aux entités de liquidation dont l'autorité de résolution détermine que la MREL doit être supérieure au montant suffisant pour absorber les pertes.

Art. 50

Cet article assure la transposition de l'article 45*undecies* de la directive BRR.

HOOFDSTUK XI

Schendingen van het minimumvereiste

Art. 51

Dit artikel verzekert de omzetting van artikel 45*duodecies* van de BRR-richtlijn. Het bepaalt de maatregelen die de afwikkelingsautoriteit of de toezichthouder 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 afwikkelingsautoriteit 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.

HOOFDSTUK XII

Verslag van de EBA inzake toepassing van het minimumvereiste

Art. 52

Dit artikel verzekert de omzetting van artikel 45*terdecies* van de BRR-richtlijn.

HOOFDSTUK XIII

Overgangsregelingen en regelingen na afwikkeling

Art. 53

Dit artikel verzekert de omzetting van artikel 45*quaterdecies* van de BRR-richtlijn. Het bepaalt dat de afwikkelingsautoriteit geschikte overgangsperiodes, die ten laatste op 1 januari 2024 eindigden, moest vastleggen waarbinnen de entiteiten moesten voldoen aan het MREL of aan de vereisten inzake gebruik van eigen vermogen en achtergestelde schulden. De entiteiten

CHAPITRE XI

Non-respect de l'exigence minimale

Art. 51

Cet article 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-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.

CHAPITRE XII

Rapport de l'ABE relatif à l'application de l'exigence minimale

Art. 52

Cet article assure la transposition de l'article 45*terdecies* de la directive BRR.

CHAPITRE XIII

Dispositions transitoires et après résolution

Art. 53

Cet article assure la transposition de l'article 45*quaterdecies* de la directive BRR. En vertu de cet article, l'autorité de résolution devait fixer des périodes transitoires appropriées, qui se terminaient au plus tard le 1er janvier 2024, pour que les entités se conforment à la MREL ou aux exigences relatives à l'utilisation de fonds propres et de dettes subordonnées. En outre, les entités devaient

moesten bovendien op 1 januari 2022 voldoen aan door de afwikkelingsautoriteit bepaalde tussentijdse streefniveaus met het oog op een lineaire opbouw van het MREL. Deze bepalingen golden niet in de specifieke gevallen bedoeld in dit artikel.

Top-tier banken en fished banken moesten uiterlijk op 1 januari 2022 voldoen aan het minimumniveau van de in artikel 43, § 5 of § 6 bedoelde vereisten, behalve in de specifieke gevallen bepaald in dit artikel.

Hoewel de overgangsperiode strikt genomen reeds verstreken is, wordt voorgesteld om de bepalingen van dit artikel toch te behouden in de nieuwe wet. Zij vormen immers de basis voor belangrijke verplichtingen die golden voor de betrokken entiteiten.

TITEL IV

Bevoegdheden die afzonderlijk van afwikkelingsmaatregelen kunnen worden uitgeoefend

Deze nieuwe titel groepeert de bepalingen die betrekking hebben op de bevoegdheden die de afwikkelingsautoriteit afzonderlijk van enige afwikkelingsmaatregel kan uitoefenen. Het betreft enerzijds de bevoegdheid tot het verbieden van bepaalde uitkeringen en anderzijds de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen voorafgaand aan afwikkeling of vereffening.

HOOFDSTUK I

Bevoegdheid tot het verbieden van bepaalde uitkeringen

Art. 54 tot 57

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 16*bis* van de BRR-richtlijn. 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. In toepassing van artikel 95, tweede lid van de wet van 25 april 2014 moeten financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die een kredietinstelling bezitten, op geconsolideerde basis voldoen aan een gecombineerd buffervereiste.

Gedurende de eerste negen maanden na een inbreuk op de gecombineerde buffervereiste als gevolg van een MREL-inbreuk, mogen beperkingen alleen worden

respecter, au 1er 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'appliquaient pas dans les cas spécifiques déterminés par cet article.

Les banques de premier rang et les "*fished banks*" devaient se conformer pour le 1er janvier 2022 au niveau minimum des exigences visées à l'article 43, § 5 ou § 6, sauf dans les cas spécifiques fixés par cet article.

Bien que la période transitoire ait à proprement parler déjà expiré, il est proposé de conserver les dispositions de cet article dans la nouvelle loi. Elles constituent en effet la base d'obligations importantes qui s'appliquaient aux entités concernées.

TITRE IV

Pouvoirs pouvant être exercés séparément des mesures de résolution

Ce nouveau titre regroupe les dispositions relatives aux pouvoirs que l'autorité de résolution peut exercer indépendamment de toute mesure de résolution. Il s'agit, d'une part, du pouvoir d'interdire certaines distributions et, d'autre part, du pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison avant la résolution ou la liquidation.

CHAPITRE IER

Pouvoir d'interdire certaines distributions

Art. 54 à 57

Ces articles assurent la transposition de l'article 16*bis* de la directive BRR. 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. En application de l'article 95, alinéa 2, de la loi du 25 avril 2014, les compagnies financières et les compagnies financière mixtes de droit belge qui détiennent un établissement de crédit doivent satisfaire à une exigence globale de coussin de fonds propres.

Au cours des neuf premiers mois suivant une violation de l'exigence globale de coussin de fonds propres à la suite d'un non-respect de la MREL, les restrictions ne

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.

Het laatste lid van artikel 56 werd verduidelijkt om rekening te houden met de opmerking van de Raad van State.

HOOFDSTUK II

Bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen voorafgaand aan afwikkeling of vereffening

Art. 58 tot 68

Deze artikelen strekken tot omzetting van 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 werkdagen.

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 werd voorgesteld om deze facultatieve bepaling om te zetten zoals voorzien in artikel 60 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.

peuvent être appliquées que lorsque certaines conditions liées à la nature de la violation sont remplies. Après neuf mois, il est présumé que les restrictions doivent être imposées, sauf si des conditions strictes (liées aux conditions de marché et, plus globalement, à la stabilité financière) sont remplies.

Le dernier alinéa de l'article 56 a été précisé afin de tenir compte de l'observation du Conseil d'État.

CHAPITRE II

Pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison avant la résolution ou la liquidation

Art. 58 à 68

Ces articles assurent la transposition de l'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 ouvrables.

Conformément au paragraphe 3 de l'article 33*bis* de la directive BRR, les États 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 a été proposé de transposer cette disposition facultative telle que prévue à l'article 60 et d'attribuer à l'autorité de résolution la compétence discrétionnaire de déterminer ce montant.

Compte tenu du cadre juridique européen et belge actuel, l'autorité de résolution qui peut déterminer le montant approprié des dépôts accessibles est 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.

TITEL V

Afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden

Deze nieuwe titel bevat de bepalingen die betrekking hebben op de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid. In de wet van 25 april 2014 zijn zij ondergebracht in boek II, titel VIII, dat betrekking heeft op de afwikkeling van instellingen en financiële entiteiten. De afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid kan, afhankelijk van de omstandigheden, evenwel samen met of afzonderlijk van enige afwikkelingsmaatregel worden uitgeoefend. Het wordt dan ook passend geacht om de relevante bepalingen onder te brengen in een titel die de titel inzake de eigenlijke afwikkeling voorafgaat.

HOOFDSTUK I

Uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid

Art. 69 tot 73

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 59 van de BRR-richtlijn. Vooraleer zij een afwikkelingsmaatregel neemt of in combinatie met een dergelijke maatregel, kan de afwikkelingsautoriteit overgaan tot de afschrijving of de omzetting van aanvullend tier 1-kapitaalinstrumenten en tier 2-instrumenten van een instelling. 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 de voorwaarden vermeld in artikel 46, § 2, 1°. De afwikkelingsautoriteit moet deze bevoegdheid uitoefenen indien zij vaststelt dat zonder een dergelijke maatregel de instelling of haar groep niet langer levensvatbaar zal zijn (volgens de criteria bepaald in artikel 72, § 2) of indien de instelling buitengewone openbare financiële steun aanvraagt.

Het is aangewezen om in artikel 69, § 2 te verduidelijken dat een aantal bepalingen van het ontwerp die van toepassing zijn wanneer de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid wordt uitgeoefend samen met een afwikkelingsmaatregel, ook van toepassing zijn wanneer die bevoegdheid wordt uitgeoefend onafhankelijk van enige afwikkelingsmaatregel. Het betreft met name het bepaalde in de artikelen 92 tot en met 94 (waardering), 145 en 146 (overname controle van de betrokken entiteit en aanstelling van een bijzondere bestuurder), 149 (elementen die door het Belgisch recht worden beheerst in geval van door andere lidstaten uitgeoefende afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid) en 129 tot en met

TITRE V

Dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles

Ce nouveau titre contient les dispositions relatives à l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion. Dans la loi du 25 avril 2014, celles-ci sont incorporées dans le livre II, titre VIII, qui traite de la résolution des établissements et des entités financières. Le pouvoir de dépréciation ou de conversion peut toutefois, selon les circonstances, être exercé en combinaison avec ou indépendamment de toute mesure de résolution. Il est donc jugé opportun d'intégrer les dispositions pertinentes dans un titre qui précède le titre portant sur la résolution proprement dite.

CHAPITRE IER

Exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion

Art. 69 à 73

Ces articles assurent la transposition de l'article 59 de la directive BRR. Avant de prendre une mesure de résolution ou en combinaison avec une telle mesure, l'autorité de résolution peut procéder à la dépréciation ou à la conversion d'instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 et d'instruments de catégorie 2 d'un établissement. Le pouvoir de déprécier ou de convertir des dettes éligibles peut être exercé uniquement en ce qui concerne les dettes éligibles qui remplissent les conditions visées à l'article 46, § 2, 1°. L'autorité de résolution doit exercer ce pouvoir si elle constate que, à défaut, l'établissement ou son groupe ne sera plus viable (selon les critères définis à l'article 72, § 2) ou si l'établissement sollicite un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics.

Il convient de préciser à l'article 69, § 2, que certaines dispositions du projet qui s'appliquent lorsque le pouvoir de dépréciation ou de conversion est exercé en combinaison avec une mesure de résolution s'appliquent également lorsque ce pouvoir est exercé indépendamment de toute mesure de résolution. Il s'agit notamment des dispositions des articles 92 à 94 (valorisation), 145 et 146 (exercice d'un contrôle sur l'entité concernée et désignation d'un administrateur spécial), 149 (éléments régis par le droit belge en cas d'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion par d'autres États membres) et 129 à 133 (acquisition d'une participation qualifiée à la suite de l'exercice du pouvoir de dépréciation

133 (verwerving van een gekwalificeerde deelneming ingevolge de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid). Aldus wordt een lacune weggewerkt die zich mogelijks zou kunnen voordoen in de wet van 25 april 2014.

Art. 74 tot 76

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 60 van de BRR-richtlijn. Zij bepalen onder meer de rangorde volgens dewelke relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden worden afgeschreven of omgezet.

HOOFDSTUK II

Procedure voor het doen van vaststellingen

Art. 77

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 62 van de BRR-richtlijn. Het bepaalt de bevoegdheid voor de afwikkelingsautoriteit om de door de entiteiten van een groep uitgegeven kapitaalinstrumenten af te schrijven of om te zetten.

TITEL VI

Afwikkeling

HOOFDSTUK I

Doelstellingen, voorwaarden en algemene beginselen van de afwikkeling

Afdeling I

Doelstellingen van de afwikkeling

Art. 78

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 31 van de BRR-richtlijn. Elke afwikkelingsprocedure dient een of meer van de in dit artikel vastgestelde doelstellingen na te streven, naargelang de omstandigheden eigen aan elk geval, welke door de afwikkelingsautoriteit worden afgewogen. In dit verband streeft de afwikkelingsautoriteit ernaar om onnodige waardevernietiging te vermijden en de kosten van de afwikkeling zoveel mogelijk te beperken.

ou de conversion). Cela permet d'éliminer une lacune qui pouvait potentiellement apparaître dans la loi du 25 avril 2014.

Art. 74 à 76

Ces articles assurent la transposition de l'article 60 de la directive BRR. Ils déterminent notamment l'ordre selon lequel les instruments de fonds propres pertinents et les dettes éligibles sont dépréciés ou convertis.

CHAPITRE II

Procédure de constatation

Art. 77

Cet article assure la transposition de l'article 62 de la directive BRR. Il habilite l'autorité de résolution à déprécier ou à convertir les instruments de fonds propres émis par les entités d'un groupe.

TITRE VI

Résolution

CHAPITRE I^ER

Objectifs, conditions et principes généraux de la résolution

Section I^re

Objectifs de la résolution

Art. 78

Cet article assure la transposition de l'article 31 de la directive BRR. Toute procédure de résolution doit viser un ou plusieurs des objectifs fixés dans cet article, et ce en fonction des circonstances propres à chaque cas, à apprécier par l'autorité de résolution. Dans ce cadre, l'autorité de résolution s'efforce d'éviter la destruction inutile de valeur et de réduire au minimum les coûts de la résolution.

Afdeling II

Voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure

Onderafdeling I

Afwikkelingsvoorwaarden voor instellingen

Art. 79 tot 82

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 32 van de BRR-richtlijn.

Er werd voorgesteld snel over te gaan tot de opening van een afwikkelingsprocedure. Deze procedure moet worden geopend zodra (i) de toezichthouder of de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat een instelling in gebreke blijft of dit nakend is; (ii) de afwikkelingsautoriteit van oordeel is dat enkel de toepassing van afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden een redelijk perspectief biedt om dit in gebreke blijven binnen een redelijke termijn te voorkomen; en (iii) de afwikkelingsautoriteit van oordeel is dat de afwikkelingsmaatregel noodzakelijk is in het algemeen belang, dit wil zeggen dat een of meer van de afwikkelingsdoelstellingen niet in dezelfde mate kunnen worden bereikt met een vereffening van de instelling.

Een instelling wordt geacht in gebreke te blijven indien zij inbreuk maakt op de vereisten voor het behoud van de vergunning, indien haar netto-actief negatief is, indien zij niet in staat is haar schulden te voldoen wanneer deze opeisbaar worden, of indien uitzonderlijke financiële overheidssteun nodig is. Objectieve aanwijzingen die erop wijzen dat een instelling in de nabije toekomst in gebreke kan blijven, rechtvaardigen eveneens de opening van een afwikkelingsprocedure. Liquiditeitsverstrekking door een centrale bank betekent op zich niet dat de instelling in gebreke blijft.

Onderafdeling II

Afwikkelingsvoorwaarden voor centrale instellingen

Art. 83

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 32*bis* van de BRR-richtlijn.

Section II

Conditions de déclenchement d'une procédure de résolution

*Sous-section I^re^*

Conditions de résolution pour les établissements

Art. 79 à 82

Ces articles assurent la transposition de l'article 32 de la directive BRR.

Une ouverture rapide de la procédure de résolution a été proposée. Celle-ci doit être engagée dès que (i) l'autorité de contrôle ou l'autorité de résolution constate que la défaillance d'un établissement est avérée ou prévisible; (ii) l'autorité de résolution considère que seule l'application des instruments et pouvoirs de résolution offre une perspective raisonnable d'empêcher cette défaillance dans un délai raisonnable; et (iii) l'autorité de résolution considère que la mesure de résolution est nécessaire dans l'intérêt public, c'est-à-dire qu'un ou plusieurs des objectifs de la résolution ne pourraient pas être atteints dans la même mesure par une liquidation de l'établissement.

Un établissement est considéré comme défaillant s'il enfreint les exigences attachées au maintien de l'agrément, si son actif net est négatif, s'il est dans l'incapacité de payer ses dettes à l'échéance, ou si un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics est requis. Des éléments objectifs indiquant qu'un établissement est susceptible d'être défaillant dans un futur proche justifient également l'ouverture d'une procédure de résolution. L'octroi de liquidités par une banque centrale n'établit pas en soi la défaillance d'un établissement.

Sous-section II

Conditions de résolution pour les organismes centraux

Art. 83

Cet article assure la transposition de l'article 32*bis* de la directive BRR.

Onderafdeling III

Afwikkelingsvoorwaarden voor financiële entiteiten

Art. 84 en 85

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 33 van de BRR-richtlijn. Afwikkelingsmaatregelen worden in principe genomen ten aanzien van de instellingen die deel uitmaken van een groep. Deze artikelen bepalen echter in welke omstandigheden een afwikkelingsmaatregel ook kan genomen worden ten aanzien van financiële instellingen, financiële holdings en gemengde financiële holdings die deel uitmaken van een groep.

Afdeling III

Algemene beginselen inzake afwikkeling

Art. 86

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 34 van de BRR-richtlijn. Voor het gebruik van de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden gelden algemene beginselen, inzonderheid het feit dat de aandeelhouders in eerste lijn de verliezen dragen, dat de schuldeisers verliezen dragen na de aandeelhouders volgens de rangorde van hun vorderingen in geval van samenloop van schuldeisers, dat schuldeisers van dezelfde categorie gelijk worden behandeld, en dat de procedurekosten zoveel als mogelijk moeten worden beperkt.

In het licht van de opmerkingen van de Raad van State acht de regering het aangewezen om paragraaf 2 van het ontwerpartikel volledig te schrappen. Uit nadere analyse blijkt dat de aanstelling van een college van deskundigen op grond van het Gerechtelijk Wetboek, teneinde aldus de nodige vaststellingen te doen inzake de verantwoordelijkheid voor het falen van een entiteit in afwikkeling, op meerdere bezwaren stoot. Zo rijmt deze aanstelling moeilijk met de finaliteit die nagestreefd wordt door het gerechtelijk deskundigenonderzoek, met name het oplossen van een voor de rechtbank gebracht geschil of ingeval een geschil werkelijk en dadelijk dreigt te ontstaan. Het onderzoek naar de aansprakelijkheid van de betrokkenen is daarbij geen primaire taak van de afwikkelingsautoriteit, maar wel van de partijen die daar eventueel belang bij hebben. Aldus zal een eventuele burgerlijke aansprakelijkheid zich in eerste plaats manifesteren ten aanzien van aandeelhouders, schuldeisers en andere personen die een belang kunnen hebben bij de vaststelling van een aansprakelijkheid van de entiteit in afwikkeling, doorgaans met het oog op het verkrijgen van een schadevergoeding. De betrokken partijen kunnen zelf de nodige stappen zetten, met name door het

Sous-section III

Conditions de résolution pour les entités financières

Art. 84 et 85

Ces articles assurent la transposition de l'article 33 de la directive BRR. Les mesures de résolution sont prises en principe à l'égard des établissements qui font partie d'un groupe. Ces articles déterminent toutefois les circonstances dans lesquelles une mesure de résolution peut également être prise à l'égard d'établissements financiers, de compagnies financières et de compagnies financières mixtes faisant partie d'un groupe.

Section III

Principes généraux régissant la résolution

Art. 86

Cet article assure la transposition de l'article 34 de la directive BRR. L'exercice des instruments et pouvoirs de résolution est soumis à des principes généraux, notamment le fait que les actionnaires absorbent les pertes en première ligne, qu'ensuite les créanciers supportent les pertes selon l'ordre de priorité de leurs créances en cas de concours de créanciers, que les créanciers de même catégorie sont traités sur un pied d'égalité, et que les coûts de la procédure doivent être aussi limités que possible.

Dans le cadre des observations formulées par le Conseil d'État, le gouvernement estime opportun de supprimer intégralement le paragraphe 2 de l'article en projet. Il ressort d'une analyse plus approfondie que la désignation d'un collège d'experts sur la base du Code judiciaire, afin de procéder aux constatations nécessaires concernant la responsabilité dans la défaillance d'une entité en résolution, se heurte à plusieurs objections. Ainsi, une telle désignation s'accorde difficilement avec la finalité poursuivie par l'expertise judiciaire, à savoir la résolution d'un litige porté devant le tribunal ou le cas dans lequel un litige menace réellement et immédiatement de naître. L'examen de la responsabilité des personnes concernées ne relève pas, à cet égard, de la mission première de l'autorité de résolution, mais bien des parties qui pourraient éventuellement y avoir intérêt. Une éventuelle responsabilité civile se manifestera ainsi en premier lieu à l'égard des actionnaires, des créanciers et des autres personnes susceptibles d'avoir un intérêt à faire constater la responsabilité de l'entité en résolution, généralement en vue d'obtenir une indemnisation. Les parties concernées peuvent elles-mêmes entreprendre les démarches nécessaires, notamment en introduisant

opstarten van een gerechtelijke procedure, teneinde hun aanspraken ten aanzien van de entiteit in afwikkeling of de verantwoordelijke personen te laten valideren door de rechtbank.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit over informatie beschikt dat de entiteit in afwikkeling of de voor het bestuur van die entiteit verantwoordelijke personen strafrechtelijk gesanctioneerde inbreuken zouden hebben begaan, kan de afwikkelingsautoriteit bovendien steeds klacht neerleggen bij politie of parket teneinde via die weg de nodige vaststelling te laten doen. Gedupeerden kunnen zich burgerlijke partij stellen bij de bevoegde onderzoeksrechter. Voor het vaststellen van een eventuele strafrechtelijke aansprakelijkheid lijkt de aanstelling, op initiatief van de afwikkelingsautoriteit, van een college van deskundigen zoals bedoeld in het Gerechtelijke Wetboek dus niet de meest aangewezen weg.

Er wordt daarom voorgesteld om het bepaalde in ontwerpartikel 86, § 1, 5° en § 2 te schrappen en om in een tweede lid van het ontwerpartikel een min of meer letterlijke omzetting te doen van het bepaalde in artikel 34, lid 1, e), van de BRR-richtlijn, met name door te bepalen dat de toepassing van afwikkelingsmaatregelen geen afbreuk doet aan de burgerlijke en strafrechtelijke aansprakelijkheid van een entiteit in afwikkeling of van diens wettelijk bestuursorgaan of effectieve leiding, voor het falen van die entiteit. Dit is overigens ook de wijze waarop de betrokken bepaling in de meeste andere lidstaten is omgezet.

Art. 87

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 87 van de BRR-richtlijn.

Art. 88 en 89

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 34, leden 2 en 3 van de BRR-richtlijn.

Afdeling IV

Gevolgen voor liquidatieprocedures en gerechtelijke maatregelen

Art. 90

Opdat de afwikkelingsprocedure het gewenste effect sorteert, kan geen faillissementsprocedure worden ingesteld tegen een instelling die aan een

une procédure judiciaire, afin de faire valider par le tribunal leurs prétentions à l'égard de l'entité en résolution ou des personnes responsables.

Lorsque l'autorité de résolution dispose d'informations indiquant que l'entité en résolution ou les personnes responsables de l'administration de cette entité auraient commis des infractions pénalement sanctionnées, elle peut en outre toujours déposer plainte auprès de la police ou du parquet afin que les constatations nécessaires soient effectuées par cette voie. Les personnes lésées peuvent se constituer partie civile devant le juge d'instruction compétent. Pour l'établissement d'une éventuelle responsabilité pénale, la désignation, à l'initiative de l'autorité de résolution, d'un collège d'experts tel que visé dans le Code judiciaire ne paraît donc pas constituer la voie la plus appropriée.

Il est dès lors proposé de supprimer les dispositions de l'article 86, § 1er, 5°, et § 2, en projet, et de procéder, dans un second alinéa de cet article en projet, à une transposition plus ou moins littérale de l'article 34, paragraphe 1, point e), de la directive BRR, en prévoyant que l'application de mesures de résolution ne porte pas atteinte à la responsabilité civile et pénale d'une entité en résolution ou de son organe légal d'administration ou de sa direction effective pour la défaillance de cette entité. C'est d'ailleurs également de cette manière que la disposition concernée a été transposée dans la plupart des autres États membres.

Art. 87

Cet article assure la transposition de l'article 87 de la directive BRR.

Art. 88 et 89

Ces articles assurent la transposition de l'article 34, paragraphes 2 et 3, de la directive BRR.

Section IV

Effets pour les procédures de liquidation et les actions judiciaires

Art. 90

Pour que la procédure de résolution ait les effets voulus, aucune procédure de faillite ne peut être engagée à l'égard d'un établissement soumis à une procédure de

afwikkelingsprocedure is onderworpen, tenzij op initiatief van de afwikkelingsautoriteit of met haar toestemming.

Art. 91

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 86, lid 3, van de BRR-richtlijn.

HOOFDSTUK II

Waardering

Art. 92 tot 94

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 36 van de BRR-richtlijn. Om te waarborgen dat het evenredigheidsbeginsel wordt nageleefd, moeten de activa en de passiva van de instelling gewaardeerd worden vooraleer er enige afwikkelingsmaatregel of enige maatregel tot afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten wordt genomen. Deze waardering moet worden verricht door een of meer onafhankelijke deskundigen en moet uitgaan van voorzichtige hypothesen. In dringende gevallen kan de afwikkelingsautoriteit overgaan tot een voorlopige waardering, die geldig blijft tot er een onafhankelijke waardering is uitgevoerd. In deze voorlopige waardering moet een buffer zijn opgenomen voor bijkomende verliezen.

HOOFDSTUK III

Afwikkelingsinstrumenten

Afdeling I

Beginselen

Art. 95 tot 97

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 37 van de BRR-richtlijn. De afwikkelingsinstrumenten waarin voorzien is, omvatten de verkoop van de onderneming (“*sale of business tool*”), het gebruik van een overbruggingsinstelling (“*bridge institution tool*”), de afsplitsing van activa en passiva (“*asset separation tool*”) en de interne versterking (“*bail-in*”).

Artikel 97 werd aangepast om rekening te houden met de opmerkingen van de Raad van State bij de definitie van “liquidatieprocedure”.

résolution, sauf à l’initiative de l’autorité de résolution ou avec l’accord de celle-ci.

Art. 91

Cet article assure la transposition de l’article 86, paragraphe 3, de la directive BRR.

CHAPITRE II

Valorisation

Art. 92 à 94

Ces articles assurent la transposition de l’article 36 de la directive BRR. Afin d’assurer le respect du principe de proportionnalité, toute mesure de résolution ou toute mesure de dépréciation ou de conversion d’instruments de fonds propres doit être précédée d’une valorisation de l’actif et du passif de l’établissement. Cette valorisation doit être effectuée par un ou plusieurs experts indépendants et se fonder sur des hypothèses prudentes. En cas d’urgence, l’autorité de résolution peut effectuer une valorisation provisoire, valable jusqu’à ce qu’une évaluation indépendante soit effectuée. Une telle valorisation provisoire doit intégrer un coussin pour pertes supplémentaires.

CHAPITRE III

Instruments de résolution

Section Ire

Principes

Art. 95 à 97

Ces articles assurent la transposition de l’article 37 de la directive BRR. Les instruments de résolution prévus incluent la cession d’activités de l’établissement de crédit (“*sale of business tool*”), le recours à un établissement-relais (“*bridge institution tool*”), la séparation des actifs et des passifs (“*asset separation tool*”) et le renflouement interne (“*bail-in*”).

L’article 97 a été adapté afin de tenir compte des observations du Conseil d’État relatives à la définition de la “procédure de liquidation”.

Afdeling II

Instrument van verkoop van de onderneming

Art. 98 tot 101

Deze artikelen strekken tot omzetting van de artikelen 38 en 39 van de BRR-richtlijn.

Het instrument van verkoop van de onderneming stelt de afwikkelingsautoriteit in staat om de verkoop van de instelling of van sommige van haar activiteiten aan één of meer overnemers te gelasten, zonder toestemming van de bestuursorganen of aandeelhouders van de instelling. Deze verkoop moet in de mate van het mogelijke plaatsvinden volgens een open, transparante en niet-discriminerende procedure, tegen de best mogelijke prijs. Alle netto-opbrengsten van de overdracht van aandelen of andere eigendomsinstrumenten uitgegeven door de instelling vallen aan hun eigenaar toe. De netto-opbrengsten van de overdracht van activa van de instelling vallen aan haar toe. De kosten verbonden aan de afwikkelingsprocedure worden afgetrokken. Om tijdig tot de verkoop van de onderneming te kunnen overgaan en de financiële stabiliteit te vrijwaren, dient de beoordeling van de overnemer van een gekwalificeerde deelneming zo spoedig mogelijk plaats te vinden, zonder dat de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming wordt vertraagd.

Section II

Instrument de cession d'activités

Art. 98 à 101

Ces articles assurent la transposition des articles 38 et 39 de la directive BRR.

L'instrument de cession d'activités permet à l'autorité de résolution d'ordonner la vente de l'établissement ou de certaines de ses activités à un ou plusieurs acquéreurs, sans l'accord des organes de gestion ou des actionnaires de l'établissement. Une telle vente devra dans la mesure du possible se réaliser par le biais d'une procédure ouverte, transparente et non discriminatoire, au meilleur prix possible. Tout produit net résultant du transfert d'actions ou d'autres titres de propriété émis par l'établissement revient à leur propriétaire. Le produit net résultant du transfert d'actifs de l'établissement revient à celui-ci. Les coûts liés à la procédure de résolution sont déduits. Pour permettre une cession rapide des activités et préserver la stabilité financière, l'évaluation de l'acquéreur d'une participation qualifiée devra se faire dans les plus brefs délais, sans retarder l'application de l'instrument de cession d'activités.

Afdeling III

Instrument van de overbruggingsinstelling

Art. 102 tot 107

Deze artikelen strekken tot omzetting van de artikelen 40 en 41 van de BRR-richtlijn.

Het instrument van de overbruggingsinstelling beoogt ervoor te zorgen dat de essentiële financiële diensten van een instelling verder worden verstrekt aan haar cliënten en dat haar essentiële werkzaamheden worden voortgezet, in afwachting van de verkoop aan een derde-overnemer. Met het oog op de uitoefening van controle in de zin van de BRR-richtlijn keurt de afwikkelingsautoriteit de statuten, de samenstelling en de verantwoordelijkheden van de organen, de strategie en het risicoprofiel van de overbruggingsinstelling goed. Bovendien kan de afwikkelingsautoriteit het wettelijk bestuursorgaan en de personen belast met de effectieve leiding instructie geven om een beslissing te nemen of te wijzigen.

De overbruggingsinstelling moet over een vergunning beschikken en de reglementaire vereisten van haar

Section III

Instrument de l'établissement-relais

Art. 102 à 107

Ces articles assurent la transposition des articles 40 et 41 de la directive BRR.

L'instrument de l'établissement-relais a pour but d'assurer que les services financiers essentiels d'un établissement continuent d'être fournis à ses clients et que ses activités essentielles se poursuivent, en attendant la vente à un tiers repreneur. Aux fins de l'exercice du contrôle au sens de la directive BRR, l'autorité de résolution approuve les statuts, la composition et les responsabilités des organes, la stratégie et le profil de risque de l'établissement-relais. En outre, l'autorité de résolution peut donner instruction à son organe légal d'administration et aux personnes chargées de sa direction effective de prendre ou de réformer toute décision.

L'établissement-relais doit disposer de l'agrément nécessaire et respecter les exigences réglementaires

statuut naleven; hierop wordt een doorlopend prudentieel toezicht uitgeoefend. Artikel 2, § 3 van de wet van 2 april 1962 werd overigens aangevuld om het mogelijk te maken taken van overbruggingsinstelling op te dragen aan gespecialiseerde dochterondernemingen van de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij. De overbruggingsinstelling moet in de markt worden gezet wanneer de omstandigheden geschikt zijn en binnen de in de wet bepaalde termijnen; indien zij niet levensvatbaar is, moet zij vereffend worden. De afwikkelingsautoriteit zal moeten uitmaken wat het geschikte moment is voor de verkoop aan een derde. Wanneer dit moment zich aandringt, kan de afwikkelingsautoriteit de verkoop van de overbruggingsinstelling, geheel of gedeeltelijk, of van sommige van haar activiteiten bevelen, zonder toestemming van de bestuursorganen of aandeelhouders van de overbruggingsinstelling.

Voor wat betreft de vergunning voorziet artikel 104, § 2 in de mogelijkheid voor de afwikkelingsautoriteit om de toezichthouder te verzoeken om de overbruggingsinstelling voor een beperkte periode ontheffing te verlenen van de vergunningsvereisten. Dit verzekert de exclusieve bevoegdheid van de toezichthouder om te oordelen over vergunningsaanvragen van kredietinstellingen en beursvennootschappen, wat eveneens wordt beoogd in artikel 41, lid 1, alinea 2 van de BRR-richtlijn.

Er werd rekening gehouden met de opmerking van de Raad van State bij artikel 104. Artikel 105 werd aangepast om rekening te houden met de opmerkingen van de Raad bij de definitie van “liquidatieprocedure”.

Afdeling IV

Instrument van afsplitsing van activa en passiva

Art. 108 tot 111

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 42 van de BRR-richtlijn.

Het instrument van afsplitsing van activa en passiva stelt de afwikkelingsautoriteit in staat om activa, rechten, passiva of verbintenissen van een instelling aan een afzonderlijk vehikel over te dragen (vaak omschreven als een “*bad bank*”). In de meeste gevallen zal het gaan om zeer risicovolle of zelfs “toxische” financiële activa. Dit instrument mag alleen in combinatie met een ander afwikkelingsinstrument worden gebruikt. Met het oog op de uitoefening van controle in de zin van de BRR-richtlijn keurt de afwikkelingsautoriteit de statuten, de verantwoordelijkheden en de samenstelling van de organen, de strategie en het risicoprofiel van het vehikel van activa- en passivabeheer goed. Bovendien kan de

de son statut; il fera à ce titre l’objet d’un contrôle prudentiel continu. L’article 2, § 3, de la loi du 2 avril 1962 a par ailleurs été modifié de manière à permettre de déléguer des missions d’établissement-relais à des filiales spécialisées de la Société fédérale de Participations et d’Investissement. L’établissement-relais doit être mis sur le marché lorsque les conditions sont appropriées et dans les délais prévus par la loi ou, s’il n’est pas viable, être liquidé. L’autorité de résolution devra juger du moment opportun pour la vente à une tierce partie. Le moment venu, l’autorité de résolution peut ordonner la vente de l’établissement-relais, en totalité ou en partie, ou de certaines de ses activités, sans le consentement des organes d’administration ou des actionnaires de l’établissement-relais.

En ce qui concerne l’agrément, l’article 104, § 2, prévoit la possibilité pour l’autorité de résolution de demander à l’autorité de contrôle de déroger aux exigences en matière d’agrément à l’établissement-relais pour une période limitée. Cela garantit la compétence exclusive de l’autorité de contrôle pour évaluer les demandes d’agrément des établissements de crédit et des sociétés de bourse, ce qui est également prévu à l’article 41, paragraphe 1, deuxième alinéa, de la directive BRR.

Il a été tenu compte de l’observation du Conseil d’État relative à l’article 104. L’article 105 a été adapté afin de tenir compte des observations du Conseil relatives à la définition de la “procédure de liquidation”.

Section IV

Instrument de séparation des actifs et des passifs

Art. 108 à 111

Ces articles assurent la transposition de l’article 42 de la directive BRR.

L’instrument de séparation des actifs et des passifs permet à l’autorité de résolution de transférer vers une structure distincte (souvent décrite comme “*bad bank*”) des actifs, droits, passifs ou engagements d’un établissement. Il s’agira typiquement d’actifs financiers à haut risque voire “toxiques”. Cet instrument peut uniquement être utilisé conjointement avec un autre instrument de résolution. Aux fins de l’exercice du contrôle au sens de la directive BRR, l’autorité de résolution approuve les statuts, les responsabilités et la composition des organes, la stratégie et le profil de risque de la structure de gestion des actifs et des passifs. En outre, l’autorité de résolution peut donner instruction à son organe

afwikkelingsautoriteit het wettelijk bestuursorgaan en de personen belast met de effectieve leiding instructie geven om een beslissing te nemen of te wijzigen. Dit vehikel beheert de activa en passiva die eraan worden overgedragen teneinde de waarde ervan te maximaliseren met het oog op de herverkoop of de vereffening ervan. Wanneer de herverkoop zich aandringt, kan de afwikkelingsautoriteit de verkoop van het vehikel, geheel of gedeeltelijk, of van sommige van zijn activiteiten bevelen, zonder toestemming van de bestuursorganen of aandeelhouders van het vehikel.

Er werd rekening gehouden met de opmerking van de Raad van State bij artikel 109. Artikel 110 werd aangepast om rekening te houden met de opmerkingen van de Raad bij de definitie van “liquidatieprocedure”.

Afdeling V

Instrument van interne versterking

Onderafdeling I

Doel en toepassingsgebied

Art. 112

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 43 van de BRR-richtlijn. Het bepaalt de doelstellingen waarvoor het instrument van interne versterking kan toegepast worden.

Deze maatregel maakt het mogelijk de particuliere sector te betrekken bij de financiering van de afwikkeling, door de aandeelhouders of de schuldeisers van de instelling geheel of gedeeltelijk de verliezen te laten dragen die zij zouden hebben geleden indien deze entiteit volgens een normale insolventieprocedure, namelijk volgens het Belgische faillissementsrecht, zou zijn afgewikkeld. De wet omschrijft de reikwijdte van deze maatregel, die voorziet in de uitsluiting van bepaalde schuldeisers (zoals de deposanten die gedekt zijn door de depositogarantie, d.w.z. tot 100.000 euro, of de schuldeisers die over een zekerheidsrecht beschikken).

Art. 113 tot 115

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 44 van de BRR-richtlijn. Zij bepalen op welke schulden het instrument van interne versterking kan worden toegepast, en welke schulden daarvan zijn uitgesloten.

légal d’administration et aux personnes chargées de sa direction effective de prendre ou de réformer toute décision. Celle-ci gère les actifs et les passifs qui lui sont transférés afin de maximiser leur valeur en vue de leur revente ou liquidation. Le moment venu, l’autorité de résolution peut ordonner la revente de la structure, en totalité ou en partie, ou de certaines de ses activités, sans le consentement des organes d’administration ou des actionnaires de la structure.

Il a été tenu compte de l’observation du Conseil d’État relative à l’article 109. L’article 110 a été adapté afin de tenir compte des observations du Conseil relatives à la définition de la “procédure de liquidation”.

Section V

Instrument de renflouement interne

*Sous-section I^re^*

Objectif et champ d’application

Art. 112

Cet article assure la transposition de l’article 43 de la directive BRR. Il détermine les objectifs pour lesquels l’instrument de renflouement interne peut être appliqué.

Cette mesure permet d’impliquer le secteur privé dans le financement de la résolution en imputant aux actionnaires ou aux créanciers de l’établissement tout ou partie des pertes qu’ils auraient subies si cette entité avait été liquidée en vertu d’une procédure normale d’insolvabilité, soit en droit belge de la faillite. Le périmètre de ce dispositif est précisé par la loi, qui prévoit l’exclusion de certains créanciers (comme les déposants couverts par la garantie des dépôts, c’est-à-dire jusqu’à 100.000 euros, ou les créanciers bénéficiant d’une sûreté).

Art. 113 à 115

Ces articles assurent la transposition de l’article 44 de la directive BRR. Ils déterminent les dettes sur lesquelles l’instrument de renflouement interne peut être appliqué, et celles qui en sont exclues.

Art. 116

Dit artikel regelt een bijzonder aspect van de maatregelen inzake bail-in, met name het gevolg ervan op de derden borgstellers. De Europese bepalingen ter zake voorzien immers niets met betrekking tot het effect van een bail-in op derden-borgstellers.

Een maatregel van bail-in heeft als gevolg de kredietinstelling te bevrijden van haar schuld, die geacht wordt voldaan te zijn in de mate van de bail-in. De ontwerpbepaling stipuleert dat die vrijstelling geen effect heeft op derden borgstellers, die op grond van hun waarborg gehouden blijven. De derden borgstellers waarvan hier sprake is, zijn zij die een persoonlijke of zakelijke zekerheid stellen, onder welke vorm dan ook: borgstelling, waarborg, onderpand, enz.

De ontwerpbepaling is aanvullend en verhindert de partijen niet om te bepalen, zo zij dit wensen, dat de zekerheid die zij overeenkomen niet van kracht blijft na de toepassing van bail-in. De ontwerpbepaling verhindert evenmin dat, indien de borgsteller ook een kredietinstelling is, die zelf het voorwerp van een bail-in is, die bijgevolg haar eigen verplichtingen als borgsteller aantast.

Het werd niet nodig geacht om een specifieke regeling uit te werken voor het vrijstellen van consumenten-borgstellers die een persoonlijke zekerheid hebben gesteld, zoals dit bepaald is inzake faillissement of gerechtelijke reorganisatie (artikelen XX.175, XX.176 en XX.54, § 2, van het Wetboek Economisch Recht, die verwijzen naar de artikelen 9.1.42 tot 9.1.50 van het Burgerlijk Wetboek). Deze hypothese is immers geheel onwaarschijnlijk wanneer de schuldenaar een kredietinstelling is.

In een internationale context, waarin het recht dat op de zekerheden van toepassing is (*lex contractus* wanneer het om persoonlijke zekerheden gaat, *lex contractus* en *lex rei sitae* wanneer het om zakelijke zekerheden gaat) en het recht inzake de afwikkelingsprocedure niet noodzakelijk hetzelfde is, is de draagwijdte van de ontwerpbepaling dubbel.

Enerzijds, wanneer het gaat om een kredietinstelling naar Belgisch recht en de afwikkelingsprocedure onder het Belgisch recht valt, impliceert het ontwerpartikel dat een bail-in niet leidt tot een absolute uitdoving van de schuld en dat alleen de betrokken kredietinstelling er voordeel bij heeft.

Aangezien het voortbestaan van de schuld met betrekking tot de door derden verstrekte zekerheden op deze wijze in het Belgisch recht is bepaald, moet vervolgens de buitenlandse wet inzake de zekerheden bepalen of de

Art. 116

Cet article règle un aspect particulier des mesures de renflouement interne, concernant leur incidence sur les tiers garants. En effet, les dispositions européennes en la matière ne prévoient rien quant aux conséquences d'un renflouement interne pour les tiers garants.

Une mesure de renflouement interne a pour effet de décharger l'établissement de crédit de sa dette, qui est supposée acquittée dans la mesure du renflouement interne. La disposition en projet prévoit que cette décharge est sans effet vis-à-vis des tiers garants, qui restent tenus en vertu de leur garantie. Les tiers garants dont il est question ici sont tous ceux qui fournissent une sûreté, réelle ou personnelle, sous quelque forme que ce soit: cautionnement, garantie indépendante, gage, etc.

La disposition en projet est supplétive et n'empêche pas les parties de stipuler, si elles le souhaitent, que la sûreté dont elles conviennent ne survivra pas au renflouement interne. La disposition en projet n'empêche pas non plus que, si le garant est également un établissement de crédit, il fasse lui-même l'objet d'un renflouement interne, qui affecte alors ses propres obligations en tant que garant.

Il n'a pas été jugé utile de prévoir un régime spécifique de décharge des garants consommateurs qui ont fourni une sûreté personnelle, comme cela est prévu en matière de faillite ou de réorganisation judiciaire (articles XX.175, XX.176 et XX.54, § 2, du Code de droit économique, qui renvoient aux articles 9.1.42 à 9.1.50 du Code civil). L'hypothèse de fait est en effet totalement invraisemblable lorsque le débiteur est un établissement de crédit.

Dans un contexte international, où le(s) droit(s) applicable(s) à la sûreté – *lex contractus* lorsqu'il s'agit de sûretés personnelles, *lex contractus* et *lex rei sitae* lorsqu'il s'agit de sûretés réelles – et le(s) droit(s) régissant la procédure de résolution ne sont pas nécessairement les mêmes, la portée de la disposition en projet est double.

D'une part, lorsqu'il s'agit d'un établissement de crédit de droit belge et que la procédure de résolution est régie par le droit belge, l'article en projet implique qu'un renflouement interne n'entraîne pas une extinction absolue de la dette et que seul l'établissement de crédit concerné en bénéficie.

La survivance de la dette à l'égard des sûretés fournies par des tiers étant ainsi établie en droit belge, il appartient ensuite à la loi étrangère qui régit la sûreté de déterminer si celle-ci subsiste ou non; compte tenu

schuld al dan niet blijft voortbestaan; rekening houdend met het uitgangspunt van voortbestaan van de schuld, kan er worden verwacht dat de buitenlandse *lex contractus* of *lex rei sitae* eenvoudig besluit tot het behoud van de zekerheid. De latere vorderingen van de derde tegen de Belgische kredietinstelling, door subrogatie of anderszins, zullen daarentegen stuiten op de gevolgen van de bail-in naar Belgisch recht en zullen niet meer kunnen worden uitgeoefend, voor zover de schuld werd afgeschreven, of moeten eventueel worden overgedragen op de effecten waarin de schuld werd omgezet.

Anderzijds, wanneer het om een buitenlandse afwikkelingsprocedure gaat, impliceert artikel 354/1 van de wet van 25 april 2014 dat, zelfs als het buitenlandse recht ervan uitgaat dat de bail-in tot een absolute uitdoving van de schuld leidt, een dergelijke uitdoving in het Belgisch recht wordt aangemerkt als een exceptie inherent aan de schuldenaar eerder dan een exceptie inherent aan de schuld, in de zin van artikel 9.1.14 van het Burgerlijk Wetboek, zodat de gevolgen van de zekerheden die door derden zijn gesteld en die onder het Belgisch recht vallen, blijvend zijn.

Onderafdeling II

Tenuitvoerlegging van het instrument van interne versterking

Art. 117

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 46 van de BRR-richtlijn. Het bevat regels inzake de raming van het bedrag aan bail-inbare schulden.

Art. 118

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 47 van de BRR-richtlijn. Het bevat regels inzake de behandeling van aandeelhouders in geval van toepassing van het instrument van interne versterking of in geval van afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten.

Art. 119

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 48 van de BRR-richtlijn, wat betreft de volgorde van afschrijving en omzetting.

de la prémisse de survivance de la dette, l'on peut s'attendre à ce que la *lex contractus* ou la *lex rei sitae* étrangère conclue simplement au maintien de la sûreté. Les recours ultérieurs du tiers contre l'établissement de crédit belge, par subrogation ou autrement, se heurteront en revanche aux effets du renflouement interne de droit belge et ne pourront plus être exercés, dans la mesure où la dette a été dépréciée, ou devront, le cas échéant, être reportés sur les titres en lesquels la dette a été convertie.

D'autre part, lorsqu'il s'agit d'une procédure de résolution étrangère, l'article 354/1 de la loi du 25 avril 2014 implique que, même si le droit étranger considère que le renflouement interne entraîne une extinction absolue de la dette, une telle extinction est considérée en droit belge comme une exception personnelle au débiteur plutôt que comme une exception inhérente à la dette, au sens de l'article 9.1.14 du Code civil, de sorte que les sûretés fournies par des tiers et régies par le droit belge continuent de sortir leurs effets.

Sous-section II

Mise en œuvre de l'instrument de renflouement interne

Art. 117

Cet article assure la transposition de l'article 46 de la directive BRR. Il contient des règles relatives à l'évaluation du montant des dettes utilisables pour un renflouement interne.

Art. 118

Cet article assure la transposition de l'article 47 de la directive BRR. Il contient des règles relatives au traitement des actionnaires en cas d'application de l'instrument de renflouement interne ou en cas de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres.

Art. 119

Cet article assure la transposition de l'article 48 de la directive BRR, en ce qui concerne l'ordre de la dépréciation et de la conversion.

Art. 120

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 49 van de BRR-richtlijn, wat de toepassing van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid betreft op schulden die voortvloeien uit derivaten.

Art. 121

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 50 van de BRR-richtlijn, wat de koers voor de omzetting van vreemd vermogen in eigen vermogen betreft.

Art. 122 en 123

Deze artikelen strekken tot omzetting van de artikelen 51 en 52 van de BRR-richtlijn. Zij omschrijven de herstel- en saneringsmaatregelen waarmee de *bail-in* vergezeld gaat, in het bijzonder wat het opstellen en toepassen van een bedrijfssaneringsplan betreft.

Onderafdeling III

Aanvullende bepalingen

Art. 124 en 125

Deze artikelen strekken tot de gedeeltelijke omzetting van de artikelen 53 en 54 van de BRR-richtlijn, met het oog op de uitwerking van het instrument van interne versterking.

Onderafdeling IV

Contractuele erkenning van interne versterking

Art. 126

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 55 van de BRR-richtlijn. Het bevat bepalingen inzake de contractuele erkenning van *bail-in*.

Afdeling VI

Gemeenschappelijke bepalingen betreffende de afwikkelingsinstrumenten

Art. 127 tot 133

Deze artikelen strekken tot omzetting van bepaalde onderdelen van de artikelen 38 en 40 van de BRR-

Art. 120

Cet article assure la transposition de l'article 49 de la directive BRR, en ce qui concerne l'application du pouvoir de déprécation ou de conversion à l'égard de dettes résultant de produits dérivés.

Art. 121

Cet article assure la transposition de l'article 50 de la directive BRR, en ce qui concerne le taux de conversion des dettes en fonds propres.

Art. 122 et 123

Ces articles assurent la transposition des articles 51 et 52 de la directive BRR. Ils décrivent les mesures de redressement et de réorganisation accompagnant le renflouement interne, notamment en ce qui concerne l'établissement et la mise en œuvre d'un plan de réorganisation des activités.

Sous-section III

Dispositions accessoires

Art. 124 et 125

Ces articles assurent la transposition partielle des articles 53 et 54 de la directive BRR, en vue de donner effet à l'instrument de renflouement interne.

Sous-section IV

Reconnaissance contractuelle du renflouement interne

Art. 126

Cet article assure la transposition de l'article 55 de la directive BRR. Il contient des dispositions relatives à la reconnaissance contractuelle du renflouement interne.

Section VI

Dispositions communes aux instruments de résolution

Art. 127 à 133

Ces articles assurent la transposition de certaines parties des articles 38 et 40 de la directive BRR, en

richtlijn, wat met name de uitoefening betreft van de overdrachtsbevoegdheid in het kader van een afwikkelingsinstrument.

Sommige bepalingen gelden immers voor de toepassing van alle afwikkelingsinstrumenten. Zo is voor de overdracht gelast door de afwikkelingsautoriteit niet de goedkeuring vereist van de bestuursorganen of de aandeelhouders van de kredietinstelling of van een derde, behoudens van de ontvanger.

De bevoegdheid om aandelen of activa over te dragen in het kader van de toepassing van een afwikkelingsinstrument kan meer dan eens worden uitgeoefend, zodat alle aandelen of activa niet in één keer moeten worden overgedragen aan de ontvanger. De aandelen en activa kunnen ook terug worden overgedragen aan de instelling of aan de oorspronkelijke eigenaars ervan.

Artikel 129 regelt hoe de bepalingen van de wet van 25 april 2014 inzake wijziging van de kapitaalstructuur in de praktijk moeten toegepast worden wanneer de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming, van het instrument van de overbruggingsinstelling, van het instrument van interne versterking of de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid 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. In die gevallen moet de toezichthouder immers zo snel mogelijk overgaan tot de beoordeling bedoeld in artikel 48 van de wet van 25 april 2014 teneinde de uitvoering van de afwikkelingsmaatregel niet te vertragen en niet in de weg te staan dat deze maatregel de afwikkelingsdoelstellingen bereikt. Die bepalingen kennen evenwel 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 instellingen. De procedure van artikel 129 houdt rekening met die bijzonderheid.

Artikel 131 garandeert de continuïteit van de contracten, inzonderheid om te verhinderen dat de tegenpartijen van de instelling de door de afwikkelingsautoriteit bevolen overdrachten kunnen inroepen als reden om de met de instelling aangegane contracten te beëindigen. Deze bepaling belet echter niet dat de partijen overeenkomen bepaalde wijzigingen aan te brengen in de voorwaarden van de overeenkomsten die zij hebben gesloten.

ce qui concerne notamment l'exercice du pouvoir de transfert dans le contexte d'un instrument de résolution.

Certaines dispositions sont en effet communes à la mise en œuvre de tout instrument de résolution. Ainsi, un transfert ordonné par l'autorité de résolution n'est subordonné à aucune approbation des organes de gestion ou des actionnaires de l'établissement de crédit ou d'une tierce partie, hormis à celle de l'entité réceptrice.

Le pouvoir de transférer des actions ou des actifs dans le cadre de la mise en œuvre d'un instrument de résolution peut s'exercer plus d'une fois, de sorte que l'ensemble des actions ou actifs ne doivent pas être transférés simultanément à l'entité réceptrice. Les actions et actifs peuvent également être retransférés à l'établissement ou à leurs propriétaires initiaux.

L'article 129 régit les modalités pratiques d'application des dispositions de la loi du 25 avril 2014 relatives aux modifications apportées à la structure du capital lorsque l'application des instruments de cession d'activités, d'établissement-relais ou de renflouement interne ou lorsque l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement 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. Dans ces cas, l'autorité de contrôle est tenue de procéder à l'évaluation visée à l'article 48 de la loi du 25 avril 2014 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. Ces dispositions confèrent cependant un rôle important à la BCE, alors qu'elle n'intervient pas en cas de résolution d'établissements en application 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). La procédure prévue à l'article 129 tient compte de cette particularité.

L'article 131 vise à assurer la continuité des contrats afin notamment que les contreparties de l'établissement ne puissent invoquer les transferts ordonnés par l'autorité de résolution comme motif de résiliation des contrats conclus avec l'établissement. Cette disposition ne fait toutefois pas obstacle à ce que les parties s'accordent pour effectuer certaines modifications aux termes de conventions qu'elles ont conclues.

HOOFDSTUK IV

Afwikkelingsbevoegdheden

Afdeling I

Algemene bevoegdheden

Art. 134

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 63, lid 1 van de BRR-richtlijn en geeft een opsomming, in voorkomend geval onder verwijzing naar de relevante artikelen, van de verschillende bevoegdheden die de afwikkelingsautoriteit kan uitoefenen bij het inzetten van de afwikkelingsinstrumenten.

Afdeling II

Aanvullende bevoegdheden

Art. 135 en 136

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 64 van de BRR-richtlijn.

De afwikkelingsautoriteit beschikt over aanvullende bevoegdheden om de effectiviteit van de overdrachten die zij beveelt, te verzekeren. Het gaat met name om de bevoegdheid om rechten van derden op overgedragen activa op te heffen, en de bevoegdheid om passende maatregelen te nemen om de continuïteit van contracten te waarborgen en om de overnemer in staat te stellen de rechten en plichten die uit die overdracht voortvloeien, uit te oefenen.

Deze bevoegdheden mogen echter geen afbreuk doen aan het recht van de werknemers om de arbeidsovereenkomst die hen aan de instelling bindt, te beëindigen, of aan de mogelijkheid voor medecontractanten om hun contractuele rechten uit te oefenen (in voorkomend geval met inbegrip van het beëindigingsrecht) wegens een handeling of een nalatigheid van de instelling of van de entiteit die in haar plaats is gesteld.

Afdeling III

Bevoegdheid om het verstrekken van diensten en faciliteiten op te leggen

Art. 137

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 65 van de BRR-richtlijn. De afwikkelingsautoriteit heeft eveneens

CHAPITRE IV

Pouvoirs de résolution

Section Ire

Pouvoirs généraux

Art. 134

Cet article assure la transposition de l'article 63, paragraphe 1, de la directive BRR et liste, en faisant le cas échéant référence aux articles pertinents, les différents pouvoirs dont l'autorité de résolution dispose lorsque sont appliqués les instruments de résolution.

Section II

Pouvoirs auxiliaires

Art. 135 et 136

Ces articles assurent la transposition de l'article 64 de la directive BRR.

L'autorité de résolution dispose de pouvoirs auxiliaires permettant d'assurer l'efficacité des transferts qu'elle ordonne. Ces pouvoirs comprennent notamment le pouvoir de lever les droits détenus par des tiers sur les actifs transférés et celui de prendre les mesures appropriées pour assurer la continuité des contrats et permettre au cessionnaire des activités d'exercer les droits et obligations qui en découlent.

Ces pouvoirs ne peuvent toutefois porter atteinte au droit des salariés de résilier le contrat de travail qui les lie à l'établissement, ni à la possibilité pour les cocontractants d'exercer leurs droits contractuels (y compris, le cas échéant, le droit de résiliation) en raison d'un acte ou d'une omission de l'établissement ou de l'entité qui lui a été substituée.

Section III

Pouvoir d'imposer la fourniture de services et d'infrastructures

Art. 137

Cet article assure la transposition de l'article 65 de la directive BRR. L'autorité de résolution a également le

de bevoegdheid om op te leggen dat een instelling ten aanzien waarvan zij afwikkelingsbevoegdheden heeft uitgeoefend, de nodige diensten of operationele faciliteiten levert om de overnemer in staat te stellen de aan hem overgedragen werkzaamheden uit te oefenen.

Afdeling IV

Bevoegdheid om betalings- en leveringsverplichtingen op te schorten, de tegenstelbaarheid van zekerheidsrechten te beperken en beëindigingsrechten op te schorten

Onderafdeling I

Toepassingsvoorwaarden

Art. 138 tot 141

Deze artikelen strekken tot omzetting van de artikelen 69, 70 en 71 van de BRR-richtlijn.

Het is nodig erin te voorzien dat de contractuele betalings- of leveringsverplichtingen van de in gebreke blijvende instelling, het recht van haar schuldeisers om zakelijke zekerheden te doen gelden en het opzeggingsrecht van haar medecontractanten opgeschort kunnen worden voor een korte periode zodat de afwikkelingsautoriteit over de nodige tijd beschikt om de afwikkelingsinstrumenten toe te passen. Er wordt eveneens bepaald onder welke voorwaarden de afwikkelingsautoriteit de beëindigingsrechten van een partij bij een overeenkomst met een dochteronderneming van een instelling in afwikkeling kan opschorten.

Onderafdeling II

Contractuele erkenning

Art. 142

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 71*bis* van de BRR-richtlijn.

Krachtens artikel 142 moeten 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. 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

pouvoir d'exiger d'un établissement à l'égard duquel elle a exercé des pouvoirs de résolution qu'il fournisse les services ou les infrastructures d'exploitation nécessaires pour permettre au cessionnaire d'exercer les activités qui lui ont été transférées.

Section IV

Pouvoir de suspendre des obligations de paiement et de livraison, de restreindre l'opposabilité des sûretés et de suspendre les droits de résiliation

Sous-section Ire

Conditions d'application

Art. 138 à 141

Ces articles assurent la transposition des articles 69, 70 et 71 de la directive BRR.

Il est nécessaire de prévoir la possibilité de suspendre pour une courte période les obligations contractuelles de paiement ou de livraison de l'établissement défaillant, le droit de ses créanciers de faire valoir des sûretés réelles et le droit de résiliation de ses cocontractants, afin que l'autorité de résolution ait le temps de mettre en œuvre les instruments de résolution. Les conditions auxquelles l'autorité de résolution peut suspendre les droits de résiliation d'une partie à un contrat avec une filiale d'un établissement en résolution sont également définies.

Sous-section II

Reconnaissance contractuelle

Art. 142

Cet article assure la transposition de l'article 71*bis* de la directive BRR.

En vertu de l'article 142, les entités 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. Cependant, et selon la directive BRR II, les États 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

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 werd 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.

Er werd rekening gehouden met de opmerking van de Raad van State.

Afdeling V

Bevoegdheid met betrekking tot activa, rechten, passiva, verbintenissen, aandelen en andere eigendomsinstrumenten die zich in derde landen bevinden

Art. 143 en 144

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 67 van de BRR-richtlijn.

Afdeling VI

Uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden en bijzonder bestuur

Art. 145

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 72 van de BRR-richtlijn. Om één of meer afwikkelingsmaatregelen te kunnen nemen, kan de afwikkelingsautoriteit rechtstreeks zeggenschap uitoefenen over de instelling, met name door alle bevoegdheden van haar organen en aandeelhouders uit te oefenen en door haar activa te beheren.

Art. 146

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 35 van de BRR-richtlijn. De afwikkelingsautoriteit kan de organen van beheer van de instelling vervangen door één of meer bijzondere bestuurders wiens opdracht zij bepaalt.

Bovendien worden de bepalingen inzake de bijzondere bestuurder waar nodig in overeenstemming gebracht met verduidelijkingen die door de wet van 20 juli 2022 werden aangebracht op het vlak van het statuut en 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 a été proposé de ne pas transposer immédiatement cette disposition facultative, mais d'attribuer au Roi le pouvoir d'exercer cette compétence sur avis de l'autorité de résolution.

Il a été tenu compte de l'observation du Conseil d'État.

Section V

Pouvoir concernant les actifs, droits, engagements, passifs, actions et autres titres de propriété situés dans un pays tiers

Art. 143 et 144

Ces articles assurent la transposition de l'article 67 de la directive BRR.

Section VI

Exercice des pouvoirs de résolution et administration spéciale

Art. 145

Cet article assure la transposition de l'article 72 de la directive BRR. Afin de pouvoir adopter une ou plusieurs mesures de résolution, l'autorité de résolution peut directement prendre le contrôle de l'établissement, notamment en exerçant tous les pouvoirs de ses organes et actionnaires et en gérant ses actifs.

Art. 146

Cet article assure la transposition de l'article 35 de la directive BRR. L'autorité de résolution peut substituer aux organes de gestion de l'établissement un ou plusieurs administrateurs spéciaux dont elle définit le mandat.

En outre, les dispositions relatives à l'administrateur spécial sont, le cas échéant, alignées sur les précisions apportées par la loi du 20 juillet 2022 en ce qui concerne le statut et les mandats du commissaire spécial et des

opdrachten van de speciaal commissaris en de voorlopige bestuurders zoals bedoeld in onder meer de wet van 25 april 2014.

Zoals bij bepaalde procedures van zogenaamd "rechtstreeks" administratief toezicht (zie J. Dembour, *Les actes de la tutelle administrative en droit belge*, Larcier, 1955, nr. 44), waarbij een hogere overheid de mogelijkheid wordt geboden om zich in de plaats te stellen van het orgaan van de ondergeschikte entiteit (indeplaatsstelling) (zie met name X. Dieux, "Questions relatives à la responsabilité civile des autorités de contrôle ou de surveillance en matière économique et financière", in *Droit, Morale et Marché*, Bruylant, 2013), p. 581, nr. 1 e.v.), kan de afwikkelingsautoriteit namelijk een bijzondere bestuurder aanstellen die aldus de leiders van de entiteit in afwikkeling vervangen en die, als uitvloeisel van deze vervanging en louter als gevolg van de wettelijke bepaling op grond waarvan deze vervanging plaatsvindt, de bevoegdheden heeft van de vervangen personen. De bijzondere bestuurder ontleent zijn of haar bevoegdheden en prerogatieven dus niet aan het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, in tegenstelling tot de leden van de bestuurs- en beheersorganen die hij of zij vervangt.

Een eerste precisering is bedoeld om de rechtspositie te verduidelijken van de personen die door de bijzondere bestuurder worden vervangen. Zo eindigt het mandaat van de vervangen personen, met name dat van lid van het wettelijk bestuursorgaan of van de effectieve leiding, na de kennisgeving van de beslissing van de afwikkelingsautoriteit om hen te vervangen door een bijzondere bestuurder. Het is de verantwoordelijkheid van de entiteit in afwikkeling om de openbaarmakingsformaliteiten te vervullen die vereist zijn in geval van beëindiging van de betrokken mandaten. Aan het einde van de opdracht van de bijzondere bestuurder moet de algemene vergadering dus weer nieuwe leden van het wettelijk bestuursorgaan benoemen, teneinde vacatures in het wettelijk bestuursorgaan te voorkomen.

Zelfs al hebben de bijzondere bestuurders dezelfde bevoegdheden als de vervangen personen, zij zijn geen "bestuurders" (d.w.z. leden van het wettelijk bestuursorgaan) in de zin van het vennootschapsrecht. De ontwerpbepalingen preciseren derhalve voor zover nodig de juridische gevolgen van hun hoedanigheid van gedelegeerden van de afwikkelingsautoriteit die bijdragen aan de uitoefening van haar wettelijke opdracht.

Met name moet het optreden van de bijzondere bestuurder worden gestuurd door het bovengeschikte doel van openbare orde van het voorliggend wetsontwerp, dat bepalend is voor het optreden van de afwikkelingsautoriteit en als leidraad dient voor zijn interpretatie van de wet.

administrateurs provisoires tels que visés, entre autres, par la loi du 25 avril 2014.

À l'instar de certains procédés de tutelle administrative dite "directe" (cf. J. Dembour, *Les actes de la tutelle administrative en droit belge*, Larcier, 1955, n° 44), en ce qu'ils prévoient la possibilité pour une autorité supérieure de se substituer à l'organe de l'entité subordonnée (substitution d'action) (cf. notamment X. Dieux, "Questions relatives à la responsabilité civile des autorités de contrôle ou de surveillance en matière économique et financière", in *Droit, Morale et Marché*, Bruylant, 2013), p. 581, n^{os} 1 et suiv.), l'autorité de résolution peut, en effet, désigner un administrateur spécial qui remplace ainsi les dirigeants de l'entité soumise à une procédure de résolution et qui, au titre de corollaire de ce remplacement et par le seul effet de la disposition légale en vertu de laquelle ce remplacement est opéré, dispose des pouvoirs des personnes remplacées. Ce n'est donc pas du Code des sociétés et des associations que les administrateurs spéciaux tiennent leurs pouvoirs et prérogatives, à la différence des membres des organes d'administration et de gestion qu'ils remplacent.

Une première précision entend clarifier la situation juridique des personnes remplacées par l'administrateur spécial. Ainsi, les fonctions des personnes remplacées, notamment le mandat de membre de l'organe légal d'administration ou de la direction effective, prennent fin dès la notification de la décision de l'autorité de résolution leur substituant un administrateur spécial. Il incombe à l'entité soumise à une procédure de résolution d'accomplir les formalités de publicité requises par la cessation des mandats concernés. À l'achèvement de la mission de l'administrateur spécial, il revient donc à nouveau à l'assemblée générale de désigner de nouveaux membres de l'organe légal d'administration pour éviter les situations de vacance de postes de membre de l'organe légal d'administration.

Même si les administrateurs spéciaux disposent des pouvoirs des personnes qu'ils remplacent, ils ne sont pas des "administrateurs" (c.-à-d. des membres de l'organe légal d'administration) au sens du droit des sociétés. Les dispositions en projet précisent ainsi, pour autant que de besoin, les conséquences juridiques inhérentes à leur qualité de délégataire de l'autorité de résolution contribuant à l'exercice de la mission légale de celle-ci.

En particulier, l'action des administrateurs spéciaux doit être guidée par la finalité supérieure d'ordre public motivant le présent projet de loi, qui préside à l'action de l'autorité de résolution et qui lui sert de fil conducteur pour l'interprétation de la loi. La disposition en projet

In de ontwerpbepalingen wordt het woord “uitsluitend” gebruikt om dit principe vast te leggen. Dit sluit niet uit dat, met inachtneming van het evenredigheidsbeginsel, de bijzondere bestuurder ervoor zorgt dat zijn of haar optreden geen nadeel berokkent aan andere derden dan die welke door het wetsontwerp worden beschermd uit hoofde van het bovengeschikte doel, in de mate dat het in aanmerking nemen van het belang van deze andere derden de verwezenlijking van het bovengeschikte doel waarvoor hij of zij optreedt niet rechtstreeks of onrechtstreeks kan belemmeren of aantasten. Hetzelfde geldt voor het vennootschapsbelang van de entiteit in afwikkeling, beschouwd vanuit een vennootschapsrechtelijk perspectief en ongeacht de betekenis die aan deze term wordt gegeven. Zoals hierboven aangegeven, ontlenen de bijzondere bestuurders hun bestuurs- en beheersbevoegdheden aan de bijzondere wet op grond waarvan zij in de plaats gesteld worden van de leden van besluitvormingsorganen van de entiteiten in afwikkeling, en niet aan het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en worden hun taken en de hen opgelegde gedragsregels bepaald op grond van diezelfde wet en het bovengeschikte doel ervan, waaraan hun opdracht is gewijd. De inachtneming van het vennootschapsbelang, in de zin van het vennootschapsrecht, met inbegrip van het belang van de aandeelhouders en, volgens een van de mogelijke betekenissen daarvan, het belang van de schuldeisers, wordt hen dus niet anders opgelegd dan door de eerbiediging van het evenredigheidsbeginsel, indien en voor zover het in aanmerking nemen van deze andere belangen de verwezenlijking van het specifieke doel van de bijzondere wet waaraan zij hun bevoegdheden ontlenen, niet rechtstreeks of onrechtstreeks kan belemmeren of aantasten.

De ontwerpbepalingen voorzien ook in het beginsel dat, zodra de bijzondere bestuurders een delegatie van de afwikkelingsautoriteit hebben verkregen, zij de instructies van de afwikkelingsautoriteit moeten opvolgen met betrekking tot de wijze waarop de hun toevertrouwde specifieke opdracht moet worden uitgevoerd, en dat zij verslag moeten uitbrengen aan de afwikkelingsautoriteit.

In de ontwerpbepaling wordt voorts verduidelijkt, voor zover nodig, dat de bijzondere bestuurders – gelet op enerzijds het beroepsgeheim dat zij delen met de afwikkelingsautoriteit die hen benoemt en anderzijds hun rol als noodzakelijke vertrouwenspersonen van de entiteit in afwikkeling waarbinnen zij moeten optreden – onderworpen zijn aan dezelfde verplichtingen inzake beroepsgeheim als die welke voor de Bank gelden in het kader van de betrokken afwikkelingsopdracht, waarbij het gebruik van wettelijke uitzonderingen is onderworpen aan de voorafgaande toestemming van de Bank, met toepassing van het beginsel dat het beroepsgeheim een hiërarchisch geheim is.

utilise le vocable “exclusivement” pour consacrer ce principe. Cela n’exclut pas que, dans le respect du principe de proportionnalité, les administrateurs spéciaux veillent à ce que leur action ne porte pas préjudice à des tiers autres que ceux dont le projet de loi poursuit la protection au titre de finalité supérieure, dans la mesure où une prise en considération de l’intérêt de ces autres tiers n’est pas de nature à entraver ou à affecter, directement ou indirectement, la réalisation de la finalité supérieure assignée à leur action. Il en va de même de l’intérêt social de l’entité soumise à une procédure de résolution, envisagé du point de vue du droit des sociétés et quelle que soit l’acception dans laquelle on l’entend. Comme indiqué ci-dessus, c’est de la loi spéciale sur la base de laquelle ils sont substitués aux membres des organes décisionnels de l’entité soumise à une procédure de résolution, et non du Code des sociétés et des associations, que les administrateurs spéciaux tiennent leurs pouvoirs d’administration et de gestion et c’est sur la base de cette même loi, dont la finalité supérieure à laquelle leur mission est vouée, que se déterminent leurs devoirs et les règles de conduite qui s’imposent à eux. Le respect de l’intérêt social, au sens du droit des sociétés, en ce compris l’intérêt des actionnaires ainsi que, selon l’une des acceptions dont il est susceptible, l’intérêt des créanciers, ne s’impose donc pas à eux autrement qu’à travers le respect du principe de proportionnalité, si et dans la mesure où la prise en considération de ces autres intérêts n’est pas non plus de nature à entraver ou à affecter, directement ou indirectement, la réalisation de la finalité propre à la loi spéciale dont ils tiennent leurs pouvoirs.

Dès lors que les administrateurs spéciaux revêtent la qualité de délégataire de l’autorité de résolution, les dispositions en projet précisent le corollaire selon lequel ils suivent les instructions de l’autorité de résolution quant à la manière d’accomplir la mission particulière qui leur est confiée et sont tenus d’établir des rapports à l’attention de l’autorité de résolution.

La disposition en projet précise encore, pour autant que de besoin, que les administrateurs spéciaux sont – eu égard, d’une part, à la situation de secret partagé avec l’autorité de résolution qui les désigne et, d’autre part, à leur qualité de confidents nécessaires de l’entité soumise à une procédure de résolution au sein de laquelle ils sont appelés à intervenir – assujettis aux mêmes obligations en matière de secret professionnel que celles applicables à la Banque en ce qui concerne la mission de résolution concernée, l’usage des exceptions légales étant soumis à une autorisation préalable de la Banque en application du principe selon lequel le secret professionnel est un secret hiérarchique.

In dit verband wordt gepreciseerd dat informatie over derden die wordt meegedeeld door de afwikkelingsautoriteit en waarover de bijzondere bestuurders zouden beschikken in deze hoedanigheid van gedelegeerde die bijdraagt aan de uitoefening van de afwikkelingsopdracht, als vertrouwelijk moet worden beschouwd en onderworpen is aan het beroepsgeheim als bedoeld in artikel 35 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, met toepassing van artikel 35/1 van dezelfde wet en overeenkomstig het beginsel van het gedeeld beroepsgeheim. Deze informatie mag derhalve slechts aan derden worden meegedeeld voor zover de wet hiertoe voorziet in een afwijking van het bedoelde beroepsgeheim (met name de uitzondering als bepaald in artikel 35, § 2, 3° van de voornoemde wet van 22 februari 1998, op grond waarvan vertrouwelijke informatie mag worden meegedeeld in het kader van gerechtelijke beroepsprocedures of rechtsgedingen waarbij de Bank – en dus de bijzondere bestuurders – partij is/zijn).

De uitwisselingen tussen de afwikkelingsautoriteit en de bijzondere bestuurders moeten noodzakelijkerwijs worden beschouwd als een onderdeel van de uitoefening van de afwikkelingsopdracht en mogen bijgevolg niet aan derden worden meegedeeld zonder de uitdrukkelijke toestemming van de afwikkelingsautoriteit (zie artikel 35, § 1 van de wet van 22 februari 1998). In dit verband zij erop gewezen dat alle brief- en e-mailwisselingen, met inbegrip van de verslagen, tussen de bijzondere bestuurders en de afwikkelingsautoriteit noodzakelijkerwijs vertrouwelijke informatie vormen die onder het beroepsgeheim valt zoals bedoeld in artikel 35 van de wet van 22 februari 1998, en dat deze informatie bijgevolg niet aan derden mag worden meegedeeld, behoudens wettelijke uitzonderingen. Dezelfde conclusie geldt meer in het algemeen voor alle andere documenten die uitgaan van de afwikkelingsautoriteit en waarvan zij aangeeft dat ze vertrouwelijk zijn. Aangezien het de entiteiten in afwikkeling wettelijk verboden is deze documenten mee te delen zonder de uitdrukkelijke toestemming van de afwikkelingsautoriteit (zie met name artikel 233 van het wetsontwerp), mogen bijzondere bestuurders ze niet aan derden meedelen zonder de toestemming van de afwikkelingsautoriteit.

Uit het voorgaande volgt dat alleen informatie betreffende de entiteit in afwikkeling of betreffende derden die rechtstreeks door de bijzondere bestuurders is ontvangen in het kader van de uitoefening van de prerogatieven van de vervangen bestuurders, aan derden mag worden meegedeeld, met inachtneming van eventuele voorschriften inzake zakengeheimen of vertrouwelijkheidsclausules, zoals dit het geval is voor een bestuurder van de vennootschap.

À cet égard, il est précisé que, s'agissant des informations relatives à des tiers communiquées par l'autorité de résolution et dont les administrateurs spéciaux disposeraient en cette qualité de délégataire contribuant à l'exercice de la mission de résolution, elles doivent être considérées comme confidentielles et soumises au secret professionnel prévu à l'article 35 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique en application de l'article 35/1 de la même loi et du principe du secret partagé. Ces dernières informations ne peuvent dès lors être communiquées à des tiers que pour autant qu'il existe une dérogation audit secret professionnel prévue par la loi (en particulier l'exception prévue à l'article 35, § 2, 3°, de la loi précitée du 22 février 1998 permettant de communiquer des informations confidentielles dans le cadre de recours juridictionnels ou de litiges auquel la Banque – et donc les administrateurs spéciaux – est/sont partie).

S'agissant des échanges intervenus entre l'autorité de résolution et les administrateurs spéciaux, ceux-ci doivent nécessairement être considérés comme s'inscrivant dans l'exercice de la mission de résolution et ne peuvent dès lors être communiqués à des tiers sans le consentement exprès de l'autorité de résolution (cf. article 35, § 1er, de la loi du 22 février 1998). Il est précisé à cet égard que l'ensemble des échanges de courriers et courriels, dont les rapports, entre les administrateurs spéciaux et l'autorité de résolution, constituent nécessairement des informations confidentielles soumises au secret professionnel prévu à l'article 35 de la loi du 22 février 1998 et que ces informations ne peuvent dès lors être communiquées, sauf exception légale, à des tiers. La conclusion est par ailleurs identique s'agissant plus généralement de tout autre document émanant de l'autorité de résolution dont celle-ci indique qu'il est confidentiel. En effet, dès lors qu'une entité soumise à une procédure de résolution ne peut, en application de la loi (cf. notamment l'article 233 du projet de loi), le communiquer sans le consentement exprès de l'autorité de résolution, les administrateurs spéciaux ne peuvent le communiquer à des tiers, sans l'autorisation de l'autorité de résolution.

Il résulte de ce qui précède que seules des informations relatives à l'entité soumise à une procédure de résolution ou à des tiers, directement reçues par les administrateurs spéciaux, dans la mesure où elles sont inhérentes à l'exercice des prérogatives des administrateurs qu'ils remplacent, peuvent être communiquées à des tiers, sous réserve du respect des éventuelles règles relatives aux secrets d'affaires ou des clauses de confidentialité, à l'instar d'un administrateur de société.

Voor zover nodig wordt in de ontwerpbepalingen voorts verduidelijkt dat de ondersteunende rol van de bijzondere bestuurders impliceert dat zij niet als administratieve autoriteit kunnen worden beschouwd, omdat zij handelen binnen het strikte kader van de opdracht die hun is toevertrouwd door de afwikkelingsautoriteit, die als enige het deel van de openbare macht uitoefent dat betrekking heeft op de afwikkelingsbevoegdheid.

De ontwerpbepalingen geven aan dat bijzondere bestuurders evenmin kunnen worden beschouwd als bestuurders/leden van het wettelijk bestuursorgaan in de zin van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen op grond van het feit dat zij de prerogatieven van de vervangen personen uitoefenen. Het uitoefenen van die prerogatieven ligt slechts in het verlengde van de gelaste vervanging en laat toe om de bestuurshandelingen te verrichten die nodig zijn voor de afwikkeling van de entiteit in afwikkeling of de handelingen die zij moet stellen om te voldoen aan haar wettelijke en reglementaire verplichtingen, in het bijzonder deze die door of krachtens het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn vastgesteld.

In het verlengde daarvan en in hun hoedanigheid van gedelegeerden van de afwikkelingsautoriteit waaraan zij verslag uitbrengen over de uitoefening van hun opdracht, wordt in de ontwerpbepaling ook gepreciseerd dat aan bijzondere bestuurders geen kwijting wordt verleend bij een beslissing of stemming als bedoeld in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Afdeling VII

Bevoegdheid tot handhaving van door andere lidstaten genomen maatregelen

Art. 147 tot 149

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 66 van de BRR-richtlijn.

HOOFDSTUK V

Vrijwaringsmaatregelen

Conform de BRR-richtlijn is in verschillende technische vrijwaringsmaatregelen voorzien, met name ter bescherming van de aandeelhouders en schuldeisers in geval van een gedeeltelijke overdracht van de activa van de entiteit in afwikkeling, van gewaarborgde activa en verbintenissen, van gestructureerde financieringsovereenkomsten, van financiële zekerheidsovereenkomsten

Les dispositions en projet précisent encore, pour autant que de besoin, que la qualité d'auxiliaire des administrateurs spéciaux implique qu'ils ne peuvent être considérés comme une autorité administrative et ce, parce qu'ils agissent dans le cadre strict de la mission qui leur est dévolue par l'autorité de résolution qui, elle seule, exerce la parcelle de la puissance publique dans le domaine de résolution concerné.

Comme le précisent les dispositions en projet, les administrateurs spéciaux ne peuvent pas davantage être considérés comme des administrateurs/membres de l'organe légal d'administration au sens du Code des sociétés et des associations au motif qu'ils exercent les prérogatives des personnes qu'ils remplacent. L'exercice de ces prérogatives ne constitue que le corollaire du remplacement effectué et permet ainsi d'accomplir les actes en matière de résolution de l'entité soumise à une procédure de résolution ou lui incombant afin de satisfaire à ses obligations légales et réglementaires, en particulier celles prévues par ou en vertu du Code des sociétés et des associations.

Dans le même ordre d'idées, et en leur qualité de délégataire de l'autorité de résolution auprès de laquelle ils rendent compte de l'exercice de leur mission, la disposition en projet précise encore que les administrateurs spéciaux ne font pas l'objet d'une décision ou d'un vote sur la décharge tel que prévu par le Code des sociétés et des associations.

Section VII

Pouvoir de faire appliquer des mesures par d'autres États membres

Art. 147 à 149

Ces articles assurent la transposition de l'article 66 de la directive BRR.

CHAPITRE V

Mesures de sauvegarde

Conformément à la directive BRR, différentes mesures techniques de sauvegarde sont prévues, afin notamment de protéger les actionnaires et les créanciers en cas de transfert partiel des actifs de l'entité soumise à une procédure de résolution, les actifs et engagements garantis, les contrats de financement structuré, les contrats de garantie financière et les accords de compensation, le

en verrekeningsovereenkomsten, van de werking en de reglementering van betalings- en afwikkelingssystemen, en van de rechten van de werknemers.

Afdeling I

Bescherming van de aandeelhouders en de schuldeisers bij gedeeltelijke overdracht en bij toepassing van het instrument van interne versterking

Art. 150

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 73 van de BRR-richtlijn.

Art. 151

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 74 van de BRR-richtlijn.

Art. 152

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 75 van de BRR-richtlijn.

Afdeling II

Bescherming voor zekerheidsregelingen

Art. 153

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 78 van de BRR-richtlijn.

Afdeling III

Bescherming voor gestructureerde financieringscontracten, financiële zekerheden en verrekeningsovereenkomsten

Art. 154

Dit artikel strekt tot omzetting van de artikelen 79 en 118 van de BRR-richtlijn.

fonctionnement et la réglementation des systèmes de paiement et règlement, et les droits des travailleurs.

Section Ire

Protection des actionnaires et créanciers en cas de transfert partiel et d'application de l'instrument de renflouement interne

Art. 150

Cet article assure la transposition de l'article 73 de la directive BRR.

Art. 151

Cet article assure la transposition de l'article 74 de la directive BRR.

Art. 152

Cet article assure la transposition de l'article 75 de la directive BRR.

Section II

Protection relative aux contrats de garantie

Art. 153

Cet article assure la transposition de l'article 78 de la directive BRR.

Section III

Protection relative aux contrats de financement structuré, aux contrats de garantie financière et aux accords de compensation

Art. 154

Cet article assure la transposition des articles 79 et 118 de la directive BRR.

Afdeling IV

Uitsluiting van bepaalde contractuele rechten in geval van afwikkeling

Art. 155

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 68 van de BRR-richtlijn.

Afdeling V

Bescherming van betalings- en afwikkelingssystemen, centrale tegenpartijen en centrale banken

Art. 156 en 157

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 80 van de BRR-richtlijn.

Afdeling VI

Bescherming van werknemers

Art. 158 tot 160

Deze artikelen strekken tot omzetting van respectievelijk de artikelen 64, lid 4 en 34, lid 4 en lid 5 van de BRR-richtlijn.

Op verzoek van de Raad van State wordt verduidelijkt wat onder “werknemer” moet worden verstaan, namelijk de werknemers en de met werknemers gelijkgestelde personen in de zin van collectieve arbeidsovereenkomst nr. 32*bis*. Dit omvat zowel de personen die krachtens een arbeidsovereenkomst of leerovereenkomst arbeidsprestaties verrichten (art. 2, 1°, van collectieve arbeidsovereenkomst nr. 32*bis*) als de met werknemers gelijkgestelde personen, namelijk de personen die anders dan krachtens een arbeidsovereenkomst arbeidsprestaties verrichten onder het gezag van een andere persoon (art. 3, 1°, van collectieve arbeidsovereenkomst nr. 32*bis*).

HOOFDSTUK VI

Afwikkeling van grensoverschrijdende groepen

De bepalingen van dit hoofdstuk beschrijven op gedetailleerde wijze de beginselen en procedures die moeten toegepast worden voor het nemen van beslissingen inzake de afwikkeling van grensoverschrijdende groepen en voor het opstellen van afwikkelingsregelingen.

Section IV

Exclusion de certains droits contractuels en cas de résolution

Art. 155

Cet article assure la transposition de l’article 68 de la directive BRR.

Section V

Protection relative aux systèmes de paiement et règlement, contreparties centrales et banques centrales

Art. 156 et 157

Ces articles assurent la transposition de l’article 80 de la directive BRR.

Section VI

Protection des travailleurs

Art. 158 à 160

Ces articles assurent la transposition respectivement des articles 64, paragraphe 4, et 34, paragraphe 4 et paragraphe 5, de la directive BRR.

À la demande du Conseil d’État, il est précisé ce qu’on entend par “travailleur”, à savoir les travailleurs et les travailleurs assimilés au sens de la convention collective de travail n° 32*bis*. Ceci couvre tant les personnes qui, en vertu d’un contrat de travail ou d’apprentissage, fournissent des prestations de travail (art. 2, 1° de la convention n° 32*bis*) que les personnes assimilées aux travailleurs, à savoir les personnes qui, autrement qu’en vertu d’un contrat de travail, fournissent des prestations de travail sous l’autorité d’une autre personne (art. 3, 1° de la convention n° 32*bis*).

CHAPITRE VI

Résolution des groupes transfrontaliers

Les articles de ce chapitre décrivent en détail les principes et les procédures à appliquer en vue de prendre des décisions en matière de résolution de groupes transfrontaliers et d’établir des dispositifs de résolution.

Afdeling I

Algemene beginselen

Art. 161

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 91, leden 6 en 7 van de BRR-richtlijn.

Art. 162

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 107, leden 3, 4 en 5 van de BRR-richtlijn, wat de inhoud van het financieringsplan betreft.

Art. 163 en 164

Deze artikelen strekken tot de gedeeltelijke omzetting van de artikelen 91 en 92 van de BRR-richtlijn.

Afdeling II

Colleges van afwikkelingsautoriteiten

Onderafdeling I

Oprichting en werking van colleges van afwikkelingsautoriteiten

Art. 165 tot 169

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 88 van de BRR-richtlijn.

Onderafdeling II

Europese colleges van afwikkelingsautoriteiten

Art. 170 tot 173

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 89 van de BRR-richtlijn.

Afdeling III

Informatie-uitwisseling

Art. 174 tot 176

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 90 van de BRR-richtlijn.

Section Ire

Principes généraux

Art. 161

Cet article assure la transposition de l'article 91, paragraphes 6 et 7 de la directive BRR.

Art. 162

Cet article assure la transposition de l'article 107, paragraphes 3, 4 et 5 en ce qui concerne le contenu du plan de financement.

Art. 163 et 164

Ces articles assurent la transposition partielle des articles 91 et 92 de la directive BRR.

Section II

Collèges d'autorités de résolution

Sous-section Ire

Instauration et fonctionnement des collèges d'autorités de résolution

Art. 165 à 169

Ces articles assurent la transposition de l'article 88 de la directive BRR.

Sous-section II

Collèges d'autorités de résolution européennes

Art. 170 à 173

Ces articles assurent la transposition de l'article 89 de la directive BRR.

Section III

Échange d'informations

Art. 174 à 176

Ces articles assurent la transposition de l'article 90 de la directive BRR.

Afdeling IV

Procedurele vereisten voor grensoverschrijdende groepsafwikkeling

Onderafdeling I

Groepsafwikkeling wanneer een dochteronderneming voldoet aan de afwikkelingsvoorwaarden

Art. 177

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 91 van de BRR-richtlijn en bepaalt de procedurele vereisten voor de groepsafwikkeling wanneer een dochteronderneming aan de afwikkelingsvoorwaarden voldoet.

Onderafdeling II

Groepsafwikkeling wanneer een moederonderneming voldoet aan de afwikkelingsvoorwaarden

Art. 178

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 92 van de BRR-richtlijn en bepaalt de procedurele vereisten voor de groepsafwikkeling wanneer een moederonderneming aan de afwikkelingsvoorwaarden voldoet.

HOOFDSTUK VII

Betrekkingen met derde landen

Afdeling I

Inleidende bepaling

Art. 179

Dit artikel strekt tot omzetting van de artikelen 94, lid 1 en 97, lid 1 van de BRR-richtlijn.

Afdeling II

Erkenning en handhaving van afwikkelingsprocedures van derde landen

Art. 180 tot 184

Deze artikelen strekken tot omzetting van de artikelen 94 en 95 van de BRR-richtlijn. Zij regelen de betrekkingen met derde landen, met name de erkenning en handhaving van afwikkelingsprocedures van derde landen.

Section IV

Exigences de procédure pour la résolution de groupes transfrontaliers

Sous-section Ire

Résolution de groupe quand une filiale remplit les conditions de résolution

Art. 177

Cet article assure la transposition de l'article 91 de la directive BRR et détermine les exigences de procédure lorsqu'une filiale remplit les conditions de résolution.

Sous-section II

Résolution de groupe quand une entreprise mère remplit les conditions de résolution

Art. 178

Cet article assure la transposition de l'article 92 de la directive BRR et détermine les exigences de procédure lorsqu'une entreprise mère remplit les conditions de résolution.

CHAPITRE VII

Relations avec des pays tiers

Section Ire

Disposition introductive

Art. 179

Cet article assure la transposition des articles 94, paragraphes 1er et 97, paragraphe 1er de la directive BRR.

Section II

Reconnaissance et exécution des procédures de résolution d'un pays tiers

Art. 180 à 184

Ces articles assurent la transposition des articles 94 et 95 de la directive BRR. Ils régissent les relations avec les pays tiers, en particulier la reconnaissance et l'exécution des procédures de résolution de pays tiers et la coopération avec ces pays.

Afdeling III

Afwikkeling van EER-bijkantoren

Art. 185

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 96 van de BRR-richtlijn.

Afdeling IV

Samenwerking met autoriteiten van derde landen

Art. 186

Dit artikel strekt tot de gedeeltelijke omzetting van artikel 97 van de BRR-richtlijn en regelt met name de samenwerking met derde landen.

HOOFDSTUK VIII

Procedurele vereisten

Art. 187 tot 191

Deze artikelen bevatten bepaalde procedureregels die moeten worden nageleefd in het kader van een afwikkelingsprocedure. Zij strekken tot omzetting van de artikelen 32*ter*, 81, 82 en 83 van de BRR-richtlijn.

Zo dient het wettelijk bestuursorgaan van de instelling de toezichthouder en de afwikkelingsautoriteit in te lichten indien hij van oordeel is dat de instelling in gebreke blijft of dit nakend is.

Het besluit van de afwikkelingsautoriteit om een afwikkelingsprocedure te initiëren, dient overigens de redenen te vermelden voor dit besluit.

Verschillende instanties moeten in kennis worden gesteld van de afwikkelingsmaatregelen en deze maatregelen moeten openbaar worden gemaakt.

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 vereffend overeenkomstig het toepasselijk nationaal recht.

Section III

Résolution des succursales de l'EEE

Art. 185

Cet article assure la transposition de l'article 96 de la directive BRR.

Section IV

Coopération avec les autorités de pays tiers

Art. 186

Cet article assure la transposition partielle de l'article 97 de la directive BRR et règle notamment la coopération avec des pays tiers.

CHAPITRE VIII

Exigences de procédure

Art. 187 à 191

Ces articles établissent certaines règles de procédure à respecter dans le cadre d'une procédure de résolution. Ils assurent la transposition des articles 32*ter*, 81, 82 et 83 de la directive BRR, ainsi que de l'article 63, paragraphe 2.

L'organe légal d'administration de l'établissement est ainsi tenu d'informer l'autorité de contrôle et l'autorité de résolution lorsqu'il considère que la défaillance de l'établissement est avérée ou prévisible.

Par ailleurs, la décision de l'autorité de résolution d'engager une procédure de résolution doit exposer les motifs de cette décision.

Enfin, différentes instances doivent être informées des mesures de résolution et celles-ci doivent être rendues publiques.

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.

In dergelijk geval moet de afwikkelingsautoriteit de zaak uit eigen beweging bij dagvaarding 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.

TITEL VII

Bepalingen met betrekking tot de uitoefening van bevoegdheden bedoeld in titels V en VI

Deze titel herneemt bepalingen die zowel van toepassing zijn op de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, met inbegrip van wanneer deze wordt uitgeoefend onafhankelijk van een afwikkelingsmaatregel, als op de toepassing van een afwikkelingsmaatregel.

HOOFDSTUK I

Kennisgeving en publicatie

Art. 192 en 193

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 83 van de BRR-richtlijn.

HOOFDSTUK II

Uitwerking van afwikkelingsmaatregelen en van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid

Art. 194 tot 197

Deze artikelen strekken deels tot omzetting van artikel 53 van de BRR-richtlijn.

De afwikkelingsmaatregelen en beslissingen van de afwikkelingsautoriteit tot uitoefening van de afschrijvings- of

Dans ce cas, l'autorité de résolution doit 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 conditions pour être déclarée en 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.

TITRE VII

Dispositions relatives à l'exercice des pouvoirs visés aux titres V et VI

Ce titre reprend des dispositions qui s'appliquent tant à l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion, y compris lorsque celui-ci est exercé indépendamment d'une mesure de résolution, qu'à l'application d'une mesure de résolution.

CHAPITRE IER

Notification et publication

Art. 192 et 193

Ces articles assurent la transposition de l'article 83 de la directive BRR.

CHAPITRE II

Effets des mesures de résolution et du pouvoir de dépréciation ou de conversion

Art. 194 à 197

Ces articles assurent partiellement la transposition de l'article 53 de la directive BRR.

Les mesures de résolution et les décisions de l'autorité de résolution d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de

omzettingsbevoegdheid hebben van rechtswege uitwerking niettegenstaande elke andersluidende bepaling van in het bijzonder, doch niet uitsluitend, het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV).

Aldus zijn minstens de volgende bepalingen van het WVV niet van toepassing wanneer afwikkelingsmaatregelen worden genomen ten aanzien van een financiële entiteit:

— de artikelen 5:7, § 1, 5:133, § 1, 6:8, § 1, 6:110, § 1, 7:7, § 1 en 16:21;

— artikel 7:177;

— de artikelen 7:188 en 7:189;

— artikel 7:197, § 1;

— de artikelen 7:208 tot en met 7:210;

— artikel 7:228.

HOOFDSTUK III

Gerechtelijke controle

Art. 198 tot 202

Deze artikelen strekken tot de gedeeltelijke omzetting van artikel 85 van de BRR-richtlijn.

Tegen een crisisbeheersingsmaatregel en tegen iedere beslissing tot uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid kan een beroep *ex post* worden ingesteld bij het Hof van beroep te Brussel.

Het instellen van een beroep brengt evenwel niet mee dat de betwiste maatregel of beslissing automatisch wordt opgeschort; de maatregel is onmiddellijk uitvoerbaar, tenzij het Hof oordeelt dat vaststaat dat de opschorting noodzakelijk is in het algemeen belang.

Het verzoek heeft betrekking op de overeenstemming van de crisisbeheersingsmaatregel of beslissing met de wet en, in voorkomend geval, op de toereikendheid van de compensatoire bedragen. Met name om derden te goeder trouw te beschermen en om de stabiliteit van de financiële markten te verzekeren, werd conform de BRR-richtlijn voorgesteld te bepalen dat deze gerechtelijke controle geen invloed heeft op de geldigheid van de betwiste maatregel of beslissing. Het herstel in geval van foutieve maatregel is derhalve beperkt tot de vergoeding van de schade die de betrokkenen hebben geleden.

conversion prennent effet de plein droit nonobstant toute disposition contraire, en particulier, mais pas exclusivement, du Code des sociétés et des associations (CSC).

Ainsi, au moins les dispositions suivantes du CSC ne s'appliquent pas lorsque des mesures de résolution sont prises à l'encontre d'une entité financière:

— les articles 5:7, § 1er, 5:133, § 1er, 6:8, § 1er, 6:110, § 1er, 7:7, § 1er et 16:21;

— l'article 7:177;

— les articles 7:188 et 7:189;

— l'article 7:197, § 1er;

— les articles 7:208 à 7:210;

— l'article 7:228.

CHAPITRE III

Contrôle judiciaire

Art. 198 à 202

Ces articles assurent la transposition partielle de l'article 85 de la directive BRR.

Toute mesure de gestion de crise et toute décision d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion peuvent faire l'objet d'un recours *ex post* devant la Cour d'appel de Bruxelles.

Le dépôt d'un recours n'entraîne toutefois pas la suspension automatique des effets de la mesure ou de la décision contestée, celle-ci étant immédiatement exécutoire à moins que la Cour n'estime établi que la suspension s'impose dans l'intérêt général.

La demande porte sur la conformité de la mesure de gestion de crise ou de la décision à la loi et, le cas échéant, sur l'adéquation des montants compensatoires. Afin notamment de protéger les tiers de bonne foi et d'assurer la stabilité des marchés financiers, il a été proposé, en ligne avec la directive BRR, que ce contrôle juridictionnel reste sans effet sur la validité de la mesure ou de la décision contestée. La réparation en cas de mesure fautive se limite donc à l'indemnisation du préjudice subi par les personnes concernées.

Artikel 200, § 3, werd gewijzigd om rekening te houden met de opmerking van de Raad van State.

Tegen beslissingen van de afwikkelingsautoriteit die geen crisisbeheersingsmaatregel zijn of geen betrekking hebben op de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, staat in voorkomend geval een beroep open bij de Raad van State.

TITEL V*II*

Financiering van de afwikkeling door het Garantiefonds

Art. 203 tot 205

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 109 van de BRR-richtlijn. Zij regelen de bijdrage van het Garantiefonds aan de financieringsregeling.

TITEL IX

Overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie

Art. 206 tot 210

Deze artikelen strekken tot omzetting van de artikelen 37, lid 10, 56 en 57 van de BRR-richtlijn.

De overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie mogen ten uitvoer worden gelegd op advies van de afwikkelingsautoriteit of uit eigen beweging, na raadpleging van deze laatste. De BRR-richtlijn verlangt immers dat deze instrumenten in nauwe samenwerking met de afwikkelingsautoriteit ten uitvoer worden gelegd, maar wel onder de leiding van de bevoegde minister.

Artikel 207 somt de voorwaarden op waaronder het gebruik van overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie kan worden overwogen. Bij de beoordeling wordt rekening gehouden met de heersende omstandigheden en in het bijzonder met het feit of de centrale bank al dan niet buitengewone noodliquiditeitssteun heeft verstrekt. Verder kan dit mechanisme enkel worden aangewend als een laatste redmiddel in zeer bijzondere omstandigheden. Een essentiële voorwaarde betreft de bijdrage van de aandeelhouders, houders van relevante kapitaalinstrumenten en houders van in aanmerking komende schulden ter hoogte van ten minste 8 % van het totaal passief.

Artikel 208 bepaalt dat de Bank, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit en van autoriteit die lid is van het gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, op

L'article 200, § 3, a été modifié afin de tenir compte de l'observation du Conseil d'État.

Les décisions de l'autorité de résolution qui ne constituent pas des mesures de gestion de crise ou qui ne concernent pas l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion peuvent, le cas échéant, faire l'objet d'un recours devant le Conseil d'État.

TITRE V*II*

Financement de la résolution par le Fonds de garantie

Art. 203 à 205

Ces articles assurent la transposition de l'article 109 de la directive BRR. Ils régissent l'intervention du Fonds de garantie dans le financement de la résolution.

TITRE IX

Instruments de stabilisation financière de l'État

Art. 206 à 210

Ces articles assurent la transposition des articles 37, paragraphes 10, 56 et 57 de la directive BRR.

Les instruments de stabilisation financière de l'État peuvent être mis en œuvre sur avis de l'autorité de résolution ou d'initiative, après consultation de cette dernière. La directive BRR requiert en effet que ces instruments, soient exercés en étroite collaboration avec l'autorité de résolution, mais sous la direction du ministre compétent.

L'article 207 énumère les conditions dans lesquelles le recours aux instruments de stabilisation financière de l'État peut être envisagé. L'évaluation intègre les circonstances qui prévalent au moment où l'évaluation est conduite, et en particulier le fait que la banque centrale ait fourni ou non un apport urgent de liquidités. En plus, ce mécanisme ne peut être mis en œuvre qu'en dernier ressort dans des circonstances tout à fait particulières. Une condition essentielle porte sur la contribution des actionnaires, titulaires d'instruments de fonds propres pertinents et détenteurs de dettes éligibles à hauteur de 8 % au moins du total des passifs.

L'article 208 prévoit que la Banque, en sa qualité d'autorité de résolution et d'autorité membre du mécanisme de résolution unique, exerce, à la demande du

verzoek van de Koning de afwikkelingsbevoegdheden uitoefent die haar werden toegekend, indien de uitoefening van die bevoegdheden noodzakelijk is voor de tenuitvoerlegging van de instrumenten voor financiële stabilisatie. In bepaalde omstandigheden kan het voor de tenuitvoerlegging van de instrumenten voor financiele stabilisatie effectief nodig zijn dat de afwikkelingsbevoegdheden worden uitgeoefend. Men denke hier bijvoorbeeld aan de bevoegdheid tot overdracht van de aandelen en andere eigendomsinstrumenten die door een instelling in afwikkeling zijn uitgegeven, de bevoegdheid tot overdracht van rechten, activa of verplichtingen van een instelling in afwikkeling aan een andere entiteit, of nog de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van bepaalde passiva, mits het om een voorwaarde gaat die vervuld moet zijn vooraleer de overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie ten uitvoer worden gelegd. De bevoegde minister beschikt via het Afwikkelingscollege over de nodige afwikkelingsbevoegdheden om de overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie ten uitvoer te leggen. Dit versterkt de verplichting tot samenwerking tussen enerzijds het Afwikkelingscollege en anderzijds het bevoegde ministerie in het kader van de tenuitvoerlegging van de instrumenten voor financiële stabilisatie.

Tot slot dient gepreciseerd te worden dat de overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie ten uitvoer worden gelegd onverminderd de bepalingen van Verordening nr. 575/2013.

TITEL X

Toegankelijkheid van informatie op het Europees centraal toegangspunt

Art. 211

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 128*bis*, lid 1 en lid 5 van de BRR-richtlijn.

Het ESAP werd opgericht bij Verordening (EU) 2023/2859 van het Europees Parlement en de Raad van 13 december 2023 tot oprichting van een Europees centraal toegangspunt dat gecentraliseerde toegang biedt tot voor financiële diensten, kapitaalmarkten en duurzaamheid relevante publiek beschikbare informatie (de "ESAP-Verordening"). Dit platform, dat door de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten ("ESMA") zal worden georganiseerd strekt ertoe om openbare informatie die relevant is voor financiële diensten, kapitaalmarkten, duurzaamheid en diversiteit en die voortvloeit uit wetgevingshandelingen van de Europese Unie te centraliseren en toegankelijk te maken voor het publiek.

Roi, les pouvoirs de résolution qui lui ont été conférés, si leur exercice est nécessaire à la mise en œuvre des instruments de stabilisation financière. Dans certaines circonstances, la mise en œuvre des instruments de stabilisation financière peut effectivement nécessiter l'exercice des pouvoirs de résolution. On pense par exemple au pouvoir de transférer les actions et autres titres de propriétés émis par un établissement soumis à une procédure de résolution, au pouvoir de transférer à une autre entité des droits, actifs ou engagements d'un établissement soumis à une procédure de résolution, ou encore au pouvoir de déprécier ou de convertir certains passifs, dans la mesure où il s'agit d'une condition qui doit être satisfaite préalablement à l'exercice des instruments de stabilisation financière de l'État. Le ministre compétent dispose, par le biais de l'intervention du Collège de résolution, des pouvoirs de résolution dont il a besoin pour exercer les instruments de stabilisation financière de l'État. Ceci renforce l'exigence de coopération entre d'une part le Collège de résolution, et d'autre part, le ministère compétent dans le cadre de la mise en œuvre des instruments de stabilisation financière.

Enfin, il convient de préciser que la mise en œuvre des instruments de stabilisation financière de l'État s'effectue sans préjudice des dispositions du règlement n° 575/2013.

TITRE X

Accessibilité des informations sur le point d'accès unique européen

Art. 211

Cet article assure la transposition de l'article 128*bis*, paragraphes 1 et 5 de la directive BRR.

L'ESAP a été établi par le règlement (UE) 2023/2859 du Parlement européen et du Conseil du 13 décembre 2023 établissant un point d'accès unique européen fournissant un accès centralisé aux informations publiées utiles pour les services financiers, les marchés des capitaux et la durabilité (le "règlement ESAP"). Cette plateforme, qui sera organisée par l'Autorité européenne des marchés financiers ("ESMA"), vise à centraliser des informations publiques utiles pour les services financiers, les marchés des capitaux, la durabilité et la diversité et découlant d'actes législatifs de l'Union européenne, et à les rendre accessibles au public.

De informatie die op het ESAP openbaar toegankelijk moet worden gemaakt, moet worden verzameld door verzamelende instanties in de zin van artikel 2, punt 2) van de ESAP-Verordening. Deze verzamelende instanties worden ofwel rechtstreeks in de ESAP-Richtlijn aangewezen, of dienen door de lidstaten aangewezen te worden in het kader van de omzetting van die richtlijn. In het kader van het voorliggend ontwerp treedt de afwikkelingsautoriteit op als verzamelende instantie.

De Gegevensbeschermingsautoriteit heeft opgemerkt dat moet worden nagegaan of de openbaarmaking van informatie overeenkomstig de artikelen 49, § 3, 65, 146 § 1, 193 § 1, en 221 van het ontwerp persoonsgegevens (kan) omvat(ten) en, zo ja, of de betrokken bepalingen een voldoende nauwkeurige wettelijke regeling van de verwerkingen bevatten. Enkel de toepassing van de artikelen 146, § 1, en 221 kan een verwerking van persoonsgegevens impliceren. Wat de essentiële elementen van die verwerkingen betreft, zij verwezen naar de algemene toelichting hierboven inzake verwerkingen van persoonsgegevens.

TITEL XI

Toezichtsbevoegdheden

Overeenkomstig artikel 134, § 1 van de wet van 25 april 2014 waakt de toezichthouder erover dat elke kredietinstelling werkt overeenkomstig de bepalingen van die wet, haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen en de rechtstreeks toepasbare Europese verordeningen. Terwijl dit artikel de basis vormt voor het toezicht door de Bank op de naleving door kredietinstellingen van de prudentiële regels, bevatten noch de wet van 25 april 2014 noch de wet van 20 juli 2022 een gelijkaardige bepaling die het toezicht regelt door de afwikkelingsautoriteit op de regels in verband met de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen. Het is nochtans aangewezen om de afwikkelingsautoriteit gelijkaardige toezichtsbevoegdheden toe te kennen. Dit versterkt de mogelijkheden voor de afwikkelingsautoriteit om een correcte naleving van het voorliggend ontwerp te verzekeren.

Te dien einde bevat het voorliggend ontwerp een afzonderlijke titel die gewijd is aan de toezichtsbevoegdheden van de afwikkelingsautoriteit. Deze titel is sterk geïnspireerd op de bepalingen die het toezicht door de Bank regelen op de naleving van de wet van 25 april 2014, en dient samen gelezen te worden met de bepalingen die de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid toekennen om dwangmaatregelen (titel XII) en administratieve sancties (titel XIII) op te leggen.

Les informations qui doivent être rendues accessibles au public sur l'ESAP doivent être collectées par des organismes de collecte au sens de l'article 2, point 2) du règlement ESAP. Ces organismes de collecte sont soit désignés directement dans la directive ESAP, soit doivent être désignés par les États membres dans le cadre de la transposition de cette directive. Dans le contexte du présent projet, l'autorité de résolution agit en tant qu'organisme de collecte.

L'Autorité de protection des données a fait observer qu'il convient de vérifier si la publication d'informations conformément aux articles 49, § 3, 65, 146, § 1er, 193, § 1er, et 221 du projet comprend ou peut comprendre des données à caractère personnel et, dans l'affirmative, si les dispositions concernées prévoient un encadrement légal suffisamment précis des traitements. Seule l'application des articles 146, § 1er, et 221 peut impliquer un traitement de données à caractère personnel. En ce qui concerne les éléments essentiels de ces traitements, il est renvoyé à l'exposé général ci-dessus relatif aux traitements de données à caractère personnel.

TITRE XI

Pouvoirs de contrôle

Conformément à l'article 134, § 1er de la loi du 25 avril 2014, l'autorité de contrôle veille à ce que chaque établissement de crédit opère conformément aux dispositions de cette loi, des arrêtés et règlements pris pour son exécution, ainsi que des règlements européens directement applicables. Alors que cet article constitue la base du contrôle par la Banque du respect des règles prudentielles par les établissements de crédit, ni la loi du 25 avril 2014 ni la loi du 20 juillet 2022 ne contiennent de disposition similaire régissant le contrôle par l'autorité de résolution des règles relatives à la résolution d'établissements de crédit et de sociétés cotées en bourse. Il s'indique néanmoins d'accorder des pouvoirs de contrôle similaires à l'autorité de résolution. Cela renforce la capacité de l'autorité de résolution de garantir le respect du présent projet.

À cette fin, le présent projet comporte un titre distinct consacré aux pouvoirs de contrôle de l'autorité de résolution. Ce titre s'inspire fortement des dispositions régissant le contrôle par la Banque du respect de la loi du 25 avril 2014, et doit être lu conjointement avec les dispositions habilitant l'autorité de résolution à imposer des mesures coercitives (titre XII) et des sanctions administratives (titre XIII).

Art. 212

Dit artikel bepaalt, naar analogie van artikel 134, § 1 van de wet van 25 april 2014, van welke bepalingen de afwikkelingsautoriteit de naleving verzekert. Het betreft niet alleen bepalingen van het voorliggend ontwerp maar ook de op een entiteit toepasselijke bepalingen van Verordening nr. 806/2014 en van gedelegeerde handelingen en technische reguleringsnormen. Er wordt ook verwezen naar artikel 77, lid 2, en artikel 78*bis* van Verordening nr. 575/2013 aangezien deze bepalingen de voorafgaande toestemming van de afwikkelingsautoriteit vereisen wanneer een kredietinstelling of beursvennootschap vóór de contractuele vervaldatum bepaalde in aanmerking komende schulden wil opvragen, aflossen, terugbetalen of wederinkopen. De afwikkelingsautoriteit ziet ook toe op de naleving van de beslissingen die zij in toepassing van de voorgaande bepalingen heeft opgelegd aan een entiteit.

Art. 213

Dit artikel bepaalt, naar analogie van artikel 135 en 136 van de wet van 25 april 2014, dat de afwikkelingsautoriteit bevoegd is om:

— zich door een entiteit alle inlichtingen te doen verstrekken die zij nodig acht met het oog op de uitoefening van haar opdrachten;

— bij een entiteit ter plaatse inspecties te verrichten en kennis te nemen van elk gegeven in het bezit van die entiteit;

— toegang te hebben tot de agenda's, notulen en bijhorende documenten van de vergaderingen van de bestuursorganen;

— van de leiders en werknemers van de entiteit alle nodige inlichtingen en uitleg te verkrijgen.

Rekening houdend met de opmerkingen van de Raad van State, zij nog verduidelijkt dat artikel 213 de afwikkelingsautoriteit niet toelaat om huiszoekingen met een louter repressief doel uit te voeren, maar uitsluitend verwijst naar onderzoeken en controles die doelstellingen en oogmerken nastreven die verband houden met opdrachten van de afwikkelingsautoriteit en dus verschillen van de doelstellingen die met een huiszoeking worden nagestreefd. Onderzoeken en controles ter plaatse kunnen niet worden uitgevoerd tegen de wil van de betrokken entiteit. De afwikkelingsautoriteit kan onderzoeken en controles ter plaatse dus niet onder dwang uitvoeren. Indien de entiteit zich zou verzetten tegen een onderzoek, zou het aan de afwikkelingsautoriteit toekomen om te

Art. 212

Cet article définit, par analogie avec l'article 134, § 1er de la loi du 25 avril 2014, les dispositions dont l'autorité de résolution garantit le respect. Il s'agit non seulement des dispositions du présent projet mais aussi des dispositions du règlement n° 806/2014 applicables à une entité, ainsi que d'actes délégués et de normes techniques de réglementation. Il est également fait référence à l'article 77, paragraphe 2, et à l'article 78*bis* du Règlement n° 575/2013, puisque ces dispositions exigent l'autorisation préalable de l'autorité de résolution lorsqu'un établissement de crédit ou une société de bourse souhaite racheter ou rembourser certaines dettes éligibles avant la date d'échéance contractuelle. L'autorité de résolution veille également au respect des décisions qu'elle a imposées à une entité en application des dispositions précédentes.

Art. 213

Cet article prévoit, par analogie avec les articles 135 et 136 de la loi du 25 avril 2014, que l'autorité de résolution est habilitée:

— à se faire transmettre par une entité toutes les informations qu'elle juge nécessaires à l'exercice de ses missions;

— à procéder à des inspections sur place auprès d'une entité et à prendre connaissance de toutes les informations détenues par l'entité;

— à avoir accès aux ordres du jour et aux procès-verbaux des réunions des organes d'administration, ainsi qu'aux documents y afférents;

— à demander aux dirigeants et aux employés de l'entité toutes les informations et explications nécessaires.

En tenant compte des observations du Conseil d'État, il est encore précisé que l'article 213 ne permet pas à l'autorité de résolution d'effectuer des perquisitions à finalité exclusivement répressive. Il vise uniquement les inspections et les contrôles qui poursuivent des objectifs et finalités liés aux missions de l'autorité de résolution et donc différents de ceux poursuivis par une perquisition. Les inspections et contrôles sur place ne peuvent être effectués contre la volonté de l'entité concernée. L'autorité de résolution ne peut donc pas procéder de force à une inspection ou à un contrôle sur place. Dans l'hypothèse où l'entité venait à s'opposer à une inspection, il reviendrait à l'autorité de résolution d'apprécier si, au regard des éléments de fait, le refus

beoordelen of, in het licht van de feiten, de weigering van de entiteit zou kunnen worden beschouwd als een belemmering en de toepassing zou rechtvaardigen van, onder meer, de maatregelen bedoeld in artikel 36/20, § 1, van de organieke wet van de Nationale Bank van België. Het gebruik van dwang, en in het bijzonder fysieke dwang, is bijgevolg uitgesloten. Onderzoeken en controles ter plaatse vinden enkel plaats op de locatie waar de werkzaamheden van de entiteit worden uitgeoefend. In voorkomend geval is de mogelijkheid dat deze zouden plaatsvinden in privéwoningen louter hypothetisch.

Art. 214

Dit artikel bepaalt, naar analogie van artikel 140, tweede lid van de wet van 25 april 2014, dat de afwikkelingsautoriteit beroep mag doen op deskundigen en op de toezichthouder met het oog op het verrichten van alle nuttige controles en onderzoeken. Het beroep op de toezichthouder wordt gerechtvaardigd door overwegingen van efficiëntie en kostenbesparing, gelet op het feit dat de toezichthouder reeds over equipes beschikt die in het bijzonder vertrouwd zijn met het uitvoeren van inspecties ter plaatse bij entiteiten die zowel aan prudentiële regels als aan het voorliggend ontwerp onderworpen zijn. In dat geval moeten de toezichthouder en de afwikkelingsautoriteit passende structurele regelingen uitwerken om operationele onafhankelijkheid te garanderen en belangenconflicten te voorkomen.

TITEL XII

Dwangmaatregelen

De bepalingen van deze titel geven uitvoering aan het bepaalde in artikel 110, lid 1, eerste zin, van de BRR-richtlijn.

Art. 215

Dit artikel bepaalt, naar analogie van artikel 346, § 1 van de wet van 25 april 2014, dat de afwikkelingsautoriteit een termijn kan bepalen waarbinnen een entiteit zich moet conformeren aan de voorschriften bedoeld in artikel 212 van het ontwerp.

Art. 216

Dit artikel bepaalt, naar analogie van artikel 345 van de wet van 25 april 2014, dat de afwikkelingsautoriteit kan openbaar maken dat een entiteit zich niet binnen

de l'entité peut s'analyser comme une obstruction au contrôle et justifie l'application notamment des mesures visées à l'article 36/20, § 1er, de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique. L'utilisation de la contrainte, et en particulier de la contrainte physique, est donc exclue. Les enquêtes et contrôles sur place ont lieu uniquement à l'endroit où sont exercées les activités de l'entité. Le cas échéant, la possibilité qu'ils se déroulent dans des domiciles privés est purement hypothétique.

Art. 214

Cet article prévoit, par analogie avec l'article 140, deuxième alinéa de la loi du 25 avril 2014, que l'autorité de résolution peut faire appel à des experts et à l'autorité de contrôle pour procéder à toutes les vérifications et expertises utiles. Le recours à l'autorité de contrôle est justifié par des considérations d'efficacité et de réduction des coûts, étant donné que l'autorité de contrôle dispose déjà d'équipes qui sont particulièrement rompues à la réalisation d'inspections sur place auprès d'entités soumises à la fois aux règles prudentielles et au présent projet. Dans ce cas, l'autorité de contrôle et l'autorité de résolution doivent établir des dispositions structurelles appropriées pour garantir l'indépendance opérationnelle et prévenir les conflits d'intérêts.

TITRE XII

Mesures coercitives

Les dispositions du présent titre mettent en œuvre les dispositions de l'article 110, paragraphe 1er, première phrase, de la directive BRR.

Art. 215

Cet article prévoit, par analogie avec l'article 346, § 1er de la loi du 25 avril 2014, que l'autorité de résolution peut fixer un délai dans lequel une entité doit se conformer aux dispositions visées à l'article 212 du projet.

Art. 216

Cet article prévoit, par analogie avec l'article 345 de la loi du 25 avril 2014, que l'autorité de résolution peut publier qu'une entité ne s'est pas conformée dans le

de termijn bedoeld in artikel 215 heeft geconformeerd aan de voorschriften die op haar van toepassing zijn.

Art. 217

Dit artikel bepaalt, naar analogie van artikel 346, §§ 2, 3 en 4, dat de afwikkelingsautoriteit een dwangsom kan opleggen wanneer een entiteit in gebreke blijft bij het verstrijken van de termijn bedoeld in artikel 215.

Art. 218

Er wordt voorgesteld dat de afwikkelingsautoriteit de EBA in kennis stelt van alle dwangmaatregelen die zij oplegt overeenkomstig titel XII, ook al gaat het strikt genomen niet om administratieve sancties als bedoeld in artikel 113, lid 1 van de BRR-richtlijn.

TITEL XIII

Sancties

HOOFDSTUK I

Administratieve sancties

Art. 219 tot 222

Deze artikelen strekken tot omzetting van de artikelen 110 tot en met 114 van de BRR-richtlijn en hebben betrekking op de administratieve sancties, waaronder de administratieve geldboete, die kunnen worden opgelegd in geval van vaststelling van inbreuken op de wet.

Wat de opmerkingen van de Raad van State en van de Gegevensbeschermingsautoriteit bij artikel 221 betreft, wordt verwezen naar de algemene toelichting wat de verwerking van persoonsgegevens betreft.

HOOFDSTUK II

Strafrechtelijke sancties

Art. 223 tot 226

Deze artikelen hernemen de relevante bepalingen van de artikelen 348 tot en met 352 van de wet van 25 april 2014.

délai visé à l'article 215 aux dispositions qui lui sont applicables.

Art. 217

Cet article prévoit, par analogie avec l'article 346, paragraphes 2, 3 et 4, que l'autorité de résolution peut infliger une astreinte si une entité reste en défaut à l'expiration du délai visé à l'article 215.

Art. 218

Il est proposé que l'autorité de résolution notifie à l'ABE toute mesure coercitive qu'elle impose en vertu du titre XII, même s'il ne s'agit pas, à proprement parler, de sanctions administratives telles que visées à l'article 113, paragraphe 1er, de la directive BRR.

TITRE XIII

Des sanctions

CHAPITRE IER

Des sanctions administratives

Art. 219 à 222

Ces articles assurent la transposition des articles 110 à 114 de la directive BRR et concernent les sanctions administratives, dont l'amende administrative, qui peuvent être imposées en cas de constat d'infractions à la loi.

En ce qui concerne les observations du Conseil d'État et de l'Autorité de protection des données relative à l'article 221, il est renvoyé à l'exposé général pour ce qui concerne le traitement des données à caractère personnel.

CHAPITRE II

Des sanctions pénales

Art. 223 à 226

Ces articles reprennent les dispositions pertinentes des articles 348 à 352 de la loi du 25 avril 2014.

TITEL XIV

Slotbepalingen

Art. 227

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 86, lid 2 van de BRR-richtlijn.

Art. 228

Dit artikel bepaalt dat de besluiten van de afwikkelingsautoriteit of de toezichthouder volledig gemotiveerd moeten worden, rekening houden met de mogelijke gevolgen van het besluit in alle lidstaten waar de entiteit actief is en de negatieve gevolgen voor de financiële stabiliteit zoveel mogelijk moeten beperken. Het strekt mede tot omzetting van artikel 3, lid 7 van de BRR-richtlijn.

Art. 229

Dit artikel bepaalt dat de toepassing van afwikkelingsmaatregelen en de uitoefening van enigerlei bevoegdheid bedoeld in het ontwerp niet onderworpen is aan de goedkeuring van enige persoon of aan de inachtneming van enige procedurele vereisten van economisch, vennootschaps- of effectenrecht. Dit geldt evenwel onverminderd andersluidende bepalingen van het wetsontwerp. Dienen bijgevolg dus in elk geval toegepast te worden, het bepaalde in artikel 230 (de minister van Financiën dient in kennis gesteld te worden van elke beslissing inzake de toepassing van een afwikkelingsmaatregel of de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid en kan zich hier in voorkomend geval tegen verzetten) en in artikel 129 (procedurele vereisten inzake verwerving van een gekwalificeerde deelneming). Ook de procedurele vereisten van economisch, vennootschaps- of effectenrecht die voorvloeien uit dwingende bepalingen van internationale verdragen of internationale akten genomen krachtens dergelijke verdragen blijven van toepassing. Eveneens kan gesteld worden dat de bepalingen inzake de screening van buitenlandse directe investeringen in België dienen in acht genomen te worden door buitenlandse overnemers, in de mate zij van toepassing zijn op buitenlandse entiteiten die het geheel of een deel van de activa van een entiteit in afwikkeling overnemen.

Art. 230

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 3, lid 6 van de BRR-richtlijn.

TITRE XIV

Dispositions finales

Art. 227

Cet article assure la transposition de l'article 86, paragraphe 2 de la directive BRR.

Art. 228

Cet article dispose que les décisions prises par l'autorité de résolution ou par l'autorité de contrôle exposent l'ensemble des motifs qui la sous-tendent, tiennent compte de l'incidence potentielle de la décision dans tous les États membres où l'entité est présente et réduisent au minimum les effets négatifs sur la stabilité financière. Il vise également à transposer l'article 3, paragraphe 7 de la directive BRR.

Art. 229

Cet article prévoit que l'application des mesures de résolution et l'exercice de tout pouvoir visé dans le projet ne sont pas soumis à l'approbation d'une quelconque personne ni au respect de quelque exigence de procédure en vertu de la législation économique, sur les sociétés ou sur les valeurs mobilières. Cela s'applique toutefois sans préjudice de toute disposition contraire du projet de loi. Doivent dès lors être appliquées en tout état de cause, les dispositions de l'article 230 (le ministre des Finances doit être informé de toute décision concernant l'application d'un instrument de résolution ou concernant l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion et peut, le cas échéant, s'y opposer) et les dispositions de l'article 129 (exigences de procédure concernant l'acquisition d'une participation qualifiée). Les exigences de procédure en vertu de la législation économique, sur les sociétés ou sur les valeurs mobilières résultant de dispositions obligatoires de traités internationaux ou d'actes internationaux pris en vertu de ceux-ci restent, elles aussi, applicables. L'on peut également affirmer que les dispositions relatives au screening des investissements directs étrangers en Belgique doivent être respectées par les repreneurs étrangers, dans la mesure où elles s'appliquent aux entités étrangères qui reprennent tout ou partie des actifs d'une entité en résolution.

Art. 230

Cet article assure la transposition de l'article 3, paragraphe 6 de la directive BRR.

Art. 231

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 37, lid 7 van de BRR-richtlijn.

De afwikkelingsautoriteit kan alle redelijke uitgaven die zij in het kader van een afwikkelingsprocedure of bij het uitoefenen van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid heeft gedaan, verhalen. Het gaat bijvoorbeeld om de kosten van expertises of van financiële raadgevers. De vordering van de afwikkelingsautoriteit voor deze kosten geniet een algemeen voorrecht op de roerende goederen van de betrokken entiteit.

Art. 232

Dit artikel duidt de Algemene Administratie van de Inning en de Invordering binnen de Federale Overheidsdienst Financiën aan als de autoriteit die belast is met de gedwongen invordering van de door de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad opgelegde geldboetes en dwangsommen, zonder andere controle dan de verificatie van de authenticiteit van die beslissingen, overeenkomstig artikel 41, lid 3 van Verordening nr. 806/2014.

Art. 233

Dit artikel verduidelijkt dat de documenten die uitgaan van de afwikkelingsautoriteit waarvan zij aangeeft dat ze vertrouwelijk zijn, niet openbaar mogen worden gemaakt door de entiteiten bedoeld in artikel 3 zonder uitdrukkelijke toestemming van de afwikkelingsautoriteit. Artikel 136/2 van de wet van 25 april 2014 wordt daarbij bij analogie toegepast.

Art. 234

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 128 van de BRR-richtlijn.

Art. 235

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 108 van de BRR-richtlijn.

Art. 231

Cet article assure la transposition de l'article 37, paragraphe 7 de la directive BRR.

L'autorité de résolution peut recouvrer toute dépense raisonnable qu'elle a exposée dans le cadre d'une procédure de résolution ou lors de l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion. Ces dépenses couvrent par exemple les frais d'expertise ou de conseillers financiers. La créance de l'autorité de résolution pour ces frais bénéficie d'un privilège général sur les biens mobiliers de l'entité concernée.

Art. 232

Cet article désigne l'Administration générale de la Perception et du Recouvrement au sein du Service public fédéral Finances en tant qu'autorité chargée de procéder au recouvrement des amendes et astreintes décidées par le Conseil de résolution unique, sans aucun autre contrôle que la vérification de l'authenticité desdites décisions, conformément à l'article 41, paragraphe 3 du règlement n° 806/2014.

Art. 233

Cet article précise que les documents émanant de l'autorité de résolution dont elle indique qu'ils sont confidentiels, ne peuvent être divulgués par les entités visées à l'article 3 sans le consentement exprès de l'autorité de résolution. L'article 136/2 de la loi du 25 avril 2014 est appliqué par analogie dans ce cadre.

Art. 234

Cet article assure la transposition de l'article 128 de la directive BRR.

Art. 235

Cet article assure la transposition de l'article 108 de la directive BRR.

TITEL XV

Wijzigingsbepaling

Art. 236

Dit artikel strekt tot vervanging van artikel 185, § 2, 1°, met ingang van 11 januari 2027. Vanaf die datum dient verwezen te worden naar de toekomstige bepalingen in de wet van 25 april 2014 op het vlak van de vergunnings- en bedrijfsuitoefeningsvoorwaarden voor de bijkantoren uit derde landen (zie de wet van 22 juli 2026 tot omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1619).

BIJLAGE 1

Informatie voor het opstellen en bijhouden van afwikkelingsplannen en groepsafwikkelingsplannen

Bijlage 1 strekt tot omzetting van de bijlage, deel B van de BRR-richtlijn.

BIJLAGE 2

Inhoud van afwikkelingsplannen en groepsafwikkelingsplannen

Bijlage 2 strekt tot omzetting van artikel 10, lid 7 van de BRR-richtlijn.

Gevolg gevend aan de opmerking van de Raad van State werden in artikel 1, 9°, c) van de Franse versie de woorden "*conditions non-conventionnelles*" vervangen door de woorden "*conditions spéciales*".

BIJLAGE 3

Beoordeling van de afwikkelbaarheid van instellingen en groepen

Bijlage 3 strekt tot omzetting van de bijlage, deel C van de BRR-richtlijn.

De minister van Financiën,

Jan Jambon

TITRE XV

Disposition modificative

Art. 236

Cet article remplace l'article 185, § 2, 1°, avec effet au 11 janvier 2027. À partir de cette date, il conviendra de se référer aux dispositions futures de la loi du 25 avril 2014 relatives aux conditions d'agrément et à l'exercice de l'activité des succursales de pays tiers (voir la loi du 22 juillet 2026 transposant la directive (UE) 2024/1619).

ANNEXE 1

Informations pour l'élaboration et l'actualisation des plans de résolution et des plans de résolution de groupe

L'annexe 1 assure la transposition de l'annexe, partie B de la directive BRR.

ANNEXE 2

Contenu des plans de résolution et des plans de résolution de groupe

L'annexe 2 assure la transposition de l'article 10, paragraphe 7 de la directive BRR.

Pour donner suite à l'observation du Conseil d'État, les mots "conditions non conventionnelles" ont été remplacés par les mots "conditions spéciales" à l'article 1er, 9°, c), de la version française.

ANNEXE 3

Évaluation de la résolvabilité d'établissements et de groupes

L'annexe 3 assure la transposition de l'annexe, partie C de la directive BRR.

Le ministre des Finances,

Jan Jambon

VOORONTWERP VAN WET

onderworpen aan het advies van de Raad van State

Voorontwerp van wet op de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen

TITEL I. – Inleidende bepalingen – toepassingsgebied – definities

HOOFDSTUK I – *Inleidende bepalingen*

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

Naar deze wet mag worden verwezen onder het opschrift “afwikkelingswet banken”.

Art. 2. Deze wet zorgt voor de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffenadminisde 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, zoals gewijzigd door:

1° Richtlijn (EU) 2017/2399 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU wat betreft de rang van ongedekte schuldinstrumenten in de insolventierangorde;

2° 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° 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;

4° Richtlijn (EU) 2019/2162 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de uitgifte van gedekte obligaties en het overheidstoezicht op gedekte obligaties en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG en 2014/59/EU;

5° Verordening (EU) 2021/23 van het Europees Parlement en de Raad van 16 december 2020 betreffende een kader voor het herstel en de afwikkeling van centrale tegenpartijen en tot wijziging

AVANT-PROJET DE LOI

soumis à l’avis du Conseil d’État

Avant-projet de loi relative à la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse

TITRE Ier – Dispositions introductives – champ d’application – définitions

CHAPITRE Ier – *Dispositions introductives*

Article 1er. Les dispositions de la présente loi règlent une matière visée à l’article 74 de la Constitution.

La présente loi peut être citée sous l’intitulé “loi résolution bancaire”.

Art. 2. La présente loi assure la transposition partielle 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 , telle que modifiée par:

1° la directive (UE) 2017/2399 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 modifiant la directive 2014/59/UE en ce qui concerne le rang des instruments de dette non garantie dans la hiérarchie en cas d’insolvabilité;

2° 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° 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;

4° la directive (UE) 2019/2162 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant l’émission d’obligations garanties et la surveillance publique des obligations garanties et modifiant les directives 2009/65/CE et 2014/59/UE;

5° le règlement (UE) 2021/23 du Parlement européen et du Conseil du 16 décembre 2020 relatif à un cadre pour le redressement et la résolution des contreparties centrales et modifiant les règlements (UE) no

van de Verordeningen (EU) nr. 1095/2010, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 806/2014 en (EU) 2015/2365, en de Richtlijnen 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2007/36/EG, 2014/59/EU en (EU) 2017/1132;

6° Verordening (EU) 2022/2036 van het Europees Parlement en de Raad van 19 oktober 2022 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 575/2013 en Richtlijn 2014/59/EU wat betreft de prudentiële behandeling van mondiaal systeemrelevante instellingen met een multiple-point-of-entry-afwikkelingsstrategie en methoden voor de indirecte plaatsing van instrumenten die in aanmerking komen voor de naleving van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva;

7° Richtlijn (EU) 2022/2556 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2022 tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU, 2014/65/EU, (EU) 2015/2366 en (EU) 2016/2341 wat betreft digitale operationele weerbaarheid voor de financiële sector;

8° Richtlijn (EU) 2023/2864 van het Europees Parlement en de Raad van 13 december 2023 tot wijziging van bepaalde richtlijnen wat betreft de oprichting en het functioneren van het Europees centraal toegangspunt;

9° Richtlijn (EU) 2024/1174 van het Europees Parlement en de Raad van 11 april 2024 tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU en Verordening (EU) nr. 806/2014 met betrekking tot bepaalde aspecten van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva;

10° Richtlijn (EU) 2025/1 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2024 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van verzekerings- en herverzekeringsondernemingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2007/36/EG, 2014/59/EU en (EU) 2017/1132 en de Verordeningen (EU) nr. 1094/2010, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 806/2014 en (EU) 2017/1129.

HOOFDSTUK II – *Toepassingsgebied*

Art. 3. Deze wet legt de regels en de procedures vast voor de afwikkeling van de volgende entiteiten:

1° in de EER gevestigde instellingen;

2° in de EER gevestigde financiële instellingen indien zij dochteronderneming zijn van een instelling dan wel van een in punt 3° of 4° bedoelde onderneming, en onder het toezicht op geconsolideerde basis op de moederonderneming vallen;

3° in de EER gevestigde financiële holdings, gemengde financiële holdings en gemengde holdings;

1095/2010, (UE) no 648/2012, (UE) no 600/2014, (UE) no 806/2014 et (UE) 2015/ 2365, ainsi que les directives 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE et (UE) 2017/1132;

6° le règlement (UE) 2022/2036 du Parlement européen et du Conseil du 19 octobre 2022 modifiant le règlement (UE) n° 575/2013 et la directive 2014/59/UE en ce qui concerne le traitement prudentiel des établissements d'importance systémique mondiale selon une stratégie de résolution à points d'entrée multiples et des méthodes pour la souscription indirecte d'instruments éligibles pour l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles;

7° la directive (UE) 2022/2556 du Parlement européen et du Conseil du 14 décembre 2022 modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE, 2014/65/UE, (UE) 2015/2366 et (UE) 2016/2341 en ce qui concerne la résilience opérationnelle numérique du secteur financier;

8° la directive (UE) 2023/2864 du Parlement européen et du Conseil du 13 décembre 2023 modifiant certaines directives en ce qui concerne l'établissement et le fonctionnement du point d'accès unique européen;

9° la directive (UE) 2024/1174 du Parlement européen et du Conseil du 11 avril 2024 modifiant la directive 2014/59/UE et le règlement (UE) n° 806/2014 en ce qui concerne certains aspects de l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles;

10° la directive (UE) 2025/1 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2024 établissant un cadre pour le redressement et la résolution des entreprises d'assurance et de réassurance, et modifiant les directives 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE et (UE) 2017/1132 et les règlements (UE) n° 1094/2010, (UE) n° 648/2012, (UE) n° 806/2014 et (UE) 2017/1129.

CHAPITRE II – *Champ d'application*

Art. 3. La présente loi définit les règles et les procédures de résolution pour les entités suivantes:

1° établissements établis dans l'EEE;

2° établissements financiers établis dans l'EEE qui sont des filiales d'un établissement ou d'une compagnie visée au 3° ou 4° et auxquels s'applique la surveillance sur une base consolidée de leur entreprise mère;

3° compagnies financières, compagnies financières mixtes, compagnies mixtes qui sont établies dans l'EEE;

4° financiële moederholdings in een lidstaat, financiële EER-moederholdings, gemengde financiële moederholdings in een lidstaat, gemengde financiële EER-moederholdings;

5° in een lidstaat gevestigde bijkantoren van instellingen die onder het recht van een derde land ressorteren.

Deze wet is niet van toepassing op entiteiten waaraan ook een vergunning is verleend overeenkomstig artikel 14 van Verordening nr. 648/2012.

Art. 4. Tenzij hierna anders bepaald, oefenen de afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder de hun krachtens deze wet toegekende bevoegdheden uitsluitend uit jegens instellingen, financiële entiteiten en bijkantoren naar Belgisch recht of met vestiging in België.

HOOFDSTUK III – *Definities*

Art. 5. Voor de toepassing van deze wet en haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen wordt verstaan onder:

1° Verordening nr. 1093/2010: Verordening 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;

2° Verordening nr. 648/2012: Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters;

3° Verordening nr. 575/2013: Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012;

4° Verordening nr. 1024/2013: 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 op het gebied van het prudentieel toezicht op kredietinstellingen;

5° Verordening nr. 600/2014: Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten in financiële instrumenten en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012;

6° Verordening nr. 806/2014: Verordening (EU) nr. 806/2014 van het Europees Parlement en de Raad

4° compagnies financières mères dans un État membre, compagnies financières mères dans l'EEE, compagnies financières mixtes mères dans un État membre, compagnies financières mixtes mères dans l'EEE;

5° succursales d'établissements relevant du droit d'un pays tiers, établies dans un État membre.

La présente loi ne s'applique pas aux entités qui sont également agréées conformément à l'article 14 du règlement n° 648/2012.

Art. 4. Sauf indication contraire ci-dessous, l'autorité de résolution et l'autorité de contrôle exercent les pouvoirs qui leur sont conférés par la présente loi exclusivement à l'égard des établissements, des entités financières et des succursales de droit belge ou établis en Belgique.

Chapitre III – *Définitions*

Art. 5. Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par:

1° Règlement n° 1093/2010, le règlement 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;

2° Règlement n° 648/2012, le 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;

3° Règlement n° 575/2013, le règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012;

4° Règlement n° 1024/2013, 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;

5° Règlement n° 600/2014, le règlement (UE) n° 600/2014 du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012;

6° Règlement n° 806/2014, le règlement (UE) n° 806/2014 du Parlement européen et du Conseil du

van 15 juli 2014 tot vaststelling van eenvormige regels en een eenvormige procedure voor de afwikkeling van kredietinstellingen en bepaalde beleggingsondernemingen in het kader van een gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme en een gemeenschappelijk afwikkelingsfonds en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 1093/2010;

15 juillet 2014 établissant des règles et une procédure uniformes pour la résolution des établissements de crédit et de certaines entreprises d'investissement dans le cadre d'un mécanisme de résolution unique et d'un Fonds de résolution bancaire unique, et modifiant le règlement (UE) n° 1093/2010;

7° Verordening 2019/2033: Verordening (EU) 2019/2033 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende prudentiële vereisten voor beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 575/2013, (EU) nr. 600/2014 en (EU) nr. 806/2014;

7° Règlement 2019/2033, le règlement (UE) 2019/2033 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant les exigences prudentielles applicables aux entreprises d'investissement et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010, (UE) n° 575/2013, (UE) n° 600/2014 et (UE) n° 806/2014;

8° Verordening 2022/2554: Verordening (EU) 2022/2554 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2022 betreffende digitale operationele weerbaarheid voor de financiële sector en tot wijziging van Verordeningen (EG) nr. 1060/2009, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 909/2014 en (EU) 2016/1011;

8° Règlement 2022/2554, le règlement (UE) 2022/2554 du Parlement européen et du Conseil du 14 décembre 2022 sur la résilience opérationnelle numérique du secteur financier et modifiant les règlements (CE) n° 1060/2009, (UE) n° 648/2012, (UE) n° 600/2014, (UE) n° 909/2014 et (UE) 2016/1011;

9° Verordening 2023/2859: Verordening (EU) 2023/2859 van het Europees Parlement en de Raad van 13 december 2023 tot oprichting van een Europees centraal toegangspunt dat gecentraliseerde toegang biedt tot voor financiële diensten, kapitaalmarkten en duurzaamheid relevante publiek beschikbare informatie;

9° Règlement 2023/2859, le règlement (UE) 2023/2859 du Parlement européen et du Conseil du 13 décembre 2023 établissant un point d'accès unique européen fournissant un accès centralisé aux informations publiées utiles pour les services financiers, les marchés des capitaux et la durabilité;

10° Richtlijn 98/26/EG: Richtlijn 98/26/EG van het Europees Parlement en de Raad van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen;

10° Directive 98/26/CE, la directive 98/26/CE du Parlement européen et du Conseil du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres;

11° Richtlijn 2009/65/EG: Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's);

11° Directive 2009/65/CE, la directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009 portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM);

12° Richtlijn 2013/36/EU: 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, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG;

12° Directive 2013/36/UE, 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 modifiant la directive 2002/87/CE et abrogeant les directives 2006/48/CE et 2006/49/CE;

13° Richtlijn 2014/49/EU: Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake depositogarantiestelsels;

13° Directive 2014/49/UE, la directive 2014/49/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 relative aux systèmes de garantie des dépôts;

14° Richtlijn 2014/59/EU: 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,

14° Directive 2014/59/UE, 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,

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;

15° Richtlijn 2014/65/EU: 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;

16° Richtlijn 2019/879: Richtlijn 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;

17° Richtlijn 2019/2162: Richtlijn 2019/2162 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de uitgifte van gedekte obligaties en het overheidstoezicht op gedekte obligaties en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG en 2014/59/EU;

18° Richtlijn 2019/2034: Richtlijn 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;

19° wet van 22 februari 1998: de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België;

20° wet van 2 augustus 2002: de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;

21° wet van 15 december 2004: de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten;

22° wet van 25 april 2014: de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen;

23° wet van 21 november 2017: de wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van richtlijn 2014/65/EU;

24° wet van 20 juli 2022: de wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen en houdende diverse bepalingen;

25° lidstaat: een staat die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte (EER);

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;

15° Directive 2014/65/UE, 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;

16° Directive 2019/879, la directive 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;

17° Directive 2019/2162, la directive 2019/2162 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant l'émission d'obligations garanties et la surveillance publique des obligations garanties et modifiant les directives 2009/65/CE et 2014/59/UE;

18° Directive 2019/2034, la directive 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant la supervision prudentielle des entreprises d'investissement et modifiant les directives 2002/87/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE et 2014/59/UE;

19° loi du 22 février 1998, la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique;

20° loi du 2 août 2002, la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers;

21° loi du 15 décembre 2004, 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;

22° loi du 25 avril 2014, la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit;

23° loi du 21 novembre 2017, la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE;

24° loi du 20 juillet 2022, la loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse et portant dispositions diverses;

25° État membre, un État partie à l'Accord sur l'Espace économique européen (EEE);

26° derde land: een staat die geen partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte (EER);

26° pays tiers, un État qui n'est pas partie à l'Accord sur l'Espace économique européen (EEE);

27° Europese Bankautoriteit: de Europese Bankautoriteit opgericht bij Verordening nr. 1093/2010, hierna ook de "EBA" genoemd;

27° Autorité bancaire européenne, l'Autorité bancaire européenne instituée par le Règlement n° 1093/2010, ci-après également l'"ABE";

28° ESRB: het Europees Comité voor Systeemrisico's opgericht bij Verordening (EU) nr. 1092/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 betreffende macroprudentieel toezicht van de Europese Unie op het financiële stelsel en tot oprichting van een Europees Comité voor systeemrisico's;

28° CERS, le Comité européen du risque systémique créé par le Règlement (UE) n° 1092/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 relatif à la surveillance macroprudentielle du système financier dans l'Union européenne et instituant un Comité européen du risque systémique;

29° Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad: de raad opgericht bij artikel 42 van Verordening nr. 806/2014;

29° Conseil de résolution unique, le Conseil institué par l'article 42 du Règlement n° 806/2014;

30° de Nationale Bank van België: de instelling bedoeld in de wet van 22 februari 1998, hierna "de Bank";

30° la Banque nationale de Belgique, l'organisme visé par la loi du 22 février 1998, ci-après désigné "la Banque";

31° de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten: de instelling bedoeld in artikel 44 van de wet van 2 augustus 2002, hierna "de FSMA";

31° l'Autorité des services et marchés financiers, l'organisme visé à l'article 44 de la loi du 2 août 2002, ci-après désigné "la FSMA";

32° afwikkelingsautoriteit:

32° autorité de résolution,

a) de Bank of de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad, volgens de bevoegdheidsverdeling vastgelegd door of krachtens Verordening nr. 806/2014;

a) la Banque ou le Conseil de résolution unique, selon la répartition de compétences prévues par ou en vertu du Règlement n° 806/2014;

b) voor de toepassing van titels XI, XII en XIII, de Bank;

b) pour l'application des titres XI, XII et XIII, la Banque;

33° buitenlandse afwikkelingsautoriteit: een overheidsinstantie die of een organisme dat met toepassing van artikel 3 van Richtlijn 2014/59/EU officieel erkend is door het nationaal recht van een andere lidstaat en gemachtigd om de bevoegdheden inzake afwikkeling bedoeld in die Richtlijn uit te oefenen, evenals, in voorkomend geval, de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad, volgens de bevoegdheidsverdeling vastgelegd door of krachtens Verordening nr. 806/2014;

33° autorité de résolution étrangère, une autorité publique ou un organisme officiellement reconnu par le droit national d'un autre État membre en application de l'article 3 de la Directive 2014/59/UE, qui est habilité à exercer les compétences en matière de résolution visés par cette Directive, ainsi que, le cas échéant, le Conseil de résolution unique, selon les répartitions de compétences prévues par ou en vertu du Règlement n° 806/2014;

34° afwikkelingsautoriteit van een derde land: een autoriteit die in een derde land verantwoordelijk is voor de toepassing van instrumenten of de uitoefening van bevoegdheden die vergelijkbaar zijn met de afwikkelingsinstrumenten en afwikkelingsbevoegdheden bedoeld in deze wet;

34° autorité de résolution d'un pays tiers, une autorité qui, au sein d'un pays tiers, est responsable de l'application d'instruments ou de l'exercice de pouvoirs qui sont comparables aux instruments et pouvoirs de résolution visés dans la présente loi;

35° afwikkelingsautoriteit op groepsniveau: de afwikkelingsautoriteit in de lidstaat waar de consoliderende toezichthouder is gevestigd;

35° autorité de résolution au niveau du groupe, l'autorité de résolution de l'État membre où se trouve l'autorité de surveillance sur base consolidée;

36° toezichthouder: de Bank of de Europese Centrale Bank, volgens de bevoegdheidsverdeling vastgelegd

36° autorité de contrôle, la Banque ou la Banque centrale européenne selon les répartitions de

door of krachtens Verordening nr. 1024/2013, voor wat betreft het toezicht op de kredietinstellingen; de Bank voor wat betreft het toezicht op de beursvennootschappen;

37° afwikkelingsautoriteit voor verzekeraars: een afwikkelingsautoriteit als omschreven in artikel 2, punt 12), van Richtlijn (EU) 2025/1 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2024 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van verzekerings- en herverzekeringsondernemingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2007/36/EG, 2014/59/EU en (EU) 2017/1132 en de Verordeningen (EU) nr. 1094/2010, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 806/2014 en (EU) 2017/1129;

38° toezichthoudende autoriteit voor verzekeraars: een toezichthoudende autoriteit als omschreven in artikel 15, 80°, van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen;

39° consoliderende toezichthouder: de consoliderende toezichthouder als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 41 van Verordening nr. 575/2013;

40° geconsolideerde basis: de basis van de geconsolideerde positie als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 47, van Verordening nr. 575/2013;

41° bevoegde autoriteit: de nationale autoriteit van een lidstaat die krachtens wettelijke of bestuursrechtelijke bepalingen gemachtigd is om toezicht uit te oefenen op instellingen en financiële entiteiten, met inbegrip van de Europese Centrale Bank wat betreft specifieke taken die haar bij Verordening nr. 1024/2013 zijn toegewezen;

42° geëigende autoriteit: de autoriteit van een lidstaat die volgens het nationaal recht van die lidstaat verantwoordelijk is voor het doen van de vaststellingen bedoeld in artikel 70, met dien verstande dat:

a) indien de relevante kapitaalinstrumenten overeenkomstig artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 voor het vervullen van de eigenvermogensvereisten op individuele basis zijn erkend, de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 72 bedoelde vaststelling, de geëigende autoriteit is van de lidstaat waar overeenkomstig titel III van Richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de financiële entiteit vergunning is verleend;

b) indien de relevante kapitaalinstrumenten of de in artikel 70 bedoelde in aanmerking komende schulden worden erkend voor het vervullen van het in artikel 46, § 1, bedoelde vereiste, de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 72 bedoelde vaststelling, de geëigende autoriteit is van de lidstaat waar overeenkomstig titel III van Richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de financiële entiteit een vergunning is verleend;

compétences prévues par ou en vertu du Règlement n° 1024/2013 en matière de contrôle des établissements de crédit; la Banque en matière de contrôle des sociétés de bourse;

37° autorité de résolution en matière d'assurance, une autorité de résolution au sens de l'article 2, point 12), de la directive (UE) 2025/1 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2024 établissant un cadre pour le redressement et la résolution des entreprises d'assurance et de réassurance, et modifiant les directives 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE et (UE) 2017/1132 et les règlements (UE) n° 1094/2010, (UE) n° 648/2012, (UE) n° 806/2014 et (UE) 2017/1129;

38° autorité de contrôle en matière d'assurance, une autorité de contrôle au sens de l'article 15, 80°, de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance;

39° autorité de surveillance sur base consolidée, l'autorité de surveillance sur base consolidée au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 41), du Règlement n° 575/2013;

40° base consolidée, la base constituée par la situation consolidée telle que définie à l'article 4, paragraphe 1, point 47), du Règlement n° 575/2013;

41° autorité compétente, l'autorité nationale d'un État membre, habilitée, en vertu de dispositions légales ou réglementaires, à surveiller les établissements et entités financières, y compris la Banque centrale européenne pour les missions spécifiques qui lui sont conférées par le Règlement n° 1024/2013;

42° autorité appropriée, l'autorité d'un État membre qui a la responsabilité selon le droit national de cet État de déterminer les éléments visés à l'article 70, à condition que:

a) 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 72 est l'autorité appropriée de l'État membre dans lequel l'établissement ou l'entité financière a été agréé conformément au titre III de la Directive 2013/36/UE;

b) lorsque les instruments de fonds propres pertinents ou les dettes éligibles visés à l'article 70 sont reconnus aux fins du respect de l'exigence visée à l'article 46, § 1er, l'autorité chargée du constat visé à l'article 72 est l'autorité appropriée de l'État membre dans lequel l'établissement ou l'entité financière a été agréé conformément au titre III de la Directive 2013/36/UE;

c) indien de relevante kapitaalinstrumenten zijn uitgegeven door een instelling of een financiële entiteit die een dochteronderneming is en voor het vervullen van de eigenvermogensvereisten op individuele en op geconsolideerde basis zijn erkend, de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 72, § 1, bedoelde vaststellingen de volgende is: ofwel, wat de vaststellingen bedoeld in artikel 72, § 1, 2° betreft, de geëigende autoriteit van de lidstaat waar de instelling of de financiële entiteit is gevestigd die deze instrumenten heeft uitgegeven overeenkomstig titel III van Richtlijn 2013/36/EU; ofwel, wat de vaststelling in de vorm van een gezamenlijk besluit als bedoeld in artikel 72, § 1, 3° betreft, de geëigende autoriteit van de lidstaat van de consoliderende toezichthouder en de geëigende autoriteit van de lidstaat waar de instelling of de financiële entiteit is gevestigd die deze instrumenten heeft uitgegeven overeenkomstig titel III van Richtlijn 2013/36/EU;

c) lorsque des instruments de fonds propres pertinents sont émis par un établissement ou une entité financière qui est une filiale et sont reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres sur une base individuelle et sur une base consolidée, l'autorité chargée du constat visé à l'article 72, § 1er, est la suivante: soit, pour ce qui est du constat visé à l'article 72, § 1er, 2°, l'autorité appropriée de l'État membre où l'établissement ou l'entité financière qui a émis ces instruments a été agréé conformément au titre III de la Directive 2013/36/UE; soit, pour ce qui est du constat sous forme de décision commune visés à l'article 72, § 1er, 3°, l'autorité appropriée de l'État membre de l'autorité de surveillance sur base consolidée et l'autorité appropriée de l'État membre où l'établissement ou l'entité financière qui a émis ces instruments a été agréé conformément au titre III de la Directive 2013/36/UE;

43° bevoegde ministeries: de ministeries van Financiën of andere ministeries van de lidstaten die uit hoofde van hun nationale bevoegdheden verantwoordelijk zijn voor economische, financiële en begrotingsbeslissingen op nationaal niveau en die overeenkomstig artikel 3, lid 5 van Richtlijn 2014/59/EU zijn aangewezen;

43° ministères compétents, les ministères des finances ou autres ministères des États membres chargés des décisions économiques, financières et budgétaires au niveau national, en fonction des compétences nationales, qui ont été désignés conformément à l'article 3, paragraphe 5 de la Directive 2014/59/UE;

44° Afwikkelingsfonds: het fonds voor de afwikkeling als bedoeld in de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds;

44° Fonds de résolution, le fonds pour la résolution visé par la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution;

45° Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds: het gemeenschappelijk afwikkelingsfonds als bedoeld in artikel 67 van Verordening nr. 806/2014;

45° Fonds de résolution unique, le fonds de résolution unique visé par l'article 67 du Règlement n° 806/2014;

46° Garantiefonds: het Garantiefonds voor financiële diensten opgericht bij artikel 4 van de wet van 23 november 2023 betreffende het Garantiefonds voor financiële diensten;

46° Fonds de garantie, le Fonds de garantie pour les services financiers créé par l'article 4 de la loi du 23 novembre 2023 relative au Fonds de garantie pour les services financiers;

47° instelling: een kredietinstelling, een beursvennootschap of een beleggingsonderneming, naar gelang het geval;

47° établissement, un établissement de crédit, une société de bourse ou une entreprise d'investissement, selon le cas;

48° kredietinstelling: een kredietinstelling als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 1, van Verordening nr. 575/2013, met uitzondering van de in artikel 2, lid 5, van Richtlijn 2013/36/EU bedoelde entiteiten;

48° établissement de crédit, un établissement de crédit au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 1), du Règlement n° 575/2013 qui ne figure pas dans les entités visées à l'article 2, paragraphe 5, de la Directive 2013/36/UE;

49° beursvennootschap: een beursvennootschap naar Belgisch recht als omschreven in artikel 2 van de wet van 20 juli 2022;

49° société de bourse, une société de bourse de droit belge au sens de l'article 2 de la loi du 20 juillet 2022;

50° beleggingsonderneming: een entiteit in de zin van artikel 4, lid 1, punt 22, van Verordening 2019/2033 die onderworpen is aan het in artikel 9, lid 1 van Richtlijn 2019/2034 bepaalde aanvangskapitaalvereiste;

50° entreprise d'investissement, une entité au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 22), du Règlement 2019/2033, qui est soumise à l'exigence de capital initial prévue par l'article 9, paragraphe 1, de la Directive 2019/2034;

51° mondiaal systeemrelevante instelling of MSI: een mondiaal systeemrelevante instelling of MSI als gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 133, van Verordening nr. 575/2013;

51° EIS ou EIS^{m}, un EIS^{m} au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 133), du Règlement n° 575/2013;

52° niet-EER mondiaal systeemrelevante instelling of niet-EER MSI: een mondiaal systeemrelevante bankgroep of kredietinstelling (MSB) die geen MSI is en opgenomen is in de regelmatig geactualiseerde lijst met MSB's die wordt bekendgemaakt door de Raad voor financiële stabiliteit;

52° établissement d'importance systémique mondiale non EEE ou 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;

53° financiële entiteit: een financiële entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, 2° tot en met 4°, naar gelang het geval;

53° entité financière, une entité financière visée à l'article 3, alinéa 1er, 2° à 4°, selon le cas;

54° financiële instelling: een financiële instelling als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 26 van Verordening nr. 575/2013;

54° établissement financier, un établissement financier au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 26) du Règlement n° 575/2013;

55° financiële holding: een financiële holding als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 20 van Verordening nr. 575/2013;

55° compagnie financière, une compagnie financière holding au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 20), du Règlement n° 575/2013;

56° gemengde financiële holding: een gemengde financiële holding als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 21 van Verordening nr. 575/2013;

56° compagnie financière mixte, une compagnie financière holding mixte au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 21) du Règlement n° 575/2013;

57° gemengde holding: een gemengde holding als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 22 van Verordening nr. 575/2013;

57° compagnie mixte, une compagnie holding mixte au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 22) du Règlement n° 575/2013;

58° financiële moederholding in een lidstaat: een financiële moederholding in een lidstaat als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 30 van Verordening nr. 575/2013;

58° compagnie financière mère dans un État membre, une compagnie financière holding mère dans un État membre au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 30), du Règlement n° 575/2013;

59° financiële EER-moederholding: een financiële EER-moederholding als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 31 van Verordening nr. 575/2013;

59° compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière holding mère dans l'EEE au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 31) du Règlement n° 575/2013;

60° Belgische financiële EER-moederholding: een Belgische financiële EER-moederholding in de zin van artikel 164, § 2, 8° van de wet van 25 april 2014;

60° compagnie financière mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mère belge dans l'EEE au sens de l'article 164, § 2, 8° de la loi du 25 avril 2014;

61° gemengde financiële moederholding in een lidstaat: een gemengde financiële moederholding in een lidstaat als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 32 van Verordening nr. 575/2013;

61° compagnie financière mixte mère dans un État membre, une compagnie financière holding mixte mère dans un État membre au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 32) du Règlement n° 575/2013;

62° gemengde financiële EER-moederholding: een gemengde financiële EU-moederholding als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 33, van Verordening nr. 575/2013;

62° compagnie financière mixte mère dans l'EEE, une compagnie financière holding mixte mère dans l'Union au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 33), du Règlement n° 575/2013;

63° Belgische gemengde financiële EER-moederholding: een Belgische gemengde financiële

63° compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE

moederholding in de zin van artikel 164, § 2, 12° van de wet van 25 april 2014°;

64° bijkantoor: een bijkantoor als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 17 van Verordening nr. 575/2013;

65° significant bijkantoor: een bijkantoor dat overeenkomstig artikel 51, lid 1 van Richtlijn 2013/36/EU in een lidstaat van ontvangst als significant wordt aangemerkt;

66° EER-bijkantoor: een bijkantoor van een instelling in een derde land, dat in een lidstaat is gevestigd;

67° 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 13 tot en met 18, 34 tot en met 37, 40 tot en met 53, 69 tot en met 77, 161 tot en met 164, 177 en 178 op af te wikkelen groepen, kredietinstellingen die blijvend aangesloten zijn bij een centrale instelling, de centrale instelling zelf en hun respectieve dochterondernemingen, zoals aangeduid door de afwikkelingsautoriteit overeenkomstig artikel 45, derde lid;

68° dochteronderneming van wezenlijk belang: een dochteronderneming van wezenlijk belang als gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 135 van Verordening nr. 575/2013;

69° moederonderneming: een moederonderneming als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 15, onder a), van Verordening nr. 575/2013;

70° moederinstelling in een lidstaat: een moederinstelling in een lidstaat als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 28 van Verordening nr. 575/2013;

71° EER-moederinstelling: een EER-moederinstelling als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 29 van Verordening nr. 575/2013;

72° Belgische EER-moederinstelling: een Belgische instelling die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische moederinstelling die geen dochteronderneming is van een instelling 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;

73° EER-dochterinstelling: een instelling die in een lidstaat gevestigd is en die een dochteronderneming is

au sens de l'article 164, § 2, 12° de la loi du 25 avril 2014;

64° succursale, une succursale au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 17) du Règlement n° 575/2013;

65° succursale d'importance significative, une succursale considérée comme ayant une importance significative dans un État membre d'accueil conformément à l'article 51, paragraphe 1 de la Directive 2013/36/UE;

66° succursale de l'EEE, une succursale d'un établissement dans un pays tiers qui est située dans un État membre;

67° filiale,

a) une filiale au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 16), du Règlement n° 575/2013; et

b) aux fins de l'application des articles 13 à 18, 34 à 37, 40 à 53, 69 à 77, 161 à 164, 177 et 178 aux groupes de résolution, 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 45, alinéa 3;

68° filiale importante, une filiale importante au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 135 du Règlement n° 575/2013;

69° entreprise mère, une entreprise mère au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 15), a), du Règlement n° 575/2013;

70° établissement mère dans un État membre, un établissement mère dans un État membre au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 28) du Règlement n° 575/2013;

71° établissement mère dans l'EEE, un établissement mère dans l'Union au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 29) du Règlement n° 575/2013;

72° établissement mère belge dans l'EEE, un établissement belge faîtier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement agréé dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

73° filiale de l'EEE, un établissement qui est établi dans un État membre et qui est une filiale d'un établissement

van een instelling in een derde land of van een moederonderneming in een derde land;

74° instelling in een derde land: een entiteit waarvan het hoofdkantoor zich in een derde land bevindt, die, indien zij in de EER gevestigd zou zijn, onder de definitie van een instelling zou vallen;

75° moederonderneming in een derde land: een in een derde land gevestigde moederonderneming, een financiële moederholding of een gemengde financiële moederholding;

76° EER-moederonderneming: een EER-moederinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding;

77° Belgische EER-moederonderneming: een Belgische EER-moederinstelling, een Belgische financiële EER-moederholding of een Belgische gemengde financiële EER-moederholding;

78° groep: een moederonderneming en haar dochterondernemingen;

79° Belgische groep: een groep waarvan de moederonderneming een Belgische EER-moederonderneming is;

80° grensoverschrijdende groep: een groep met in meer dan één lidstaat gevestigde groepsentiteiten;

81° groepsentiteit: een rechtspersoon die deel uitmaakt van een groep;

82° financieel conglomeraat: een financieel conglomeraat als omschreven in artikel 164, § 1, 2°, van de wet van 25 april 2014;

83° crisispreventiemaatregel:

a) de uitoefening van bevoegdheden voor het onmiddellijk wegnemen van tekortkomingen of belemmeringen voor herstel uit hoofde van de artikelen 115, 116 en 434 van de wet van 25 april 2014 of van de artikelen 118 en 119 van de wet van 20 juli 2022;

b) de uitoefening van bevoegdheden voor het verminderen of opheffen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid uit hoofde van de artikelen 13 tot en met 15 of 34 tot en met 37;

c) de toepassing van vroegtijdige-interventiemaatregelen uit hoofde van de artikelen 234 tot en met 236 van de wet van 25 april 2014 of van de artikelen 202 tot en met 204 van de wet van 20 juli 2022; of

dans un pays tiers ou d'une entreprise mère dans un pays tiers;

74° établissement dans un pays tiers, une entité dont le siège social est établi dans un pays tiers et qui relèverait, si elle était établie dans l'EEE, de la définition d'un établissement;

75° entreprise mère dans un pays tiers, une entreprise mère, une compagnie financière holding mère ou une compagnie financière holding mixte établi dans un pays tiers;

76° entreprise mère dans l'EEE, un établissement mère dans l'EEE, une compagnie financière mère dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère dans l'EEE;

77° entreprise mère belge dans l'EEE, un établissement mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mère belge dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE;

78° groupe, une entreprise mère et ses filiales;

79° groupe belge, un groupe dont l'entreprise mère est une entreprise mère belge dans l'EEE;

80° groupe transfrontalier, un groupe dont des entités sont établies dans plus d'un État membre;

81° entité du groupe ou entité d'un groupe, une personne morale faisant partie d'un groupe;

82° conglomérat financier, un conglomérat financier au sens de l'article 164, § 1er, 2°, de la loi du 25 avril 2014;

83° mesure de prévention de crise,

a) l'exercice de pouvoirs visant à supprimer directement les lacunes ou obstacles en vue du redressement conformément aux articles 115, 116 et 434 de la loi du 25 avril 2014 ou aux articles 118 et 119 de la loi du 20 juillet 2022;

b) l'exercice de pouvoirs visant à réduire ou supprimer les obstacles à la résolvabilité en vertu des articles 13 à 15 ou 34 à 37;

c) l'application d'une quelconque mesure d'intervention précoce en vertu des articles 234 à 236 de la loi du 25 avril 2014 ou des articles 202 à 204 de la loi du 20 juillet 2022;

d) de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uit hoofde van artikel 69, onafhankelijk van de toepassing van een afwikkelingsmaatregel;

d) l'exercice de pouvoirs de dépréciation ou de conversion en vertu de l'article 69, indépendamment de l'application d'une mesure de résolution;

84° crisisbeheersingsmaatregel: een afwikkelingsmaatregel, dan wel de aanstelling van een persoon of een bijzonder bestuurder uit hoofde van artikel 145, § 2;

84° mesure de gestion de crise, une mesure de résolution ou la nomination d'une personne ou d'un administrateur spécial en vertu de l'article 145, § 2;

85° gekwalificeerde deelneming: het rechtstreeks of onrechtstreeks bezit van een deelneming in een onderneming die 10 pct of meer van het kapitaal of van de stemrechten vertegenwoordigt, of die het mogelijk maakt om een invloed van betekenis op het beleid van die onderneming uit te oefenen; de stemrechten worden berekend conform de bepalingen van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen, alsook conform de bepalingen van haar uitvoeringsbesluiten; er wordt geen rekening gehouden met stemrechten of aandelen die worden gehouden als gevolg van het vast overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, tenzij die rechten worden uitgeoefend of anderszins worden gebruikt om inspraak uit te oefenen in het bestuur van de uitgevende instelling, en mits ze binnen één jaar na hun verwerving worden overgedragen;

85° participation qualifiée, la détention, directe ou indirecte, d'une participation dans une entreprise qui représente au moins 10 p.c. du capital ou des droits de vote, ou qui permet d'exercer une influence notable sur la gestion de cette entreprise; le calcul des droits de vote s'établit conformément aux dispositions de la loi du 2 mai 2007 relative à la publicité des participations importantes, ainsi qu'à celles de ses arrêtés d'exécution; il n'est pas tenu compte des droits de vote ou des actions détenues à la suite de la prise ferme d'instruments financiers et/ou du placement d'instruments financiers avec engagement ferme, pour autant que, d'une part, ces droits ne soient pas exercés ni utilisés autrement pour intervenir dans la gestion de l'émetteur et que, d'autre part, ils soient cédés dans un délai d'un an après leur acquisition;

86° centrale tegenpartij: een centrale tegenpartij als omschreven in artikel 2, punt 1, van Verordening nr. 648/2012;

86° contrepartie centrale, une contrepartie centrale au sens de l'article 2, point 1), du Règlement n° 648/2012;

87° afwikkelingsplan: een plan dat door de afwikkelingsautoriteit wordt opgesteld voor een instelling overeenkomstig artikel 9;

87° plan de résolution, un plan élaboré par l'autorité de résolution pour un établissement, conformément à l'article 9;

88° groepsafwikkelingsplan: een plan dat overeenkomstig artikel 16 wordt opgesteld of een plan in de zin van artikel 12 van Richtlijn 2014/59/EU dat wordt opgesteld door een buitenlandse afwikkelingsautoriteit;

88° plan de résolution de groupe, un plan établi conformément à l'article 16 ou un plan au sens de l'article 12 de la Directive 2014/59/UE établi par une autorité de résolution étrangère;

89° afwikkeling: de toepassing van een afwikkelingsmaatregel om een of meer van de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken;

89° résolution, l'application d'une mesure de résolution dans le but d'atteindre un ou plusieurs des objectifs de résolution;

90° groepsafwikkeling: hetzij:

90° résolution de groupe, l'une ou l'autre des mesures suivantes:

a) het nemen van een afwikkelingsmaatregel op het niveau van een moederonderneming of van een instelling waarop toezicht op geconsolideerde basis wordt uitgeoefend, of

a) l'application d'une mesure de résolution au niveau d'une entreprise mère ou d'un établissement faisant l'objet d'une surveillance sur base consolidée, ou

b) de coördinatie van de toepassing van afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van afwikkelingsbevoegdheden door afwikkelingsautoriteiten met betrekking tot groepsentiteiten die aan de afwikkelingsvoorwaarden voldoen;

b) l'application coordonnée d'instruments de résolution et l'exercice coordonné de pouvoirs de résolution par des autorités de résolution à l'égard d'entités d'un groupe qui remplissent les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution;

91° afwikkelingsdoelstellingen: de in artikel 78, § 1 bedoelde afwikkelingsdoelstellingen;

92° afwikkelingsvoorwaarden: de voorwaarden bedoeld in de artikelen 79 tot en met 85, al naar gelang het geval;

93° afwikkelbaarheid: de mogelijkheid voor een afwikkelingsautoriteit om een instelling, een financiële entiteit of een groep op haalbare en geloofwaardige wijze te vereffenen dan wel af te wikkelen door afwikkelingsmaatregelen toe te passen, waarbij in de mate van het mogelijke significante nadelige gevolgen voor de financiële stelsels van België of andere lidstaten worden vermeden, inclusief in geval van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen, en met als doelstelling om de continuïteit van de kritieke functies van de instelling, financiële entiteit of groep te waarborgen;

94° entiteit in afwikkeling: een instelling of een financiële entiteit ten aanzien waarvan een afwikkelingsmaatregel wordt genomen;

95° 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 instelling die geen deel uitmaakt van een groep die aan geconsolideerd toezicht is onderworpen en ten aanzien waarvan het overeenkomstig artikel 9 opgestelde afwikkelingsplan voorziet in afwikkelingsmaatregelen;

96° liquidatie-entiteit: een in de EER gevestigde rechtspersoon ten aanzien waarvan het groepsafwikkelingsplan of, voor entiteiten die geen deel uitmaken van een groep, het afwikkelingsplan bepaalt dat de entiteit volgens een liquidatieprocedure moet worden vereffend, of een entiteit binnen een af te wikkelen groep die geen afwikkelingsentiteit is ten aanzien waarvan het groepsafwikkelingsplan niet voorziet in de uitoefening van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden;

97° 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 3, eerste lid 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;

91° objectifs de la résolution, les objectifs de la résolution visés à l'article 78, § 1er;

92° conditions de déclenchement d'une procédure de résolution, les conditions visées aux articles 79 à 85, selon le cas;

93° résolvabilité, la possibilité, de manière faisable et crédible, pour une autorité de résolution de mettre un établissement, une entité financière ou un groupe en liquidation, ou de procéder à leur résolution en leur appliquant des mesures de résolution, en évitant, dans toute la mesure du possible, des effets négatifs importants sur les systèmes financiers belge ou d'autres États membres, en ce compris en cas d'instabilité financière générale ou d'événement systémique, et en ayant pour objectif d'assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement, de l'entité financière ou du groupe;

94° entité soumise à une procédure de résolution, un établissement ou une entité financière qui fait l'objet d'une mesure de résolution;

95° 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 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 9 prévoit une mesure de résolution;

96° entité de liquidation, une personne morale établie dans l'EEE dont le plan de résolution de groupe ou, pour les entités ne faisant pas partie d'un groupe, le plan de résolution, prévoit la liquidation selon une procédure de liquidation, ou une entité au sein d'un groupe de résolution autre qu'une entité de résolution, à l'égard de laquelle le plan de résolution de groupe ne prévoit pas l'exercice des pouvoirs de dépréciation et de conversion;

97° 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 3, alinéa 1er, 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;

98° afwikkelingsmaatregel: de beslissing van de afwikkelingsautoriteit om, in het kader van een afwikkelingsprocedure, ten aanzien van een instelling of financiële entiteit de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uit te oefenen, een afwikkelingsinstrument toe te passen of een afwikkelingsbevoegdheid uit te oefenen;

98° mesure de résolution, la décision de l'autorité de résolution, dans le cadre d'une procédure de résolution, à l'égard d'un établissement ou d'une entité financière, d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion, de mettre en œuvre un instrument de résolution ou d'exercer un pouvoir de résolution;

99° afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid: de bevoegdheid als bedoeld in artikel 69 en in artikel 134, § 2, 5°, 6°, 7°, 8°, 10° en 11°;

99° pouvoir de dépréciation ou de conversion, le pouvoir visé à l'article 69 et à l'article 134, § 2, 5°, 6°, 7°, 8°, 10° et 11°;

100° afwikkelingsinstrument: het instrument van verkoop van de onderneming, het instrument van de overbruggingsinstelling, het instrument van afsplitsing van activa en passiva of het instrument van interne versterking, naargelang het geval;

100° instrument de résolution, l'instrument de cession des activités, l'instrument de l'établissement-relais, l'instrument de séparation des actifs et des passifs ou l'instrument de renflouement interne, selon le cas;

101° instrument van verkoop van de onderneming: het mechanisme dat de afwikkelingsautoriteit toelaat om aandelen of andere eigendomsinstrumenten uitgegeven door een entiteit in afwikkeling, of activa, rechten, passiva of verbintenissen van een dergelijke entiteit, te doen overdragen aan een overnemer overeenkomstig artikel 98;

101° instrument de cession des activités, le mécanisme permettant à l'autorité de résolution, conformément à l'article 98, de transférer à un repreneur des actions ou autres titres de propriété émis par une entité soumise à une procédure de résolution ou des actifs, droits, passifs ou engagements d'une telle entité;

102° instrument van de overbruggingsinstelling: het mechanisme dat de afwikkelingsautoriteit toelaat om aandelen of andere eigendomsinstrumenten uitgegeven door een entiteit in afwikkeling, of activa, rechten, passiva of verbintenissen van een dergelijke entiteit, te doen overdragen aan een overbruggingsinstelling overeenkomstig artikel 102;

102° instrument de l'établissement-relais, le mécanisme permettant à l'autorité de résolution de transférer à un établissement-relais, conformément à l'article 102, des actions ou autres titres de propriété émis par une entité soumise à une procédure de résolution ou des actifs, droits, passifs ou engagements d'une telle entité;

103° overbruggingsinstelling: een rechtspersoon die voldoet aan de vereisten van artikel 102, § 1, tweede lid;

103° établissement-relais, une entité juridique qui remplit les exigences de l'article 102, § 1er, alinéa 2;

104° instrument van afsplitsing van activa en passiva: het mechanisme dat de afwikkelingsautoriteit toelaat om activa, rechten, passiva of verbintenissen van een entiteit in afwikkeling te doen overdragen aan een vehikel voor activa- en passivabeheer overeenkomstig artikel 108;

104° instrument de séparation des actifs et des passifs, le mécanisme permettant à l'autorité de résolution, conformément à l'article 108, de transférer à une structure de gestion des actifs et des passifs, des actifs, droits, passifs ou engagements d'une entité soumise à une procédure de résolution;

105° vehikel voor activa- en passivabeheer: een rechtspersoon die voldoet aan de vereisten bedoeld in artikel 108, § 1, tweede lid;

105° structure de gestion des actifs et des passifs, une entité juridique qui satisfait aux exigences de l'article 108, § 1er, alinéa 2;

106° instrument van interne versterking: het mechanisme voor het verrichten van de uitoefening door de afwikkelingsautoriteit van de bevoegdheden voor het afschrijven of omzetten van de passiva van een entiteit in afwikkeling, overeenkomstig artikel 112;

106° instrument de renflouement interne, le mécanisme permettant l'exercice par l'autorité de résolution, conformément à l'article 112, des pouvoirs de dépréciation et de conversion à l'égard d'éléments de passif d'une entité soumise à une procédure de résolution;

107° afwikkelingsbevoegdheid: een bevoegdheid bedoeld in de artikelen 134, 135, 137, 138, 143 en 145 tot en met 149;

107° pouvoir de résolution, un pouvoir visé à l'article 134, 135, 137, 138, 143 et 145 à 149;

108° ontvanger: een overnemer, een overbruggingsinstelling of een vehikel voor activa- en passivabeheer, naargelang het geval;

109° overnemer: een rechtspersoon die geen overbruggingsinstelling of vehikel voor activa- en passivabeheer is, aan wie aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen van een entiteit in afwikkeling worden overgedragen;

110° groepsafwikkelingsregeling: een plan dat met het oog op een groepsafwikkeling wordt opgesteld als bedoeld in artikel 161, § 1;

111° financiële instrumenten: de instrumenten bedoeld in artikel 2, eerste lid, 1° van de wet van 2 augustus 2002;

112° eigendomsinstrumenten: aandelen, andere instrumenten die recht geven op eigendom, instrumenten die kunnen worden omgezet in of recht geven op de verwerving van aandelen of andere eigendomsinstrumenten, en instrumenten die belangen in aandelen of andere eigendomsinstrumenten vertegenwoordigen;

113° eigen vermogen: eigen vermogen als bedoeld in artikel 1, lid 1, punt 118, van Verordening nr. 575/2013;

114° eigenvermogensvereisten: de vereisten als vastgesteld in de artikelen 92 tot en met 98 van Verordening nr. 575/2013 of, in voorkomend geval, in artikel 11 van Verordening2019/2033;

115° tier 1-kernkapitaal: tier 1-kernkapitaal als berekend overeenkomstig artikel 50 van Verordening nr. 575/2013;

116° tier 1-kernkapitaalinstrumenten: kapitaalinstrumenten die voldoen aan de voorwaarden van artikel 28, leden 1 tot en met 4, artikel 29, leden 1 tot en met 5, of artikel 31, lid 1, van Verordening nr. 575/2013;

117° aanvullende tier 1-instrumenten: kapitaalinstrumenten die voldoen aan de voorwaarden van artikel 52, lid 1, van Verordening nr. 575/2013;

118° tier 2-instrumenten: kapitaalinstrumenten of achtergestelde schuldinstrumenten die voldoen aan de voorwaarden van artikel 63 van Verordening nr. 575/2013;

119° relevante kapitaalinstrumenten: aanvullende tier 1-instrumenten en tier 2-instrumenten;

108° entité réceptrice, un repreneur, un établissement-relais ou une structure de gestion des actifs et des passifs, selon le cas;

109° repreneur, une entité juridique, autre qu'un établissement-relais ou une structure de gestion des actifs et des passifs, à laquelle sont transférés des actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements d'une entité soumise à une procédure de résolution;

110° dispositif de résolution de groupe, un plan établi à des fins de résolution de groupe visé à l'article 161, § 1er;

111° instruments financiers, les instruments visés à l'article 2, alinéa 1er, 1°, de la loi du 2 août 2002;

112° titres de propriété, les actions, les autres titres conférant un droit de propriété, les titres convertibles en actions ou en autres titres de propriété ou donnant le droit d'en acquérir, et les titres représentatifs de droits sur des actions ou d'autres titres de propriété;

113° fonds propres, les fonds propres au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 118), du Règlement n° 575/2013;

114° exigences de fonds propres, les exigences prévues aux articles 92 à 98 du Règlement n° 575/2013 ou, le cas échéant, à l'article 11 du Règlement 2019/2033;

115° fonds propres de base de catégorie 1, les fonds propres de base de catégorie 1 tels qu'ils sont calculés conformément à l'article 50 du Règlement n° 575/2013;

116° instruments de fonds propres de base de catégorie 1, les instruments de capital qui remplissent les conditions de l'article 28, paragraphes 1 à 4, de l'article 29, paragraphes 1 à 5, ou de l'article 31, paragraphe 1, du Règlement n° 575/2013;

117° instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1, les instruments de capital qui remplissent les conditions de l'article 52, paragraphe 1, du Règlement n° 575/2013;

118° instruments de fonds propres de catégorie 2, les instruments de capital ou les emprunts subordonnés qui remplissent les conditions de l'article 63 du Règlement n° 575/2013;

119° instruments de fonds propres pertinents, les instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 et les instruments de fonds propres de catégorie 2;

120° globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer: het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, zoals dit vereiste bepaald is in artikel 96 van de wet van 25 april 2014;

121° gedekte deposito's en geldmiddelen: de gedekte deposito's bedoeld in artikel 5, 3° van de wet van 23 november 2023 betreffende het Garantiefonds voor financiële diensten, en de gedekte geldmiddelen bedoeld in artikel 30, 10° van dezelfde wet;

122° in aanmerking komende deposito's: de deposito's, waaronder de op naam gestelde kasbonnen en de gedematerialiseerde en op nominatieve rekeningen geregistreerde kasbonnen, die niet op grond van de toepasselijke Europese richtlijn omwille van hun aard of de hoedanigheid van de deposant zijn uitgesloten van terugbetaling door een depositogarantiestelsel;

123° depositogarantiestelsel: de depositobeschermingsregeling bedoeld in artikel 380 van de wet van 25 april 2014 of een overeenkomstig artikel 4 van Richtlijn 2014/49/EU door een lidstaat ingevoerd en officieel erkend depositogarantiestelsel;

124° gedekte obligatie: een gedekte obligatie in de zin van artikel 3, punt 1 van Richtlijn 2019/2162 of, met betrekking tot een instrument dat is uitgegeven vóór 8 juli 2022, een obligatie als bedoeld in artikel 52, lid 4 van Richtlijn 2009/65/EG, zoals van toepassing op de datum van de uitgifte ervan;

125° schuldinstrumenten: voor de toepassing van artikel 134, § 2, 7° en 8°, obligaties en andere vormen van overdraagbare schuld, instrumenten die een schuld creëren of erkennen en instrumenten die recht geven op het verwerven van schuldinstrumenten;

126° totaalbedrag: het totale bedrag op basis waarvan de afwikkelingsautoriteit heeft geoordeeld dat de bail-inbare schulden in overeenstemming met artikel 117, § 1 moeten worden afgeschreven of omgezet;

127° bail-inbare schulden: verbintenissen, schulden en kapitaalinstrumenten van een instelling of financiële entiteit, die geen tier 1-kernkapitaalinstrumenten, aanvullende tier 1-kapitaalinstrumenten of tier 2-instrumenten zijn en die niet zijn uitgesloten op grond van artikel 114;

128° in aanmerking komende schulden: bail-inbare schulden die, voor zover van toepassing, aan de voorwaarden van artikel 42 of artikel 46, § 2, 1° voldoen, evenals tier 2-instrumenten die aan de voorwaarden van artikel 72 bis, lid 1, punt b), van Verordening nr. 575/2013 voldoen;

129° achtergestelde in aanmerking komende instrumenten: instrumenten die voldoen aan alle in

120° exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 telle que cette exigence est déterminée à l'article 96 de la loi du 25 avril 2014;

121° dépôts et fonds garantis, les dépôts garantis visés à l'article 5, 3° de la loi du 23 novembre 2023 relative au Fonds de garantie pour les services financiers, et les fonds garantis visés à l'article 30, 10° de la même loi;

122° dépôts éligibles, les dépôts, dont les bons de caisse nominatifs et les bons de caisse dématérialisés et enregistrés à des comptes nominatifs, qui, en vertu de la directive européenne applicable, ne sont pas exclus de tout remboursement par un système de garantie de dépôts en raison de leur nature ou de la qualité du déposant;

123° système de garantie des dépôts, le système de protection de dépôts visé à l'article 380 de la loi du 25 avril 2014 ou un système de garantie des dépôts instauré et officiellement reconnu par un État membre en vertu de l'article 4 de la Directive 2014/49/UE;

124° obligation garantie, une obligation garantie au sens de l'article 3, point 1, de la Directive 2019/2162 ou, en ce qui concerne un instrument qui a été émis avant le 8 juillet 2022, une obligation visée à l'article 52, paragraphe 4, de la Directive 2009/65/CE, tel qu'applicable à la date de son émission;

125° instruments de dette, pour l'application de l'article 134, § 2, 7° et 8°, les obligations et autres formes de dette négociables et les instruments créant ou reconnaissant une dette ou conférant le droit d'acquérir des instruments de dette;

126° montant cumulé, le montant total de la dépréciation et/ou de la conversion dont doivent faire l'objet les dettes utilisables pour un renflouement interne selon l'évaluation réalisée par l'autorité de résolution conformément à l'article 117, § 1er;

127° dettes utilisables pour un renflouement interne, les engagements, dettes et instruments de capital d'un établissement ou d'une entité financière qui ne sont pas des instruments de fonds propres de base de catégorie 1, des fonds propres additionnels de catégorie 1 ou des fonds propres de catégorie 2 et qui ne sont pas exclus en vertu de l'article 114;

128° dettes éligibles, les dettes utilisables pour un renflouement interne qui remplissent, selon le cas, les conditions de l'article 42 ou de l'article 46, § 2, 1° et les instruments de fonds propres de catégorie 2 qui remplissent les conditions de l'article 72 bis, paragraphe 1, point b), du Règlement n° 575/2013;

129° instruments éligibles subordonnés, les instruments qui remplissent toutes les conditions

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;

130° door zekerheid gedekte verplichting: een verplichting waarbij het recht van de schuldeiser op betaling of een andere vorm van tenuitvoerlegging wordt gedekt door een recht, een pand, een voorrecht of een zekerheidsregeling, met inbegrip van verplichtingen die voortvloeien uit cessieretrocessietransacties (repos) en andere zekerheidsovereenkomsten met eigendomsoverdracht;

131° back-to-backtransactie: een transactie die plaatsvindt tussen twee groepsentiteiten voor het geheel of gedeeltelijk overdragen van het risico dat wordt gegenereerd door een andere transactie die tussen een van deze groepsentiteiten en een derde heeft plaatsgevonden;

132° financiële contracten: de volgende contracten en overeenkomsten:

a) effectencontracten, met inbegrip van:

i) contracten voor de aankoop, verkoop of lening van een effect of een groep of index van effecten;

ii) opties op een effect of een groep of index van effecten;

iii) retrocessie- of omgekeerde retrocessietransacties met betrekking tot een dergelijk effect of een dergelijke groep of index;

b) grondstoffencontracten, met inbegrip van:

i) contracten voor de aankoop, verkoop of lening van een grondstof of een groep of index van grondstoffen voor de levering ervan in de toekomst;

ii) opties op een grondstof of een groep of index van grondstoffen;

iii) retrocessie- of omgekeerde retrocessietransacties met betrekking tot een dergelijke grondstof, groep of index;

c) future- en termijncontracten, met inbegrip van contracten (die geen grondstoffencontracten zijn) voor de aankoop, verkoop of overdracht van een grondstof of eigendom van enigerlei andere aard, dienst, recht of belang tegen een vastgestelde prijs op een tijdstip in de toekomst;

d) swapovereenkomsten, met inbegrip van

i) swaps en opties met betrekking tot rentetarieven, spot- of andere overeenkomsten met betrekking tot

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;

130° engagement garanti, un engagement ou un élément de passif pour lequel le droit au paiement du créancier ou toute autre forme d'exécution est garanti par un droit, un nantissement, un privilège ou un dispositif de constitution de sûretés, en ce compris les engagements qui résultent d'opérations de cession-rétrocession (repos) et d'autres contrats de garantie avec transfert de propriété;

131° transaction dos-à-dos, une transaction conclue entre deux entités d'un groupe dans le but de transférer tout ou partie du risque généré par une autre transaction conclue entre une de ces entités et un tiers;

132° contrats financiers, les contrats et accords suivants:

a) les contrats sur titres, y compris:

i) les contrats d'achat, de vente ou de prêt d'un titre ou d'un groupe ou indice de titres;

ii) les options sur un titre ou sur un groupe ou indice de titres;

iii) les opérations de mise en pension ou de prise en pension sur un tel titre, un tel groupe ou un tel indice;

b) les contrats sur matières premières, y compris:

i) les contrats d'achat, de vente ou de prêt d'une matière première ou d'un groupe ou indice de matières premières en vue de leur livraison à une date ultérieure;

ii) les options sur une matière première ou sur un groupe ou un indice de matières premières;

iii) les opérations de mise en pension ou de prise en pension sur une telle matière première, un tel groupe ou un tel indice;

c) les contrats à terme, y compris les contrats (autres qu'un contrat sur matières premières) d'achat, de vente ou de transfert, à une date ultérieure, d'une matière première ou de biens de toute autre nature, d'un service, d'un droit ou d'une garantie pour un prix spécifié;

d) les accords de swap, notamment

i) les swaps et les options relatifs aux taux d'intérêt, les accords au comptant ou autres accords sur devises, les

wisselkoersen, valuta's, een aandelenindex of aandelen, een schuldindex of schuld, grondstoffenindexen of grondstoffen, weer, emissies of inflatie;

ii) totale opbrengsten-, kredietspreidings- of kredietswaps;

iii) overeenkomsten of transacties die vergelijkbaar zijn met een in i) of ii) bedoelde overeenkomst die herhaaldelijk op de swaps- of derivatenmarkten wordt verhandeld;

e) interbancaire leningsovereenkomsten indien de leningstermijn ten hoogste drie maanden bedraagt;

f) raamovereenkomsten met betrekking tot de onder a) tot en met e) bedoelde contracten of overeenkomsten;

133° gereglementeerde markt: een gereglementeerde markt in de zin van artikel 3, 7°, van de wet van 21 november 2017;

134° derivaat: een derivaat in de zin van artikel 2, punt 5 van Verordening nr. 648/2012;

135° kritieke functies: activiteiten, diensten of bedrijfsactiviteiten waarvan de onderbreking naar alle waarschijnlijkheid in een of meer lidstaten tot een verstoring van essentiële diensten aan de reële economie zal leiden of, wegens de omvang of het marktaandeel van een entiteit of groep, haar verwevenheid met entiteiten binnen en buiten een groep, haar complexiteit of haar grensoverschrijdende activiteiten, de financiële stabiliteit zal verstoren, vooral wat de vervangbaarheid ervan betreft;

136° kernbedrijfsonderdelen: bedrijfsonderdelen en daarmee samenhangende diensten die materiële bronnen van inkomsten, winst of franchisewaarde vormen voor een instelling of voor een groep waarvan een instelling deel uitmaakt;

137° college van afwikkelingsautoriteiten: een college van afwikkelingsautoriteiten als bedoeld in de artikelen 165 of 169;

138° Europees college van afwikkelingsautoriteiten: een college van afwikkelingsautoriteiten als bedoeld in artikel 170;

139° omzettingskoers: de factor die het aantal aandelen of andere eigendomsinstrumenten bepaalt waarin een passief van een bepaalde categorie zal worden omgezet, met verwijzing naar hetzij een enkel instrument van de betrokken categorie, hetzij een welbepaalde waarde-eenheid van een schuldvordering;

140° getroffen schuldeiser: een schuldeiser wiens vordering betrekking heeft op een verplichting die

swaps sur monnaies, les indices d'actions ou les actions, les indices de dettes ou les dettes, les indices de matières premières ou les matières premières, le climat, les émissions ou l'inflation;

ii) les swaps sur rendement total, sur spreads de crédit et swaps de crédits;

iii) tout accord ou toute opération similaire à un accord visé au point i) ou ii) qui fait l'objet d'opérations récurrentes sur les marchés des swaps ou des produits dérivés;

e) les accords d'emprunt interbancaire dont l'échéance est inférieure ou égale à trois mois;

f) les accords-cadres relatifs à tous les types de contrats et d'accords visés aux points a) à e);

133° marché réglementé, un marché réglementé au sens de l'article 3, 7°, de la loi du 21 novembre 2017;

134° produit dérivé, un produit dérivé au sens de l'article 2, point 5) du Règlement n° 648/2012;

135° fonctions critiques, les activités, services ou opérations dont l'interruption est susceptible, dans un ou plusieurs États membres, d'entraîner des perturbations des services indispensables à l'économie réelle ou de perturber la stabilité financière en raison de la taille ou de la part de marché de l'entité ou du groupe, de son interdépendance interne et externe, de sa complexité ou des activités transfrontières qu'il exerce, une attention particulière étant accordée à la substituabilité de ces activités, services ou opérations;

136° activités fondamentales, les activités et services associés qui représentent pour un établissement ou pour un groupe dont un établissement fait partie des sources importantes de revenus, de bénéfices ou de valeur de franchise;

137° collège d'autorités de résolution, un collège d'autorités de résolution visé aux articles 165 ou 169;

138° collège d'autorités de résolution européennes, un collège d'autorités de résolution visé à l'article 170;

139° taux de conversion, le facteur déterminant le nombre d'actions ou d'autres titres de propriété obtenu en convertissant un élément de passif d'une catégorie donnée, exprimé pour un seul instrument de la catégorie en question ou pour une unité de valeur donnée d'une créance;

140° créancier affecté, un créancier dont la créance correspond à un engagement qui est réduit ou converti

verlaagd is of in aandelen of andere eigendomsinstrumenten is omgezet middels de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid in het kader van het gebruik van het instrument van interne versterking;

141° compensatoir bedrag: de som van de bedragen die de eigenaars van eenzelfde categorie effectief hebben gerecupereerd, of die zij redelijkerwijze kunnen verwachten te recupereren, op hun aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, vorderingen of andere rechten in het kader van een afwikkelingsprocedure, met inbegrip van, naargelang het geval, het deel van de prijs dat de aandeelhouders toekomt krachtens de artikelen 98, § 3, 1°, of 102, § 3, 1°, hun deel van de netto-opbrengst van de vereffening van de kredietinstelling en, in voorkomend geval, het prijssupplement bedoeld in artikel 94, § 4, en de compensatie bedoeld in artikel 152;

142° beëindigingsrecht: een recht om een contract te beëindigen, een recht om een verplichting te versnellen, voortijdig te beëindigen of te verrekenen, dan wel een soortgelijke bepaling die een verplichting van een partij bij het contract opschort, wijzigt of nietig verklaart of een bepaling die het ontstaan belet van een verplichting uit hoofde van het contract die anders zou zijn ontstaan;

143° liquidatieprocedure: een collectieve procedure die door administratieve of rechterlijke autoriteiten wordt ingeleid en gecontroleerd teneinde de activa van een instelling onder toezicht van deze autoriteiten te gelde te maken. Voor de in boek II van de wet van 25 april 2014 bedoelde instellingen en de in boek II van de wet van 20 juli 2022 bedoelde beursvennootschappen stemt een dergelijke procedure overeen met een faillissement als geregeld bij boek XX van het Wetboek van economisch recht;

144° vereffening of vereffenen: de tegeldemaking van de activa van een instelling volgens een liquidatieprocedure;

145° 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 instelling of een financiële entiteit wordt verstrekt om de levensvatbaarheid, liquiditeit of solvabiliteit van deze instelling, van de entiteit of van de groep waarvan zij deel uitmaakt te vrijwaren of te herstellen;

146° noodliquiditeitssteun: de verstrekking door een centrale bank van geld van de centrale bank of elke andere steun die de geldhoeveelheid van de centrale bank doet toenemen, aan een solvente financiële instelling, of een groep van solvente financiële instellingen, die met tijdelijke liquiditeitsproblemen wordt geconfronteerd, zonder dat deze operatie deel uitmaakt van het monetaire beleid;

147° staatssteunregels van de Europese Unie: het kader dat is vastgesteld bij de artikelen 107, 108 en 109

en actions ou en autres titres de propriété par l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion au titre de l'instrument de renflouement interne;

141° montant compensatoire, la somme des montants que les propriétaires d'une même catégorie ont effectivement récupérés, ou qu'ils peuvent raisonnablement s'attendre à récupérer, sur leurs actions, autres titres de propriété, actifs, créances ou autres droits dans le cadre d'une procédure de résolution, en ce compris, selon le cas, la quote-part du prix revenant aux propriétaires en vertu des articles 98, § 3, 1°, ou 102, § 3, 1°, leur quote-part du produit net de la liquidation de l'établissement de crédit, et, le cas échéant, le supplément de prix visé à l'article 94, § 4, et la compensation visée à l'article 152;

142° droit de résiliation, le droit de résilier un contrat, le droit d'anticiper l'exigibilité, de liquider ou de compenser des obligations, ainsi que toute disposition similaire prévoyant la suspension, la modification ou l'extinction d'une obligation imposée à une partie au contrat ou une disposition empêchant la survenance d'une obligation résultant du contrat qui surviendrait en l'absence de cette disposition;

143° 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 sous la surveillance de ces autorités. Pour les établissements visés au livre II de la loi du 25 avril 2014 et pour les sociétés de bourses visées au livre II de la loi du 20 juillet 2022, une telle procédure correspond à la faillite régie par le livre XX du Code de droit économique;

144° liquidation ou mettre en liquidation, la réalisation des actifs d'un établissement selon une procédure de liquidation;

145° soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, toute aide d'État, au sens de l'article 107, paragraphe 1, du Traité sur le fonctionnement de l'Union européenne, qui est accordée à un établissement ou à une entité financière dans le but de préserver ou de rétablir la viabilité, la liquidité ou la solvabilité de cet établissement, de cette entité ou du groupe dont il ou elle fait partie;

146° apport urgent de liquidités, la fourniture par une banque centrale de monnaie de banque centrale ou tout autre apport susceptible d'augmenter le stock de monnaie de banque centrale détenu par un établissement financier solvable ou par un groupe d'établissements financiers solvables connaissant des problèmes temporaires de liquidité sans que cette opération fasse partie de la politique monétaire;

147° règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État, le cadre constitué par les articles 107, 108 et 109

van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie en de verordeningen en alle handelingen van de Unie, met inbegrip van richtsnoeren, mededelingen en bekendmakingen, die krachtens de artikelen 108, lid 4, of 109 van hetzelfde verdrag zijn uitgevaardigd of aangenomen;

148° insolventierechtbank: de insolventierechtbank als bedoeld in artikel I.23, 4°, van het Wetboek van economisch recht;

149° het hof van beroep: het hof van beroep te Brussel;

150° kleine en middelgrote ondernemingen: kleine en middelgrote ondernemingen als met betrekking tot het criterium jaaromzet omschreven in artikel 2, punt 1, van de bijlage bij Aanbeveling 2003/361 van de Commissie;

151° ESAP: het uit hoofde van Verordening 2023/2859 opgerichte Europees centraal toegangspunt;

152° werkdag: een dag die noch een zaterdag, noch een zondag, noch een wettelijke feestdag is;

153° salderingsovereenkomst: een overeenkomst waarbij een aantal vorderingen of verplichtingen in één enkele nettovordering kunnen worden omgezet, met inbegrip van overeenkomsten tot saldering bij vroegtijdige beëindiging waarbij, wanneer zich een afdwingingsgrond voordoet (hoe ook of waar ook gedefinieerd), de verplichtingen van de partijen worden versneld zodat deze onmiddellijk verschuldigd zijn of beëindigd worden, en in ieder geval in één enkele nettovordering worden omgezet of erdoor worden vervangen, met inbegrip van „clausules tot saldering bij vroegtijdige beëindiging" bedoeld in artikel 14 van de wet van 15 december 2004 betreffende de financiële zekerheden en „verrekening (netting)" als omschreven in artikel 1/1, 12°, 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;

154° verrekeningsovereenkomst: een overeenkomst waarbij twee of meer vorderingen of verplichtingen tussen de entiteit in afwikkeling en een tegenpartij met elkaar kunnen worden verrekend.

TITEL II. – Afwikkelingsplannen en afwikkelbaarheid

HOOFDSTUK I – *Vereenvoudigde verplichtingen*

Art. 6. § 1. De afwikkelingsautoriteit kan afwijken van de verplichtingen krachtens deze titel inzake:

du Traité sur le fonctionnement de l'Union européenne et par les règlements et tous les actes de l'Union, y compris les lignes directrices, les communications et les notes, rendus ou adoptés en vertu de l'article 108, paragraphe 4, ou de l'article 109 dudit traité;

148° tribunal de l'insolvabilité, le tribunal de l'insolvabilité visé à l'article I.23, 4°, du Code de droit économique;

149° la cour d'appel, la cour d'appel de Bruxelles;

150° petites et moyennes entreprises, des petites et moyennes entreprises définies en fonction du critère du chiffre d'affaires annuel visé à l'article 2, paragraphe 1, de l'annexe de la recommandation 2003/361/CE de la Commission;

151° ESAP, le point d'accès unique européen établi en vertu du Règlement 2023/2859;

152° jour ouvrable, un jour qui n'est ni un samedi, ni un dimanche, ni un jour férié légal;

153° accord de compensation ("netting arrangement"), un accord en vertu duquel un certain nombre de créances ou d'obligations peuvent être converties en une seule créance nette, y compris des accords de compensation avec déchéance du terme au titre desquels, en cas de survenance d'un événement prédéfini (quels qu'en soient la nature ou le lieu), l'échéance des obligations des parties est avancée, de sorte que celles-ci sont dues immédiatement ou s'éteignent, et sont, dans un cas comme dans l'autre, converties en une seule créance nette ou remplacées par celle-ci, y compris les "clauses de compensation avec déchéance du terme" visées à l'article 14 de la loi du 15 décembre 2004 loi relative aux sûretés financières et la "compensation" définie à l'article 1er/1, 12°, 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 d'opérations sur titre;

154° accord de compensation réciproque ("set-off arrangement"), un accord par lequel plusieurs créances ou obligations dues entre l'entité faisant l'objet de la résolution et une contrepartie peuvent faire l'objet d'une compensation.

TITRE II. – Plans de résolution et résolvabilité

CHAPITRE Ier – *Obligations simplifiées*

Art. 6. § 1er. L'autorité de résolution peut déroger aux obligations en vertu du présent titre en matière:

1° de inhoud van het afwikkelingsplan of het groepsafwikkelingsplan;

2° de datum waarop het plan moet worden opgesteld;

3° de frequentie van actualisering van het plan;

4° de informatieverstrekking door de instelling, de Belgische EER-moederonderneming of de groepsentiteiten;

5° de mate van detail voor het beoordelen van de afwikkelbaarheid.

Een dergelijke afwijking moet verantwoord zijn in het licht van de impact die het in gebreke blijven en de vereffening van een instelling kunnen hebben op de financiële markten, op andere instellingen, op de financieringsvoorwaarden of op de economie in het algemeen. Hierbij houdt de afwikkelingsautoriteit, waar relevant, in het bijzonder rekening met de aard van de werkzaamheden van de instelling, haar aandeelhoudersstructuur, rechtsvorm, risicoprofiel, omvang en juridisch statuut, verwevenheid met andere instellingen of het financiële stelsel in het algemeen, de perimeter en complexiteit van haar werkzaamheden en de eventuele uitoefening van beleggingsdiensten- of activiteiten.

§ 2. In voorkomend geval verricht de afwikkelingsautoriteit de in paragraaf 1 bedoelde beoordeling na raadpleging van de macroprudentiële autoriteit.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit kan de in paragraaf 1 bedoelde afwijking te allen tijde intrekken.

§ 4. De toepassing van een in paragraaf 1 bedoelde afwijking heeft geen invloed op de bevoegdheden van de afwikkelingsautoriteit om een crisispreventiemaatregel of een crisisbeheersingsmaatregel te nemen.

Art. 7. § 1. De afwikkelingsautoriteit kan de kredietinstellingen bedoeld in artikel 239, § 1, 1° van de wet van 25 april 2014 vrijstellen van de verplichtingen van deze titel.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit een vrijstelling verleent met toepassing van paragraaf 1, past zij de in deze titel bepaalde vereisten op geconsolideerde basis toe op de centrale instelling en de bij deze instelling aangesloten kredietinstellingen als bedoeld in artikel 239 van de wet van 25 april 2014.

Daartoe is elke verwijzing in deze titel naar een groep ook een verwijzing naar een centrale instelling en de daarbij aangesloten instellingen in de zin van artikel 10 van Verordening nr. 575/2013 en hun dochterondernemingen, en is elke verwijzing naar

1° du contenu du plan de résolution ou du plan de résolution de groupe;

2° de la date à laquelle le plan doit être élaboré;

3° de la fréquence d'actualisation du plan;

4° des informations à fournir par l'établissement, l'entreprise mère belge dans l'EEE ou les entités d'un groupe;

5° du niveau de précision pour l'évaluation de la résolvabilité.

Une telle dérogation doit se justifier au regard de l'impact que la défaillance et la liquidation d'un établissement sont susceptibles d'avoir sur les marchés financiers, sur d'autres établissements, sur les conditions de financement ou plus généralement sur l'économie. A cet effet, et si pertinent, l'autorité de résolution tient compte notamment de la nature des activités de l'établissement, de la structure de son actionnariat, de sa forme juridique, de son profil de risque, de sa taille et de son statut juridique, de son interconnexion avec d'autres établissements ou l'ensemble du système financier, du périmètre et de la complexité de ses activités et de son exercice éventuel de services ou d'activités d'investissement.

§ 2. Le cas échéant, l'autorité de résolution réalise l'évaluation visée au paragraphe 1er après consultation, de l'autorité macroprudentielle.

§ 3. L'autorité de résolution peut à tout moment retirer la dérogation visée au paragraphe 1er.

§ 4. L'application d'une dérogation visée au paragraphe 1er ne porte pas atteinte aux pouvoirs de l'autorité de résolution de prendre une mesure de prévention de crise ou une mesure de gestion de crise.

Art. 7. § 1er. L'autorité de résolution peut exempter les établissements de crédit visés à l'article 239, § 1er, 1° de la loi du 25 avril 2014 des obligations prévues au présent titre.

§ 2. Lorsqu'elle accorde une exemption en application du paragraphe 1er, l'autorité de résolution applique les exigences prévues au présent titre sur une base consolidée à l'organisme central et à ses établissements de crédit affiliés visés à l'article 239 de la loi du 25 avril 2014.

À cette fin, toute référence faite à un groupe dans le présent titre englobe un organisme central et les établissements qui lui sont affiliés au sens de l'article 10 du Règlement n° 575/2013 ainsi que leurs filiales, et toute référence faite aux entreprises mères

moederondernemingen of instellingen waarop krachtens de wet van 25 april 2014 toezicht op geconsolideerde basis wordt uitgeoefend, ook een verwijzing naar de centrale instelling.

§ 3. De instellingen die krachtens artikel 6, leden 4 en 5, punt b), van Verordening nr. 1024/2013 onder het rechtstreeks toezicht van de Europese Centrale Bank staan of waarvan de werkzaamheden een belangrijk deel van het Belgische financiële stelsel uitmaken, kunnen niet worden vrijgesteld uit hoofde van paragraaf 1. Voor de toepassing van deze paragraaf worden de werkzaamheden van een instelling geacht een belangrijk deel van het Belgische financiële stelsel uit te maken indien voldaan is aan een van de volgende voorwaarden:

1° de totale waarde van haar activa is groter dan 30.000.000.000 EUR; of

2° de verhouding tussen haar totale activa en het bruto binnenlands product is groter dan 20 %, tenzij de totale waarde van haar activa minder dan 5.000.000.000 EUR bedraagt.

Art. 8. De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA in kennis van de wijze waarop zij de bepalingen van de artikelen 6 en 7 heeft toegepast.

HOOFDSTUK II – *Opmaak van afwikkelingsplannen en beoordeling van de afwikkelbaarheid*

Afdeling I – Opmaak van afwikkelingsplannen

Art. 9. § 1. Na raadpleging van de toezichthouder stelt de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsplan op voor elke instelling die geen deel uitmaakt van een groep waarvoor een groepsafwikkelingsplan wordt opgesteld. De afwikkelingsautoriteit overlegt eveneens met de afwikkelingsautoriteiten van de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, voor zover een en ander relevant is voor het significante bijkantoor.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan van de instelling eisen dat zij assistentie verleent bij het opstellen en actualiseren van het afwikkelingsplan, en dat zij haar alle daarvoor noodzakelijke informatie verstrekt, waaronder deze bedoeld in bijlage 1.

De afwikkelingsautoriteit kan de instelling in het bijzonder verplichten om gedetailleerde gegevens bij te houden aangaande financiële contracten waarbij zij partij is. In voorkomend geval wordt beroep gedaan op een transactieregister als bedoeld in artikel 81 van Verordening nr. 648/2012. De afwikkelingsautoriteit kan een termijn bepalen, in voorkomend geval in functie van het type financiële contracten, binnen dewelke de instelling die gegevens overmaakt.

Indien alle of een deel van de in het eerste en tweede lid bedoelde informatie reeds beschikbaar is bij de

ou aux établissements soumis à une surveillance sur base consolidée conformément à la loi du 25 avril 2014 englobe l'organisme central.

§ 3. Les établissements soumis à la surveillance directe de la Banque centrale européenne en vertu de l'article 6, paragraphes 4 et 5, point b) du Règlement n° 1024/2013 ou dont les activités constituent une part importante du système financier belge ne peuvent être exemptés au titre du paragraphe 1er. Aux fins du présent paragraphe, les activités d'un établissement sont réputées constituer une part importante du système financier belge si l'une des conditions suivantes est remplie:

1° la valeur totale de ses actifs dépasse 30.000.000.000 EUR; ou

2° le ratio entre ses actifs totaux et le produit intérieur brut est supérieur à 20 %, à moins que la valeur totale de ses actifs soit inférieure à 5.000.000.000 EUR.

Art. 8. L'autorité de résolution informe l'ABE de la manière dont elle a appliqué les dispositions des articles 6 et 7.

CHAPITRE II – *Etablissement des plans de résolution et évaluation de la résolvabilité*

Section Ire – Etablissement des plans de résolution

Art. 9. § 1er. L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, établit un plan de résolution pour chaque établissement qui ne fait pas partie d'un groupe pour lequel il est établi un plan de résolution de groupe. L'autorité de résolution consulte également les autorités de résolution dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées.

§ 2. L'autorité de résolution peut exiger de l'établissement qu'il l'assiste dans l'élaboration et la mise à jour du plan de résolution et qu'il lui fournisse toutes les informations nécessaires à cet effet, dont celles visées à l'annexe 1.

L'autorité de résolution a en particulier le pouvoir d'exiger de l'établissement qu'il tienne des registres détaillés des contrats financiers auxquels il est partie. Le cas échéant, l'autorité de résolution fait appel à un référentiel central visé à l'article 81 du Règlement n° 648/2012. L'autorité de résolution peut fixer un délai dans lequel l'établissement doit transmettre ces registres, le cas échéant en fonction du type de contrats financiers.

Lorsque l'autorité de contrôle dispose, en tout ou en partie, des informations visées à l'alinéa 1er et 2 elle les

toezichthouder, maakt deze, op eenvoudig verzoek, die informatie over aan de afwikkelingsautoriteit.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit deelt een samenvatting van de sleutelelementen van het afwikkelingsplan mee aan de instelling.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit maakt het afwikkelingsplan en eventuele wijzigingen daarvan over aan de toezichthouder.

Indien de instelling een financieel conglomeraat is of daar deel van uitmaakt, zendt de afwikkelingsautoriteit het afwikkelingsplan en eventuele wijzigingen daarvan ook toe aan de betrokken afwikkelingsautoriteiten voor verzekeraars en toezichthoudende autoriteiten voor verzekeraars.

Art. 10. § 1. Het afwikkelingsplan bepaalt de maatregelen die de afwikkelingsautoriteit ten aanzien van de instelling kan nemen indien de afwikkelingsvoorwaarden voor deze instelling zijn vervuld.

§ 2. Bij het opstellen van het afwikkelingsplan identificeert de afwikkelingsautoriteit eventuele wezenlijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid en schetst zij, indien zulks noodzakelijk en evenredig is, de nodige maatregelen om die belemmeringen te verminderen of weg te nemen. De afwikkelingsautoriteit schort de opmaak van het afwikkelingsplan op zolang de maatregelen tot vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid niet zijn vastgesteld overeenkomstig de artikelen 13, 14 en 15.

§ 3. Het afwikkelingsplan houdt rekening met verschillende scenario's, waaronder de mogelijkheid dat het in gebreke blijven van de instelling idiosyncratisch is dan wel zich voordoet in een context van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen.

Het afwikkelingsplan houdt geen rekening met enige uitzonderlijke overheidssteun, onverminderd de interventies van het Afwikkelingsfonds of het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, en evenmin met enige noodfinanciering door centrale banken of enig beroep op andere faciliteiten voor liquiditeitsverstrekking door centrale banken onder voorwaarden inzake zekerheden, duur of interest die afwijken van standaardvoorwaarden. Het plan bevat niettemin een analyse van hoe en wanneer de instelling een beroep zou kunnen doen op de faciliteiten van centrale banken, en geeft aan welke activa daarvoor als zekerheid in aanmerking kunnen komen.

§ 4. Zonder afbreuk te doen aan de vereiste inhoud van een afwikkelingsplan zoals bepaald in de richtsnoeren van de Europese Bankautoriteit in verband met Richtlijn 2014/59/EU, in de technische reguleringsnormen die door de Europese Commissie worden vastgesteld met toepassing van die Richtlijn en in de richtsnoeren en instructies van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad, bevat het afwikkelingsplan minstens

communique, sur simple demande, à l'autorité de résolution.

§ 3. L'autorité de résolution communique à l'établissement un résumé des éléments-clés du plan de résolution.

§ 4. L'autorité de résolution communique le plan de résolution et les éventuelles modifications apportées à ceux-ci à l'autorité de contrôle.

Lorsque l'établissement est un conglomérat financier ou en fait partie, l'autorité de résolution communique également le plan de résolution et ses éventuelles modifications aux autorités de résolution en matière d'assurance et aux autorités de contrôle en matière d'assurance concernées.

Art. 10. § 1er. Le plan de résolution définit les mesures susceptibles d'être prises par l'autorité de résolution à l'égard d'un établissement lorsque les conditions de résolution sont remplies dans le chef de cet établissement.

§ 2. Lors de l'élaboration du plan de résolution, l'autorité de résolution décèle les éventuels obstacles importants à la résolvabilité et, lorsque cela est nécessaire et proportionné, expose les mesures pertinentes qui permettraient de réduire ou supprimer ces obstacles. L'autorité de résolution suspend l'élaboration du plan de résolution aussi longtemps que les mesures visant la réduction ou la suppression des obstacles à la résolvabilité ne sont pas approuvées conformément aux articles 13, 14 et 15.

§ 3. Le plan de résolution envisage différents scénarios, y compris une défaillance de l'établissement individuelle et circonscrite ou survenant dans un contexte d'instabilité financière générale ou d'événement systémique.

Le plan de résolution n'envisage aucun soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, sans préjudice des interventions du Fonds de résolution ou du Fonds de résolution unique, ni aucun soutien exceptionnel à la liquidité des banques centrales ou recours à d'autres facilités de liquidité des banques centrales à des conditions spéciales en matière de sûretés, de durée ou d'intérêt. Le plan comporte toutefois une analyse indiquant comment et à quel moment l'établissement pourrait recourir aux facilités des banques centrales et répertorie les actifs qui pourraient être éligibles comme sûreté à cet effet.

§ 4. Sans préjudice du contenu d'un plan de résolution exigé par les orientations définies par l'Autorité bancaire européenne en rapport avec la Directive 2014/59/UE, par les normes techniques de réglementation adoptées par la Commission européenne en application de cette directive et par les orientations et instructions du Conseil de résolution unique, le plan de résolution comprend au moins les

de elementen bedoeld in bijlage 2, in kwantiteiten uitgedrukt indien zulks passend en mogelijk is.

Art. 11. De afwikkelingsautoriteit herziet het afwikkelingsplan ten minste eenmaal per jaar en in ieder geval na elke wijziging in de juridische of organisatiestructuur van de instelling, haar werkzaamheden of haar financiële positie, die een significante invloed kan hebben op het plan of wijziging ervan vergt. In voorkomend geval actualiseert de afwikkelingsautoriteit het afwikkelingsplan.

Met het oog op de toepassing van het eerste lid brengen de instellingen en de toezichthouder de afwikkelingsautoriteit onverwijld op de hoogte van alle veranderingen die een actualisering of een herziening van het afwikkelingsplan nodig maken.

De in het eerste lid bedoelde actualisering wordt tevens verricht na het uitvoeren van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de afschrijvings-of omzettingsbevoegdheid. In dat geval houdt de afwikkelingsautoriteit bij het bepalen van de termijnen bedoeld in artikel 1, punten 15° en 16° van bijlage 2, rekening met de uiterste datum voor naleving van het vereiste van aanvullend eigen vermogen bedoeld in artikel 150/5 van de wet van 25 april 2014 of in artikel 140 van de wet van 20 juli 2022.

Afdeling II – Beoordeling van de afwikkelbaarheid van instellingen

Art. 12. § 1. Bij de opstelling en actualisering van het afwikkelingsplan beoordeelt de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, de afwikkelbaarheid van de instelling. De afwikkelingsautoriteit overlegt eveneens met de afwikkelingsautoriteiten van de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, voor zover een en ander relevant is voor het significante bijkantoor.

§ 2. De instelling wordt geacht afwikkelbaar te zijn indien de afwikkelingsautoriteit op haalbare en geloofwaardige wijze hetzij de instelling kan vereffenen, hetzij haar kan afwikkelen door toepassing van een of meer afwikkelingsmaatregelen, waarbij in de mate van het mogelijke significante nadelige gevolgen voor de financiële stelsels van België of andere lidstaten worden vermeden, inclusief in geval van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen, en met als doelstelling om de continuïteit van de kritieke functies van de instelling te waarborgen.

§ 3. Bij het beoordelen van de afwikkelbaarheid van een instelling onderzoekt de afwikkelingsautoriteit minstens de elementen bedoeld in bijlage 3.

Bij die beoordeling gaat de afwikkelingsautoriteit niet uit van enige uitzonderlijke overheidssteun, onverminderd de interventies van het Afwikkelingsfonds of het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, noch van enige noodfinanciering door centrale banken of enig beroep op andere faciliteiten voor liquiditeitsverstrekking door centrale banken onder voorwaarden inzake

éléments visés à l'annexe 2, en les quantifiant chaque fois que ceci est approprié et possible.

Art. 11. L'autorité de résolution réexamine le plan de résolution au moins une fois par an et en toute hypothèse après toute modification de la structure juridique ou organisationnelle de l'établissement, de ses activités ou de sa situation financière susceptible d'avoir un impact significatif sur le plan ou qui impose de le modifier. Le cas échéant, l'autorité de résolution actualise le plan de résolution.

En vue de l'application de l'alinéa 1er, les établissements et l'autorité de contrôle informent sans délai l'autorité de résolution de toute modification qui impose une révision ou actualisation du plan de résolution.

L'actualisation visée à l'alinéa 1er est également effectuée après la mise en œuvre d'une mesure de résolution ou l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion. Dans ce cas, lorsqu'elle fixe les délais visés à l'article 1er, points 15° et 16° de l'annexe 2, l'autorité de résolution tient compte du délai fixé pour satisfaire à l'exigence de fonds propres supplémentaires visée à l'article 150/5 de la loi du 25 avril 2014 ou à l'article 140 de la loi du 20 juillet 2022.

Section II – Evaluation de la résolvabilité des établissements

Art. 12. § 1er. Lors de l'établissement et de la mise à jour du plan de résolution, l'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, évalue la résolvabilité de l'établissement. L'autorité de résolution consulte également les autorités de résolution dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées.

§ 2. La résolution d'un établissement est réputée possible si l'autorité de résolution peut, de manière faisable et crédible, soit le mettre en liquidation, soit procéder à la résolution de cet établissement en lui appliquant une ou plusieurs mesures de résolution, en évitant, dans toute la mesure du possible, des effets négatifs importants sur les systèmes financiers belge ou d'autres États membres, en ce compris en cas d'instabilité financière générale ou d'événement systémique, et en ayant pour objectif d'assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement.

§ 3. Lorsqu'elle évalue la résolvabilité d'un établissement, l'autorité de résolution examine au moins les éléments visés à l'annexe 3.

Dans cette évaluation, l'autorité de résolution écarte l'hypothèse d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, sans préjudice des interventions du Fonds de résolution ou du Fonds de résolution unique, ainsi que celle d'un soutien exceptionnel à la liquidité des banques centrales ou d'un recours à d'autres facilités de liquidité des banques centrales à des

zekerheden, duur of interest die afwijken van standaardvoorwaarden.

Afdeling III – Vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkeling van instellingen

Art. 13. Indien na beoordeling van de afwikkelbaarheid van een instelling overeenkomstig artikel 12, de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, oordeelt dat er wezenlijke belemmeringen bestaan voor de afwikkelbaarheid van de instelling, stelt zij de betrokken instelling, de afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn en de toezichthouder daarvan schriftelijk in kennis, met beschrijving van de vastgestelde belemmeringen. De afwikkelingsautoriteit stelt bovendien de EBA tijdig in kennis hiervan.

Art. 14. § 1. Binnen vier maanden na de datum van ontvangst van de in artikel 13 bedoelde kennisgeving, stelt de instelling aan de afwikkelingsautoriteit maatregelen voor om de vastgestelde belemmeringen te verminderen of op te heffen.

§ 2. Binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig artikel 13 gedane kennisgeving, deelt de instelling aan de afwikkelingsautoriteit mogelijke maatregelen en de tijdslijn ter uitvoering ervan mee om te verzekeren dat de instelling voldoet aan artikel 45 of 46 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:

1° de instelling bevindt zich in de situatie bedoeld in artikel 54; of

2° de instelling voldoet niet aan de in de artikelen 92 *bis* en 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten, noch aan de in de artikelen 43 en 44 bedoelde vereisten.

In de tijdslijn 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 verminderen of opheffen.

Art. 15. § 1. Indien de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, oordeelt dat de maatregelen voorgesteld door de instelling overeenkomstig artikel 14 de voor de afwikkelbaarheid van de instelling vastgestelde belemmeringen niet opheffen of deze onvoldoende verminderen, eist zij van de instelling dat zij andere maatregelen neemt waarmee het doel kan worden bereikt.

conditions spéciales en matière de sûretés, de durée ou d'intérêt.

Section III – Réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité des établissements

Art. 13. Si, à l'issue d'une évaluation de la résolvabilité d'un établissement effectuée conformément à l'article 12, l'autorité de résolution considère, après consultation de l'autorité de contrôle, qu'il existe d'importants obstacles à la résolvabilité de l'établissement, elle en informe l'établissement concerné, les autorités de résolution dont relèvent des succursales d'importance significative et l'autorité de contrôle par écrit, en décrivant les obstacles constatés. De plus, l'autorité de résolution en informe l'ABE en temps utile.

Art. 14. § 1er. Dans les quatre mois suivant la date de réception de la notification visée à l'article 13, l'établissement propose à l'autorité de résolution des mesures visant à réduire ou supprimer les obstacles constatés.

§ 2. Dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d'une notification effectuée conformément à l'article 13, l'établissement communique à l'autorité de résolution les mesures susceptibles d'être prises afin de garantir que l'établissement respecte l'article 45 ou 46 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 se trouve dans la situation visée à l'article 54; ou

2° l'établissement ne satisfait pas aux exigences visées aux articles 92 *bis* et 494 du Règlement n° 575/2013 ou aux exigences visées aux articles 43 et 44.

Le calendrier de 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. 15. § 1er. Si l'autorité de résolution considère, après consultation de l'autorité de contrôle, que les mesures proposées par l'établissement conformément à l'article 14 ne permettent pas de supprimer ou de suffisamment réduire les obstacles constatés à la résolvabilité de l'établissement, elle requiert de celui-ci qu'il prenne d'autres mesures qui peuvent atteindre l'objectif.

Bij het vaststellen van die andere maatregelen toont de afwikkelingsautoriteit aan waarom de door de instelling voorgestelde maatregelen de belemmeringen voor de afwikkelbaarheid niet zouden kunnen wegnemen en waarom de andere maatregelen die zij vereist voor het wegnemen van de belemmeringen evenredig zijn. De afwikkelingsautoriteit houdt rekening met de bedreiging welke van die belangrijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid uitgaat voor de financiële stabiliteit, en met de gevolgen van de vereiste maatregelen voor de werkzaamheden van de instelling, haar stabiliteit en haar vermogen om een bijdrage te leveren aan de economie.

Lorsqu'elle définit ces autres mesures, l'autorité de résolution doit expliquer la raison pour laquelle les mesures proposées par l'établissement ne permettraient pas de supprimer les obstacles à la résolvabilité, et en quoi les autres mesures qu'elle requiert sont proportionnées pour y remédier. L'autorité de résolution tient compte de la menace de ces obstacles importants à la résolvabilité pour la stabilité financière et de l'incidence des mesures requises sur l'activité de l'établissement, sa stabilité et sa capacité de contribuer à l'économie.

Na raadpleging van de toezichthouder en van de Bank in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit, houdt de afwikkelingsautoriteit daarenboven rekening met het potentiële effect van die maatregelen op de betreffende instelling, op de interne markt voor financiële diensten en op de financiële stabiliteit in andere lidstaten en in de EER als geheel.

Après consultation de l'autorité de contrôle et de la Banque en sa qualité d'autorité macroprudentielle, l'autorité de résolution tient dûment compte de l'effet potentiel de ces mesures sur l'établissement en question, sur le marché intérieur des services financiers et sur la stabilité financière dans les autres États membres et dans l'EEE dans son ensemble.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan inzonderheid van de instelling eisen dat zij:

§ 2. L'autorité de résolution peut notamment requérir de l'établissement qu'il:

1° akkoorden van financiële steunverlening binnen de groep aanpast, het ontbreken van dergelijke akkoorden evalueert, of dienstverleningsovereenkomsten sluit, binnen de groep of met derden, om de uitoefening of de levering van een of meer kritieke functies te waarborgen;

1° adapte des accords de soutien financier intra-groupe, évalue l'absence de tels accords, ou conclue des contrats de services, au sein du groupe ou avec des tiers, pour assurer l'exercice ou la fourniture d'une ou plusieurs fonctions critiques;

2° het maximumbedrag van haar individuele en totale risicoblootstellingen beperkt;

2° limite le montant maximal individuel et agrégé de ses expositions au risque;

3° op ad-hoc of regelmatige basis bijkomende informatie meedeelt die relevant is voor de afwikkeling;

3° communique ponctuellement ou régulièrement des informations additionnelles pertinentes aux fins de la résolution;

4° bepaalde activa overdraagt;

4° cède certains actifs;

5° bepaalde bestaande of voorgenomen activiteiten beperkt, opschort of staakt;

5° limite, suspende ou cesse certaines activités en cours ou en projet;

6° de ontwikkeling van bepaalde activiteiten of de verkoop van bepaalde producten vermindert of stopzet;

6° réduise ou mette fin au développement de certaines activités ou à la vente de certains produits;

7° haar juridische of operationele structuren of deze van een of meer entiteiten waarover zij rechtstreeks of onrechtstreeks controle heeft, wijzigt om de complexiteit ervan te verminderen en ervoor te zorgen dat kritieke functies juridisch en operationeel van de andere functies kunnen worden afgesplitst door toepassing van de afwikkelingsinstrumenten;

7° modifie ses structures juridiques ou opérationnelles ou celles d'une ou plusieurs entités sous son contrôle direct ou indirect afin d'en réduire la complexité et de faire en sorte que les fonctions critiques puissent être juridiquement et opérationnellement séparées des autres fonctions par l'application des instruments de résolution;

8° zorgt voor de oprichting van een financiële holding die de controle neemt over de betrokken instelling of, in geval deze een dochteronderneming is van een gemengde financiële holding, ervoor zorgt dat deze laatste een afzonderlijke financiële holding opricht om de controle over de instelling uit te oefenen, indien dit

8° veille à la constitution d'une compagnie financière qui prenne le contrôle de l'établissement concerné ou, si celui-ci est une filiale d'une compagnie financière mixte, veille à ce que celle-ci crée une compagnie financière distincte pour le contrôler si cela est nécessaire pour faciliter sa résolution et éviter que

noodzakelijk is om haar afwikkeling te vergemakkelijken en te vermijden dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden een negatieve weerslag hebben op het niet-financiële gedeelte van de groep;

9° de voorwaarden heronderhandelt van de door haar uitgegeven aanvullende tier 1-instrumenten of tier 2-instrumenten om ervoor te zorgen dat een beslissing van de afwikkelingsautoriteit om deze instrumenten af te schrijven of om te zetten, uitvoerbaar is volgens het op deze instrumenten toepasselijke recht;

10° een plan indient om de naleving te herstellen van de vereisten van de artikelen 45 of 46, 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 45 of 46, uitgedrukt als een percentage van de totale blootstellingsmaatstaf als bedoeld in de artikelen 429 en 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013;

11° in aanmerking komende schulden uitgeeft om aan de vereisten van de artikelen 45 of 46 te voldoen;

12° andere maatregelen neemt om aan de minimumvereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden te voldoen overeenkomstig de artikelen 45 of 46;

13° om de voortdurende naleving van de artikelen 45 of 46 te waarborgen, het looptijdprofiel wijzigt van:

a) de relevante kapitaalinstrumenten, na de instemming van de toezichthouder te hebben verkregen, en

b) de in aanmerking komende schulden, bedoeld in de artikelen 42 en 46, § 2, 1°.

§ 3. Bij de motivering van haar beslissing houdt de afwikkelingsautoriteit in het bijzonder rekening met de toepassing van de in paragraaf 1, tweede lid bedoelde vereiste van evenredigheid. Zij brengt haar beslissing schriftelijk ter kennis van de instelling. Deze dient binnen een maand een plan in voor de uitvoering van die beslissing.

HOOFDSTUK III – *Opmaak van groepsafwikkelingsplannen en beoordeling van de afwikkelbaarheid van groepen*

Afdeling I – Opmaak van groepsafwikkelingsplannen

Onderafdeling I – Afwikkelingsplannen van Belgische groepen

l'application des instruments de résolution et l'exercice des pouvoirs de résolution aient des effets négatifs sur la partie non financière du groupe;

9° renégocie les conditions des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou instruments de fonds propres de catégorie 2 qu'il a émis afin d'assurer que toute décision de l'autorité de résolution de déprécier ou convertir ces instruments puisse être exécutée conformément au droit applicable régissant ces instruments;

10° présente un plan de mise en conformité avec les exigences des articles 45 ou 46, 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 catégorie 1 et avec les exigences visées aux articles 45 ou 46, exprimées en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013;

11° émette des dettes éligibles afin de satisfaire aux exigences visées aux articles 45 ou 46;

12° prenne d'autres mesures afin de satisfaire aux exigences minimales pour les fonds propres et les dettes éligibles au titre des articles 45 ou 46;

13° afin de garantir à tout moment le respect des articles 45 ou 46, modifie la structure des échéances:

a) des instruments de fonds propres pertinents, après avoir obtenu l'accord de l'autorité de contrôle, et

b) des engagements éligibles visés aux articles 42 et 46, § 2, 1°.

§ 3. Lors de la motivation de sa décision, l'autorité de résolution tient en particulier compte de l'exigence d'application proportionnée visée au paragraphe 1er, alinéa 2. Elle notifie sa décision par écrit à l'établissement. Celui-ci soumet dans le mois un plan pour la mise en œuvre de cette décision.

CHAPITRE III – *Etablissement des plans de résolution de groupe et évaluation de la résolvabilité de groupes*

Section Ire – Etablissement des plans de résolution de groupe

Sous-section Ire – Plans de résolution des groupes belges

Art. 16. § 1. In haar hoedanigheid van 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.

Het groepsafwikkelingsplan bevat maatregelen voor de afwikkeling van:

1° de Belgische EER-moederonderneming;

2° de in de EER gevestigde dochterondernemingen die deel uitmaken van de groep;

3° de in artikel 3, eerste lid, 3° en 4° bedoelde financiële entiteiten die deel uitmaken van de groep;

4° onverminderd titel VI, hoofdstuk VII, de dochterondernemingen die deel uitmaken van de groep en die ressorteren onder een derde land.

Het groepsafwikkelingsplan bepaalt voor elke groep de af te wikkelen entiteiten en de af te wikkelen groepen.

§ 2. Belgische EER-moederondernemingen en hun groepsentiteiten verlenen assistentie bij het opstellen en actualiseren van het groepsafwikkelingsplan. Belgische EER-moederondernemingen dienen alle daarvoor noodzakelijke informatie, waaronder deze bedoeld in bijlage 1, in bij de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau.

De afwikkelingsautoriteit kan de Belgische EER-moederonderneming en de andere groepsentiteiten in het bijzonder verplichten om gedetailleerde gegevens bij te houden aangaande financiële contracten waarbij zij partij zijn. In voorkomend geval wordt beroep gedaan op een transactieregister als bedoeld in artikel 81 van Verordening nr. 648/2012. De afwikkelingsautoriteit kan een termijn bepalen, in voorkomend geval in functie van het type financiële contracten, binnen dewelke de groepsentiteit die gegevens overmaakt.

Indien alle of een deel van de in het eerste en tweede lid bedoelde informatie reeds beschikbaar is bij een andere bevoegde autoriteit, maakt deze, op eenvoudig verzoek, die informatie over aan de afwikkelingsautoriteit.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit deelt een samenvatting van de sleutelelementen van het groepsafwikkelingsplan mee aan de Belgische EER-moederonderneming.

Art. 17. § 1. Het groepsafwikkelingsplan beschrijft de afwikkelingsmaatregelen die verondersteld worden van

Art. 16. § 1er. L'autorité de résolution, en sa qualité 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.

Le plan de résolution de groupe détermine les mesures en vue de la résolution:

1° de l'entreprise mère belge dans l'EEE;

2° des filiales qui font partie du groupe et sont implantées dans l'EEE;

3° des entités financières visées à l'article 3, alinéa 1er, 3° et 4°, et qui font partie du groupe;

4° sans préjudice du titre VI, chapitre VII, des filiales qui font partie du groupe et relèvent du droit d'un pays tiers.

Le plan de résolution de groupe détermine pour chaque groupe les entités de résolution et les groupes de résolution.

§ 2. Les entreprises mère belges dans l'EEE et leurs entités du groupe assistent dans l'élaboration et la mise à jour du plan de résolution de groupe. Les entreprises mère belges dans l'EEE fournissent toutes les informations nécessaires à cet effet, dont celles visées à l'annexe 1, à l'autorité de résolution au niveau du groupe.

L'autorité de résolution a en particulier le pouvoir d'exiger de l'entreprise mère belge dans l'EEE et des autres entités du groupe qu'elles tiennent des registres détaillés des contrats financiers auxquels elles sont parties. Le cas échéant, l'autorité de résolution fait appel à un référentiel central visé à l'article 81 du Règlement n° 648/2012. L'autorité de résolution peut fixer un délai dans lequel l'entité du groupe doit transmettre ces registres, le cas échéant en fonction du type de contrats financiers.

Si une partie ou l'ensemble des informations visées à l'alinéa 1er et 2 est déjà disponible auprès d'une autre autorité compétente, cette autorité communique, sur demande simple, ces informations à l'autorité de résolution.

§ 3. L'autorité de résolution communique à l'entreprise mère belge dans l'EEE un résumé des éléments-clés du plan de résolution de groupe.

Art. 17. § 1er. Le plan de résolution de groupe définit les mesures de résolution qu'il est prévu d'appliquer aux

toepassing te zijn op af te wikkelen entiteiten indien de voorwaarden bepaald in artikel 79, 84 of 85 zijn vervuld, evenals de gevolgen daarvan voor de andere financiële entiteiten van de groep, voor de moederonderneming en voor de dochterinstellingen.

Het groepsafwikkelingsplan is er in het bijzonder op gericht om de continuïteit van de kritieke functies van de betrokken entiteiten te waarborgen, te vermijden dat de stabiliteit van het Belgische en internationale financiële stelsel wordt aangetast en de gedekte deposito's en geldmiddelen te beschermen.

§ 2. In het groepsafwikkelingsplan wordt rekening gehouden met verschillende scenario's, waaronder de mogelijkheid dat het in gebreke blijven idiosyncratisch is dan wel zich voordoet in een context van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen.

§ 3. Het groepsafwikkelingsplan houdt geen rekening met enige uitzonderlijke overheidssteun, onverminderd de interventies van het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, het Afwikkelingsfonds of een andere financieringsregeling zoals bedoeld in artikel 100 van Richtlijn 2014/59/EU, en evenmin met enige noodfinanciering door centrale banken of enig beroep op andere faciliteiten voor liquiditeitsverstrekking door centrale banken onder voorwaarden inzake zekerheden, duur of interest die afwijken van standaardvoorwaarden.

Het plan bevat niettemin een analyse van hoe en wanneer een groepsentiteit een beroep zou kunnen doen op de faciliteiten van centrale banken, en geeft aan welke activa daarvoor als zekerheid in aanmerking kunnen komen.

Art. 18. § 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 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 verwerving 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;

entités de résolution lorsque les conditions prévues à l'article 79, 84 ou 85 sont remplies et les incidences de celles-ci sur les autres entités financières du groupe, pour l'entreprise mère et pour les établissements filiales.

En particulier, le plan de résolution de groupe vise à assurer la continuité des fonctions critiques des entités concernées, à éviter de porter atteinte à la stabilité des systèmes financiers belge et international et de protéger les dépôts et fonds garantis.

§ 2. Le plan de résolution de groupe envisage différents scénarios, y compris une défaillance individuelle et circonscrite ou survenant dans un contexte d'instabilité financière générale ou d'événement systémique.

§ 3. Le plan de résolution de groupe n'envisage aucun soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, sans préjudice des interventions du Fonds de résolution unique, de Fonds de résolution ou d'un autre dispositif de financement visé à l'article 100 de la Directive 2014/59/UE, ni aucun soutien exceptionnel à la liquidité des banques centrales ou recours à d'autres facilités de liquidité des banques centrales à des conditions spéciales en matière de sûretés, de durée ou d'intérêt.

Le plan comporte toutefois une analyse indiquant comment et à quel moment une entité du groupe pourrait recourir aux facilités des banques centrales et répertorie les actifs qui pourraient être éligibles comme sûreté à cet effet.

Art. 18. § 1er. 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 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° 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 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.

Het groepsafwikkelingsplan mag geen onevenredige gevolgen hebben voor een lidstaat.

§ 2. Zonder afbreuk te doen aan de vereiste inhoud van een groepsafwikkelingsplan zoals bepaald in de richtsnoeren van de Europese Bankautoriteit in verband met Richtlijn 2014/59/EU, in de technische reguleringsnormen die door de Europese Commissie worden vastgesteld met toepassing van die Richtlijn en in de richtsnoeren en instructies van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad, bevat het groepsafwikkelingsplan minstens de elementen bedoeld in bijlage 2, in kwantiteiten uitgedrukt indien zulks passend en mogelijk is.

Art. 19. De afwikkelingsautoriteit herziet het groepsafwikkelingsplan ten minste eenmaal per jaar en in ieder geval na elke wijziging in de juridische of organisatiestructuur, de werkzaamheden of de financiële positie van de groep, inclusief eventuele groepsentiteiten, die een significante invloed kan hebben op het plan of een wijziging ervan vergt. In voorkomend geval actualiseert de afwikkelingsautoriteit het groepsafwikkelingsplan.

De in het eerste lid bedoelde actualisering wordt tevens verricht na het toepassen van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid.

Art. 20. De afwikkelingsautoriteit zendt het groepsafwikkelingsplan en de wijzigingen daarvan toe aan de betrokken bevoegde autoriteiten.

Indien de groep een financieel conglomeraat is of daar deel van uitmaakt, zendt de afwikkelingsautoriteit het groepsafwikkelingsplan en de wijzigingen daarvan ook toe aan de betrokken afwikkelingsautoriteiten voor

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 critères justes et équilibrés et tiennent compte en particulier de l'impact sur la stabilité financière de tous les États membres concernés.

Le plan de résolution de groupe n'a pas d'effets disproportionnés sur un État membre.

§ 2. Sans préjudice du contenu d'un plan de résolution de groupe exigé par les orientations définies par l'Autorité bancaire européenne en rapport avec la Directive 2014/59/UE, par les normes techniques de réglementation adoptées par la Commission européenne en application de cette directive et par les orientations et instructions du Conseil de résolution unique, le plan de résolution de groupe comprend au moins les éléments visés à l'annexe 2, en les quantifiant chaque fois que ceci est approprié et possible.

Art. 19. L'autorité de résolution réexamine le plan de résolution de groupe au moins une fois par an et en toute hypothèse après chaque modification de la structure juridique ou organisationnelle, des activités ou de la situation financière du groupe, y compris de toute entité du groupe, susceptible d'avoir un impact significatif sur le plan ou qui impose de le modifier. Le cas échéant, l'autorité de résolution actualise le plan de résolution de groupe.

L'actualisation visée à l'alinéa 1er est également effectuée après la mise en œuvre d'une mesure de résolution ou l'exercice du pouvoir de dépréciation ou conversion.

Art. 20. L'autorité de résolution communique le plan de résolution de groupe et ses modifications aux autorités compétentes concernées.

Lorsque le groupe est un conglomérat financier ou en fait partie, l'autorité de résolution communique également le plan de résolution de groupe et ses éventuelles modifications aux autorités de résolution en

verzekeraars en toezichthoudende autoriteiten voor verzekeraars.

Art. 21. § 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau geeft de afwikkelingsautoriteit de overeenkomstig artikel 16, § 2, meegedeelde relevante informatie door aan:

1° de EBA;

2° de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van dochterondernemingen;

3° de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, indien relevant voor hen;

4° de autoriteiten die deelnemen aan de in artikel 178 van de wet van 25 april 2014 bedoelde colleges van bevoegde autoriteiten; en

5° de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de lidstaten waar de financiële entiteiten bedoeld in artikel 3, eerste lid, 3° en 4° zijn gevestigd.

§ 2. De informatie die de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, verstrekt aan de voor de dochterondernemingen bevoegde autoriteiten, aan de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren zijn gevestigd en aan de autoriteiten die deelnemen aan de in artikel 178 van de wet van 25 april 2014 bedoelde colleges van bevoegde autoriteiten, omvat ten minste alle informatie die relevant is voor de dochteronderneming of het significante bijkantoor.

De informatie die aan de EBA wordt verstrekt, omvat alle informatie die relevant is voor de rol van de EBA met betrekking tot de groepsafwikkelingsplannen.

Indien het informatie betreft in verband met dochterondernemingen in derde landen, is de afwikkelingsautoriteit niet verplicht die informatie door te geven zonder toestemming van de toezichthoudende autoriteit of de afwikkelingsautoriteit van het betrokken derde land.

Art. 22. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit het groepsafwikkelingsplan op in een college van afwikkelingsautoriteiten samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten bedoeld in artikel 21, § 1, en na raadpleging van de betrokken bevoegde autoriteiten, met inbegrip van de bevoegde autoriteiten in jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn indien dit voor deze bijkantoren relevant is.

De afwikkelingsautoriteit mag afwikkelingsautoriteiten van derde landen in de jurisdictie waarvan de groep dochterondernemingen, financiële holdings of

matière d'assurance et aux autorités de contrôle en matière d'assurance concernées.

Art. 21. § 1er. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, transmet les informations pertinentes qui lui ont été communiquées conformément à l'article 16, § 2:

1° à l'ABE;

2° aux autorités de résolution étrangères des filiales;

3° le cas échéant, aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative;

4° aux autorités qui participent aux collèges d'autorités compétentes visés à l'article 178 de la loi du 25 avril 2014; et

5° aux autorités de résolution étrangères des États membres dont relèvent les entités financières visées à l'article 3, alinéa 1er, 3° et 4°.

§ 2. Les informations fournies par l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, aux autorités compétentes des filiales, aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative et aux autorités qui participent aux collèges d'autorités compétentes visés à l'article 178 de la loi du 25 avril 2014 contiennent au minimum toutes les informations pertinentes pour la filiale ou la succursale d'importance significative.

Les informations communiquées à l'ABE comprennent toutes les informations pertinentes au regard du rôle de l'ABE pour ce qui est des plans de résolution de groupe.

Dans le cas d'informations relatives à des filiales de pays tiers, l'autorité de résolution n'est pas tenue de les transmettre sans l'accord de l'autorité de surveillance ou de l'autorité de résolution du pays tiers en question.

Art. 22. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, élabore le plan de résolution de groupe au sein d'un collège d'autorités de résolution conjointement avec les autorités de résolution étrangères visées à l'article 21, § 1er, et après consultation des autorités compétentes concernées, y compris, le cas échéant, des autorités compétentes dont relèvent des succursales d'importance significative.

L'autorité de résolution peut associer à l'élaboration et à l'actualisation des plans de résolution de groupe, les autorités de résolution des pays tiers dans lesquels le

significante bijkantoren heeft gevestigd, betrekken bij het opstellen en bijhouden van groepsafwikkelingsplannen, mits zij voldoen aan de vertrouwelijkheidsvereisten van artikel 98 van Richtlijn 2014/59/EU.

Art. 23. § 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit alles in het werk om samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die het niet oneens zijn, een gezamenlijk besluit tot vaststelling van het groepsafwikkelingsplan te nemen binnen vier maanden vanaf de datum van de toezending van de in artikel 21, § 2, bedoelde informatie.

Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, wordt de in artikel 18, § 1, 1° bedoelde planning van de afwikkelingsmaatregelen opgenomen in een gezamenlijk besluit als bedoeld in het vorige 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.

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau neemt de afwikkelingsautoriteit geen gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, zolang de maatregelen om de wezenlijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de groep weg te nemen niet zijn vastgesteld overeenkomstig artikel 34.

Art. 24. § 1. Als de afwikkelingsautoriteit en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten niet binnen vier maanden tot een gezamenlijk besluit komen, neemt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, zelf een besluit over het groepsafwikkelingsplan.

Het besluit houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die het oneens zijn.

Indien een buitenlandse afwikkelingsautoriteit binnen de in artikel 23, § 1, bedoelde termijn de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de afwikkelingsautoriteit haar besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit.

Zij neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA. Indien de EBA geen besluit neemt binnen één maand, is het besluit van de afwikkelingsautoriteit van toepassing. Het besluit wordt door de afwikkelingsautoriteit aan de Belgische EER-moederonderneming verstrekt en ter kennis gebracht van de andere leden van het college van afwikkelingsautoriteiten.

§ 2. Wat het afwikkelingsplan op individueel niveau betreft, formuleert de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op

groupe a établi des filiales, des compagnies financières holdings ou des succursales d'importance significative, sous réserve qu'elles respectent les obligations de confidentialité fixées à l'article 98 de la Directive 2014/59/UE.

Art. 23. § 1er. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, met tout en œuvre pour prendre, en concertation avec les autorités de résolution étrangères qui ne sont pas en désaccord, une décision commune concernant l'élaboration du plan de résolution de groupe dans les quatre mois à compter de la date à laquelle les informations visées à l'article 21, § 2, ont été transmises

Lorsqu'un groupe comprend plus d'un groupe de résolution, la planification des mesures de résolution visées à l'article 18, § 1er, 1° est comprise dans la décision commune visée à l'alinéa précédent.

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.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, ne prend pas de décision commune telle que visée au paragraphe 1er aussi longtemps que les mesures nécessaires pour supprimer les obstacles importants à la résolvabilité du groupe n'ont pas été fixées conformément à l'article 34.

Art. 24. § 1er. En l'absence de décision commune entre l'autorité de résolution et les autorités de résolution étrangères dans un délai de quatre mois, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, prend elle-même une décision concernant le plan de résolution de groupe.

Cette décision tient compte des avis et réserves exprimés par les autorités de résolution étrangères en désaccord.

Si, dans le délai visé à l'article 23, § 1er, une autorité de résolution étrangère a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution diffère sa décision dans l'attente d'une décision de l'ABE.

Elle prend sa décision conformément à la décision de l'ABE. En l'absence de décision de l'ABE dans un délai d'un mois, la décision de l'autorité de résolution s'applique. 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.

§ 2. En ce qui concerne le plan de résolution au niveau individuel, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, formule

groepsniveau, haar standpunten en voorbehouden alvorens de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die het oneens zijn zelf een besluit nemen en een afwikkelingsplan opstellen voor de entiteiten in hun rechtsgebied.

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau kan de afwikkelingsautoriteit tot aan het einde van de in artikel 23, § 1, bedoelde termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

Indien de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, oordeelt dat een onderwerp waarover onenigheid bestaat en waarover een individueel besluit wordt genomen krachtens het eerste lid en dat aan de EBA is voorgelegd, op een of andere wijze afbreuk kan doen aan de budgettaire verantwoordelijkheden van België, brengt zij die bezorgdheid ter kennis van de EBA en de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten.

§ 3. De afwikkelingsautoriteiten die het niet oneens zijn uit hoofde van paragrafen 1 en 2 kunnen een gezamenlijk besluit bereiken over een groepsafwikkelingsplan dat de groepsentiteiten in hun jurisdicties bestrijkt.

Art. 25. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau neemt de afwikkelingsautoriteit het initiatief tot een herbeoordeling van het groepsafwikkelingsplan waartoe op grond van de artikelen 23, § 1 of 24, § 3 gezamenlijk besloten is, met inbegrip van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, wanneer een buitenlandse afwikkelingsautoriteit die het oneens is, oordeelt dat het onderwerp waarover onenigheid bestaat, afbreuk doet aan de budgettaire verantwoordelijkheden van haar lidstaat.

Onderafdeling II – Afwikkelingsplannen van buitenlandse groepen

Art. 26. In haar hoedanigheid van autoriteit die bevoegd is voor de afwikkeling van groepsentiteiten naar Belgisch recht die dochterondernemingen zijn van een EER-moederonderneming, stelt de afwikkelingsautoriteit alles in het werk om samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau tot een gezamenlijk besluit te komen over de vaststelling van een groepsafwikkelingsplan voor de betrokken groepsentiteiten, en dit binnen vier maanden vanaf de datum waarop de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau de informatie bedoeld in artikel 13, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU heeft toegezonden.

Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, wordt de in artikel 18, § 1, 1° bedoelde planning van de afwikkelingsmaatregelen opgenomen in een gezamenlijk besluit als bedoeld in het vorige lid.

ses avis et réserves avant que les autorités de résolution étrangères en désaccord ne prennent elles-mêmes une décision et n'élaborent un plan de résolution pour les entités relevant de leur juridiction.

En sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, l'autorité de résolution peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010 jusqu'au terme du délai visé à l'article 23, § 1er et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise.

Si l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, estime qu'une question faisant l'objet d'un désaccord et d'une décision commune conformément à l'alinéa 1er, et dont l'ABE a été saisie peut, d'une manière ou d'une autre, empiéter sur les compétences budgétaires de la Belgique, elle fait part de ses préoccupations à l'ABE et aux autorités de résolution étrangères concernées.

§ 3. Les autorités de résolution qui ne sont pas en désaccord conformément aux paragraphes 1er et 2, peuvent prendre une décision commune concernant un plan de résolution de groupe pour les entités du groupe qui relèvent de leur juridiction.

Art. 25. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, lance un réexamen du plan de résolution de groupe décidé de commun accord en vertu des articles 23, § 1er ou 24, § 3, y compris pour la détermination de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles, lorsqu'une autorité de résolution étrangère en désaccord estime que la question faisant l'objet du désaccord empiète sur les compétences budgétaires de son État membre.

Sous-section II – Plans de résolution de groupes étrangers

Art. 26. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution d'entités de droit belge d'un groupe qui sont des filiales d'une entreprise mère dans l'EEE, met tout en œuvre, conjointement avec l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe, pour parvenir à une décision commune d'établissement d'un plan de résolution de groupe pour les entités d'un groupe concernées, et ce dans les quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe a communiqué les informations visées à l'article 13, paragraphe 1, de la Directive 2014/59/UE.

Lorsqu'un groupe comprend plus d'un groupe de résolution, la planification des mesures de résolution visées à l'article 18, § 1er, 1° est comprise dans la décision commune visée à l'alinéa précédent;

Bij verschil van mening kan de afwikkelingsautoriteit de EBA verzoeken om bijstand krachtens artikel 31, onder c) van Verordening nr. 1093/2010.

Art. 27. § 1. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in artikel 26, neemt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid als bedoeld in dat artik§ el, 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.

Het besluit bevat de redenen waarom de afwikkelingsautoriteit het niet eens is met het voorgestelde groepsafwikkelingsplan en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de andere bevoegde autoriteiten en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten.

Indien een andere afwikkelingsautoriteit binnen de in artikel 26 bedoelde termijn de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de afwikkelingsautoriteit haar besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit.

Zij neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA. De afwikkelingsautoriteit brengt haar besluit ter kennis van de andere leden van het college van afwikkelingsautoriteiten.

§ 2. In haar hoedanigheid als bedoeld in artikel 26 maakt de afwikkelingsautoriteit aan de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau haar standpunten en voorbehouden over betreffende het besluit dat de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau overweegt te nemen over het groepsafwikkelingsplan.

De afwikkelingsautoriteit kan tot aan het einde van de in artikel 26 bedoelde termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

§ 3. In haar hoedanigheid als bedoeld in artikel 26 maakt de afwikkelingsautoriteit aan de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die een individueel besluit over een afwikkelingsplan zullen nemen, haar standpunten en voorbehouden over betreffende dat besluit.

De afwikkelingsautoriteit kan tot aan het einde van de in artikel 26 bedoelde termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit kan samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die het niet oneens zijn uit hoofde van paragraaf 1, een gezamenlijk besluit bereiken over een

En cas de désaccord, l'autorité de résolution peut demander l'assistance de l'ABE en vertu de l'article 31, point c), du règlement n° 1093/2010.

Art. 27. § 1er. En l'absence de décision commune telle que visée à l'article 26, l'autorité de résolution, en sa qualité visée à cet article, 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.

La décision expose les raisons du désaccord de l'autorité de résolution avec le plan de résolution de groupe proposé, et tient compte des avis et réserves exprimés par les autres autorités compétentes et les autorités de résolution étrangères.

Si, dans le délai visé à l'article 26, une autre autorité de résolution a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution diffère sa décision dans l'attente d'une décision de l'ABE.

L'autorité de résolution prend sa décision conformément à la décision de l'ABE. Elle en informe les autres membres du collège d'autorités de résolution.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité visée à l'article 26, transmet à l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe ses avis et réserves concernant la décision que l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe envisage de prendre quant au plan de résolution de groupe.

L'autorité de résolution peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010 jusqu'au terme du délai visé à l'article 26 et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise.

§ 3. En sa qualité visée à l'article 26, l'autorité de résolution transmet ses avis et réserves concernant cette décision aux autorités de résolution étrangères qui prendront une décision individuelle concernant un plan de résolution.

L'autorité de résolution peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010 jusqu'au terme du délai visé à l'article 26 et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise.

§ 4. L'autorité de résolution et les autorités de résolution étrangères qui ne sont pas en désaccord conformément au paragraphe 1er, peuvent prendre une décision commune concernant un plan de résolution de

groepsafwikkelingsplan dat de groepsentiteiten in hun jurisdicties bestrijkt.

Art. 28. § 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid als bedoeld in artikel 26, oordeelt dat een onderwerp waarover onenigheid bestaat en waarover een gezamenlijk besluit wordt genomen op grond van artikel 26 of artikel 27, § 4, afbreuk doet aan de budgettaire verantwoordelijkheden van België, brengt zij die bezorgdheid ter kennis van de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau en verzoeken om een herbeoordeling van het groepsafwikkelingsplan.

§ 2. Indien de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat een onderwerp waarover onenigheid bestaat, waarover een individueel besluit wordt genomen en dat aan de EBA is voorgelegd, op een of andere wijze afbreuk kan doen aan de budgettaire verantwoordelijkheden van België, brengt zij die bezorgdheid ter kennis van de EBA en de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten.

Onderafdeling III – Gemeenschappelijke bepaling

Art. 29. De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in deze afdeling, zijn definitief en worden in voorkomend geval door de afwikkelingsautoriteit toegepast binnen België. Zij worden jaarlijks geactualiseerd.

Afdeling II – Beoordeling van de afwikkelbaarheid van groepen

Art. 30. § 1. Bij de opstelling en actualisering van het groepsafwikkelingsplan volgens de besluitvormingsprocedure als bedoeld in de artikelen 16 tot en met 25, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van dochterondernemingen, na raadpleging van de consoliderende toezichthouder, de bevoegde autoriteiten voor de dochterondernemingen en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, in welke mate Belgische groepen afwikkelbaar zijn.

Bij de opstelling en actualisering van het groepsafwikkelingsplan volgens de besluitvormingsprocedure als bedoeld in de artikelen 26 tot en met 28, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van autoriteit die bevoegd is voor de afwikkeling van groepsentiteiten naar Belgisch recht die dochterondernemingen zijn van een EER-moederonderneming, samen met de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten en de bevoegde autoriteiten in welke mate deze groep afwikkelbaar is.

§ 2. De beoordelingen bedoeld in paragraaf 1 worden uitgevoerd in een college van afwikkelingsautoriteiten.

groupe pour les entités du groupe qui relèvent de leur juridiction.

Art. 28. § 1er. Lorsque l'autorité de résolution, en sa qualité visée à l'article 26, estime qu'une question faisant l'objet d'un désaccord et d'une décision commune en vertu de l'article 26 ou de l'article 27, § 4, empiète sur les compétences budgétaires de la Belgique, elle fait part de ses préoccupations à l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe et demander un réexamen du plan de résolution de groupe.

§ 2. Si l'autorité de résolution estime qu'une question faisant l'objet d'un désaccord et d'une décision individuelle et dont l'ABE a été saisie, peut, d'une manière ou d'une autre, empiéter sur les compétences budgétaires de la Belgique, elle fait part de ses préoccupations à l'ABE et aux autorités de résolution étrangères concernées.

Sous-section III – Disposition commune

Art. 29. Les décisions communes et les décisions prises en l'absence d'une décision commune, telles que visées à la présente section, sont définitives et sont, le cas échéant, appliquées en Belgique par l'autorité de résolution. Elles sont mises à jour tous les ans.

Section II – Evaluation de la résolvabilité de groupes

Art. 30. § 1er. Lors de l'élaboration et de l'actualisation du plan de résolution de groupe conformément à la procédure de décision visée aux articles 16 à 25, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, évalue, conjointement avec les autorités de résolution étrangères des filiales et après consultation de l'autorité de surveillance sur base consolidée, des autorités compétentes pour les filiales et des autorités de résolution étrangères dont relèvent les succursales d'importance significative, dans quelle mesure les groupes belges sont résolvables.

Lors de l'élaboration et de l'actualisation du plan de résolution de groupe conformément à la procédure de décision visée aux articles 26 à 28, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution des entités d'un groupe de droit belge qui sont des filiales d'une entreprise mère dans l'EEE, évalue, conjointement avec l'autorité de résolution au niveau du groupe, les autorités de résolution étrangères et les autorités compétentes, dans quelle mesure ce groupe est résolvable.

§ 2. Les évaluations visées au paragraphe 1er sont effectuées au sein d'un collège d'autorités de résolution.

Art. 31. Voor de toepassing van artikel 30, wordt een groep geacht afwikkelbaar te zijn indien de afwikkelingsautoriteiten op haalbare en geloofwaardige wijze hetzij de groepsentiteiten in vereffening kunnen stellen volgens een liquidatieprocedure, hetzij die groep kunnen afwikkelen door toepassing van een of meer afwikkelingsmaatregelen 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, inclusief 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 de vorige paragraaf. Deze 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 de artikelen 26 tot en met 28.

Art. 32. Bij het beoordelen van de afwikkelbaarheid van een groep onderzoeken de afwikkelingsautoriteiten minstens de elementen bedoeld in bijlage 3.

Bij de beoordeling van de afwikkelbaarheid van een groep gaan de afwikkelingsautoriteiten niet uit van enige uitzonderlijke overheidssteun, onverminderd de interventies van het Afwikkelingsfonds, het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds of van een andere financieringsregeling zoals bedoeld in artikel 100 van Richtlijn 2014/59/EU, noch van enige noodfinanciering door centrale banken of enig beroep op andere faciliteiten voor liquiditeitsverstrekking door centrale banken onder voorwaarden inzake zekerheden, duur of interest die afwijken van standaardvoorwaarden.

Art. 33. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit de EBA tijdig in kennis wanneer een groep niet afwikkelbaar wordt geacht.

Afdeling III – Vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van groepen

Onderafdeling I – Vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van Belgische groepen

Art. 34. § 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 kunnen worden genomen met betrekking tot alle af te wikkelen entiteiten en hun dochterondernemingen die entiteiten zijn als bedoeld in artikel 3, eerste lid, en die deel uitmaken van een Belgische groep, met het oog op het verminderen of opheffen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de groep.

Art. 31. Pour l'application de l'article 30, la résolution d'un groupe est réputée possible si, de manière faisable et crédible, ses entités peuvent être liquidées selon une procédure de liquidation ou si les autorités de résolution peuvent procéder à la résolution de ce groupe, en appliquant une ou plusieurs mesures 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 au paragraphe précédent. Cette évaluation est effectuée en sus de l'évaluation de la résolvabilité de l'ensemble du groupe et dans le cadre de la procédure de décision visée aux articles 26 à 29.

Art. 32. Lorsqu'elles évaluent la résolvabilité d'un groupe, les autorités de résolution examinent au moins les éléments visés à l'annexe 3.

Dans l'évaluation de la résolvabilité d'un groupe, les autorités de résolution écartent l'hypothèse d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, sans préjudice des interventions du Fonds de résolution, du Fonds de résolution unique ou d'un autre dispositif de financement visé à l'article 100 de la Directive 2014/59/UE, ainsi que celle d'un soutien exceptionnel à la liquidité des banques centrales ou d'un recours à d'autres facilités de liquidité des banques centrales à des conditions spéciales en matière de sûretés, de durée ou d'intérêt

Art. 33. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, notifie l'ABE en temps utile chaque fois que la résolution d'un groupe est réputée impossible.

Section III – Réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité de groupes

Sous-section I^re^ – Réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité de groupes belges

Art. 34. § 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 susceptibles d'être prises à l'égard de toutes les entités de résolution et leurs filiales qui sont des entités visées à l'article 3, alinéa 1^er^, faisant partie d'un groupe belge, en vue de réduire ou de supprimer les obstacles à la résolvabilité du groupe.

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 15, § 2.

Het gezamenlijk besluit wordt genomen in het college van afwikkelingsautoriteiten, 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 30 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 wezenlijke belemmeringen voor de doeltreffende toepassing van de afwikkelingsmaatregelen met betrekking tot de groep en tot de af te wikkelen groep of 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 15, § 2 die volgens de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau nodig of passend zijn om deze belemmeringen weg te nemen.

Indien een belemmering voor de afwikkelbaarheid van de groep te wijten is aan een in artikel 14, § 2 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 dochterinstellingen.

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 het in paragraaf 2 bedoelde verslag, 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.

Les autorités de résolution visées à l'alinéa 1er peuvent notamment exiger des entités concernées, par décision commune, qu'elles prennent les mesures visées à l'article 15, § 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 30.

§ 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 mesures de résolution à l'égard du groupe, et à l'égard du groupe ou 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 15, § 2, qui, selon l'autorité de résolution au niveau du groupe, sont nécessaires ou indiquées pour supprimer ces obstacles.

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 14, § 2, 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 établissements 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 le rapport visé 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.

Indien de in het verslag vastgestelde belemmeringen te wijten zijn aan een situatie bedoeld in artikel 14, § 2 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 de tijdslijn ter uitvoering ervan voor, teneinde te waarborgen dat de entiteit van de groep voldoet aan de vereisten als bedoeld in artikel 45 of artikel 46, 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, het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, alsmede aan de vereisten, bedoeld in de artikelen 45 en 46, uitgedrukt als een percentage van de totale blootstellingsmaatstaf als bedoeld in de artikelen 429 en 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013.

Si les obstacles identifiés dans le rapport sont imputables à une entité du groupe se trouvant dans l'une des situations visées à l'article 14, § 2 , 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 45 ou 46, 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 globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, et aux exigences visées aux articles 45 et 46, exprimées en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013.

In de tijdslijn 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.

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.

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.

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. Binnen vier maanden na de indiening van de in paragraaf 3 bedoelde opmerkingen of voorstellen van de Belgische EER-moederonderneming, of binnen één maand na het verstrijken van de periode bedoeld in paragraaf 3 indien de EER-moederonderneming geen opmerkingen of voorstellen heeft ingediend, nemen de afwikkelingsautoriteit en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en van de significante bijkantoren, na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, binnen het college van afwikkelingsautoriteiten een gezamenlijk besluit met betrekking tot:

§ 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, ou dans un délai d'un mois à compter de l'expiration du délai visé au paragraphe 3 si l'entreprise mère dans l'EEE n'a pas transmis des observations ou propositions, 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° de vaststelling van de wezenlijke belemmeringen;

1° l'identification des obstacles importants;

2° indien nodig, de beoordeling van de maatregelen die zijn voorgesteld door de Belgische EER-moederonderneming, en

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.

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.

Het gezamenlijke besluit met betrekking tot de belemmering voor de afwikkelbaarheid als gevolg van

La décision commune concernant l'obstacle à la résolvabilité imputable à une situation visée à

een in artikel 14, § 2 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 door de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, verstrekt aan de Belgische EER-moederonderneming.

Art. 35. § 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 34, § 4, zijn de hiernavolgende paragrafen van toepassing.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, neemt zelf een besluit over de maatregelen die overeenkomstig artikel 34, § 1 op groepsniveau moeten worden genomen.

Het besluit 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 college van afwikkelingsautoriteiten.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit van de betrokken af te wikkelen entiteit neemt zelf een besluit over de passende maatregelen die overeenkomstig artikel 34, § 1 op het niveau van de af te wikkelen groep moeten worden genomen.

Het besluit 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 college van afwikkelingsautoriteiten.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit van de dochteronderneming die niet aangemerkt is als af te wikkelen entiteit krachtens artikel 16, § 1, derde lid, neemt zelf een besluit over de passende maatregelen die overeenkomstig artikel 15 op individueel niveau moeten worden genomen.

l'article 14, § 2, 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 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. 35. § 1er. 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 34, § 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 34, § 1er.

La décision 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 34, § 1er, au niveau du groupe de résolution.

La décision 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 16, § 1er, alinéa 3, prend elle-même une décision sur les mesures à prendre par les filiales au niveau individuel conformément à l'article 15.

Het besluit 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, 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 college van afwikkelingsautoriteiten.

§ 5. Indien een afwikkelingsautoriteit binnen de in artikel 34, § 4 bedoelde relevante termijn een zaak als bedoeld in artikel 38 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 34, § 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 34, § 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. 36. De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit, als bedoeld in artikel 34 en 35, worden door de afwikkelingsautoriteit erkend en in voorkomend geval toegepast in België.

Onderafdeling II – Vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van buitenlandse groepen

Art. 37. § 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 kunnen worden genomen met betrekking tot alle af te wikkelen entiteiten en hun dochterondernemingen die entiteiten zijn als bedoeld in artikel 3, eerste lid, en die deel uitmaken van de groep, 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

La décision 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 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 34 , § 4, une autorité de résolution a saisi l'ABE d'une question visée à l'article 38 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 34, § 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 34, § 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. 36. Les décisions communes et les décisions prises à défaut d'une décision commune, telles que visées dans les articles 34 et 35, sont reconnues par l'autorité de résolution et, le cas échéant, appliquées en Belgique.

Sous-section II – Réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité de groupes étrangers

Art. 37. § 1er. 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 3, alinéa 1er, 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 1er de la

Richtlijn 2014/59/EU, zendt zij dit door aan de dochterondernemingen waarvoor zij bevoegd is.

Het gezamenlijk besluit wordt genomen in het college van afwikkelingsautoriteiten, 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 35 naar analogie van 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 38 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.

Afdeling IV – Gemeenschappelijke bepaling

Art. 38. Bij het uitblijven van een gezamenlijk besluit over het nemen van maatregelen als bedoeld in artikel 15, § 2, 7° of 8° dan wel als bedoeld in artikel 17, lid 5, onder g), h) of k) van Richtlijn 2014/59/EU, kan de afwikkelingsautoriteit de EBA overeenkomstig artikel 19, lid 3 van Verordening nr. 1093/2010 om bijstand verzoeken bij het bereiken van overeenstemming.

HOOFDSTUK IV – *Gevolgen voor de afwikkelbaarheid van het gebrek aan contractuele erkenning van bail-in*

Art. 39. Indien de afwikkelingsautoriteit, wanneer zij de afwikkelbaarheid van een instelling of financiële entiteit 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 126, § 1, samen met de schulden die zijn uitgesloten van de toepassing van het instrument van interne versterking overeenkomstig artikel 114, of die

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 1er, les dispositions de l'article 35 s'appliquent par analogie.

L'autorité de résolution transmet 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 38 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.

Section IV – Disposition commune

Art. 38. En l'absence de décision commune concernant l'adoption de mesures visées soit à l'article 15, § 2, 7° ou 8°, soit à l'article 17, paragraphe 5, point g), h) ou k), de la Directive 2014/59/UE, l'autorité de résolution peut requérir l'assistance de l'ABE pour trouver un accord conformément à l'article 19, paragraphe 3 du règlement n° 1093/2010.

CHAPITRE IV – *Conséquences pour la résolvabilité du manque de reconnaissance contractuelle du renflouement interne*

Art. 39. Lorsque l'autorité de résolution, dans le cadre de l'évaluation de la résolvabilité d'un établissement ou d'une entité financière 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 126, § 1er, ainsi que des dettes qui sont exclues de l'application des pouvoirs de renflouement interne conformément à l'article 114, ou qui sont susceptibles d'en être exclues

waarschijnlijk zullen worden uitgesloten overeenkomstig artikel 115, meer bedraagt dan 10 % van die categorie, beoordeelt zij onmiddellijk welke gevolgen dit bijzondere feit heeft voor de afwikkelbaarheid van die instelling of financiële entiteit, waaronder de gevolgen voor de afwikkelbaarheid die voortvloeien uit het risico op inbreuken op de in artikel 150, § 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 eerste lid bedoelde beoordeling concludeert dat de schulden die overeenkomstig artikel 126, § 2, eerste lid niet de contractuele bepaling bedoeld in artikel 126, § 1 bevatten, een substantiële belemmering voor de afwikkelbaarheid vormen, past zij in voorkomend geval de in de artikelen 14 en 15 en 34 tot en met 37 bedoelde bevoegdheden zodanig toe dat de belemmering voor de afwikkelbaarheid wordt weggenomen.

TITEL III. – Minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden

HOOFDSTUK I – *Toepassing en berekening van het minimumvereiste*

Art. 40. § 1. Instellingen en financiële entiteiten voldoen te allen tijde aan de vereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de bepalingen van deze titel.

Deze vereiste wordt overeenkomstig artikel 43, § 4, § 5 of § 7, voor zover van 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 instelling of financiële entiteit, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013; en

2° de totale risicoblootstellingsmaatstaf van de instelling of financiële entiteit, berekend overeenkomstig de artikelen 429 en 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013.

§ 2. Overeenkomstig artikel 65 van Verordening 2019/2033 worden verwijzingen in deze wet naar artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 wat betreft de eigenvermogensvereisten op individuele basis van beursvennootschappen die geen beleggingsonderneming zijn als bedoeld in artikel 1, lid 2 of lid 5, van Verordening 2019/2033, als volgt uitgelegd:

1° verwijzingen naar artikel 92, lid 1, onder c), van Verordening nr. 575/2013 wat betreft de totale kapitaalratio, worden gelezen als verwijzingen naar artikel 11, lid 1, van Verordening 2019/2033;

conformément à l'article 115, correspond à plus de 10 % de cette catégorie, elle évalue immédiatement l'incidence de cette circonstance sur la résolvabilité de cet établissement ou de cette entité financière, 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 150, § 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 1er, que les dettes qui, conformément à l'article 126, § 2, alinéa 1er, n'intègrent pas la clause contractuelle visée à l'article 126, § 1er, créent un obstacle important à la résolvabilité, elle applique les pouvoirs prévus aux articles 14 et 15 et 34 à 37, le cas échéant, afin de supprimer cet obstacle à la résolvabilité.

TITRE III. – Exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles

CHAPITRE Ier – *Application et calcul de l'exigence minimale*

Art. 40. § 1er. Les établissements et entités financières satisfont, à tout moment, aux exigences de fonds propres et de dettes éligibles conformément aux dispositions de ce titre.

Cette exigence est calculée conformément à l'article 43, § 4, § 5 ou § 7, selon le cas, 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 ou de l'entité financière, 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 ou de l'entité financière, calculée conformément aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013.

§ 2. Conformément à l'article 65 du Règlement 2019/2033, les références à l'article 92 du Règlement n° 575/2013 concernant les exigences de fonds propres sur base individuelle des sociétés de bourse qui ne sont pas des entreprises d'investissement visées à l'article 1er, paragraphe 2 ou 5, du Règlement 2019/2033 s'entendent comme suit:

1° les références à l'article 92, paragraphe 1, point c), du Règlement n° 575/2013 concernant l'exigence de ratio de fonds propres total doivent être lues comme des références à l'article 11, paragraphe 1, du Règlement 2019/2033;

2° verwijzingen naar artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 wat betreft het totaal van de risicoposten, worden gelezen als verwijzingen naar het toepasselijke vereiste in artikel 11, lid 1, van Verordening 2019/2033, vermenigvuldigd met 12,5.

Overeenkomstig artikel 65 van Richtlijn 2019/2034 worden verwijzingen naar artikel 149, eerste lid van de wet van 25 april 2014 wat betreft het specifiek eigenvermogensvereiste van beursvennootschappen die geen beleggingsondernemingen zijn als bedoeld in artikel 1, lid 2 of lid 5, van Verordening 2019/2033, gelezen als verwijzingen naar artikel 138 van de wet van 20 juli 2022.

HOOFDSTUK II – *Vrijstelling van het minimumvereiste*

Art. 41. De afwikkelingsautoriteit stelt door gedekte obligaties gefinancierde instellingen voor hypothecair krediet die geen deposito's mogen ontvangen, vrij van het vereiste in artikel 40, mits aan elk van de volgende voorwaarden voldaan is:

1° die instellingen worden in vereffening gesteld volgens een liquidatieprocedure of in andere, voor die instellingen vastgestelde soorten procedures die overeenkomstig artikel 98, 102 of 108 worden uitgevoerd; en

2° de in punt 1° bedoelde procedures zorgen ervoor dat schuldeisers van deze instellingen, met inbegrip van, in voorkomend geval, houders van gedekte obligaties, verliezen lijden op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsdoelstellingen.

Instellingen die van het in artikel 40 bedoelde vereiste zijn vrijgesteld, mogen geen deel uitmaken van de in artikel 45, § 1, bedoelde consolidatie.

HOOFDSTUK III – *In aanmerking komende schulden voor af te wikkelen entiteiten*

Art. 42. § 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, 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° les références à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 concernant le montant total d'exposition au risque doivent être lues comme des références à l'exigence applicable figurant à l'article 11, paragraphe 1, du Règlement 2019/2033 multipliée par 12,5.

Conformément à l'article 65 de la Directive 2019/2034, les références à l'article 149, alinéa 1er de la loi du 25 avril 2014 concernant les exigences de fonds propres supplémentaires des sociétés de bourse qui ne sont pas des entreprises d'investissement visées à l'article 1er, paragraphe 2 ou 5, du Règlement 2019/2033, doivent être lues comme des références à l'article 138 de la loi du 20 juillet 2022.

CHAPITRE II – *Dispense de l'exigence minimale*

Art. 41. L'autorité de résolution dispense de l'exigence définie à l'article 40 les établissements de crédit hypothécaire financés par l'émission d'obligations garanties qui ne sont pas autorisés à recevoir des dépôts, pour autant que toutes les conditions suivantes soient remplies:

1° ces établissements seront liquidés selon une procédure de liquidation ou d'autres types de procédures prévues pour ces établissements et mises en œuvre conformément à l'article 98, 102 ou 108; et

2° les procédures visées au point 1° garantissent que les créanciers de ces établissements, y compris les détenteurs d'obligations garanties le cas échéant, supportent les pertes d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution.

Les établissements dispensés de l'exigence définie à l'article 40, ne sont pas inclus dans le périmètre de consolidation visé à l'article 45, § 1er.

CHAPITRE III – *Dettes éligibles pour les entités de résolution*

Art. 42. § 1er. Les dettes sont inclues 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 1er, lorsque la 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. 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 l), 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 zowel in het geval van de insolventie als van 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, met inbegrip van hun verankerde derivaten, zijn niet onderworpen aan een verrekeningsovereenkomst en de waardering van dergelijke instrumenten is niet onderworpen aan artikel 120, § 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 46, § 2, 1°;

2° de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden met betrekking tot die schulden overeenkomstig de artikelen 69 of 77 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

§ 2. Les dettes résultant d’instruments de dette comportant des dérivés incorporés, comme les obligations structurées, qui satisfont aux conditions énoncées au paragraphe 1er, alinéa 1er, à l’exception de l’article 72 *bis*, paragraphe 2, point l), du Règlement n° 575/2013, ne sont inclues 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, tant en cas d’insolvabilité qu’en cas 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 1er, y 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 120, § 1er, alinéa 3.

Les engagements visés à l’alinéa 1er 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 inclues 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 46, § 2, 1°;

2° l’exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion à l’égard de ces dettes conformément aux articles 69 ou 77 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

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 46, § 2, 2°, uitgegeven eigen vermogen; af te trekken van het bedrag dat vereist is overeenkomstig artikel 46, § 1.

§ 4. Onverminderd het minimumvereiste in artikel 43, § 5, of artikel 44, § 1, 1°, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 43, § 4 of § 5, vallen, aan een deel van het in artikel 45 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 43, § 5 of § 6, 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)) x 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 43, § 5, vallen, leidt tot een vereiste van meer dan 27 % van het totaal van de risicoposten, beperkt de afwikkelingsautoriteit, voor de betrokken af te wikkelen entiteit, het deel van het in artikel 45 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 45 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, of in artikel 27, lid 7, a) van Verordening nr. 806/2014.

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 46, § 2, 2°, du montant exigé conformément à l'article 46, § 1er.

§ 4. Sans préjudice de l'exigence minimale prévue à l'article 43, § 5, ou à l'article 44, § 1er, 1°, l'autorité de résolution veille à ce qu'une partie de l'exigence visée à l'article 45, 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 43, § 5 ou § 6, 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)) x 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 43,§ 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 43, § 5, lorsque l'application de l'alinéa 1er de ce paragraphe entraîne une exigence supérieure à 27 % du montant total d'exposition au risque, l'autorité de résolution limite, pour l'entité de résolution concernée, la partie de l'exigence visée à l'article 45 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 45 permet à cette entité de résolution de satisfaire aux exigences visées à l'article 6/1, § 2, alinéa 1er, et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution, ou à l'article 27, paragraphe 7, a) du Règlement n° 806/2014, selon le cas.

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.

Het tweede lid van deze paragraaf is niet van toepassing op af te wikkelen entiteiten die onder artikel 43, § 6, vallen.

§ 5. Ten aanzien van af te wikkelen entiteiten die geen MSI's zijn en niet onder artikel 43, § 5 of § 6, vallen, kan de afwikkelingsautoriteit besluiten dat aan een deel van het in artikel 45 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 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 114 of 115;

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 114 en 115, § 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 114 en 115, 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, 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.

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 1er 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 43, § 6.

§ 5. Pour les entités de résolution qui ne sont ni des EISm ni des entités de résolution relevant de l'article 43, § 5 ou § 6, l'autorité de résolution peut décider qu'une partie de l'exigence visée à l'article 45 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 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 1er 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 114 ou 115;

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 114, et 115, § 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 114, et 115, est supérieur à 10 % de cette catégorie, l'autorité de résolution évalue le risque visé à l'alinéa 1er, point 2°.

§ 6. Aux fins des paragraphes 4, 5 et 7, les dettes résultant de produits dérivés sont inclues dans le total des dettes, sur la base d'une pleine reconnaissance des droits de compensation ("netting rights") des contreparties.

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 43 , § 5 of § 6, vallen, aan het in artikel 45 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 43, § 5, en artikel 45, 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 x 2 + B x 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 van de wet van 25 april 2014;

C = het bedrag dat voortvloeit uit het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

§ 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 43, § 5 of § 6, 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 43, § 5 of § 6, vallen waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 45 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:

a) geen van de door de afwikkelingsautoriteit in toepassing van artikel 15 vereiste maatregelen zijn toegepast binnen de door de afwikkelingsautoriteit opgelegde tijdslijn, of

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 45 est remplie par les entités de résolution qui sont des EIS^{m} ou des entités de résolution relevant de l'article 43, § 5 ou § 6, 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 43, § 5, et à l'article 45, 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 x 2 + B x 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 1er de la loi du 25 avril 2014;

C = le montant résultant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

§ 8. L'autorité de résolution peut exercer le pouvoir visé au paragraphe 7 à l'égard des entités de résolution qui sont des EIS^{m} ou qui relèvent de l'article 43, § 5 ou § 6, 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 EIS^{m} ou qui relèvent de l'article 43 § 5 ou § 6, pour lesquelles l'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 45.

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:

a) aucune des mesures requises par l'autorité de résolution conformément à l'article 15 n'a été mise en œuvre dans le délai imposé par l'autorité de résolution, ou

b) de vastgestelde wezenlijke belemmeringen kunnen niet door gebruik van de in artikel 15 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

3° het in artikel 149, eerste lid van de wet van 25 april 2014 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 40 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 114 of 115, en die in een liquidatieprocedure 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

b) il ne peut être remédié aux obstacles importants identifiés au moyen de l'une des mesures visées à l'article 15, 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° l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1er de la loi du 25 avril 2014 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 40.

Aux fins de la détermination des pourcentages visés à l'alinéa 1er 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 114 ou 115, et qui, en cas de procédure de liquidation, ont le même rang ou un rang inférieur 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

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.

HOOFDSTUK IV – *Vaststelling van het minimumvereiste*

Art. 43. § 1. De afwikkelingsautoriteit stelt het in artikel 40 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 instellingen of financiële entiteiten 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 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 de wet van 25 april 2014, de wet van 20 juli 2022 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 artikel 115, 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 de wet van 25 april 2014, de wet van 20 juli 2022 of de wet van 2 augustus 2002 een vergunning is verleend, verder uit te oefenen;

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.

CHAPITRE IV – *Détermination de l'exigence minimale*

Art. 43. § 1er. L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 40, 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 financières mais ne sont pas des entités de résolution, disposent de fonds propres et de dettes éligibles suffisants 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 absorbées et que le ratio de fonds propres total et, le cas échéant, le ratio de levier des entités concernées puissent 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 loi du 25 avril 2014, de la loi du 20 juillet 2022 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 de l'article 115, 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 loi du 25 avril 2014, de la loi du 20 juillet 2022 ou de la loi du 2 août 2002;

4° de grootte, het bedrijfsmodel, het financieringsmodel en het risicoprofiel van de af te wikkelen entiteit en, waar nodig, van de andere groepsentiteiten;

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 instellingen of financiële entiteiten wegens de verwevenheid van de af te wikkelen entiteit met die andere instellingen of entiteiten of met de rest van het financiële stelsel.

§ 2. Indien het afwikkelingsplan in één van de scenario's bedoeld in artikel 10, § 3, eerste lid of artikel 17, § 2 bepaalt dat een afwikkelingsmaatregel moet worden genomen of dat de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid moet worden uitgeoefend, is het in artikel 40 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 instellingen of financiële entiteiten 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 de wet van 25 april 2014, de wet van 20 juli 2022, 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").

§ 3. De afwikkelingsautoriteit stelt het in artikel 40 bedoelde vereiste niet vast voor liquidatie-entiteiten.

In afwijking van het eerste lid beoordeelt de afwikkelingsautoriteit of het gerechtvaardigd is om het in artikel 40 bedoelde vereiste voor een liquidatie-entiteit op individuele basis vast te stellen op een bedrag dat groter is dan het bedrag dat nodig is om de verliezen te absorberen in overeenstemming met paragraaf 2. De afwikkelingsautoriteit houdt bij haar beoordeling met name rekening met eventuele gevolgen van het in gebreke blijven van de liquidatie-entiteit voor de financiële stabiliteit en voor het risico van besmetting van het financiële stelsel, onder meer met betrekking tot de beschikbare financiële middelen van het Garantiefonds. Indien de afwikkelingsautoriteit het in artikel 40 bedoelde vereiste vaststelt, voldoet de liquidatie-entiteit aan dat vereiste met een of meer van de volgende elementen:

1° eigen vermogen;

2° schulden die voldoen aan de criteria om in aanmerking te komen zoals bedoeld in artikel 72 bis

4° la taille, le modèle d'entreprise, le modèle de financement et le profil de risque de l'entité de résolution et, le cas échéant, des autres entités du groupe;

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 ou entités financières, en raison de l'interconnexion de l'entité de résolution avec ces autres établissements ou entités ou avec le reste du système financier.

§ 2. Lorsque, dans l'un des scénarios visés à l'article 10, § 3, alinéa 1er ou à l'article 17, § 2, le plan de résolution prévoit qu'une mesure de résolution doit être prise ou que le pouvoir de dépréciation ou de conversion doit être exercé, l'exigence visée à l'article 40 correspond à un montant suffisant pour garantir que:

1° les pertes que l'entité de résolution devrait subir soient entièrement absorbées ("absorption des pertes");

2° l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements ou des entités financières, mais ne sont pas des entités de résolution soient 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 loi du 25 avril 2014, de la loi du 20 juillet 2022, de la loi du 2 août 2002 ou d'un acte législatif équivalent pour une durée appropriée qui n'excède pas un an ("recapitalisation").

§ 3. L'autorité de résolution ne détermine pas l'exigence visée à l'article 40 pour les entités de liquidation.

Par dérogation à l'alinéa 1er, l'autorité de résolution évalue s'il est justifié de fixer sur base individuelle l'exigence visée à l'article 40, pour une entité de liquidation à un montant supérieur au montant nécessaire pour absorber les pertes conformément au paragraphe 2. L'autorité de résolution tient compte dans son évaluation, en particulier, de toute incidence éventuelle de la défaillance de l'entité de liquidation sur la stabilité financière et sur le risque de contagion au système financier, y compris en ce qui concerne les moyens financiers disponibles du Fonds de garantie. Lorsque l'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 40, l'entité de liquidation utilise un ou plusieurs des éléments suivants pour se conformer à ladite exigence:

1° fonds propres;

2° dettes remplissant les critères d'éligibilité visés à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013 autres que

van Verordening nr. 575/2013, met uitzondering van artikel 72 ter, lid 2, punten b) en d), van die verordening;

3° schulden bedoeld in artikel 42, § 2.

Artikel 77, lid 2, en artikel 78 bis van Verordening nr. 575/2013 zijn niet van toepassing op liquidatie-entiteiten waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 40 bedoelde vereiste niet heeft vastgesteld.

Bezit van eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende schuldinstrumenten uitgegeven door dochterinstellingen die liquidatie-entiteiten zijn waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 40 bedoelde vereiste niet heeft vastgesteld, wordt niet afgetrokken uit hoofde van artikel 72 sexies, lid 5, van Verordening nr. 575/2013.

In afwijking van het vierde lid trekt een instelling of een financiële entiteit die zelf geen af te wikkelen entiteit is, maar een dochteronderneming is van een af te wikkelen entiteit of van een entiteit uit een derde land die een af te wikkelen entiteit zou zijn indien zij in de EER zou zijn gevestigd, haar bezit van eigenvermogensinstrumenten in dochterinstellingen die tot dezelfde af te wikkelen groep behoren en die liquidatie-entiteiten zijn waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 40 bedoelde vereiste niet heeft vastgesteld, af indien het totaalbedrag van dat bezit gelijk is aan of groter is dan 7 % van het totale bedrag van haar eigen vermogen en schulden die voldoen aan de in artikel 46, § 2 bedoelde criteria om in aanmerking te komen, jaarlijks berekend op 31 december als een gemiddelde over de voorgaande twaalf maanden.

§ 4. Voor af te wikkelen entiteiten is het in paragraaf 2 bedoelde bedrag het volgende:

1° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten bedoeld in artikel 40, § 1, tweede lid, 1°, de som van:

a) een verliesabsorptiebedrag dat overeenkomt met de in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 en artikel 149, eerste lid van de wet van 25 april 2014 bedoelde vereisten van de af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep; en

b) 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 van de wet van 25 april 2014 bedoelde vereiste op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep;

gedeeld door het totaal van de risicoposten; en

ceux du paragraphe 2, points b) et d) de l'article 72 *ter* dudit règlement;

3° dettes visées à l'article 42, § 2.

L'article 77, paragraphe 2, et l'article 78 *bis* du Règlement n° 575/2013 ne s'appliquent pas aux entités de liquidation pour lesquelles l'autorité de résolution n'a pas déterminé l'exigence visée à l'article 40.

Les détentions d'instruments de fonds propres et d'instruments de dette éligibles émis par des établissements filiales qui sont des entités de liquidation pour lesquelles l'autorité de résolution n'a pas déterminé l'exigence visée à l'article 40, ne sont pas déduites au titre de l'article 72 *sexies*, paragraphe 5, du Règlement n° 575/2013.

Par dérogation à l'alinéa 4, un établissement ou une entité financière qui n'est pas elle-même une entité de résolution mais qui est une filiale d'une entité de résolution ou d'une entité d'un pays tiers qui serait une entité de résolution si elle était établie dans l'EEE, déduit les détentions d'instruments de fonds propres dans des établissements filiales qui appartiennent au même groupe de résolution et qui sont des entités de liquidation pour lesquelles l'autorité de résolution n'a pas déterminé l'exigence visée à l'article 40, lorsque le montant cumulé de ces détentions est égal ou supérieur à 7 % du montant total de ses fonds propres et dettes qui satisfont aux critères d'éligibilité énoncés à l'article 46, § 2, calculés chaque année au 31 décembre sous la forme d'une moyenne sur les douze mois précédents.

§ 4. Pour les entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2 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 40, § 1er, alinéa 2, 1°, la somme:

a) 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 1er de la loi du 25 avril 2014 concernant l'entité de résolution au niveau consolidé du groupe de résolution; et

b) 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 1er de la loi du 25 avril 2014 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° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf bedoeld in artikel 40, § 1, tweede lid, 2°, de som van:

a) 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

b) 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 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 207, 3° en 4° van deze wet, in artikel 6/1, § 2, eerste lid, en § 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 van de wet van 25 april 2014 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°, onder b), bedoelde vereiste verhogen met een passend bedrag dat nodig is om te waarborgen dat, na afwikkeling, de entiteit voldoende marktvertrouwen kan behouden voor een 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-

2° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visé à l'article 40, § 1er, alinéa 2, 2°, la somme:

a) 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

b) 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, 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 207, 3° et 4° de la présente loi, à l'article 6/1, § 2, alinéa 1er, et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 de la loi 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 1er de la loi du 25 avril 2014 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 1er, point 1°, sous b), 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 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

kernkapitaalbuffer bedoeld in hoofdstuk 2, afdeling 1 van bijlage IV van de wet van 25 april 2014.

Na raadpleging van de toezichthouder past de afwikkelingsautoriteit het in het vierde lid bedoelde bedrag als volgt aan:

1° zij stelt het bedrag naar beneden bij wanneer zij vaststelt dat een lager bedrag volstaat om, na uitvoering van de afwikkelingsstrategie, op haalbare en geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de instelling of financiële entiteit 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 overeenkomstig artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014; of

2° zij stelt het bedrag naar boven bij wanneer zij vaststelt dat een hoger bedrag noodzakelijk is om op haalbare en geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de instelling of financiële entiteit 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 overeenkomstig artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014.

§ 5. 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 40, § 1, tweede lid, 1°; en

2° 5 % indien berekend volgens artikel 40, § 1, tweede lid, 2°.

In afwijking van artikel 42 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 42, § 3, bedoelde schulden.

§ 6. 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

spécifique à l'établissement de crédit visé au chapitre 2, section 1re, de l'annexe IV de la loi du 25 avril 2014.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant visé à l'alinéa 4:

1° à la baisse lorsqu'elle constate qu'un montant inférieur est suffisant pour maintenir de manière faisable et 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 financière, 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, § 1er, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1er et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou conformément à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014; ou

2° à la hausse lorsqu'elle constate qu'un montant supérieur est nécessaire pour maintenir de manière faisable et 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 ou de l'entité financière, 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, § 1er, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1er et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou conformément à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014.

§ 5. 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 40, § 1er, alinéa 2, 1°; et

2° 5 % lorsqu'il est calculé conformément à l'article 40, § 1er, alinéa 2, 2°.

Par dérogation à l'article 42, les entités de résolution visées à l'alinéa 1er respectent le niveau de l'exigence visée à l'alinéa 1er, au moyen de fonds propres, de dettes éligibles subordonnées, ou de dettes visées à l'article 42, § 3.

§ 6. 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

oordeelt dat diens in gebreke blijven redelijk waarschijnlijk een systeemrisico oplevert.

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 45 bedoelde vereiste.

Het ontbreken van een besluit op grond van het eerste lid laat een besluit uit hoofde van artikel 42, § 5, onverlet.

§ 7. Voor entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, is het in paragraaf 2 bedoelde bedrag het volgende:

1° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten bedoeld in artikel 40, § 1, tweede lid, 1°, de som van:

a) een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met de in artikel 92, lid 1, punt c) van Verordening nr. 575/2013 en artikel 149, eerste lid van de wet van 25 april 2014 bedoelde vereisten van de entiteit; en

b) een herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid 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 van de wet van 25 april 2014 bedoelde 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 40, § 1, tweede lid, 2°, de som van:

a) een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met het in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste van de entiteit; en

b) een herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, de naleving te herstellen van haar in

défaillance peut raisonnablement présenter un risque systémique.

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 45.

L'absence de décision en application de l'alinéa 1er est sans préjudice de toute décision prise en vertu de l'article 42, § 5.

§ 7. Pour les entités qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2 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 40, § 1er, alinéa 2, 1°, la somme:

a) 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 1er de la loi du 25 avril 2014 concernant l'entité; et

b) 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 1er, point c), du Règlement n° 575/2013 et l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1er de la loi du 25 avril 2014 après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion ou après la résolution du groupe de 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 40, § 1er, alinéa 2, 2°, la somme:

a) 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

b) 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

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 207, 3° en 4° van deze wet, in artikel 6/1, § 2, eerste lid en § 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 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 van de wet van 25 april 2014 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 afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep.

De afwikkelingsautoriteit kan het in het eerste lid, punt 1°, onder b) van deze paragraaf bedoelde vereiste verhogen met een passend bedrag dat nodig is om te waarborgen dat de entiteit, na de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, voldoende marktvertrouwen kan behouden voor een toereikende periode van ten hoogste één jaar.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit het in het eerste lid, punt 1°, onder b) 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 afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, verminderd met het bedrag van de kredietinstellingsspecifieke contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in hoofdstuk 2, afdeling 1 van bijlage IV van de wet van 25 april 2014.

Na raadpleging van de toezichthouder past de afwikkelingsautoriteit het in het vierde lid bedoelde bedrag als volgt aan:

1° zij stelt het bedrag naar beneden bij wanneer zij vaststelt dat een lager bedrag volstaat om, na het uitoefenen van de afschrijvings- of

dépréciation ou de conversion 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 207, 3° et 4°, à l'article 6/1, § 2, alinéa 1er et § 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 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 1er de la loi du 25 avril 2014 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 ou après la résolution du groupe de résolution.

L'autorité de résolution a la possibilité de renforcer l'exigence prévue à l'alinéa 1er, point 1°, sous b) du présent paragraphe, au moyen d'un montant approprié nécessaire pour garantir que, après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion, 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 1er, point 1°, sous b) 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 de dépréciation ou de conversion 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 au chapitre 2, section 1re, de l'annexe IV de la loi du 25 avril 2014.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant visé à l'alinéa 4:

1° à la baisse lorsqu'elle constate qu'un montant inférieur est suffisant, après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion ou après la résolution du

omzettingsbevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, op haalbare en geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de instelling of financiële entiteit 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 overeenkomstig artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014; of

groupe de résolution, pour maintenir de manière faisable et 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 financière, 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, § 1er, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1er et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou conformément à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014; ou

2° zij stelt het bedrag naar boven bij wanneer zij vaststelt dat een hoger bedrag noodzakelijk is om op haalbare en geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de instelling of financiële entiteit 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 11 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of overeenkomstig artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014.

2° à la hausse lorsqu'elle constate qu'un montant supérieur est nécessaire pour maintenir de manière faisable et 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 ou de l'entité financière, 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, § 1er, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1er et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou conformément à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014.

§ 8. 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 115, of mogelijk volledig aan een ontvanger worden overgedragen bij een gedeeltelijke overdracht, wordt aan het in artikel 40 bedoelde vereiste voldaan met gebruik van eigen vermogen of andere in aanmerking komende schulden die volstaan om:

§ 8. 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 115, ou qu'elles pourraient être intégralement transférées à une entité réceptrice dans le cadre d'un transfert partiel, l'exigence visée à l'article 40, est respectée au moyen de fonds propres ou d'autres dettes éligibles qui sont suffisants pour:

1° het bedrag van die in aanmerking komende schulden te dekken;

1° couvrir le montant de telles dettes éligibles;

2° te verzekeren dat aan de in paragraaf 2 bedoelde voorwaarden is voldaan.

2° garantir le respect des conditions énoncées au paragraphe 2.

§ 9. 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 van de wet van 25 april 2014.

§ 9. 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 1er de la loi du 25 avril 2014.

§ 10. Voor de toepassing van de paragrafen 4 en 7 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.

§ 10. Aux fins des paragraphes 4 et 7 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.

HOOFDSTUK V – *Bepaling van het minimumvereiste voor af te wikkelen entiteiten van MSIs en dochterondernemingen van wezenlijk belang van een niet-EER MSI in de EER*

Art. 44. § 1. Het in artikel 40 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 de artikelen 92 *bis* en 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 40 bedoelde vereiste voor een dochteronderneming van wezenlijk belang van een niet-EER 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 46 en artikel 171, 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 43 gestelde voorwaarden te voldoen; en

2° voor zover dit ervoor zorgt dat de voorwaarden van artikel 43 zijn vervuld.

§ 4. Voor de toepassing van artikel 48, § 2, indien twee of meer MSI-entiteiten die onderdeel zijn van dezelfde MSI af te wikkelen entiteiten zijn of entiteiten uit derde landen die af te wikkelen entiteiten zouden zijn indien ze in de Unie waren gevestigd, berekenen de betrokken afwikkelingsautoriteiten het in paragraaf 3 bedoelde bedrag:

1° voor elke af te wikkelen entiteit en voor elke entiteit uit een derde land die een af te wikkelen entiteit zou zijn indien zij in de Unie was gevestigd;

CHAPITRE V – *Détermination de l'exigence minimale pour les entités de résolution d'EIS[m] et les filiales importantes dans l'EEE d'EIS[m] de pays tiers*

Art. 44. § 1er. L'exigence visée à l'article 40 pour une entité de résolution qui est un EIS[m] ou qui fait partie d'un EIS[m] 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 40 à l'égard d'une filiale importante dans l'EEE d'un EIS[m] 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 46 et à l'article 171.

§ 3. L'autorité de résolution impose une exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire, telle qu'elle est visée au paragraphe 1er, 2° et au paragraphe 2, 2°:

1° si l'exigence visée au paragraphe 1er, 1°, ou au paragraphe 2, 1°, n'est pas suffisante pour satisfaire aux conditions énoncées à l'article 43; et

2° dans une mesure qui garantit que les conditions énoncées à l'article 43 sont remplies.

§ 4. Aux fins de l'article 48, § 2, lorsque plusieurs entités d'EISm faisant partie du même EISm sont des entités de résolution ou des entités de pays tiers qui seraient des entités de résolution si elles étaient établies dans l'Union, les autorités de résolution concernées calculent le montant visé au paragraphe 3:

1° pour chaque entité de résolution ou entité de pays tiers qui serait une entité de résolution si elle était établie dans l'Union;

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 van de wet van 25 april 2014 dat op de af te wikkelen groep of de dochteronderneming van wezenlijk belang van een niet-EER MSI in de EER van toepassing is.

HOOFDSTUK VI – *Toepassing van het minimumvereiste op af te wikkelen entiteiten*

Art. 45. Af te wikkelen entiteiten voldoen op geconsolideerde basis op het niveau van de af te wikkelen groep aan de in de artikelen 42 tot en met 44 neergelegde vereisten.

De afwikkelingsautoriteit bepaalt het in artikel 40 bedoelde vereiste voor een af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep overeenkomstig artikel 48 op basis van de in de artikelen 42 tot en met 44 neergelegde vereisten en op basis van de vraag of de in derde landen gevestigde dochterondernemingen van de groep volgens het afwikkelingsplan afzonderlijk moeten worden afgewikkeld.

Voor overeenkomstig artikel 5, 97°, 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 43, § 4 en § 5, en artikel 44, § 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.

HOOFDSTUK VII – *Toepassing van het minimumvereiste op entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn*

Art. 46. § 1. Instellingen die dochterondernemingen van een af te wikkelen entiteit of een entiteit in een derde land zijn maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, voldoen op individuele basis aan de in artikel 43 neergelegde vereisten.

De afwikkelingsautoriteit kan, na raadpleging van de toezichthouder, besluiten om het in het voorgaande lid neergelegde vereiste toe te passen op een financiële entiteit die een dochteronderneming van een af te wikkelen entiteit is maar zelf geen af te wikkelen entiteit is.

2° pour l'entité mère dans l'EEE comme si celle-ci était la seule entité de résolution de l'EIS[m].

§ 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 1er, 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 1er de la loi du 25 avril 2014 qui s'applique au groupe de résolution ou à la filiale importante dans l'EEE d'un EIS[m] de pays tiers.

CHAPITRE VI – *Application de l'exigence minimale aux entités de résolution*

Art. 45. Les entités de résolution respectent les exigences définies aux articles 42 à 44 sur une base consolidée au niveau du groupe de résolution.

L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 40 pour une entité de résolution au niveau consolidé du groupe de résolution conformément à l'article 48 en se fondant sur les exigences définies aux articles 42 à 44 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.

Pour les groupes de résolution identifiés conformément à l'article 5, 97°, 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 43, § 4 et § 5, et l'article 44, § 1er, 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.

CHAPITRE VII – *Application de l'exigence minimale aux entités qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution*

Art. 46. § 1er. Les établissements qui sont des filiales d'une entité de résolution ou d'une entité dans un pays tiers mais qui ne sont pas eux-mêmes des entités de résolution respectent les exigences énoncées à l'article 43 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 financière, qui est une filiale d'une entité de résolution et qui n'est pas elle-même une entité de résolution.

Het voorgaande lid 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 43 en 44 neergelegde vereisten.

In afwijking van het eerste en het tweede lid kan een afwikkelingsautoriteit besluiten om het in artikel 43 neergelegde vereiste op geconsolideerde basis te bepalen voor een in deze paragraaf bedoelde dochteronderneming indien de afwikkelingsautoriteit besluit dat aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de dochteronderneming voldoet aan een van de volgende voorwaarden:

a) de dochteronderneming is direct in handen van de af te wikkelen entiteit en

- de af te wikkelen entiteit is een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding,

- de dochteronderneming en de af te wikkelen entiteit zijn in dezelfde lidstaat gevestigd en maken deel uit van dezelfde af te wikkelen groep,

- de af te wikkelen entiteit heeft behalve de betrokken dochteronderneming geen andere dochterinstelling of dochterentiteit direct in bezit die onderworpen is aan de vereisten van dit artikel of aan het in artikel 43 bedoelde vereiste, en

- de dochteronderneming zou onevenredig zwaar getroffen worden door de op grond van artikel 72 sexies, lid 5, van Verordening nr. 575/2013 voorgeschreven aftrekkingen;

b) de dochteronderneming is uitsluitend op geconsolideerde basis onderworpen aan het in artikel 149, eerste lid van de wet van 25 april 2014 bedoelde vereiste en de vaststelling op geconsolideerde basis van het in artikel 43 bedoelde vereiste zou er niet toe leiden dat de herkapitalisatiebehoeften, voor de toepassing van artikel 43, § 1, 2°, van de subgroep bestaande uit entiteiten binnen de betrokken consolidatieperimeter worden overschat, met name wanneer er binnen dezelfde consolidatieperimeter sprake is van een prevalentie van liquidatie-entiteiten;

2° de naleving van het in artikel 43 neergelegde vereiste op geconsolideerde basis ter vervanging van de naleving van dat vereiste op individuele basis, doet geen wezenlijke afbreuk aan een van de volgende elementen:

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 43 et 44 sur base consolidée.

Par dérogation aux alinéas 1er et 2, l'autorité de résolution peut déterminer l'exigence prévue à l'article 43 sur une base consolidée pour une filiale visée au présent paragraphe lorsque l'autorité de résolution conclut que toutes les conditions suivantes sont remplies:

1° la filiale remplit l'une des conditions suivantes:

a) elle est détenue directement par l'entité de résolution et

- l'entité de résolution est une compagnie financière mère dans L'EEE ou une compagnie financière mixte mère dans l'EEE,

- tant la filiale que l'entité de résolution sont établies dans le même État membre et font partie du même groupe de résolution,

- hormis la filiale concernée, l'entité de résolution ne détient directement aucun établissement filiale ni aucune entité filiale soumise aux exigences énoncées dans le présent article ou à l'exigence prévue à l'article 43, et

- la filiale serait affectée de manière disproportionnée par les déductions requises en vertu de l'article 72 *sexies*, paragraphe 5, du Règlement n° 575/2013;

b) la filiale est soumise à l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149, alinéa 1er de la loi du 25 avril 2014 sur une base consolidée uniquement, et la détermination de l'exigence énoncée à l'article 43 sur base consolidée ne conduirait pas à surestimer les besoins de recapitalisation, aux fins de l'article 43, § 1er, 2°, du sous-groupe constitué d'entités inclues dans le périmètre de consolidation concerné, en particulier lorsqu'il existe une prédominance d'entités de liquidation au sein du même périmètre de consolidation;

2° le respect de l'exigence prévue à l'article 43 sur une base consolidée en lieu et place du respect de cette exigence sur base individuelle ne porte pas atteinte de manière substantielle à l'un des éléments suivants:

a) de geloofwaardigheid en haalbaarheid van de afwikkelingsstrategie van de groep;

b) het vermogen van de dochteronderneming om aan haar eigenvermogensvereiste te voldoen na uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid; en

c) de toereikendheid van het interne verliesoverdracht- en herkapitalisatiemechanisme, met inbegrip van de afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden van de betrokken dochteronderneming of van andere entiteiten in de af te wikkelen groep.

Voor af te wikkelen groepen bedoeld in artikel 5, 97°, b), voldoen blijvend bij een centrale instelling aangesloten kredietinstellingen 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 45, § 3, vallen, op individuele basis aan artikel 43, § 7.

Het in artikel 40 bedoelde vereiste voor een in deze paragraaf bedoelde entiteit wordt bepaald overeenkomstig artikel 48 en, waar toepasselijk, artikel 171, en op basis van de in artikel 43 neergelegde vereisten.

§ 2. Aan het in artikel 40 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 69 tot en met 77 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 leden 3 tot en met 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;

d) die onderworpen zijn aan afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen

a) la crédibilité et la faisabilité de la stratégie de résolution de groupe;

b) la capacité de la filiale à se conformer à son exigence de fonds propres après l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion; et

c) l'adéquation du mécanisme de transferts internes de pertes et de recapitalisation, y compris la dépréciation ou la conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles de la filiale concernée ou d'autres entités du groupe de résolution.

Pour les groupes de résolution visés à l'article 5, 97°, b), les 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 l'article 45, § 3, respectent les dispositions de l'article 43, § 7 sur base individuelle.

L'exigence visée à l'article 40, pour une entité visée au présent paragraphe, est déterminée conformément à l'article 48 et, le cas échéant, à l'article 171, ainsi que sur la base des exigences prévues à l'article 43.

§ 2. L'exigence visée à l'article 40, pour les entités visées au paragraphe 1er, 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 84 à 77 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) qui sont soumises à un pouvoir de dépréciation ou de conversion en vertu des articles 69 à 77 d'une

69 tot en met 77 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 behoren, zolang de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 69 tot en met 77 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming.

§ 3. Indien een entiteit zoals bedoeld in paragraaf 1 op geconsolideerde basis voldoet aan het in artikel 40 bedoelde vereiste, omvat het bedrag aan eigen vermogen en in aanmerking komende schulden van die entiteit de volgende schulden die overeenkomstig paragraaf 2, 1° zijn uitgegeven door een in de EER gevestigde dochteronderneming die in de consolidatie van die entiteit is opgenomen:

1° schulden die zijn uitgegeven aan en gekocht door de af te wikkelen entiteit, hetzij direct, hetzij indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, die niet zijn opgenomen in de consolidatie van de entiteit die op geconsolideerde basis voldoet aan het in artikel 40 bedoelde vereiste;

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 achetés par celles-ci tant que l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion conformément aux articles 69 à 77 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution.

§ 3. Lorsqu'une entité visée au paragraphe 1er satisfait à l'exigence visée à l'article 40 sur une base consolidée, le montant de ses fonds propres et de ses dettes éligibles inclut les dettes suivants, émises conformément au paragraphe 2, point 1° par une filiale établie dans l'EEE et incluse dans le périmètre de consolidation de ladite entité:

1° les dettes émises en faveur de l'entité de résolution et achetés par celle-ci, soit directement, soit indirectement par l'intermédiaire d'autres entités du même groupe de résolution qui ne sont pas incluses dans le périmètre de consolidation de l'entité satisfaisant à l'exigence visée à l'article 40 sur une base consolidée;

2° schulden die zijn uitgegeven aan een bestaande aandeelhouder die geen deel uitmaakt van dezelfde af te wikkelen groep.

§ 4. De in paragraaf 3, 1° en 2° bedoelde schulden bedragen niet meer dan het bedrag dat wordt vastgesteld door het bedrag van het in artikel 40 bedoelde vereiste dat van toepassing is op de in de consolidatie opgenomen dochteronderneming, te verminderen met het totaal van alle volgende elementen:

1° de schulden die zijn uitgegeven aan en gekocht door de entiteit die op geconsolideerde basis voldoet aan het in artikel 40 bedoelde vereiste, hetzij direct, hetzij indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, die in de consolidatie van die entiteit zijn opgenomen;

2° het bedrag aan eigen vermogen dat is uitgegeven overeenkomstig paragraaf 2, 2°.

§ 5. In gevallen waarin de schulden van een af te wikkelen entiteit bedoeld in paragraaf 1 ten aanzien van één van diens dochterondernemingen als bedoeld in paragraaf 1 volgens het buitenlands recht inzake liquidatieprocedures dat van toepassing is op die af te wikkelen entiteiten op de datum van omzetting van Richtlijn 2014/59/EU lager gerangschikt zijn dan gewone ongedekte verplichtingen, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit van de dochteronderneming bedoeld in paragraaf 1, of het bedrag van bestanddelen die voldoen aan paragraaf 2 voldoende is om de uitvoering van de voorkeursafwikkelingsstrategie te ondersteunen.

§ 6. 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 45 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 72, 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

2° les dettes émises en faveur d'un actionnaire existant qui ne fait pas partie du même groupe de résolution.

§ 4. Les dettes visées au paragraphe 3, points 1° et 2° ne dépassent pas le montant obtenu en soustrayant du montant de l'exigence visée à l'article 40 qui est applicable à la filiale incluse dans le périmètre de consolidation, la somme de tous les éléments suivants:

1° les dettes émises en faveur de l'entité satisfaisant à l'exigence visée à l'article 40 sur une base consolidée et achetés par celle-ci, soit directement, soit indirectement par l'intermédiaire d'autres entités du même groupe de résolution incluses dans le périmètre de consolidation de ladite entité;

2° le montant des fonds propres émis conformément au paragraphe 2, point 2.

§ 5. Dans le cas où les engagements d'une entité de résolution visée au paragraphe 1er à l'égard d'une de ses filiales visée au paragraphe 1er ont un rang inférieur aux engagements ordinaires non garantis conformément au droit étranger régissant la procédure de liquidation applicable à ladite entité de résolution à la date de transposition de la Directive 2014/59/UE, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution de la filiale visée au paragraphe 1er, évalue si le montant des éléments conformes au paragraphe 2 est suffisant pour appuyer la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée.

§ 6. 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 45;

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 72, 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

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 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.

§ 7. 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 40 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 72, met name indien ten aanzien van de moederonderneming afwikkelingsmaatregelen worden genomen of de bevoegdheid als bedoeld in artikel 69 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 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.

§ 8. 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 40 bedoelde vereiste geheel of gedeeltelijk wordt voldaan met een door de af

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 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.

§ 7. 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 40;

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 72, notamment lorsque l'entreprise mère fait l'objet d'une mesure de résolution ou de l'exercice du pouvoir visé à l'article 69;

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;

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.

§ 8. 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 40 soit remplie complètement ou en partie au

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 72, 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 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 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.

HOOFDSTUK VIII – *Ontheffing van een centrale instelling en van kredietinstellingen die daar blijvend bij aangesloten zijn*

Art. 47. 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 46 indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

moyen d'une garantie accordée par l'entité de résolution, qui satisfait aux conditions suivantes:

1° la garantie est accordée pour un montant au moins 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 72, 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 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 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 1er, 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.

CHAPITRE VIII – *Exemption d'un organisme central et des établissements de crédit y affiliés de manière permanente*

Art. 47. L'autorité de résolution peut exempter, en tout ou partie, de l'application de l'article 46 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° 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 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 45, § 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.

HOOFDSTUK IX – *Procedure voor het bepalen van het minimumvereiste*

Art. 48. § 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 een of meer dochterondernemingen van een af te wikkelen groep waarop het in artikel 46 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.

1° l'établissement de crédit et l'organisme central relèvent de la supervision de l'autorité de contrôle, sont établis en Belgique et font 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 45, § 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.

CHAPITRE IX – *Procédure de détermination de l'exigence minimale*

Art. 48. § 1er. 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 d'une ou de plusieurs filiales d'un groupe de résolution qui sont soumis à l'exigence visée à l'article 46 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.

Het gezamenlijke besluit bedoeld in het eerste lid verzekert de naleving van de artikelen 45 en 46 en wordt 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 indirect heeft aangekocht die aan artikel 46, § 2, beantwoorden, de dochteronderneming overeenkomstig artikel 46, § 2, gedeeltelijk aan de in artikel 43, § 7, bedoelde vereisten voldoet met instrumenten die zijn uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die geen deel uitmaken van de af te wikkelen groep.

§ 2. Indien twee of meer MSI-entiteiten die tot dezelfde MSI behoren af te wikkelen entiteiten zijn of entiteiten uit derde landen die af te wikkelen entiteiten zouden zijn indien ze in de Unie waren gevestigd, bespreken de in paragraaf 1 bedoelde afwikkelingsautoriteiten en, indien passend en in overeenstemming met de afwikkelingsstrategie van de MSI's, maken ze afspraken over de toepassing van artikel 72 *sexies* van Verordening nr. 575/2013 en een eventuele aanpassing om het verschil tussen de som van de in artikel 44, § 4, 1°, en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen voor individuele af te wikkelen entiteiten of entiteiten uit derde landen en de som van de in artikel 44, § 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 of derde landen 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 44, § 4, 1° en artikel 12 *bis*, punt a) van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen voor individuele af te wikkelen entiteiten of entiteiten uit derde landen die af te wikkelen entiteiten zouden zijn indien in ze in de Unie waren gevestigd,

La décision commune visée à l'alinéa 1er garantit le respect des articles 45 et 46, 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 dispositions de l'article 46, § 2, les exigences prévues à l'article 43, § 6, sont partiellement remplies par la filiale conformément à l'article 46, § 7, au moyen d'instruments émis en faveur d'entités ne faisant pas partie du groupe de résolution et achetés par celles-ci.

§ 2. Lorsque plusieurs entités d'EISm faisant partie du même EISm sont des entités de résolution ou des entités de pays tiers qui seraient des entités de résolution si elles étaient établies dans l'Union, les autorités de résolution visées au paragraphe 1er discutent et, lorsque cela est approprié et conforme à la stratégie de résolution de l'EISm, conviennent de l'application de l'article 72 *sexies* du Règlement n° 575/2013 et de tout ajustement pour réduire au minimum ou éliminer la différence entre la somme des montants visés à l'article 44, § 4, 1°, et à l'article 12 *bis*, point a), du Règlement n° 575/2013 pour les entités de résolution individuelles ou les entités de pays tiers et la somme des montants visés à l'article 44, § 4, 2° et à l'article 12 *bis*, point b), 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 ou pays tiers 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 44, § 4, 1°, et à l'article 12 *bis*, point a), du Règlement n° 575/2013 pour les entités de résolution individuelles ou des entités de pays tiers qui seraient des entités de résolution si elles étaient établies dans l'Union, n'est

mag niet lager zijn dan de som van de in artikel 44, § 4, 2°, en artikel 12 *bis*, punt b) van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen.

§ 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 overeenkomstig paragraaf 1 wegens een meningsverschil met betrekking tot een geconsolideerd vereiste voor de af te wikkelen groep als bedoeld in artikel 45, 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 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.

§ 4. 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 46 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

pas inférieure à la somme des montants visés à l'article 44, § 4, 2°, et à l'article 12 *bis*, point b), du Règlement n° 575/2013.

§ 3. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune conformément au paragraphe 1er 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 45, 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 1er, 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 1er. L'autorité de résolution rend sa décision conformément à la décision de l'ABE.

Le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1er 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 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.

§ 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 le niveau de l'exigence visée à l'article 46 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

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 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 45 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 43, § 7.

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.

§ 5. 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 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 4;

2° er wordt een besluit genomen over het vereiste op geconsolideerd niveau voor de af te wikkelen groep overeenkomstig paragraaf 3.

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 1er, 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 l'alinéa 1er, 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 1er 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 45; et

2° est conforme à l'article 43, § 7.

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.

§ 5. 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 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 4;

2° une décision est prise sur l'exigence au niveau consolidé du groupe de résolution conformément au paragraphe 3.

§ 6. Het in paragraaf 1 bedoelde gezamenlijke besluit en alle in de paragrafen 3, 4 en 5 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.

§ 7. In afstemming met de bevoegde autoriteiten verlangen de afwikkelingsautoriteiten dat, en verifiëren ze of, de entiteiten voldoen aan het in artikel 40 bedoelde vereiste en nemen ze elk besluit op grond van dit artikel parallel met het opstellen en bijhouden van afwikkelingsplannen.

HOOFDSTUK X – Rapportering en publicatie van het minimumvereiste

Art. 49. § 1. De instellingen en financiële entiteiten waarop het in artikel 40 bedoelde vereiste van toepassing is, rapporteren aan hun bevoegde autoriteiten en afwikkelingsautoriteiten over het volgende:

1° de bedragen aan eigen vermogen dat waar toepasselijk voldoet aan de voorwaarden van artikel 46, § 2, 2° en de bedragen aan in aanmerking komende schulden en diezelfde bedragen in percentage, uitgedrukt overeenkomstig artikel 40, § 1, tweede lid, na enige toepasselijke inhoudingen overeenkomstig de artikelen 72 *sexies* tot 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:

a) hun samenstelling, waaronder hun looptijdprofiel,

b) de rang ervan in liquidatieprocedures, en

c) of de in aanmerking komende schulden onder de wetgeving van een derde land vallen, welk derde land en of zij de in artikel 126, § 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

§ 6. La décision commune visée au paragraphe 1er, et toute décision visée aux paragraphes 3, 4 et 5, 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.

§ 7. Les autorités de résolution, en coordination avec les autorités compétentes, exigent et vérifient que les entités respectent l'exigence visée à l'article 40, et prennent toute décision en application du présent article parallèlement à l'élaboration et à l'actualisation des plans de résolution.

CHAPITRE X – Déclarations et publication de l'exigence minimale

Art. 49. § 1er. Les établissements et les entités financières qui sont soumis à l'exigence visée à l'article 40, transmettent des déclarations à leurs autorités compétentes et à leurs autorités de résolution sur les points suivants:

1° les montants des fonds propres qui, le cas échéant, satisfont aux conditions énoncées à l'article 46, § 2, 2°, et les montants des dettes éligibles, ainsi que l'expression de ces montants en pourcentage conformément à l'article 40, § 1er, 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°:

a) leur composition, y compris la structure de leurs échéances,

b) leur rang dans le cadre d'une procédure de liquidation, et

c) si les dettes éligibles sont régies par le droit d'un pays tiers, quel pays tiers et si elles contiennent les clauses contractuelles visées à l'article 126, § 1er 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 1er 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

aanmerking komende schulden aanhouden die minstens 150 % bedragen van het in artikel 40 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 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 46, § 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 45 of artikel 46, uitgedrukt in percentage overeenkomstig artikel 40, § 1, tweede lid.

§ 4. Paragrafen 1 en 3 zijn niet van toepassing op een liquidatie-entiteit tenzij de afwikkelingsautoriteit het in artikel 40 bedoelde vereiste voor die entiteit heeft vastgesteld overeenkomstig artikel 43, § 3, tweede lid. In dat geval bepaalt de afwikkelingsautoriteit de inhoud en frequentie van de rapportage- en openbaarmakingsverplichtingen voor die entiteit. De afwikkelingsautoriteit deelt die rapportage- en openbaarmakingsverplichtingen mee aan de betrokken liquidatie-entiteit. Die rapportage- en openbaarmakingsverplichtingen gaan niet verder dan wat nodig is voor het toezicht op de naleving van het op grond van artikel 43, § 3, tweede lid vastgestelde vereiste.

§ 5. Indien afwikkelingsmaatregelen zijn uitgevoerd of de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden zijn uitgeoefend, gelden de in paragraaf 3 bedoelde openbaarmakingsvereisten vanaf de in artikel 53 bedoelde datum waarop aan de vereisten van artikel 45 of artikel 46 moet zijn voldaan.

Art. 50. De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA in kennis van het overeenkomstig artikel 45 of artikel 46 vastgestelde minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, met inbegrip van op grond van artikel 46, § 1, vierde lid genomen besluiten, voor elke entiteit in hun rechtsgebied.

éligibles d'au moins 150 % de l'exigence visée à l'article 40, calculés conformément au point 1° de l'alinéa 1er.

§ 2. Les entités visées au paragraphe 1er communiquent au moins une fois par semestre les informations visées au paragraphe 1er, point 1° et au moins une fois par an les informations visées au paragraphe 1er, points 2° et 3°. Toutefois, à la demande de l'autorité de contrôle ou de l'autorité de résolution, les entités visées au paragraphe 1er communiquent les informations visées audit paragraphe à une plus grande fréquence.

§ 3. Les entités visées au paragraphe 1er 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 46, § 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 45 ou à l'article 46, exprimée en pourcentage conformément à l'article 40, § 1er, alinéa 2.

§ 4. Les paragraphes 1er et 3 ne s'appliquent pas à une entité de liquidation, à moins que l'autorité de résolution n'ait déterminé l'exigence visée à l'article 40 pour une telle entité, conformément à l'article 43, § 3, alinéa 2. Dans ce cas, l'autorité de résolution détermine pour cette entité le contenu et la fréquence des obligations de déclaration et de publication. L'autorité de résolution communique ces obligations de déclaration et de publication à l'entité de liquidation concernée. Ces obligations de déclaration et de publication n'excèdent pas ce qui est nécessaire pour pouvoir s'assurer du respect de l'exigence déterminée en vertu de l'article 43, § 3, alinéa 2.

§°5. Lorsque des mesures de résolution ont été mises en œuvre ou que les pouvoirs de dépréciation ou de conversion 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 45 ou à l'article 46, visée à l'article 53.

Art.50. L'autorité de résolution informe l'ABE de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles qui a été fixée pour chaque entité conformément à l'article 45 ou à l'article 46, y compris les décisions prises en vertu de l'article 46, § 1er, alinéa 4, pour chaque entité relevant de sa compétence.

HOOFDSTUK XI – *Schendingen van het minimumvereiste*

Art. 51. § 1. Elke schending van het in artikel 45 of artikel 46 bedoelde minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden wordt 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 14 en 15, en 34 tot en met 37;

2° de bevoegdheden tot het verbieden van bepaalde uitkeringen bedoeld in de artikelen 54 tot en met 57;

3° herstelmaatregelen overeenkomstig de artikelen 234, 235 en 236 van de wet van 25 april 2014 of de artikelen 202, 203 en 204 van de wet van 20 juli 2022;

4° de maatregelen en sancties bedoeld in de artikelen 215 tot en met 222.

De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder kunnen ook beoordelen of de instelling of financiële entiteit in gebreke blijft of dit nakend is, overeenkomstig artikel 79, 83, 84 of 85, naar gelang het geval.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder raadplegen elkaar wanneer ze hun respectieve in paragraaf 1 bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

HOOFDSTUK XII – *Verslag van de EBA inzake toepassing van het minimumvereiste*

Art. 52. De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder verlenen de EBA bijstand bij het voorbereiden en indienen van het jaarlijks verslag bedoeld in artikel 45 *terdecies*, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU.

HOOFDSTUK XIII – *Overgangsregelingen en regelingen na afwikkeling*

Art. 53. § 1. In afwijking van artikel 40, bepaalt de afwikkelingsautoriteit geschikte overgangsperiodes, die ten laatste op 1 januari 2024 eindigen, voor instellingen en financiële entiteiten om te voldoen aan de vereisten in artikel 45 of artikel 46, of aan vereisten die voortvloeien uit de toepassing van artikel 42, §§ 4, 5 of 7, naargelang het geval.

De afwikkelingsautoriteit bepaalt tussentijdse streefniveaus voor de vereisten bedoeld in het eerste lid, waaraan de instellingen en financiële entiteiten op 1 januari 2022 moet voldoen. Die tussentijdse streefniveaus zorgen in de regel voor een lineaire

CHAPITRE XI – *Non-respect de l'exigence minimale*

Art. 51. § 1er. 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 45 ou à l'article 46 et 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 14 et 15, et 34 à 37;

2° les pouvoirs d'interdire certaines distributions visées aux article 54 à 57;

3° les mesures de redressement conformément aux articles 234, 235 et 236 de la loi du 25 avril 2014 ou aux articles 202, 203 et 204 de la loi du 20 juillet 2022;

4° les mesures et les sanctions visées aux articles 215 à 222.

Les autorités concernées peuvent aussi évaluer si la défaillance de l'établissement ou de l'entité financière est avérée ou prévisible, conformément à l'article 79, 83, 84 ou 85, selon le cas.

§ 2. L'autorité de résolution et l'autorité de contrôle se consultent lorsqu'elles exercent leurs pouvoirs respectifs visés au paragraphe 1er.

CHAPITRE XII – *Rapport de l'ABE relatif à l'application de l'exigence minimale*

Art. 52. L'autorité de contrôle et l'autorité de résolution assistent l'ABE dans la préparation et la présentation du rapport annuel visé à l'article 45 *terdecies*, paragraphe 1, de la Directive 2014/59/UE.

CHAPITRE XIII – *Dispositions transitoires et après résolution*

Art. 53. § 1er. Par dérogation à l'article 40, l'autorité de résolution fixe une période transitoire appropriée se terminant au plus tard le 1er janvier 2024 pour que les établissements et les entités financières se conforment aux exigences énoncées à l'article 45 ou 46 ou à des exigences résultant de l'application de l'article 42, §§ 4, 5 ou 7, selon le cas.

L'autorité de résolution détermine des niveaux cibles intermédiaires pour les exigences visées à l'alinéa 1er que les établissements et les entités financières doivent respecter au 1er janvier 2022. Les niveaux cibles intermédiaires assurent, en principe, un renforcement

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 overgangsperiode die na 1 januari 2024 verstrijkt, waarbij rekening wordt gehouden met het volgende:

1° de ontwikkeling van de financiële situatie van de instelling of financiële entiteit;

2° het vooruitzicht dat de instelling of financiële entiteit in staat zal zijn binnen een redelijke termijn te voldoen aan de vereisten in het eerste lid; en

3° of de instelling of financiële 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 in de artikelen 42 of 46, § 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 43, § 5 of § 6, bedoelde vereisten.

§ 3. De minimumniveaus van de in artikel 43, § 5 en § 6, bedoelde vereisten zijn niet van toepassing binnen de periode van 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 79, eerste lid, 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 afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden zijn uitgeoefend, teneinde de af te wikkelen entiteit te herkapitaliseren zonder dat afwikkelingsinstrumenten werden toegepast.

§ 4. De vereisten bedoeld in artikel 42, § 4 en § 7, alsmede artikel 43, § 5 en § 6, 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 43, § 5 of § 6, bedoelde situatie bevindt.

§ 5. In afwijking van artikel 40, bepaalt de afwikkelingsautoriteit een geschikte overgangsperiode om te voldoen aan de vereisten van artikel 45 of artikel 46 of aan een vereiste die voortvloeit uit de toepassing van artikel 42, § 4, § 5 of § 7, naargelang het geval, voor instellingen of financiële entiteiten ten

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 1er 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'établissement ou de l'entité financière;

2° la perspective que l'établissement ou l'entité financière soit en mesure d'assurer le respect des exigences, dans un délai raisonnable, visées à l'alinéa 1er; et

3° la capacité de l'établissement ou de l'entité financière 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 aux articles 42 ou 46, § 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 43, § 5 ou § 6, est le 1er janvier 2022.

§ 3. Les niveaux minimaux des exigences visées à l'article 43, § 5 et § 6, ne s'appliquent pas pendant la période de deux 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 79, alinéa 1er, 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 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 42, § 4 et § 7, ainsi qu'à l'article 43, § 5 et § 6, 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 43, § 5 ou § 6.

§ 5. Par dérogation à l'article 40, l'autorité de résolution fixe une période transitoire appropriée pour que les établissements ou les entités financières à l'égard desquels des instruments de résolution ou les pouvoirs de dépréciation ou de conversion ont été appliqués, se conforment aux exigences énoncées à l'article 45 ou 46

aanzien waarvan de afwikkelingsinstrumenten of de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid zijn toegepast.

§ 6. Voor de toepassing van de paragrafen 1 tot en met 5 deelt de afwikkelingsautoriteit de instelling of financiële entiteit 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 42, §§ 4, 5 of 7, artikel 43, § 5 of § 6, artikel 45 of artikel 46, 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 45 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.

TITEL IV. – Bevoegdheden die afzonderlijk van afwikkelingsmaatregelen kunnen worden uitgeoefend

HOOFDSTUK I. – *Bevoegdheid tot het verbieden van bepaalde uitkeringen*

Art. 54. Indien een instelling of financiële entiteit zich in een situatie bevindt waarin zij volgens de modaliteiten van artikel 98/1 van de wet van 25 april 2014 voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, maar niet voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer wanneer het in beschouwing wordt genomen naast de in de artikelen 43 en 44 bedoelde vereisten als berekend overeenkomstig artikel 40, § 1, tweede lid, 1°, is de afwikkelingsautoriteit bevoegd die instelling of financiële entiteit te verbieden uitkeringen, voor een bedrag dat hoger is dan het maximaal uitkeerbare bedrag, berekend overeenkomstig artikel 57, te verrichten door:

1° uitkeringen te verrichten in verband met tier 1-kernkapitaal;

ou à une exigence résultant de l'application de l'article 42, § 4, § 5 ou § 7, selon le cas.

§ 6. Aux fins des paragraphes 1er à 5, les autorités de résolution communiquent à l'établissement ou à l'entité financière 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 42, §§ 4, 5 ou 7, à l'article 43, § 5 ou § 6, à l'article 45, ou à l'article 46, 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 45.

§ 8. Sous réserve du paragraphe 1er, 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.

TITRE IV. – Pouvoirs pouvant être exercés séparément des mesures de résolution

CHAPITRE IER. – *Pouvoir d'interdire certaines distributions*

Art. 54. Lorsqu'un établissement ou une entité financière se trouve dans une situation où il satisfait, selon les modalités de l'article 98/1 de la loi du 25 avril 2014, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 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 43 et 44, calculées conformément à l'article 40, § 1er, alinéa 2, 1°, l'autorité de résolution a le pouvoir d'interdire à cet établissement ou entité financière de distribuer un montant supérieur au montant maximal distribuable calculé conformément à l'article 57, 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° 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 op het ogenblik dat de instelling of financiële entiteit niet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voldeed; of

3° betalingen te verrichten op aanvullende tier 1-instrumenten.

Een instelling of financiële entiteit meldt onverwijld aan de afwikkelingsautoriteit dat zij zich in de in dit artikel bedoelde situatie bevindt.

Art. 55. De afwikkelingsautoriteit beoordeelt zonder onnodige vertraging en na raadpleging van de toezichthouder of zij de in artikel 54 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 de instelling of financiële entiteit evolueert en de waarschijnlijkheid dat zij aan de in artikel 79, eerste lid, 1° bedoelde voorwaarde voldoet;

3° het vooruitzicht dat de instelling of financiële entiteit in staat zal zijn binnen een redelijke termijn de in artikel 54 bedoelde vereisten na te leven;

4° indien de instelling of financiële entiteit 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 42 of artikel 46, § 2, indien dat onvermogen eigen is aan de instelling of financiële entiteit dan wel te wijten aan marktbrede verstoring;

5° of de uitoefening van die bevoegdheid het meest geschikte en evenredige middel is om de situatie van de instelling of financiële entiteit aan te pakken, gelet op de mogelijke gevolgen ervan voor zowel de financieringsvoorwaarden als de afwikkelbaarheid van de betrokken instelling of financiële entiteit.

Zolang de instelling of financiële entiteit zich in de in artikel 54 bedoelde situatie bevindt, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit op zijn minst iedere maand opnieuw of zij de in dat artikel bedoelde bevoegdheid uitoefent.

Art. 56. Indien de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat de instelling of financiële entiteit zich negen maanden nadat zij de in artikel 54 bedoelde situatie heeft gemeld,

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 à un moment où l'établissement ou l'entité financière 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.

Un établissement ou une entité financière informe immédiatement l'autorité de résolution lorsqu'il se trouve dans la situation visée par cet article.

Art. 55. L'autorité de résolution examine sans retard inutile et après consultation de l'autorité de contrôle, s'il convient d'exercer le pouvoir visé à l'article 54 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 l'établissement ou de l'entité financière et la probabilité qu'il remplisse la condition visée à l'article 79, alinéa 1er, 1°;

3° la perspective que l'établissement ou l'entité financière soit en mesure d'assurer le respect des exigences visées à l'article 54 dans un délai raisonnable;

4° lorsque l'établissement ou l'entité financière 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 42 ou 46, § 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° 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 ou de l'entité financière, en tenant compte de son incidence potentielle tant sur les conditions de financement de l'établissement ou de l'entité concerné que sur sa résolvabilité.

Tant que l'établissement ou l'entité financière demeure dans la situation visée à l'article 54, l'autorité de résolution réévalue, au moins chaque mois, s'il y a lieu d'exercer le pouvoir visé à cet article.

Art. 56. Si l'autorité de résolution constate que l'établissement ou l'entité financière se trouve toujours dans la situation visée à l'article 54 neuf mois après que

nog steeds in die situatie bevindt, oefent de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, de in artikel 54 bedoelde bevoegdheid uit, behalve indien de afwikkelingsautoriteit na 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 instelling of financiële entiteit of hogere kosten, maar ook tot een gehele of gedeeltelijke sluiting van de markten, die de instelling of financiële entiteit 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 instelling of financiële entiteit, maar ook voor diverse andere entiteiten bedoeld in artikel 3, eerste lid, waar te nemen;

4° de in punt 1° bedoelde verstoring belet de betrokken instelling of financiële entiteit 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 54 bedoelde bevoegdheid kan tot negatieve spillover-effecten leiden voor de gehele of een deel van de bankensector, die de financiële stabiliteit dreigen te ondermijnen.

Indien de in het eerste lid 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 het eerste lid genoemde uitzondering van toepassing is.

Art. 57. § 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 54 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

celui-ci a notifié cette situation, l'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, exerce le pouvoir visé à l'article 54, sauf si elle constate qu'au moins deux des 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 ou de l'entité financière ou un accroissement de ses coûts, mais ont également pour conséquence une fermeture totale ou partielle des marchés qui empêche l'établissement ou l'entité financière 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 ou l'entité concerné, mais aussi pour plusieurs autres entités visées à l'article 3, alinéa 1er;

4° les perturbations visées au point 1° empêchent l'établissement ou l'entité 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 54 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.

Lorsque l'exception visée à l'alinéa 1er 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 à l'alinéa 1er s'applique.

Art. 57. § 1er. 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 54.

§ 2. Le montant à multiplier conformément au paragraphe 1er 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,

alle winstuitkeringen of betalingen die voortvloeien uit de in artikel 54 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 54 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:

1° indien het door de instelling of financiële entiteit 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 de artikelen 43 en 44 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 instelling of financiële entiteit 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 de artikelen 43 en 44 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 instelling of financiële entiteit aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in de artikelen 43 en 44 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 instelling of financiële entiteit aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan het in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in de artikelen 43 en 44 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

nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des mesures visées à l'article 54;

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 54;

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 1er est déterminé comme suit:

1° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement ou l'entité financière qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences visées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 43 et 44, 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 ou l'entité financière qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 43 et 44, 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 ou l'entité financière qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 43 et 44, 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 ou l'entité financière qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 43 et 44, 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

vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0,6.

De ondergrens en de bovengrens van elk kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer worden als volgt berekend:

ondergrens van kwartiel = (globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer / 4) x (Qn – 1);

bovengrens van kwartiel = (globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer / 4) x Qn;

waarbij "Qn" = het volgnummer van het desbetreffende kwartiel.

HOOFDSTUK II – *Bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen voorafgaand aan afwikkeling of vereffening*

Art. 58. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om, na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, die tijdig antwoorden, betalings- of leveringsverplichtingen uit hoofde van elke overeenkomst waarbij een instelling of financiële entiteit partij is, op te schorten indien aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° er is overeenkomstig artikel 79, eerste lid, 1°, vastgesteld dat de instelling of financiële entiteit in gebreke blijft of dat dit nakend is;

2° er is geen onmiddellijk beschikbare private maatregel voorhanden als bedoeld in artikel 79, eerste lid, 2°, die het in gebreke blijven van de instelling of financiële entiteit zou voorkomen;

3° de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid wordt noodzakelijk geacht om te voorkomen dat de financiële toestand van de instelling of financiële entiteit verder verslechtert; en

4° de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid is:

a) noodzakelijk om tot de in artikel 79, eerste lid, 3°, bedoelde vaststelling te komen; of

b) noodzakelijk om de passende afwikkelingsmaatregelen te bepalen of om de doeltreffende toepassing van een of meer afwikkelingsinstrumenten te waarborgen.

Art. 59. 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

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) xQn – 1;

limite supérieure du quartile = (exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 / 4) x Qn;

où "Qn" est le numéro d'ordre du quartile concerné.

CHAPITRE II – *Pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison avant la résolution ou la liquidation*

Art. 58. 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 ou une entité financière est partie, lorsque les conditions suivantes sont remplies:

1° il a été constaté, conformément à l'article 79, alinéa 1er, 1°, que la défaillance de l'établissement ou de l'entité financière est avérée ou prévisible;

2° il n'existe aucune mesure de nature privée immédiatement disponible visée à l'article 79, alinéa 1er, 2°, susceptible d'empêcher la défaillance de l'établissement ou de l'entité financière;

3° l'exercice du pouvoir de suspension est jugé nécessaire pour éviter une nouvelle détérioration de la situation financière de l'établissement ou de l'entité financière; et

4° l'exercice du pouvoir de suspension est:

a) soit nécessaire pour procéder au constat prévu à l'article 79, alinéa 1er, 3°;

b) soit nécessaire pour définir les mesures de résolution appropriées ou pour garantir l'application effective d'un ou de plusieurs instruments de résolution.

Art. 59. 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

Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en (iii) centrale banken.

Art. 60. 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 gedekte, deposito's gepast is.

Indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende, en in het bijzonder gedekte, deposito's, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's.

Art. 61. 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 tot de vaststelling te komen bedoeld in artikel 79, eerste lid, 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 instelling of financiële entiteit als gevolg van de vaststelling in artikel 79, eerste lid, 3°, en treft de regelingen die zij passend acht voor een adequate coördinatie met de administratieve of rechterlijke instanties, in voorkomend geval overeenkomstig de artikelen 90, 91 en 188.

Art. 62. 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.

Art. 63. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen ten aanzien van een instelling of financiële entiteit uitoefent, kan de afwikkelingsautoriteit gedurende die opschorting ook de bevoegdheid uitoefenen om:

1° schuldeisers met een zekerheid van die instelling of entiteit te beperken in de tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten met betrekking tot ongeacht welke activa van die instelling of entiteit voor dezelfde duur, onder voorbehoud van de beperkingen bedoeld in artikel 78, § 1, 2° en in artikel 140; en

2° beëindigingsrechten van ongeacht welke partij bij een contract met die instelling of entiteit op te schorten voor dezelfde duur, in welk geval artikel 78, § 1, 2° en artikel 141 van toepassing zijn.

Art. 64. De afwikkelingsautoriteit brengt de instelling of financiële entiteit en de in artikel 189, 1° tot en met 7°

l'article 14 et à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 et (iii) les banques centrales.

Art. 60. 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 couverts.

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 couverts, l'autorité de résolution veille à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts.

Art. 61. 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 79, alinéa 1er, 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 ou à l'entité financière à la suite du constat prévu à l'article 79, alinéa 1er, 3°, et prend les dispositions qu'elle juge nécessaires pour assurer une coordination adéquate avec les autorités administratives ou judiciaires, le cas échéant conformément aux articles 90, 91 et 188.

Art. 62. 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.

Art. 63. Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir de suspendre des obligations de paiement ou de livraison à l'égard d'un établissement ou d'une entité financière, 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 ou de cette entité de faire valoir les sûretés liées aux actifs dudit établissement ou de ladite entité pour la même durée, sous réserve des restrictions prévues à l'article 78,§ 1er, 2° et à l'article 140; et

2° suspendre les droits de résiliation de toute partie à un contrat conclu avec ledit établissement ou ladite entité pour la même durée, auquel cas l'article 78, § 1er, 2° et l'article 141 s'appliquent.

Art. 64. L'autorité de résolution informe sans retard l'établissement ou l'entité financière et les autorités

bedoelde autoriteiten onverwijld op de hoogte wanneer zij de opschortingsbevoegdheid uitoefent nadat op grond van artikel 79, eerste lid, 1°, is vastgesteld dat de instelling of financiële entiteit in gebreke blijft of dat dit nakend is, en voordat een afwikkelingsmaatregel wordt genomen.

Art. 65. De afwikkelingsautoriteit maakt de maatregel of het instrument door middel waarvan de opschortingsbevoegdheid wordt uitgeoefend en de voorwaarden voor en de periode van opschorting bekend of laat deze bekendmaken op de wijze bedoeld in artikel 193.

Art. 66. De periode van opschorting is zo kort mogelijk en niet langer dan de minimumperiode die de afwikkelingsautoriteit noodzakelijk acht voor de in artikel 78, 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 artikel 65 tot middernacht op de werkdag volgend op die bekendmaking.

Een betalings- of leveringsverplichting die tijdens de periode van opschorting had moeten worden nagekomen, moet onmiddellijk na het verstrijken van die periode worden nagekomen.

Art. 67. De bepalingen van deze afdeling gelden onverminderd artikel 236, § 1, 4° van de wet van 25 april 2014 en artikel 204, § 1, 4° van de wet van 20 juli 2022 en de andere bepalingen waarbij bevoegdheden tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen van instellingen en financiële entiteiten worden verleend voordat uit hoofde van artikel 79, eerste lid, 1°, is vastgesteld dat die instellingen of entiteiten in gebreke blijven of dit nakend is, of tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen van instellingen of financiële entiteiten die volgens een liquidatieprocedure moeten worden vereffend, en de in deze Afdeling bepaalde omvang en duur overschrijden. Dergelijke bevoegdheden worden uitgeoefend overeenkomstig de in die bepalingen vastgelegde omvang, duur en voorwaarden. De in deze Afdeling bepaalde voorwaarden laten de voorwaarden in verband met die bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen onverlet.

Art. 68. Indien de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen heeft uitgeoefend overeenkomstig deze afdeling, en indien vervolgens ten aanzien van darie instelling of financiële entiteit afwikkelingsmaatregelen worden genomen, ziet de afwikkelingsautoriteit af van uitoefening van haar bevoegdheden uit hoofde van artikel 138 ten aanzien van die instelling of entiteit.

TITEL V. – Afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden

visées à l'article 189, 1° à 7° lorsqu'elle exerce le pouvoir de suspension après qu'il a été constaté que la défaillance de l'établissement ou de l'entité financière est avérée ou prévisible conformément à l'article 79, alinéa 1er, 1°, et avant qu'une mesure de résolution ne soit adoptée.

Art. 65. L'autorité de résolution publie ou veille à ce que soit publié(e) l'instruction ou l'acte par lequel le pouvoir de suspension est exercé, ainsi que les conditions et la durée de la suspension, par les moyens visés à l'article 193.

Art. 66. 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 à l'article 78 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 de l'article 65 jusqu'à minuit le jour ouvrable suivant ladite publication.

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.

Art. 67. Les dispositions de la présente section sont sans préjudice de l'article 236, § 1er, 4° de la loi du 25 avril 2014 et de l'article 204, § 1er, 4° de la loi du 20 juillet 2022 et d'autres dispositions accordant des pouvoirs permettant de suspendre des obligations de paiement ou de livraison des établissements et des entités financières avant qu'il ait été constaté que la défaillance de ces établissements ou entités est avérée ou prévisible conformément à l'article 79, alinéa 1er, 1°, ou de suspendre les obligations de paiement ou de livraison des établissements ou entités financières qui doivent être liquidés dans le cadre d'une procédure de liquidation, et qui excèdent le champ d'application et la durée prévus à la présente Section. Ces pouvoirs sont exercés en conformité avec le champ, la durée et les conditions prévues par ces dispositions. Les conditions prévues à la présente Section s'entendent sans préjudice des conditions relatives à un tel pouvoir de suspension des obligations de paiement ou de livraison.

Art. 68. Dans le cas où l'autorité de résolution a exercé le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison conformément à la présente section, et si une mesure de résolution est prise par la suite à l'égard de cet établissement ou de cette entité financière, l'autorité de résolution ne peut exercer les pouvoirs prévus à l'article 138 à l'égard dudit établissement ou de ladite entité.

TITRE V. – Dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles

HOOFDSTUK I – *Uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid*

Art. 69. § 1. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 70 af te schrijven of ze om te zetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van de instelling of financiële entiteit overeenkomstig de bepalingen van deze titel.

Deze bevoegdheid kan worden uitgeoefend hetzij onafhankelijk van enige afwikkelingsmaatregel, hetzij, indien de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in de artikelen 79, 83, 84 of 85 zijn vervuld, in combinatie met een afwikkelingsmaatregel. De afwikkelingsautoriteit oefent deze bevoegdheid in elk geval uit alvorens of wanneer zij een afwikkelingsinstrument toepast, en in het bijzonder wanneer deze afwikkelingsmaatregel tot gevolg zou hebben dat schuldeisers verliezen lijden of dat hun vorderingen zouden worden omgezet.

§ 2. Wanneer de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid onafhankelijk van enige afwikkelingsmaatregel wordt uitgeoefend ten aanzien van een instelling of financiële entiteit, zijn de artikelen 92 tot en met 94 en 149 van overeenkomstige toepassing.

De afwikkelingsautoriteit kan de controle over een instelling of financiële entiteit overnemen en alle rechten en bevoegdheden van de algemene vergadering van aandeelhouders en van het wettelijk bestuursorgaan van deze instelling of entiteit uitoefenen, met het oog op de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid wanneer deze bevoegdheid wordt uitgeoefend onafhankelijk van enige afwikkelingsmaatregel. De afwikkelingsautoriteit kan daartoe bij de instelling of financiële entiteit ook een bijzondere bestuurder benoemen. De bepalingen van de artikelen 145 en 146 zijn van overeenkomstige toepassing.

Nadat de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid onafhankelijk van afwikkelingsmaatregelen is uitgeoefend, wordt de in artikel 151 bedoelde waardering uitgevoerd, en is artikel 152 van toepassing.

Indien de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid onafhankelijk van enige afwikkelingsmaatregel leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in een instelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 van de wet van 25 april 2014 of in artikel 45 van de wet van 20 juli 2022 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, zijn de artikelen 129 tot en met 133 van overeenkomstige toepassing.

§ 3. Indien kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden indirect door de af te wikkelen entiteit zijn aangekocht via andere entiteiten in dezelfde

CHAPITRE I^re^ – *Exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion*

Art. 69. § 1^er^. L'autorité de résolution a le pouvoir de déprécier les instruments de fonds propres pertinents et les dettes éligibles visées à l'article 70 ou de les convertir en actions ou autres titres de propriété de l'établissement ou de l'entité financière conformément aux dispositions du présent titre.

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 79, 83, 84 ou 85 sont remplies, en combinaison avec une mesure de résolution. Dans tous les cas, l'autorité de résolution exerce ce pouvoir avant ou simultanément avec l'application d'un instrument de résolution, et notamment si une mesure de résolution se traduirait par des pertes à la charge des créanciers ou par une conversion de leurs créances.

§ 2. Lorsque le pouvoir de dépréciation ou de conversion est exercé vis-à-vis d'un établissement ou d'une entité financière indépendamment de toute mesure de résolution, les articles 92 à 94 et 149 sont applicables par analogie

L'autorité de résolution peut prendre le contrôle d'un établissement ou d'une entité financière et exercer tous les droits et pouvoirs conférés à l'assemblée générale de ses actionnaires et à son organe légal d'administration, en vue de l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion lorsque ce pouvoir est exercé indépendamment de toute mesure de résolution. A ces fins, l'autorité de résolution peut aussi nommer un administrateur spécial auprès de l'établissement ou de l'entité financière. Les dispositions des articles 145 et 146 sont d'application par analogie.

Après que le pouvoir de dépréciation ou de conversion a été exercé indépendamment d'une mesure de résolution, il est procédé à la valorisation prévue à l'article 151 et l'article 152 s'applique.

Si l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion indépendamment de toute mesure de résolution aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans un établissement 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 ou à l'article 45 de la loi du 20 juillet 2022, les articles 129 à 133 sont d'application par analogie.

§ 3. Lorsque des instruments de fonds propres et des dettes éligibles ont été achetés par l'entité de résolution indirectement par l'intermédiaire d'autres entités au

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 wikkelen entiteiten zijn, zodat de verliezen daadwerkelijk worden doorgeschoven naar, en de betrokken entiteit wordt geherkapitaliseerd door, de af te wikkelen entiteit.

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 répercutées sur l'entité de résolution et que l'entité concernée soit recapitalisée par celle-ci.

Art. 70. 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 46, § 2, 1°, 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.

Art. 70. 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 46, § 2, 1°, excepté la condition liée à l'échéance résiduelle des engagements, conformément à l'article 72 *quater*, paragraphe 1 du Règlement n° 575/2013.

Indien die bevoegdheid wordt uitgeoefend, wordt de afschrijving of omzetting verricht overeenkomstig het in artikel 86, § 1, 8°, bedoelde beginsel (*no creditor worse off*).

Lorsque ce pouvoir est exercé, la dépréciation ou la conversion est effectuée conformément au principe énoncé à l'article 86, § 1er, 8° (*no creditor worse off*).

Art. 71. 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 74 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 207, 3° van deze wet en artikel 6/1, § 2, eerste lid, 1° en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds.

Art. 71. 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 74 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° 806/2014, à l'article 207, 3° de la présente loi et à l'article 6/1, § 2, alinéa 1er, 1° et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution.

Art. 72. § 1. De afwikkelingsautoriteit oefent de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid onverwijld uit van zodra een of meer van de volgende voorwaarden zijn vervuld:

Art. 72. § 1er. L'autorité de résolution exerce le pouvoir de dépréciation ou de conversion sans délai dès qu'une ou plusieurs des conditions suivantes sont remplies:

1° de afwikkelingsautoriteit heeft vastgesteld dat de afwikkelingsvoorwaarden verenigd zijn, vooraleer enige afwikkelingsmaatregel is genomen;

1° l'autorité de résolution a établi que les conditions de résolution sont réunies, avant qu'une mesure de résolution n'ait été prise;

2° de afwikkelingsautoriteit heeft vastgesteld dat de instelling of financiële entiteit niet langer levensvatbaar zal zijn tenzij zij die bevoegdheid uitoefent; of

2° l'autorité de résolution a constaté que l'établissement ou l'entité financière ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir; ou

3° in het geval van door een dochteronderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 70, die voor het vervullen van de eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, hebben de geëigende autoriteit van de lidstaat van de consoliderende toezichthouder en de afwikkelingsautoriteit via een gezamenlijk besluit overeenkomstig artikel 161, § 2, vastgesteld dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij de afwikkelingsautoriteit die bevoegdheid uitoefent;

3° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visées à l'article 70, qui sont émis par une filiale de droit belge et sont comptabilisés aux fins du respect des exigences de fonds propres 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 ont constaté, sous forme de décision commune conformément à l'article 161, § 2, que le groupe ne sera plus viable à moins que l'autorité de résolution n'exerce ce pouvoir;

4° in het geval van door een moederonderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 70, die voor het vervullen van de eigenvermogensvereisten op individuele basis op het niveau van de moederonderneming naar Belgisch recht of op geconsolideerde basis zijn erkend, heeft de afwikkelingsautoriteit vastgesteld dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij zij die bevoegdheid uitoefent;

5° de instelling of financiële entiteit heeft uitzonderlijke overheidssteun aangevraagd, behalve in één of meer van de in artikel 80, § 2, 2°, iii) vermelde situaties.

§ 2. Voor de toepassing van paragraaf 1 wordt een instelling, financiële entiteit of groep enkel geacht niet langer levensvatbaar te zijn indien de twee volgende voorwaarden zijn vervuld:

1° de instelling, financiële entiteit, of groep blijft in gebreke of dit is nakend; en

2° gezien de timing en andere ter zake doende omstandigheden valt het redelijkerwijze niet te verwachten dat een andere maatregel dan de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, hetzij afzonderlijk, hetzij in combinatie met een afwikkelingsmaatregel of een of meer van de maatregelen bedoeld in boek II, titel VI van de wet van 25 april 2014 of in boek II, titel V van de wet van 20 juli 2022, binnen een redelijk tijdsbestek voorkomt dat de instelling, financiële entiteit of groep in gebreke blijft.

Voor de toepassing van het eerste lid, 1°:

1° wordt een instelling of financiële entiteit geacht in gebreke te blijven of wordt dit geacht nakend te zijn indien zij zich in een van de in artikel 80, § 1, bedoelde omstandigheden bevindt;

2° wordt een groep geacht in gebreke te blijven of wordt dit geacht nakend te zijn indien hij de geconsolideerde prudentiële vereisten op zodanige wijze overtreedt, of er objectieve aanwijzingen bestaan dat hij dat in de nabije toekomst zal doen, dat een optreden door de toezichthouder gerechtvaardigd is, inzonderheid omdat de groep verliezen heeft geleden of kan lijden die haar eigen vermogen in aanzienlijke mate aantasten.

Art. 73. 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 artikel 72, § 1, 3°, dan kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden van dezelfde rang die op het niveau van de

4° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visées à l'article 70, qui sont émis par une entreprise mère de droit belge et qui sont reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres sur une base individuelle au niveau de l'entreprise mère de droit belge ou sur une base consolidée, l'autorité de résolution a constaté que le groupe ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir;

5° l'établissement ou l'entité financière a demandé un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics sauf dans les situations prévues à l'article 80, § 2, 2°, iii).

§ 2. Aux fins du paragraphe 1er, un établissement, une entité financière ou un groupe est réputé ne plus être viable uniquement si les deux conditions suivantes sont remplies:

1° la défaillance de l'établissement, de l'entité financière ou du groupe est avérée ou prévisible; et

2° compte tenu des délais requis et d'autres circonstances pertinentes, il n'existe aucune perspective raisonnable qu'une action autre que l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion, mise en œuvre séparément ou en combinaison avec une mesure de résolution ou l'une ou plusieurs des mesures visées au livre II, titre VI de la loi du 25 avril 2014 ou au livre II, titre V de la loi du 20 juillet 2022, empêche la défaillance de l'établissement, de l'entité financière ou du groupe dans un délai raisonnable.

Aux fins de l'alinéa 1er, 1°:

1° la défaillance d'un établissement ou d'une entité financière est réputée avérée ou prévisible si celui-ci se trouve dans l'une des situations visées à l'article 80, § 1er;

2° la défaillance d'un groupe est réputée avérée ou prévisible si celui-ci enfreint les exigences prudentielles consolidées ou si des éléments objectifs permettent de conclure qu'il les enfreindra dans un proche avenir, dans des proportions justifiant une intervention de l'autorité de contrôle, notamment du fait que le groupe a subi ou est susceptible de subir des pertes qui absorbent une partie substantielle de ses fonds propres.

Art. 73. 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 de l'article 72, § 1er, 3°, que des instruments de fonds

moederonderneming worden afgeschreven of omgezet.

Art. 74. De afwikkelingsautoriteit gaat over tot de afschrijving of omzetting van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden met inachtneming van hun rangorde in een liquidatieprocedure, in dier voege dat:

1° de tier 1-kernkapitaalbestanddelen eerst worden verlaagd in verhouding tot de verliezen en tot de volledige omvang ervan; en

2° de hoofdsom van de relevante kapitaalinstrumenten vervolgens wordt afgeschreven of omgezet in tier 1-kernkapitaalinstrumenten voor zover dat nodig is om de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken of tot de volledige omvang van de relevante kapitaalinstrumenten;

3° de hoofdsom van de in artikel 70 bedoelde in aanmerking komende schulden afgeschreven of omgezet wordt in tier 1-kernkapitaalinstrumenten voor zover dat nodig is om de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken of tot de volledige omvang van de relevante in aanmerking komende schulden.

Art. 75. Bij afschrijving of omzetting van de hoofdsom van de relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 70:

1° is de uitwerking van de verlaging permanent, behoudens een opwaardering overeenkomstig artikel 117, § 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 of omgezette 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 schadeloosstelling betaald buiten hetgeen is bepaald in artikel 76.

Art. 76. § 1. Met het oog op de omzetting van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 70, overeenkomstig artikel 74, 2° en 3°, kan de afwikkelingsautoriteit van de instelling of financiële entiteit eisen dat zij tier 1-kernkapitaalinstrumenten uitgeeft ten behoeve van de houders van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden.

propres ou des dettes éligibles de niveau équivalent ne le sont au niveau de l'entreprise mère.

Art. 74. L'autorité de résolution procède à la dépréciation ou à la conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles en fonction de leur ordre de priorité dans une procédure de liquidation, de sorte que:

1° les éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1 sont réduits en premier lieu en proportion des pertes et jusqu'à la limite de leur capacité; et

2° le montant principal des instruments de fonds propres pertinents est ensuite déprécié ou converti en instruments de fonds propres de base de catégorie 1 dans la mesure requise pour atteindre les objectifs de la résolution ou jusqu'à la limite de la capacité des instruments de fonds propres pertinents;

3° le montant principal des dettes éligibles visés à l'article 70 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 ou dans la mesure de la capacité des dettes éligibles pertinentes.

Art. 75. Lorsque le montant principal des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visées à l'article 70 est déprécié ou converti:

1° les effets de la réduction sont permanents, sous réserve d'une réévaluation conformément à l'article 117, § 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 ou converti, à l'exception des obligations déjà échues exigibles et des responsabilités pouvant découler d'un contrôle juridictionnel de la légalité de l'exercice du pouvoir de dépréciation;

3° aucune indemnisation n'est payée aux détenteurs des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles à l'exception de celle prévue à l'article 76.

Art. 76. § 1er. En vue de procéder à une conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visées à l'article 70, conformément à l'article 74, 2° et 3°, l'autorité de résolution peut exiger de l'établissement ou de l'entité financière 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. De relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden kunnen enkel worden omgezet in tier 1-kernkapitaal-instrumenten indien de volgende voorwaarden zijn vervuld:

1° deze tier 1-kernkapitaalinstrumenten zijn, met de instemming van de afwikkelingsautoriteit, door de instelling of financiële entiteit, of door haar moederonderneming uitgegeven;

2° deze instrumenten zijn uitgegeven voordat de instelling of financiële entiteit enige aandelen of andere eigendomsinstrumenten heeft uitgegeven met het oog op een kapitaalinbreng 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.

§ 3. Voor de toepassing van paragraaf 1 kan de afwikkelingsautoriteit van de instellingen en financiële entiteiten eisen dat zij te allen tijde over de vereiste voorafgaande machtiging beschikken voor de uitgifte van het gepaste aantal tier 1-kernkapitaalinstrumenten.

HOOFDSTUK II – *Procedure voor het doen van vaststellingen*

Art. 77. § 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit overweegt een in artikel 72, § 1, 2°, 3°, 4° of 5° bedoelde vaststelling te doen ten aanzien van een dochteronderneming die relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 70 uitgeeft met het oog op het voldoen aan het vereiste op individuele basis bedoeld in artikel 46, die voor het vervullen van de 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

§ 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, avec l'accord de l'autorité de résolution, par l'établissement ou l'entité financière, ou par son entreprise-mère;

2° ces instruments sont émis avant toute émission d'actions ou d'autres titres de propriété par l'établissement ou l'entité financière en vue d'un apport de capitaux par l'État 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.

§ 3. Aux fins du paragraphe 1er, l'autorité de résolution peut exiger des établissements et des entités financières qu'ils maintiennent en permanence l'autorisation préalable nécessaire à l'émission d'un nombre adéquat d'instruments de fonds propres de base de catégorie 1.

CHAPITRE II – *Procédure de constatation*

Art. 77. § 1er. Lorsque l'autorité de résolution envisage de procéder au constat visé à l'article 72, § 1er, 2°, 3°, 4° ou 5°, concernant une filiale qui émet des instruments de fonds propres pertinents ou des dettes éligibles visées à l'article 70 aux fins de respecter l'exigence visée à l'article 46 sur une base individuelle, reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres 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

lidstaat waar de consoliderende toezichthouder is gevestigd;

2° de afwikkelingsautoriteiten van andere entiteiten binnen dezelfde af te wikkelen groep die direct of indirect in artikel 46, § 2, bedoelde schulden hebben gekocht van de onder artikel 46, § 1, vallende entiteit.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit overweegt een in artikel 72, § 1, 3°, bedoelde vaststelling te doen, stelt zij de bevoegde autoriteit van elke instelling of financiële entiteit die relevante kapitaalinstrumenten heeft uitgegeven ten aanzien waarvan de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid zou moeten worden uitgeoefend indien die vaststelling zou worden gedaan, onverwijld daarvan in kennis, alsook, in voorkomend geval, de geëigende autoriteit van de lidstaat waar die bevoegde autoriteit en de consoliderende toezichthouder zijn gevestigd.

§ 3. De in paragraaf 1 en paragraaf 2 bedoelde kennisgeving gaat vergezeld van een toelichting van de redenen waarom de afwikkelingsautoriteit overweegt de vaststelling te doen.

§ 4. Wanneer zij een kennisgeving als bedoeld in paragraaf 1 of paragraaf 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 69 bedoelde bevoegdheid een alternatieve maatregel beschikbaar is.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat er een alternatieve maatregel beschikbaar is, zorgt zij ervoor dat deze maatregel wordt toegepast.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat er geen alternatieve maatregelen beschikbaar zijn, besluit zij of de in paragraaf 1 of paragraaf 2 bedoelde vaststelling die zij in overweging heeft genomen, passend is.

§ 5. Voor de toepassing van paragraaf 4 worden onder “alternatieve maatregelen” de herstelmaatregelen of een middelen- of kapitaaloverdracht van de moederonderneming verstaan die binnen een adequaat tijdsbestek de omstandigheden kunnen aanpakken die anders een vaststelling als bedoeld in paragraaf 1 of paragraaf 2 zouden vereisen.

§ 6. Bij het doen van de in paragraaf 1 en paragraaf 2 bedoelde vaststelling houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de mogelijke gevolgen van de uitoefening van de in artikel 69 bedoelde bevoegdheid in alle lidstaten waar de instelling of de groep actief is.

§ 7. Wanneer de afwikkelingsautoriteit een in artikel 72, § 1, 3°, bedoelde vaststelling doet, stelt zij de geëigende autoriteiten van de lidstaten waar de dochterondernemingen zijn gevestigd, onverwijld

où l’autorité de surveillance sur base consolidée est établie;

2° aux autorités de résolution des autres entités faisant partie du même groupe de résolution qui ont, directement ou indirectement, acheté des engagements visés à l’article 46, § 2, auprès de l’entité qui relève de l’article 46, § 1er.

§ 2. Lorsque l’autorité de résolution envisage de procéder au constat visé à l’article 72, § 1er, 3°, elle le notifie sans délai à l’autorité compétente de tout établissement ou de toute entité financière ayant émis des instruments de fonds propres pertinents à l’égard desquels le pouvoir de dépréciation ou de conversion devrait être exercé s’il était procédé à ce constat et, le cas échant à l’autorité appropriée de l’État membre où cette autorité compétente et l’autorité de surveillance sur base consolidée sont établies.

§ 3. La notification visée au paragraphe 1er et au paragraphe 2 est assortie d’un exposé des motifs pour lesquels l’autorité de résolution envisage de procéder au constat.

§ 4. Lorsqu’elle a effectué une notification visée au paragraphe 1er ou au paragraphe 2, l’autorité de résolution, après consultation des autorités destinataires de ladite notification selon les paragraphes 1er, 1° ou 2, examine s’il existe une mesure de substitution à l’exercice du pouvoir visé à l’article 69.

Lorsque l’autorité de résolution estime qu’une mesure de substitution est disponible, elle s’assure de l’application de cette mesure.

Lorsque l’autorité de résolution estime qu’aucune mesure de substitution n’est disponible, elle décide si le constat visé au paragraphe 1er ou au paragraphe 2 qu’elle envisageait est approprié.

§ 5. Aux fins de l’application du paragraphe 4, on entend par mesure de substitution les mesures de redressement ou un transfert de fonds ou de capitaux de l’entreprise mère susceptibles de remédier, dans un délai approprié, aux circonstances qui imposerait sinon de procéder au constat visé au paragraphe 1er ou au paragraphe 2.

§ 6. L’autorité de résolution prend en considération l’incidence potentielle de l’exercice du pouvoir visé à l’article 69 dans tous les États membres dans lesquels l’établissement ou le groupe est actif lorsqu’elle procède au constat visé au paragraphe 1er et au paragraphe 2.

§ 7. Lorsque l’autorité de résolution procède au constat visé à l’article 72, § 1er, 3°, elle notifie sans délai les autorités appropriées des États membres où les filiales sont établies. Le constat prend la forme d’une décision

daarvan in kennis. De vaststelling neemt de vorm aan van een gezamenlijk besluit in de zin van artikel 178, § 4 en § 6. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit wordt geen vaststelling uit hoofde van artikel 72, § 1, 3°, gedaan.

TITEL VI. – Afwikkeling

HOOFDSTUK I – *Doelstellingen, voorwaarden en algemene beginselen van de afwikkeling*

Afdeling I – Doelstellingen van de afwikkeling

Art. 78. § 1. De afwikkeling is de herstructurering van een in gebreke blijvende instelling of financiële entiteit met toepassing van een of meer afwikkelingsmaatregelen, met als doel, naargelang het geval:

1° de continuïteit van de kritieke functies van de instelling of financiële entiteit te waarborgen;

2° ernstige nadelige gevolgen voor de financiële stabiliteit te vermijden, inzonderheid door het voorkomen van besmetting, inclusief van de marktinfrastructuren, en daarbij de marktdiscipline te handhaven;

3° de overheidsmiddelen te beschermen door het beroep op uitzonderlijke overheidssteun zoveel mogelijk te beperken; en

4° de gedekte deposito's en geldmiddelen en de gelden en activa van de cliënten van de instelling of financiële entiteit te beschermen.

Bij het nastreven van deze doelstellingen tracht de afwikkelingsautoriteit de afwikkelingskosten zoveel mogelijk te beperken en waardevernietiging te vermijden, tenzij die noodzakelijk is om de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken.

Bij de toepassing van afwikkelingsmaatregelen houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de afwikkelingsdoelstellingen en kiest zij de instrumenten en bevoegdheden waarmee de doelstellingen die gezien de omstandigheden van de zaak relevant zijn, het best kunnen worden verwezenlijkt.

§ 2. Onder voorbehoud van de uitzonderingen bepaald in deze wet, staan de in paragraaf 1 bedoelde doelstellingen op gelijke voet en bepaalt de afwikkelingsautoriteit het juiste evenwicht tussen deze doelstellingen volgens de aard en de omstandigheden van elk geval.

Afdeling II – Voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure

commune conforme à l'article 178, § 4 et § 6. En l'absence de décision commune, il n'est procédé à aucun constat au titre de l'article 72, § 1er, 3°.

TITRE VI. – Résolution

CHAPITRE Ier – *Objectifs, conditions et principes généraux de la résolution*

Section Ire – Objectifs de la résolution

Art. 78. § 1er. La résolution est la restructuration d'un établissement ou d'une entité financière défaillant par l'application d'une ou plusieurs mesures de résolution dans le but, selon le cas:

1° d'assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement ou de l'entité financière;

2° d'éviter des effets négatifs sérieux sur la stabilité financière, notamment en prévenant la contagion, en ce compris des infrastructures de marché, et en maintenant la discipline de marché;

3° de protéger les ressources de l'État par une réduction maximale du recours au soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics; et

4° de protéger les dépôts et fonds garantiset les fonds et actifs des clients de l'établissement ou de l'entité financière.

Dans la poursuite des objectifs susvisés, l'autorité de résolution s'efforce de réduire autant que possible le coût de la résolution et d'éviter la destruction de valeur, à moins que la réalisation desdits objectifs ne l'exige.

Lorsqu'elle appliquent les mesures de résolution, l'autorité de résolution tient compte des objectifs de la résolution et opte pour les instruments et pouvoirs qui permettent le mieux d'atteindre les objectifs correspondant à chaque situation.

§ 2. Sous réserve des exceptions prévues par la présente loi, les objectifs visés au paragraphe 1er sont de même importance et l'autorité de résolution décide du juste équilibre entre ces objectifs en fonction de la nature et des circonstances propres à chaque cas.

Section II – Conditions de déclenchement d'une procédure de résolution

Onderafdeling I – Afwikkelingsvoorwaarden voor instellingen

Art. 79. De afwikkelingsautoriteit past een afwikkelingsmaatregel enkel toe op een instelling wanneer zij oordeelt dat aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de toezichthouder, na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit, of de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, heeft vastgesteld dat de instelling in gebreke blijft of dat dit nakend is;

2° gezien de timing en andere ter zake doende omstandigheden valt het redelijkerwijze niet te verwachten dat enige andere private of prudentiële maatregel ten aanzien van de instelling, inzonderheid crisispreventiemaatregelen, binnen een redelijk tijdsbestek voorkomt dat de instelling in gebreke blijft; en

3° een afwikkelingsmaatregel is noodzakelijk in het algemeen belang.

Voor de toepassing van 1° dient de toezichthouder op verzoek van de afwikkelingsautoriteit na te gaan of een instelling in gebreke blijft of dit nakend is. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de beoordeling uitvoert, maakt de toezichthouder onverwijld alle relevante informatie over die de afwikkelingsautoriteit nodig heeft om haar beoordeling te kunnen uitvoeren.

Art. 80. § 1. Voor de toepassing van artikel 79, eerste lid, 1° wordt een instelling geacht in gebreke te blijven of wordt dit geacht nakend te zijn indien zij zich in een of meer van de volgende omstandigheden bevindt:

1° de instelling maakt op zodanige wijze inbreuk op de vereisten voor het behoud van de vergunning, of er bestaan objectieve aanwijzingen dat zij dit in de nabije toekomst zal doen, dat intrekking van de vergunning door de toezichthouder gerechtvaardigd is, inzonderheid omwille van het feit dat de instelling verliezen heeft geleden of kan lijden die haar eigen vermogen in aanzienlijke mate aantasten;

2° het nettoactief van de instelling is negatief, of er bestaan objectieve aanwijzingen dat dit in de nabije toekomst het geval zal zijn;

3° de instelling is niet in staat haar schulden te voldoen wanneer deze opeisbaar worden, of er bestaan objectieve aanwijzingen dat dit in de nabije toekomst het geval zal zijn; of

4° er is uitzonderlijke overheidssteun aan de instelling nodig.

Sous-section I^re^ – Conditions de résolution pour les établissements

Art. 79. L'autorité de résolution applique une mesure de résolution à l'encontre d'un établissement uniquement lorsqu'elle considère que chacune des conditions suivantes est remplie:

1° l'autorité de contrôle, après consultation de l'autorité de résolution, ou l'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, a établi que la défaillance de l'établissement est avérée ou prévisible;

2° compte tenu des délais requis et d'autres circonstances pertinentes, il n'existe aucune perspective raisonnable qu'une autre action de nature privée ou prudentielle prise à l'égard de l'établissement, notamment des mesures de prévention de crise, empêche la défaillance de l'établissement dans un délai raisonnable; et

3° une mesure de résolution est nécessaire dans l'intérêt public.

Pour l'application du 1°, l'autorité de contrôle est tenue d'examiner si la défaillance d'un établissement est avérée ou prévisible sur demande de l'autorité de résolution. Lorsque l'autorité de résolution procède à l'évaluation, l'autorité de contrôle transmet sans délai à l'autorité de résolution toutes les informations pertinentes nécessaires à la réalisation de son évaluation.

Art. 80. § 1^er^. Aux fins de l'article 79, alinéa 1^er^, 1°, la défaillance d'un établissement est réputée avérée ou prévisible si celui-ci se trouve dans l'une ou plusieurs des situations suivantes:

1° l'établissement enfreint les exigences qui conditionnent le maintien de l'agrément, ou des éléments objectifs permettent de conclure qu'il les enfreindra dans un proche avenir, dans des proportions justifiant un retrait de l'agrément par l'autorité de contrôle, notamment du fait que l'établissement a subi ou est susceptible de subir des pertes qui absorbent une partie substantielle de ses fonds propres;

2° l'actif net de l'établissement est négatif, ou il existe des éléments objectifs permettant de conclure que cela se produira dans un proche avenir;

3° l'établissement n'est pas en mesure de s'acquitter de ses engagements à l'échéance, ou il existe des éléments objectifs permettant de conclure que cela se produira dans un proche avenir; ou

4° un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics en faveur de l'établissement est requis.

§ 2. Voor de toepassing van paragraaf 1, 4° wordt geen rekening gehouden met overheidssteun die aan de volgende voorwaarden voldoet:

1° de uitzonderlijke overheidssteun bestaat uit steunmaatregelen verleend ten gunste van een instelling en is erop gericht een ernstige verstoring van de economie te verhelpen en de financiële stabiliteit te vrijwaren;

2° de steunmaatregelen bedoel in punt 1° nemen één van de volgende vormen aan:

i) een staatsgarantie ter dekking van liquiditeitsfaciliteiten die door centrale banken tegen de voor centrale banken geldende voorwaarden worden verschaft;

ii) een staatsgarantie voor nieuw uitgegeven verplichtingen; of

iii) een injectie met eigen vermogen of een aankoop van kapitaalinstrumenten tegen prijzen en onder voorwaarden die de instelling geen voordeel verschaffen, mits de omstandigheden of voorwaarden bedoeld in paragraaf 1, 1°, 2° en 3° en in de artikelen 70 en 72, § 1, zich niet voordoen op het ogenblik waarop de overheidssteun wordt verleend.

§ 3. De steunmaatregelen bedoeld in paragraaf 2, 2°:

1° dienen beperkt te blijven tot solvabele instellingen;

2° dienen goedgekeurd te zijn op grond van de staatssteunregels van de Europese Unie;

3° zijn voorzorgsmaatregelen van tijdelijke aard die evenredig zijn aan het doel om de gevolgen van de ernstige verstoring te verhelpen en mogen niet worden ingezet ter compensatie van verliezen die door de instelling zijn gemaakt of waarschijnlijk in de nabije toekomst worden gemaakt.

§ 4. Steunmaatregelen bedoeld in paragraaf 2, 2°, iii) dienen beperkt te blijven tot injecties die noodzakelijk zijn om kapitaaltekorten aan te zuiveren die zijn vastgesteld in stresstests, doorlichtingen van de kwaliteit van activa of soortgelijke oefeningen uitgevoerd door de Europese Centrale Bank, de Europese Bankautoriteit of de bevoegde nationale autoriteiten, en, waar van toepassing, door de bevoegde autoriteit zijn bevestigd.

Art. 81. Voor de toepassing van artikel 79, 3° wordt een afwikkelingsmaatregel geacht noodzakelijk te zijn in het algemeen belang indien zij noodzakelijk is om een of meer van de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken en indien deze met een vereffening van

§ 2. Aux fins de l'application du paragraphe 1er, 4°, il n'est pas tenu compte du soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics répondant aux conditions suivantes:

1° le soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics consiste en mesures de soutien apportées en faveur d'un établissement et vise à remédier à une grave perturbation de l'économie et à préserver la stabilité financière;

2° les mesures de soutien visées au 1° prennent l'une des formes suivantes:

i) une garantie de l'État à l'appui des facilités de trésorerie accordées par les banques centrales conformément aux conditions des banques centrales;

ii) une garantie de l'État pour des éléments de passif nouvellement émis; ou

iii) une injection de fonds propres ou un achat d'instruments de fonds propres à des prix et des conditions qui ne confèrent pas un avantage à l'établissement, pour autant que les circonstances et les conditions visées au paragraphe 1er, 1°, 2° et 3°, et aux articles 70 et 72, § 1er, ne s'appliquent pas au moment où le soutien des pouvoirs publics est accordé.

§ 3. Les mesures de soutien visées au paragraphe 2, 2°:

1° ne concernent que les établissements solvables;

2° doivent être approuvées en vertu du cadre des aides d'État de l'Union européenne;

3° sont des mesures prises à titre de précaution et à titre temporaire et sont proportionnées afin de remédier aux conséquences de la perturbation grave et ne sont pas utilisées pour compenser des pertes que l'établissement a subies ou est susceptible de subir dans un avenir proche.

§ 4. Les mesures de soutien visées au paragraphe 2, 2°, iii), sont limitées aux injections nécessaires pour combler les insuffisances de fonds propres constatées dans les tests de résistance, examens de qualité des actifs ou études équivalentes menés par la Banque centrale européenne, l'Autorité bancaire européenne ou les autorités nationales compétentes, et, le cas échéant, confirmées par l'autorité compétente.

Art. 81. Aux fins de l'article 79, 3°, une mesure de résolution est considérée comme étant nécessaire dans l'intérêt public si elle est nécessaire pour atteindre un ou plusieurs des objectifs de résolution, alors qu'une

de instelling niet in dezelfde mate zouden worden bereikt.

Art. 82. Het nemen van herstelmaatregelen als bedoeld in artikel 234, 235 of 236 van de wet van 25 april 2014 of artikel 202, 203 of 204 van de wet van 20 juli 2022 is geen voorwaarde voor het nemen van een afwikkelingsmaatregel.

Onderafdeling II – Afwikkelingsvoorwaarden voor centrale instellingen

Art. 83. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsmaatregel nemen ten aanzien van een in artikel 239, § 1 van de wet van 25 april 2014 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 79 gestelde afwikkelingsvoorwaarden.

Onderafdeling III – Afwikkelingsvoorwaarden voor financiële entiteiten

Art. 84. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsmaatregel toepassen op een in artikel 3, eerste lid, 2° bedoelde financiële instelling naar Belgisch recht indien aan de in artikel 79 bedoelde afwikkelingsvoorwaarden is voldaan, zowel in hoofde van de financiële instelling als in hoofde van de moederonderneming ervan waarop toezicht op geconsolideerde basis wordt uitgeoefend.

Art. 85. § 1. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsmaatregel toepassen op een in artikel 3, eerste lid, 3° of 4° bedoelde entiteit naar Belgisch recht indien die entiteit aan de afwikkelingsvoorwaarden voldoet.

Indien de dochterinstellingen van een gemengde holding evenwel direct of indirect 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 past de afwikkelingsautoriteit de afwikkelingsmaatregelen uitsluitend toe op het niveau van de financiële tussenholding of van de dochterinstellingen zelf.

§ 2. Zelfs indien een in artikel 3, eerste lid, 3° of 4° bedoelde entiteit naar Belgisch recht niet voldoet aan de afwikkelingsvoorwaarden, kan de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsmaatregel 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 instellingen zijn maar geen af te wikkelen entiteiten, voldoen aan de afwikkelingsvoorwaarden;

liquidation de l'établissement ne le permettrait pas dans la même mesure.

Art. 82. L'adoption d'une mesure de redressement telle que visée à l'article 234, 235 ou 236 de la loi du 25 avril 2014 ou à l'article 202, 203 ou 204 de la loi du 20 juillet 2022 n'est pas indispensable pour prendre une mesure de résolution.

Sous-section II – Conditions de résolution pour les organismes centraux

Art. 83. 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, § 1er qui font partie du même groupe de résolution, si le groupe de résolution dans son ensemble satisfait aux conditions de résolution prévues à l'article 79.

Sous-section III – Conditions de résolution pour les entités financières

Art. 84. L'autorité de résolution peut appliquer une mesure de résolution à un établissement financier de droit belge visé à l'article 3, alinéa 1er, 2°, si les conditions de résolution établies à l'article 79 sont remplies, tant par l'établissement financier que par son entreprise mère soumise à une surveillance sur base consolidée.

Art. 85. § 1er. L'autorité de résolution peut appliquer une mesure de résolution sur une entité de droit belge visée à l'article 3, alinéa 1er, 3° ou 4°, si les conditions de résolution, sont remplies à l'égard de cette entité.

Si toutefois les établissements filiales d'une compagnie mixte sont détenus 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 mesures de résolution uniquement au niveau de la compagnie financière intermédiaire ou des établissements filiales mêmes.

§ 2. Même si une entité de droit belge visée à l'article 3, alinéa 1er, 3° ou 4°, ne répond pas aux conditions de résolution, l'autorité de résolution peut appliquer une mesure 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 mais pas des entités de résolution répondent aux conditions de résolution;

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 afwikkelingsmaatregelen toe te passen voor hetzij de afwikkeling van de af te wikkelen groep als geheel dan wel voor de afwikkeling van de dochterondernemingen die instellingen zijn.

Afdeling III – Algemene beginselen inzake afwikkeling

Art. 86. § 1. Bij de toepassing van een afwikkelingsmaatregel zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat de afwikkelingsmaatregel in overeenstemming is met de volgende beginselen:

1° de aandeelhouders van de entiteit in afwikkeling staan in eerste lijn om de verliezen te dragen;

2° de schuldeisers van de entiteit in afwikkeling dragen verliezen na de aandeelhouders volgens de rangorde van hun vorderingen in geval van samenloop van schuldeisers, onder voorbehoud van de uitzonderingen bepaald door deze wet;

3° het wettelijk bestuursorgaan en de leiding van de entiteit in afwikkeling worden vervangen, tenzij in de gevallen waarin de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat het aanblijven van het volledige bestuursorgaan of de volledige effectieve leiding of een deel ervan, naargelang de omstandigheden, noodzakelijk is voor het verwezenlijken van de afwikkelingsdoelstellingen;

4° het wettelijk bestuursorgaan en de effectieve leiding van de entiteit in afwikkeling verstrekken alle vereiste bijstand voor het verwezenlijken van de afwikkelingsdoelstellingen;

5° de oorzaken van en de verantwoordelijkheid voor het in gebreke blijven van de entiteit in afwikkeling worden onderzocht;

6° overeenkomstig de beginselen van eerlijke rechtsbedeling, geven de personen en entiteiten rekenschap voor het in gebreke blijven van de entiteit in afwikkeling binnen de grenzen van hun verantwoordelijkheid;

7° onder voorbehoud van de uitzonderingen bepaald door deze wet, worden schuldeisers van dezelfde categorie van de entiteit in afwikkeling op gelijke voet behandeld;

8° geen enkele schuldeiser lijdt grotere verliezen dan hij zou hebben geleden indien de entiteit in afwikkeling zou zijn vereffend;

9° de gedekte deposito's en geldmiddelen worden volledig beschermd; en

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 mesures 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.

Section III – Principes généraux régissant la résolution

Art. 86. § 1er. Lorsqu'elle applique une mesure de résolution, l'autorité de résolution s'assure que la mesure de résolution soit conforme aux principes suivants:

1° les actionnaires de l'entité soumise à une procédure de résolution supportent les pertes en première ligne;

2° les créanciers de l'entité soumise à une procédure de résolution supportent les pertes après les actionnaires, en fonction de l'ordre de priorité de leurs créances en cas de concours de créanciers, sous réserve des exceptions prévues par la présente loi;

3° l'organe légal d'administration et la direction de l'entité soumise à une procédure de résolution sont remplacés, sauf dans les cas où l'autorité de résolution juge le maintien de l'organe ou de la direction effective, en totalité ou en partie, selon les circonstances, nécessaire pour atteindre les objectifs de la résolution;

4° l'organe légal d'administration et la direction effective de l'entité soumise à une procédure de résolution fournissent toute l'assistance requise pour atteindre les objectifs de la résolution;

5° les causes et la responsabilité dans la défaillance de l'entité soumise à une procédure de résolution font l'objet d'une enquête;

6° dans le respect des garanties d'ordre juridictionnel, les personnes et les entités sont tenues de rendre des comptes au sujet de la défaillance de l'entité soumise à une procédure de résolution dans les limites de leur responsabilité;

7° sous réserve des exceptions prévues par la présente loi, les créanciers de même catégorie de l'entité soumise à une procédure de résolution sont traités sur un pied d'égalité;

8° aucun créancier n'encourt des pertes plus importantes que celles qu'il aurait subies si l'entité soumise à une procédure de résolution avait été mise en liquidation;

9° les dépôts et fonds garantis sont pleinement protégés; et

10° de afwikkelingsmaatregel wordt genomen met inachtneming van de vrijwaringsmaatregelen bepaald in hoofdstuk V van deze titel.

§ 2. Het onderzoek bedoeld in paragraaf 1, 5° wordt uitgevoerd door een college van deskundigen aangesteld door de rechtbank op verzoek van de afwikkelingsautoriteit.

De artikelen 972 tot en met 976, 978, 984 en 987 tot en met 991*bis* van het Gerechtelijk Wetboek zijn van toepassing op het onderzoek, met dien verstande dat:

1° de afwikkelingsautoriteit en de betrokken entiteit in afwikkeling worden geacht de partijen te zijn bij de onderzoeksprocedure; en

2° de kosten en erelonen van de deskundigen afwikkelingskosten zijn als bedoeld in artikel 232.

Art. 87. Bij het nemen van besluiten of het toepassen van afwikkelingsmaatregelen die in een of meer lidstaten effect kunnen hebben, neemt de afwikkelingsautoriteit, in voorkomend geval in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau en in voorkomend geval samen met de andere bevoegde autoriteiten, bijkomend de volgende algemene beginselen in acht:

1° de besluitvorming is doeltreffend en de afwikkelingskosten worden zo laag mogelijk gehouden bij het nemen van afwikkelingsmaatregelen;

2° besluiten en maatregelen moeten tijdig en met gepaste spoed worden genomen en toegepast indien zulks is vereist;

3° de afwikkelingsautoriteit en de bevoegde autoriteiten werken samen om ervoor te zorgen dat besluiten en maatregelen gecoördineerd en efficiënt worden genomen;

4° de belangen van België worden zorgvuldig meegewogen en in het bijzonder het effect van een besluit of maatregel, of het uitblijven daarvan, op de financiële stabiliteit, de begrotingsmiddelen, het Afwikkelingsfonds, het depositogarantiestelsel of het beleggerscompensatiestelsel van België;

5° de belangen van elke individuele lidstaat waar een dochteronderneming is gevestigd, worden zorgvuldig meegewogen en in het bijzonder het effect van een besluit of maatregel, of het uitblijven daarvan, op de financiële stabiliteit, de begrotingsmiddelen, de financieringsregeling, het depositogarantiestelsel of het beleggerscompensatiestelsel van die lidstaat;

10° la mesure de résolution est prise dans le respect des mesures de sauvegarde prévues au chapitre V du présent titre.

§ 2. L'enquête visée au paragraphe 1er, 5°, est réalisée par un collège d'experts nommé par le tribunal à la requête de l'autorité de résolution.

Les articles 972 à 976, 978, 984 et 987 à 991*bis* du Code judiciaire s'appliquent à l'enquête, étant entendu que:

1° l'autorité de résolution et l'entité soumise à une procédure de résolution concernée sont considérées comme les parties à la procédure d'enquête; et

2° les frais et honoraires des experts constituent des frais de la résolution visés à l'article 232.

Art. 87. Lorsqu'elle prend des décisions ou des mesures de résolution susceptibles d'avoir une incidence sur un ou plusieurs États membres, l'autorité de résolution, le cas échéant en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe et, s'il échoit, en concertation avec les autres autorités compétentes, tient compte des principes généraux suivants:

1° la nécessité de prendre des décisions efficaces et de maintenir les coûts de la résolution au plus bas niveau possible lorsque sont prises les mesures de résolution;

2° les décisions et les mesures sont prises et appliquées rapidement et, si nécessaire, en urgence;

3° l'autorité de résolution et les autorités compétentes coopèrent afin de garantir que les décisions et les mesures sont prises de manière coordonnée et efficace;

4° la nécessité de dûment tenir compte des intérêts de la Belgique, notamment de l'incidence de toute décision, mesure ou absence de mesure sur la stabilité financière, les ressources budgétaires, le Fonds de résolution, le système de garantie des dépôts ou le système d'indemnisation des investisseurs en Belgique;

5° la nécessité de dûment tenir compte des intérêts de chaque État membre dans lequel est établie une filiale, notamment de l'incidence de toute décision, mesure ou absence de mesure sur la stabilité financière, les ressources budgétaires, le dispositif de financement, le système de garantie des dépôts ou le système d'indemnisation des investisseurs de ces États membres;

6° de belangen van elke lidstaat waar zich significante bijkantoren bevinden, worden zorgvuldig meegewogen en in het bijzonder het effect van een besluit of maatregel, of het uitblijven daarvan, op de financiële stabiliteit van die lidstaat;

7° de doelstelling die erin bestaat de belangen van de verschillende betrokken lidstaten af te wegen en te voorkomen dat de belangen van een specifieke lidstaat worden geschaad of onbillijk worden beschermd, en dat de lasten oneerlijk worden verdeeld tussen de lidstaten, wordt naar behoren in acht genomen;

8° wanneer uit hoofde van deze titel een autoriteit moet worden geraadpleegd alvorens een besluit of maatregel te nemen, heeft de raadpleging ten minste betrekking op die elementen van het voorgestelde besluit of de voorgestelde maatregel die waarschijnlijk een effect hebben op:

i) de EER-moederonderneming, de dochteronderneming of het bijkantoor; en

ii) de stabiliteit van de lidstaat waar de EER-moederonderneming, de dochteronderneming of het bijkantoor gevestigd is;

9° de afwikkelingsautoriteit houdt bij het nemen van afwikkelingsmaatregelen rekening met, en geeft gevolg aan de in artikel 9 of artikel 16 bedoelde afwikkelingsplannen, tenzij de afwikkelingsautoriteit, rekening houdend met de omstandigheden van de zaak, van oordeel is dat de afwikkelingsdoelstellingen op doeltreffender wijze kunnen worden verwezenlijkt door maatregelen waarin de afwikkelingsplannen niet voorzien;

10° het transparantievereiste, indien een voorgesteld besluit of een voorgestelde maatregel waarschijnlijk gevolgen heeft voor de financiële stabiliteit, de begrotingsmiddelen, de financieringsregeling, het depositogarantiestelsel of het beleggerscompensatiestelsel van elke betrokken lidstaat; en

11° coördinatie en samenwerking zullen waarschijnlijk tot een resultaat leiden waarbij de totale afwikkelingskosten lager uitvallen.

Art. 88. Bij de afwikkeling van een groepsentiteit levert de afwikkelingsautoriteit redelijke inspanningen om de afwikkelingsmaatregelen op zodanige wijze toe te passen dat het effect ervan op andere groepsentiteiten en op de groep als geheel zo beperkt mogelijk blijft, en dat de nadelige gevolgen ervan voor de financiële stabiliteit van de Europese Economische Ruimte en haar lidstaten, en met name in de landen waar de groep actief is, eveneens zo beperkt mogelijk blijven.

6° la nécessité de dûment tenir compte des intérêts de chaque État membre dans lequel sont situées des succursales d'importance significative, notamment de l'incidence de toute décision, mesure ou absence de mesure sur la stabilité financière de ces États membres;

7° la nécessité de dûment tenir compte des objectifs visant à concilier les intérêts des différents États membres concernés et à éviter de porter injustement préjudice aux intérêts de certains États membres en particulier ou de protéger injustement ces intérêts, y compris l'objectifs visant à éviter une répartition inéquitable des charges entre les États membres;

8° quand, en vertu du présent titre, une autorité doit être consultée avant toute prise de décision ou de mesure, la consultation concerne au moins les éléments de la décision ou de la mesure envisagée qui affectent ou sont susceptibles:

i) d'affecter l'entreprise mère dans l'EEE, la filiale ou la succursale; et

ii) d'affecter la stabilité de l'État membre où l'entreprise mère dans l'EEE, la filiale ou la succursale, est établie;

9° la nécessité pour l'autorité de résolution, lorsqu'elle prend des mesures de résolution, de tenir compte et de suivre les plans de résolution visés aux articles 9 ou 16, à moins que l'autorité de résolution n'estime, compte tenu des circonstances de l'espèce, que les objectifs de résolution seront mieux réalisés en prenant des mesures qui ne sont pas prévues dans les plans de résolution;

10° l'exigence de transparence dès lors qu'une décision ou une mesure envisagée pourrait avoir des implications sur la stabilité financière, les ressources budgétaires, le dispositif de financement, le système de garantie des dépôts ou le système d'indemnisation des investisseurs de tout État membre concerné; et

11° la coordination et la coopération sont les meilleurs moyens de parvenir à un résultat qui permette de réduire le coût global de la résolution.

Art 88. Dans le cadre de la résolution d'une entité d'un groupe, l'autorité de résolution applique les mesures de résolution de manière à réduire au minimum l'incidence sur les autres entités du groupe et sur le groupe dans son ensemble ainsi que les effets négatifs sur la stabilité financière à l'intérieur de l'Espace économique européen et dans ses États membres, en particulier, dans les pays où le groupe est présent.

Art. 89. Bij de toepassing van een afwikkelingsmaatregel zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat aan de staatssteunregels van de Europese Unie is voldaan.

Afdeling IV – Gevolgen voor liquidatieprocedures en gerechtelijke maatregelen

Art. 90. Elke instelling of financiële entiteit die is onderworpen aan de toepassing van een afwikkelingsmaatregel of waarvoor de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat is voldaan aan de afwikkelingsvoorwaarden, kan enkel failliet worden verklaard op verzoek of met toestemming van de afwikkelingsautoriteit.

Art. 91. Onverminderd een krachtens artikel 138, 2° opgelegde maatregel, kan de afwikkelingsautoriteit de rechtbank waarbij de zaak aanhangig is gemaakt, verzoeken om gedurende een in het licht van de nagestreefde doelstellingen passende termijn opschorting te verlenen van een gerechtelijke maatregel of procedure waarbij een entiteit in afwikkeling partij is of wordt, indien zulks voor de doeltreffende toepassing van de afwikkelingsmaatregelen noodzakelijk is.

HOOFDSTUK II – *Waardering*

Art. 92. § 1. Vóór het nemen van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, ziet de afwikkelingsautoriteit erop toe dat een faire, voorzichtige en realistische waardering van de activa en passiva van de instelling of financiële entiteit wordt verricht door een persoon die onafhankelijk is zowel van enige overheid, met inbegrip van de afwikkelingsautoriteit, als van de instelling of financiële entiteit.

De waardering heeft tot doel:

1° gegevens te verzamelen voor de vaststelling of aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure of voor de afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden is voldaan;

2° indien aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure is voldaan, gegevens te verzamelen voor de keuze tussen de passende afwikkelingsmaatregelen;

3° wanneer de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid wordt uitgeoefend of overwogen, de berekeningsbasis te vormen voor de afschrijving die nodig is om verliezen aan te zuiveren, en voor de omvang van de omzetting die nodig is om de instelling of financiële entiteit te herkapitaliseren;

Art 89. Lorsqu'elle applique une mesure de résolution, l'autorité de résolution s'assure de sa conformité avec les règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État.

Section IV – Effets pour les procédures de liquidation et les actions judiciaires

Art. 90. Tout établissement ou toute entité financière soumis à l'application d'une mesure de résolution ou pour lequel l'autorité de résolution considère que les conditions de résolution sont remplies, ne peut être déclaré en faillite qu'à la demande ou avec l'accord de l'autorité de résolution.

Art. 91. Sans préjudice d'une mesure imposée en vertu de l'article 138, 2°, l'autorité de résolution peut demander au tribunal saisi, si cela est nécessaire à la bonne application des mesures de résolution, de surseoir à statuer pour une période appropriée conformément à l'objectif poursuivi, dans toute action ou procédure judiciaire à laquelle une entité soumise à une procédure de résolution est ou devient partie.

CHAPITRE II – *Valorisation*

Art. 92. § 1er. Avant de prendre une mesure de résolution ou d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion, l'autorité de résolution veille à ce qu'une valorisation juste, prudente et réaliste de l'actif et du passif de l'établissement ou de l'entité financière soit effectuée par une personne indépendante de toute autorité publique, y compris de l'autorité de résolution, ainsi que de l'établissement ou de l'entité financière.

La valorisation a les objectifs suivants:

1° rassembler des informations permettant de déterminer si les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution ou de la dépréciation ou de la conversion d'instruments de fonds propres et de dettes éligibles sont réunies;

2° si les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution sont réunies, rassembler des informations permettant de faire le choix des mesures de résolution appropriées;

3° lorsque le pouvoir de dépréciation ou de conversion est exercé ou envisagé, constituer la base du calcul de la dépréciation à appliquer afin d'absorber les pertes et du niveau de conversion à appliquer afin de recapitaliser l'établissement ou l'entité financière;

4° wanneer het instrument van interne versterking wordt toegepast of overwogen, gegevens te verzamelen zodat een beslissing kan worden genomen over het bedrag van de afschrijving of de omzetting van bail-inbare schulden;

5° wanneer het instrument van verkoop van de onderneming wordt toegepast of overwogen, gegevens te verzamelen om uit te maken welke aandelen of andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten, passiva of verbintenissen moeten worden overgedragen, en om te bepalen wat commerciële voorwaarden zijn voor de toepassing van artikel 98, § 2;

6° wanneer het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van afsplitsing van activa en passiva wordt toegepast of overwogen, gegevens te verzamelen om uit te maken welke aandelen of andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten, passiva of verbintenissen moeten worden overgedragen, alsook om de waarde te bepalen van elke vergoeding die aan de instelling of financiële entiteit of, in voorkomend geval, aan de eigenaars van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten dient te worden betaald;

7° ervoor te zorgen dat met ieder verlies op de activa van de instelling of financiële entiteit ten volle rekening wordt gehouden op het ogenblik dat de afwikkelingsmaatregel wordt toegepast of de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid wordt uitgeoefend.

Art. 93. § 1. De waardering is gebaseerd op voorzichtige hypothesen, onder meer met betrekking tot wanbetalingspercentages en de ernst van de verliezen. Zij houdt geen rekening met enige toekomstige uitzonderlijke overheidssteun, noch met enige noodfinanciering door centrale banken of enig beroep op andere faciliteiten voor liquiditeitsverstrekking door centrale banken onder voorwaarden inzake zekerheden, duur of interest die afwijken van standaardvoorwaarden, vanaf het ogenblik waarop een afwikkelingsmaatregel of de beslissing tot uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid is genomen.

Daarnaast wordt bij de waardering in aanmerking genomen dat, indien een afwikkelingsinstrument wordt toegepast:

1° de afwikkelingsautoriteit en het Afwikkelingsfonds alle redelijke en op rechtmatige wijze gemaakte kosten kunnen terugvorderen van de entiteit in afwikkeling, overeenkomstig artikel 232;

2° de financieringsregeling voor de afwikkeling kan voorzien in rente of vergoedingen voor elke aan de entiteit in afwikkeling toegekende lening of waarborg, overeenkomstig artikel 6/1 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds.

4° lorsque l'instrument de renflouement interne est appliqué ou envisagé, rassembler des informations permettant de prendre une décision sur le montant de la dépréciation ou de la conversion de dettes utilisables pour un renflouement interne;

5° lorsque l'instrument de cession des activités est appliqué ou envisagé, rassembler des informations permettant de déterminer les actions ou autres titres de propriété ou les actifs, droits, passifs ou engagements à transférer, et de déterminer ce qui constitue des conditions commerciales aux fins de l'article 98, § 2;

6° lorsque l'instrument de l'établissement relais ou de séparation des actifs et des passifs est appliqué ou envisagé, rassembler des informations permettant de déterminer les actions ou autres titres de propriété ou les actifs, droits, passifs ou engagements à transférer ainsi que la valeur de toute contrepartie à payer à l'établissement ou à l'entité financière ou, le cas échéant, aux propriétaires des actions ou autres titres de propriété;

7° veiller à ce que toute perte subie sur les actifs de l'établissement ou de l'entité financière soit pleinement prise en compte au moment où la mesure de résolution est appliquée ou le pouvoir de dépréciation ou de conversion est exercé.

Art. 93. § 1er. La valorisation se fonde sur des hypothèses prudentes, en ce compris concernant les taux de défaut et la sévérité des pertes. Elle n'intègre aucun futur soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, ni aucun soutien exceptionnel à la liquidité des banques centrales ou recours à d'autres facilités de liquidité des banques centrales à des conditions spéciales en matière de sûretés, de durée ou d'intérêt, à compter du moment où une mesure de résolution ou la décision d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion est prise.

Par ailleurs, la valorisation tient compte du fait que, si l'un des instruments de résolution est appliqué:

1° l'autorité de résolution et le Fonds de résolution peuvent recouvrer auprès de l'entité soumise à une procédure de résolution toute dépense raisonnable exposée à bon escient, conformément à l'article 232;

2° le dispositif de financement pour la résolution peut imputer des intérêts ou des frais en ce qui concerne tout prêt ou toute garantie fournie à l'entité soumise à une procédure de résolution, conformément à l'article 6/1 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution.

§ 2. De waardering wordt aangevuld met de volgende informatie:

1° een geactualiseerde balans en een verslag over de financiële positie van de instelling of financiële entiteit;

2° een analyse van de boekwaarde van de activa;

3° de lijst van de opeisbare passiva, met inbegrip van passiva buiten balans, met vermelding van de schuldeisers en hun rangorde in geval van samenloop van schuldeisers.

§ 3. Indien nodig wordt, teneinde gegevens te verzamelen om de beslissingen bedoeld in artikel 92, § 2, 4° en 5°, te onderbouwen, de informatie bedoeld in paragraaf 2, 2°, aangevuld met een schatting en een analyse van de marktwaarde van de activa en passiva van de instelling of financiële entiteit.

§ 4. Het waarderingsverslag geeft de onderverdeling van de schuldeisers in verschillende categorieën aan overeenkomstig hun rangorde in geval van samenloop van schuldeisers, en geeft een inschatting van de behandeling die elke categorie van aandeelhouders en schuldeisers naar verwachting zou hebben gekregen indien de instelling of financiële entiteit zou zijn vereffend volgens een liquidatieprocedure. Deze waardering doet geen afbreuk aan de toepassing van het beginsel dat geen enkele schuldeiser slechter af mag zijn overeenkomstig artikel 151.

Art. 94. § 1. Indien aan alle vereisten bepaald in de artikelen 92 en 93 is voldaan, wordt de waardering geacht definitief te zijn.

§ 2. Indien het wegens spoedeisende omstandigheden onmogelijk is om een waardering te verrichten die voldoet aan alle vereisten bepaald in de artikelen 92 en 93, gaat de afwikkelingsautoriteit over of laat zij overgaan tot een voorlopige waardering van de activa en passiva van de instelling of financiële entiteit.

De voorlopige waardering voldoet, voor zover dit, in acht genomen de omstandigheden, redelijkerwijze mogelijk is, aan de vereisten van de artikelen 92 en 93. Zij omvat een buffer voor bijkomende verliezen, waarvan het bedrag wordt gemotiveerd.

De voorlopige waardering verricht overeenkomstig deze paragraaf volstaat voor de afwikkelingsautoriteit om afwikkelingsmaatregelen te nemen of om de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uit te oefenen.

§ 3. De voorlopige waardering wordt zo spoedig mogelijk gevolgd door een definitieve waardering die ten volle voldoet aan alle voorwaarden bepaald in de artikelen 92 en 93. Deze waardering wordt los van of samen met de in artikel 151 bedoelde waardering verricht.

§ 2. La valorisation est complétée par les informations suivantes:

1° un bilan à jour et un rapport sur la situation financière de l'établissement ou de l'entité financière;

2° une analyse de la valeur comptable de ses actifs;

3° la liste de ses passifs exigibles, en ce compris des passifs hors bilan, avec indication des créanciers et de leur ordre de priorité en cas de concours de créanciers.

§ 3. Au besoin, afin de rassembler les informations permettant de prendre les décisions visées à l'article 92, § 2, 4° et 5°, les informations visées au paragraphe 2, 2°, sont complétées par une estimation et une analyse de la valeur de marché des actifs et passifs de l'établissement ou de l'entité financière.

§ 4. Le rapport de valorisation précise la répartition des créanciers en différentes catégories selon leur ordre de priorité en cas de concours de créanciers et évalue le traitement que chaque catégorie d'actionnaires et de créanciers aurait été susceptible de recevoir si l'établissement ou l'entité financière avait été liquidé selon une procédure de liquidation. Cette évaluation n'affecte pas l'application du principe selon lequel aucun créancier ne peut être plus mal traité qui est à respecter au titre de l'article 151.

Art. 94. § 1er. Lorsque toutes les exigences énoncées aux articles 92 et 93 sont satisfaites, la valorisation est considérée comme définitive.

§ 2. Lorsqu'il n'est pas possible, en raison de l'urgence de la situation, d'effectuer une valorisation qui satisfait à toutes les exigences énoncées aux articles 92 et 93, l'autorité de résolution procède ou fait procéder à une valorisation provisoire de l'actif et du passif de l'établissement ou de l'entité financière.

La valorisation provisoire respecte, dans la mesure où cela est raisonnablement possible compte tenu des circonstances, les exigences des articles 92 et 93. Elle intègre un coussin pour pertes supplémentaires, assorti d'une justification de son montant.

La valorisation provisoire effectuée conformément au présent paragraphe permet à l'autorité de résolution de prendre des mesures de résolution ou d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion.

§ 3. La valorisation provisoire est suivie, dans les meilleurs délais, d'une valorisation définitive qui respecte pleinement toutes les exigences énoncées aux articles 92 et 93. Cette valorisation est effectuée séparément ou conjointement avec celle visée à l'article 151.

De definitieve waardering zorgt er voor dat ieder verlies met betrekking tot de activa van de instelling of financiële entiteit ten volle wordt erkend in de boekhouding van die instelling of entiteit, en geeft vorm aan een besluit om de vorderingen van de schuldeisers terug te nemen of de waarde van de betaalde vergoeding te verhogen, overeenkomstig paragraaf 4.

§ 4. Ingeval uit de definitieve waardering een waarde blijkt die hoger is dan deze volgens de voorlopige waardering, bepaalt de afwikkelingsautoriteit in voorkomend geval het prijssupplement dat de overbruggingsinstelling of het vehikel voor activa- en passivabeheer aan de instelling of financiële entiteit of, naargelang het geval, aan de eigenaars dient te betalen als vergoeding voor de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa of rechten overgedragen met toepassing van het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van afsplitsing van activa en passiva of oefent zij in voorkomend geval haar bevoegdheid uit om de waarde te verhogen van relevante kapitaalinstrumenten of bail-inbare schulden die met toepassing van het instrument van interne versterking zijn afgeschreven.

§ 5. De waardering vormt een integraal onderdeel van het besluit om een afwikkelingsmaatregel te nemen of om de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uit te oefenen. De waardering zelf is niet vatbaar voor een afzonderlijk beroep maar kan vatbaar zijn voor een beroep samen met dat besluit, in toepassing van het bepaalde in titel VII, hoofdstuk III.

HOOFDSTUK III – *Afwikkelingsinstrumenten*

Afdeling I – Beginselen

Art. 95. De afwikkelingsinstrumenten zijn:

1° het instrument van verkoop van de onderneming;

2° het instrument van de overbruggingsinstelling;

3° het instrument van afsplitsing van activa en passiva;

4° het instrument van interne versterking (bail-in).

Art. 96. De afwikkelingsautoriteit mag de afwikkelingsinstrumenten zowel afzonderlijk als in combinatie toepassen.

Het instrument van afsplitsing van activa en passiva mag zij evenwel uitsluitend samen met een ander afwikkelingsinstrument toepassen.

Art. 97. Indien de in artikel 95, 1° of 2° bedoelde afwikkelingsinstrumenten worden gebruikt om slechts een deel van de activa, rechten, passiva of

La valorisation définitive veille à ce que toute perte subie sur les actifs de l'établissement ou de l'entité financière soit pleinement prise en compte dans la comptabilité de cet établissement ou de cette entité, et rassemble les informations permettant de décider de la reprise des créances ou de l'augmentation de la valeur de la contrepartie versée, conformément au paragraphe 4.

§ 4. Au cas où il résulte de la valorisation définitive une valeur supérieure à celle résultant de la valorisation provisoire, l'autorité de résolution détermine, s'il y a lieu, le supplément de prix que l'établissement-relais ou la structure de gestion des actifs et des passifs doit verser à l'établissement ou à l'entité financière ou aux propriétaires, selon le cas, en contrepartie des actions, autres titres de propriété, actifs ou droits transférés en application de l'instrument de l'établissement-relais ou de l'instrument de séparation des actifs et des passifs, ou exerce, le cas échéant, son pouvoir d'accroître la valeur des instruments de fonds propres pertinents ou des dettes utilisables pour un renflouement interne qui ont été dépréciés en application de l'instrument de renflouement interne.

§ 5. La valorisation fait partie intégrante de la décision de prendre une mesure de résolution ou d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion. La valorisation ne fait pas elle-même l'objet d'un droit de recours distinct mais peut faire l'objet d'un recours en conjonction avec cette décision, en application du titre VII, chapitre III.

CHAPITRE III – *Instruments de résolution*

Section Ire – Principes

Art. 95. Les instruments de résolution sont les suivants:

1° la cession des activités;

2° le recours à un établissement-relais;

3° la séparation des actifs et des passifs;

4° le renflouement interne (bail-in).

Art. 96. L'autorité de résolution peut appliquer les instruments de résolution séparément ou en combinaison.

Elle ne peut toutefois appliquer l'instrument de séparation des actifs et des passifs que simultanément avec un autre instrument de résolution.

Art. 97. Lorsque les instruments de résolution visés à l'article 95, 1° ou 2°, sont utilisés pour transférer une partie seulement des actifs, droits, passifs ou

verbintenissen van de entiteit in afwikkeling over te dragen, wordt deze entiteit vereffend.

De vereffening geschiedt binnen een redelijke termijn waarbij ermee rekening wordt gehouden dat het eventueel noodzakelijk kan zijn dat de instelling of financiële entiteit diensten verleent uit hoofde van artikel 137 om de ontvanger in staat te stellen de overgedragen activiteiten of diensten te verrichten, en met andere redenen die het voortbestaan van de instelling of financiële entiteit nodig maken om de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken of aan de beginselen bepaald in artikel 86 te voldoen.

Afdeling II – Instrument van verkoop van de onderneming

Art. 98. § 1. Indien de afwikkelingsvoorwaarden zijn vervuld, kan de afwikkelingsautoriteit, ten voordele van elke overnemer, elke daad van beschikking bevelen, inzonderheid elke verkoop, overdracht of inbreng, met betrekking tot de aandelen of andere eigendomsinstrumenten uitgegeven door de entiteit in afwikkeling of alle of een deel van haar activa, rechten, passiva of verbintenissen.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit neemt alle redelijke maatregelen om voor de overdracht commerciële voorwaarden te bedingen die in overeenstemming zijn met de waardering gedaan met toepassing van hoofdstuk II, rekening houdend met de concrete omstandigheden en met inachtneming van de staatssteunregels van de Europese Unie.

§ 3. Onder voorbehoud van artikel 232, valt elke door de overnemer betaalde vergoeding toe aan:

1° de eigenaars van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten, indien de verkoop van de onderneming is uitgevoerd door overdracht van alle of een deel van hun aandelen of effecten;

2° de entiteit in afwikkeling, indien de verkoop van de onderneming is uitgevoerd door overdracht van alle of een deel van haar activa.

Art. 99. § 1. Bij de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming ziet de afwikkelingsautoriteit erop toe dat de verkoopprocedure:

1° zo transparant mogelijk is, rekening houdend met de omstandigheden en inzonderheid met de noodzaak om de financiële stabiliteit te vrijwaren;

2° geen enkele kandidaat-koper bevoordeelt;

3° vrij is van belangenconflicten;

engagements de l'entité soumise à une procédure de résolution, celle-ci est mise en liquidation.

La liquidation intervient dans un délai raisonnable compte tenu de la nécessité éventuelle pour l'entité soumise à une procédure de résolution de fournir des services au titre de l'article 137 en vue de permettre à l'entité réceptrice d'exercer les activités ou les services transférés, et de toute autre raison pour laquelle le maintien de l'entité soumise à une procédure de résolution est nécessaire pour atteindre les objectifs de la résolution ou se conformer aux principes énoncés à l'article 86.

Section II – Instrument de cession d'activités

Art. 98. § 1er. Lorsque les conditions de résolution sont satisfaites, l'autorité de résolution peut ordonner, au bénéfice de tout repreneur, tout acte de disposition, notamment tout acte de vente, de cession ou d'apport, portant sur les actions ou autres titres de propriété émis par l'entité soumise à une procédure de résolution ou sur tout ou partie des actifs, droits, passifs ou engagements de celle-ci.

§ 2. L'autorité de résolution prend toutes les mesures raisonnables pour obtenir que le transfert ait lieu à des conditions commerciales qui correspondent à la valorisation effectuée en application du chapitre II, eu égard aux circonstances de l'espèce et dans le respect des règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État.

§ 3. Sous réserve de l'article 232, toute contrepartie versée par le repreneur revient:

1° aux propriétaires des actions ou autres titres de propriété, lorsque la cession des activités a été réalisée par le transfert de tout ou partie de leurs actions ou titres;

2° à l'entité soumise à une procédure de résolution, lorsque la cession des activités a été réalisée par le transfert de tout ou partie de ses actifs.

Art. 99. § 1er. Lorsqu'elle applique l'instrument de cession des activités, l'autorité de résolution veille à ce que le processus de vente:

1° soit aussi transparent que possible eu égard aux circonstances et notamment à la nécessité de maintenir la stabilité financière;

2° ne favorise aucun des candidats-acquéreurs;

3° ne soit entaché d'aucun conflit d'intérêt;

4° rekening houdt met de noodzaak van een snelle afwikkelingsmaatregel, met inachtneming van de doelstellingen van de afwikkeling;

5° beoogt om in de mate van het mogelijke de vergoeding bekomen voor de overgedragen aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, passiva of rechten te maximaliseren, met inachtneming van de doelstellingen van de afwikkeling.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit mag van de in paragraaf 1 bedoelde vereisten afwijken wanneer zij besluit dat de naleving daarvan een of meer van de afwikkelingsdoelstellingen in het gedrang zou brengen, en in het bijzonder indien zij van oordeel is dat:

1° het in gebreke blijven of potentieel in gebreke blijven van de entiteit in afwikkeling een wezenlijke bedreiging van de financiële stabiliteit vormt of een dergelijke bedreiging verergert; en

2° het waarschijnlijk is dat de naleving van de betreffende vereisten afbreuk zou doen aan de doelmatigheid van het instrument van verkoop van de onderneming voor het wegnemen van de in 1° bedoelde bedreiging of het verwezenlijken van de afwikkelingsdoelstellingen.

§ 3. Elke openbaarmaking van de verkoop van de entiteit in afwikkeling die op grond van artikel 17, lid 1 van Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik zou zijn voorgeschreven, mag overeenkomstig artikel 17, lid 4 of 5 van die verordening worden uitgesteld.

Art. 100. De overnemer moet in het bezit zijn van de nodige vergunning voor de uitoefening van de activiteiten en de levering van de diensten die aan hem worden overgedragen. De betrokken autoriteiten, in voorkomend geval de toezichthouder, onderzoeken een dergelijke vergunningsaanvraag tijdig.

Art. 101. Na toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming kan de afwikkelingsautoriteit, met de toestemming van de overnemer, de overdrachtsbevoegdheden ten aanzien van activa, rechten, passiva of verbintenissen die aan de overnemer zijn overgedragen, uitoefenen om de activa, rechten, passiva of verbintenissen terug aan de entiteit in afwikkeling over te dragen of om de aandelen of andere eigendomsinstrumenten terug aan de oorspronkelijke eigenaars over te dragen, waarbij de entiteit in afwikkeling of de oorspronkelijke eigenaars verplicht zijn deze activa, rechten, passiva of verbintenissen of deze aandelen of andere eigendomsinstrumenten terug te nemen.

Afdeling III – Instrument van de overbruggingsinstelling

4° tienne compte de la nécessité de mener une action de résolution rapide, en ayant égard aux objectifs de la résolution;

5° vise à maximiser, dans la mesure du possible, la contrepartie obtenue pour les actions, autres titres de propriété, actifs, passifs ou droits transférés, en ayant égard aux objectifs de la résolution.

§ 2. L'autorité de résolution peut déroger aux exigences visées au paragraphe 1er lorsqu'elle conclut que le respect de celles-ci serait de nature à compromettre la réalisation d'un ou de plusieurs des objectifs de la résolution, et en particulier si elle considère que:

1° la défaillance ou la défaillance potentielle de l'entité soumise à une procédure de résolution fait peser une menace importante sur la stabilité financière, ou aggrave une telle menace; et

2° il est probable que le respect des exigences en question nuirait à l'efficacité de l'instrument de cession des activités en limitant sa capacité de parer à la menace visée au 1° ou d'atteindre les objectifs de la résolution.

§ 3. Toute annonce publique de la mise en vente de l'entité soumise à une procédure de résolution, qui serait requise en vertu de l'article 17, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 596/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 sur les abus de marché, peut être différée conformément à l'article 17, paragraphe 4 ou 5, dudit règlement.

Art. 100. Le repreneur doit posséder l'agrément nécessaire pour exercer les activités et fournir les services qui lui sont transférés. Les autorités concernées, le cas échéant l'autorité de contrôle, étudient une telle demande d'agrément en temps utile.

Art. 101. Après avoir appliqué l'instrument de cession d'activités, l'autorité de résolution peut, avec le consentement de l'acquéreur, exercer les pouvoirs de transfert à l'égard des actifs, droits, passifs ou engagements transférés à l'acquéreur, en vue de retransférer ces actifs, droits ou engagements à l'entité soumise à une procédure de résolution ou les actions ou autres titres de propriété à leurs propriétaires initiaux, et l'entité soumise à une procédure de résolution ou les propriétaires initiaux sont obligés de reprendre les actifs, droits, passifs ou engagements ou les actions ou autres titres de propriété en question.

Section III – Instrument de l'établissement-relais

Art. 102. § 1. Indien de afwikkelingsvoorwaarden zijn vervuld, kan de afwikkelingsautoriteit, ten voordele van elke overbruggingsinstelling, elke daad van beschikking bevelen, inzonderheid elke verkoop, overdracht of inbreng, met betrekking tot de aandelen of andere eigendomsinstrumenten uitgegeven door de entiteit in afwikkeling of alle of een deel van haar activa, rechten, passiva of verbintenissen.

Elke overbruggingsinstelling wordt geheel of gedeeltelijk aangehouden door één of meer overheden, wordt gecontroleerd door de afwikkelingsautoriteit, en is opgericht voor het verwerven van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen van een of meer entiteiten in afwikkeling, met het oog op het voortzetten van alle of een deel van de werkzaamheden en diensten van die entiteiten.

De toepassing van het instrument van interne versterking ter verwezenlijking van het in artikel 112, § 1, 2°, bedoelde doel, doet geen afbreuk aan het vermogen van de afwikkelingsautoriteit om controle uit te oefenen over de overbruggingsinstelling.

Elke overbruggingsinstelling functioneert met inachtneming van de staatssteunregels van de Europese Unie en de afwikkelingsautoriteit kan haar dienovereenkomstig operationele beperkingen opleggen.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit ziet erop toe dat de totale waarde van de aan de overbruggingsinstelling overgedragen verbintenissen en passiva niet hoger is dan deze van de rechten en activa overgedragen door de entiteit in afwikkeling of afkomstig uit andere bronnen.

§ 3. Onder voorbehoud van artikel 232, valt elke vergoeding betaald door de overbruggingsinstelling toe aan:

1° de eigenaars van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten indien de overdracht aan de overbruggingsinstelling is uitgevoerd door overdracht van alle of een deel van deze aandelen of eigendomsinstrumenten;

2° de entiteit in afwikkeling indien de overdracht is uitgevoerd door overdracht van alle of een deel van haar activa.

§ 4. Het wettelijk bestuursorgaan en de effectieve leiding van de overbruggingsinstelling houden de toegang tot kritieke functies in stand met het oog op de toepassing van het bepaalde in artikel 103, 105 of 106.

Art. 103. § 1. Na de toepassing van het instrument van de overbruggingsinstelling, kan de afwikkelingsautoriteit bevelen dat alle of een deel van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten, passiva of verbintenissen van de

Art. 102. § 1er. Lorsque les conditions de résolution sont satisfaites, l'autorité de résolution peut ordonner, au bénéfice de tout établissement-relais, tout acte de disposition, notamment tout acte de vente, de cession ou d'apport, portant sur les actions ou autres titres de propriété émis par l'entité soumise à une procédure de résolution ou sur tout ou partie des actifs, droits, passifs ou engagements de celle-ci.

Tout établissement-relais est entièrement ou partiellement détenue par une ou plusieurs autorités publiques, est contrôlée par l'autorité de résolution, et a été créée dans le but de recevoir des actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements d'une ou plusieurs entités soumises à une procédure de résolution, en vue de poursuivre tout ou partie des activités et services de ces entités.

L'application de l'instrument de renflouement interne aux fins visées à l'article 112, § 1er, 2°, ne porte pas atteinte à la capacité de l'autorité de résolution d'exercer le contrôle sur l'établissement-relais.

Tout établissement-relais fonctionne dans le respect des règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État et l'autorité de résolution peut préciser les restrictions s'appliquant à son activité, de manière appropriée.

§ 2. L'autorité de résolution veille à ce que la valeur totale des engagements et passifs transférés à l'établissement-relais ne soit pas supérieure à celle des droits et actifs transférés de l'entité soumise à une procédure de résolution ou provenant d'autres sources.

§ 3. Sous réserve de l'article 232, toute contrepartie versée par l'établissement-relais revient:

1° aux propriétaires des actions ou autres titres de propriété, lorsque le transfert à l'établissement-relais a été réalisé par le transfert de tout ou partie de ces actions ou titres de propriété;

2° à l'entité soumise à une procédure de résolution, lorsque le transfert a été réalisé par le transfert de tout ou partie de ses actifs.

§ 4. L'organe légal d'administration et la direction effective de l'établissement-relais maintiennent l'accès aux fonctions critiques en vue de l'application de l'article 103, 105 ou 106.

Art. 103. § 1er. Après avoir appliqué l'instrument de l'établissement-relais, l'autorité de résolution peut ordonner que tout ou partie des actions ou autres titres de propriété ou des actifs, droits, passifs ou

overbruggingsinstelling aan een derde worden overgedragen.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit beslist om de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen van de overbruggingsinstelling te verkopen, worden deze in de markt gezet volgens een open en transparante procedure, zonder een van de kandidaat-kopers te bevoordelen.

Deze verkoop geschiedt tegen marktvoorwaarden, rekening houdend met de omstandigheden en met inachtneming van de staatssteunregels van de Europese Unie.

Art. 104. § 1. De afwikkelingsautoriteit verleent haar goedkeuring aan:

1° de statuten van de overbruggingsinstelling;

2° de samenstelling van haar wettelijk bestuursorgaan en haar effectieve leiding;

3° de verantwoordelijkheden en de bezoldiging van de leden van zijn wettelijk bestuursorgaan en van de personen belast met haar effectieve leiding; en

4° haar strategie en risicoprofiel.

Met het oog op de uitvoering van het instrument van de overbruggingsinstelling kan de afwikkelingsautoriteit het wettelijk bestuursorgaan van die instelling en de personen belast met haar effectieve leiding instructie geven om een beslissing te nemen of te wijzigen.

De rechten van de afwikkelingsautoriteit ten aanzien van de overbruggingsinstelling uit hoofde van dit artikel vormen geen controle van de afwikkelingsautoriteit over de overbruggingsinstelling in de zin van artikel 1:14 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

§ 2. De overbruggingsinstelling moet in het bezit zijn van de nodige vergunning voor de uitoefening van de activiteiten en de levering van de diensten die aan haar worden overgedragen.

Niettegenstaande het eerste lid, en indien dit noodzakelijk is om de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken, kan de overbruggingsinstelling worden opgericht en gedurende korte tijd een vergunning ontvangen zonder dat de vereisten van de wet van 25 april 2014 of van 20 juli 2022 worden nageleefd bij de aanvang van haar werking. De afwikkelingsautoriteit richt daartoe een verzoek aan de toezichthouder. Indien de toezichthouder besluit die vergunning te verlenen, geeft hij aan voor welke periode de overbruggingsinstelling ontheffing van de vergunningsvereisten is verleend.

engagements de l'établissement-relais soient transférés à une tierce partie.

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution décide de vendre les actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements de l'établissement-relais, ceux-ci sont mis sur le marché selon un processus ouvert et transparent, sans favoriser aucun des candidats-acquéreurs.

Cette vente est effectuée aux conditions de marché, eu égard aux circonstances et dans le respect des règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État.

Art. 104. § 1er. L'autorité de résolution approuve:

1° les statuts de l'établissement-relais;

2° la composition de son organe légal d'administration et de sa direction effective;

3 les responsabilités et la rémunération des membres de son organe légal d'administration et des personnes chargées de sa direction effective; et

4° sa stratégie et son profil de risque.

En vue de la mise-en-oeuvre de l'instrument de l'établissement-relais, l'autorité de résolution peut donner instruction à l'organe légal d'administration de cet établissement et aux personnes chargées de sa direction effective de prendre ou de réformer toute décision.

Les prérogatives de l'autorité de résolution vis-à-vis de l'établissement-relais prévues par le présent article n'établissent pas de contrôle de l'autorité de résolution sur l'établissement-relais au sens de l'article 1:14 du Code des sociétés et associations.

§ 2. L'établissement-relais doit posséder l'agrément nécessaire pour exercer les activités et fournir les services qui lui sont transférés.

Nonobstant l'alinéa 1er, et lorsque cela est nécessaire pour atteindre les objectifs de la résolution, l'établissement-relais peut être constitué et agréé durant une courte période sans être conforme aux exigences de la loi du 25 avril 2014 ou du 20 juillet 2022 au début de son fonctionnement. À cet effet, l'autorité de résolution présente une demande en ce sens à l'autorité de contrôle. Si l'autorité de contrôle décide d'accorder l'agrément, elle indique la période pendant laquelle l'établissement-relais est dispensé de se conformer aux exigences d'agrément.

§ 3. De overbruggingsinstelling, de leden van haar wettelijk bestuursorgaan en de leden van haar effectieve leiding zijn niet burgerlijk aansprakelijk voor hun handelen of niet-handelen in het kader van de uitvoering van de opdracht van de overbruggingsinstelling, behalve in geval van bedrog of zware fout.

Art. 105. § 1. De afwikkelingsautoriteit beslist zo spoedig mogelijk dat de overbruggingsinstelling niet langer dit statuut heeft, zodra een van de volgende situaties zich voordoet:

1° de overbruggingsinstelling fuseert met een andere entiteit;

2° de instelling voldoet niet langer aan de criteria bepaald in artikel 102, § 1, tweede lid;

3° alle of het wezenlijk deel van de activa, rechten, passiva en verbintenissen van de overbruggingsinstelling worden verkocht of overgedragen aan een derde;

4° de termijn bedoeld artikel 106, § 1, of, in voorkomend geval, artikel 106, § 2, is verstreken;

5° de activa van de overbruggingsinstelling zijn volledig vereffend en haar verbintenissen zijn volledig voldaan.

§ 2. Wanneer een einde wordt gesteld aan het statuut van overbruggingsinstelling met toepassing van paragraaf 1, 3° of 4°, wordt de overbruggingsinstelling ontbonden en vereffend.

Na betaling of consignatie van de sommen nodig voor de betaling van de schulden van de overbruggingsinstelling, en onder voorbehoud van artikel 232, vallen alle opbrengsten die voortvloeien uit de vereffening van de overbruggingsinstelling, toe aan haar aandeelhouders.

§ 3. Indien een overbruggingsinstelling voor de overdracht van activa, rechten, passiva en verbintenissen van meer dan één entiteit in afwikkeling wordt gebruikt, heeft de in paragraaf 2 bedoelde verplichting betrekking op de activa, rechten, passiva en verbintenissen die vanuit elk van de entiteiten in afwikkeling zijn overgedragen, en niet op de overbruggingsinstelling zelf.

Art. 106. § 1. Indien geen van de situaties bedoeld in artikel 105, § 1, 1°, 2°, 3° of 5° zich voordoet, beëindigt de afwikkelingsautoriteit de werkzaamheden van de overbruggingsinstelling zo spoedig mogelijk en uiterlijk aan het einde van een termijn van vierentwintig maanden volgend op de datum waarop de laatste overdracht vanuit een entiteit in afwikkeling uit hoofde van het instrument van de overbruggingsinstelling plaatsvond.

§ 3. L'établissement-relais, les membres de son organe légal d'administration et les membres de sa direction effective n'encourent aucune responsabilité civile en raison de leurs actes ou omissions dans l'exécution de la mission de l'établissement-relais, sauf en cas de dol ou de faute lourde.

Art. 105. § 1er. Dès que possible, l'autorité de résolution décide que l'établissement-relais cesse d'avoir ce statut à la première des occasions suivantes:

1° l'établissement-relais est fusionné avec une autre entité;

2° l'établissement cesse de répondre aux critères prévus à l'article 102, § 1er, alinéa 2;

3° la totalité ou l'essentiel des actifs, droits, passifs et engagements de l'établissement-relais sont vendus ou cédés à un tiers;

4° la période prévue à l'article 106, § 1er, ou, le cas échéant, à l'article 106, § 2, est venue à son terme;

5° les actifs de l'établissement-relais sont intégralement liquidés et ses engagements sont totalement acquittés.

§ 2. Lorsqu'il est mis fin au statut d'établissement-relais en application du paragraphe 1er, 3° ou 4°, il est procédé à la dissolution et à la liquidation de l'établissement-relais.

Après le paiement, ou la consignation des sommes nécessaires au paiement, des dettes de l'établissement-relais, et sous réserve de l'article 232, tout produit net qui résulte de la liquidation de l'établissement-relais revient aux actionnaires de celui-ci.

§ 3. Lorsqu'un établissement-relais est utilisé pour transférer des actifs, droits, passifs et engagements de plus d'une entité soumise à une procédure de résolution, l'obligation visée au paragraphe 2 s'entend comme se rapportant aux actifs, droits, passifs et engagements transférés de chacune des entités soumises à une procédure de résolution et non pas à l'établissement-relais lui-même.

Art. 106. § 1er. Si aucune des situations visées à l'article 105, § 1er, 1°, 2°, 3° ou 5°, ne se produit, l'autorité de résolution met fin à l'activité de l'établissement-relais dès que possible et au plus tard au terme d'une période de vingt-quatre mois suivant la date du dernier transfert depuis une entité soumise à une procédure de résolution effectué dans le cadre de l'instrument de l'établissement-relais.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan de termijn bedoeld in paragraaf 1 met een of meer bijkomende termijnen van twaalf maanden verlengen indien deze verlenging:

1° in de hand werkt dat een van de situaties bedoeld in artikel 105, § 1, 1°, 2°, 3° of 5° zich voordoet; of

2° noodzakelijk is om de continuïteit van essentiële bank- of financiële diensten te verzekeren.

Elke beslissing van de afwikkelingsautoriteit om de periode bedoeld in paragraaf 1 te verlengen bevat een gedetailleerde beoordeling van de situatie, inclusief de marktomstandigheden en -vooruitzichten, die de verlenging rechtvaardigt.

Art. 107. De afwikkelingsautoriteit kan naar de entiteit in afwikkeling of naar de oorspronkelijke eigenaars een retouroverdracht verrichten van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen die aan een overbruggingsinstelling werden overgedragen op grond van artikel 102, § 1, indien:

1° de mogelijkheid van dergelijke retouroverdracht uitdrukkelijk is vermeld in het instrument waarmee de oorspronkelijke overdracht is verricht; of

2° de specifieke aandelen of andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen feitelijk niet in de categorieën vallen van, of niet voldoen aan de voorwaarden voor de overdracht van aandelen of andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen die zijn gespecificeerd in het instrument waarbij de oorspronkelijke overdracht is verricht.

Deze retouroverdracht kan worden uitgevoerd binnen de termijn en volgens de voorwaarden die zijn vermeld in het instrument waarmee de oorspronkelijke overdracht is verricht.

Afdeling IV – Instrument van afsplitsing van activa en passiva

Art. 108. § 1. De afwikkelingsautoriteit mag de overdracht van alle of een deel van de activa, rechten, passiva of verbintenissen van een entiteit in afwikkeling of een overbruggingsinstelling aan een of meer vehikels voor activa en passivabeheer enkel bevelen in een van de volgende gevallen:

1° de situatie op de specifieke markt voor de activa is van die aard dat een vereffening van die activa in het kader van een liquidatieprocedure een risico meebrengt van nadelige gevolgen voor een of meer financiële markten;

§ 2. L'autorité de résolution peut prolonger la période visée au paragraphe 1er d'une ou de plusieurs périodes supplémentaires de douze mois lorsque cette prolongation:

1° favorise la survenance de l'une des situations visées à l'article 105, § 1er, 1°, 2°, 3° ou 5°; ou

2° est nécessaire pour assurer la continuité des services bancaires ou financiers essentiels.

Toute décision de l'autorité de résolution de prolonger la période visée au paragraphe 1er contient une évaluation détaillée de la situation, y compris des conditions et perspectives du marché, justifiant la prolongation.

Art. 107. L'autorité de résolution peut retransférer à l'entité soumise à une procédure de résolution ou aux propriétaires initiaux des actions ou autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements qui ont été transférés à un l'établissement-relais sur base de l'article 102, § 1er:

1° lorsque la possibilité d'un tel retransfert est mentionnée expressément dans l'acte utilisé pour procéder au transfert initial; ou

2° lorsque les actions ou autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements considérés n'entrent en fait pas dans les catégories des actions ou autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements précisés dans l'acte relatif au transfert ou ne remplissent pas les conditions applicables pour être transférés.

Un tel retransfert peut avoir lieu dans le délai donné et aux conditions stipulées par l'acte utilisé pour le transfert initial.

Section IV – Instrument de séparation des actifs et des passifs

Art. 108. § 1er. L'autorité de résolution peut ordonner le transfert de tout ou partie des actifs, droits, passifs ou engagements d'une entité soumise à une procédure de résolution ou d'un établissement-relais à une ou plusieurs structures de gestion des actifs et des passifs uniquement dans un des cas suivants:

1° la situation sur le marché des actifs en question est telle qu'une liquidation de ces actifs dans le cadre d'une procédure de liquidation risquerait d'avoir un effet négatif sur un ou plusieurs marchés financiers;

2° de overdracht is noodzakelijk om de goede werking van de entiteit in afwikkeling of overbruggingsinstelling te verzekeren; of

3° de overdracht is noodzakelijk om de opbrengsten van de vereffening te maximaliseren.

Elk vehikel voor activa- en passivabeheer wordt geheel of gedeeltelijk aangehouden door één of meer overheden, wordt gecontroleerd door de afwikkelingsautoriteit, en is opgericht voor het verwerven van activa, rechten, passiva of verbintenissen van één of meer entiteiten in afwikkeling of van één of meer overbruggingsinstellingen.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit bepaalt de waarde van de vergoeding, die in voorkomend geval nominaal of negatief kan zijn, waartegen alle of een deel van de activa, rechten, passiva en verbintenissen aan het vehikel voor activa- en passivabeheer worden overgedragen, overeenkomstig de beginselen bepaald in de artikelen 92 tot en met 94 en met inachtneming van de staatssteunregels van de Europese Unie.

§ 3. Onverminderd artikel 232, § 1, valt elke door het vehikel voor activa- en passivabeheer met betrekking tot de rechtstreeks van de entiteit in afwikkeling verworven activa, rechten, passiva of verbintenissen betaalde vergoeding, toe aan de entiteit in afwikkeling. Vergoedingen kunnen betaald worden in de vorm van door het vehikel voor activa- en passivabeheer uitgegeven schuldpapier.

§ 4. Indien het instrument van een overbruggingsinstelling is toegepast, kan een vehikel voor activa- en passivabeheer, ten vervolge van de toepassing van het instrument van een overbruggingsinstelling, activa, rechten, passiva of verbintenissen van de overbruggingsinstelling verwerven.

Art. 109. § 1. De afwikkelingsautoriteit verleent haar goedkeuring aan:

1° de statuten van het vehikel voor activa- en passivabeheer;

2° de samenstelling van zijn wettelijk bestuursorgaan en zijn effectieve leiding;

3° de verantwoordelijkheden en de bezoldiging van de leden van zijn wettelijk bestuursorgaan en de personen belast met zijn effectieve leiding; en

4° zijn strategie en risicoprofiel.

Met het oog op de uitvoering van het instrument van afsplitsing van activa en passiva kan de afwikkelingsautoriteit het wettelijk bestuursorgaan en

2° ce transfert est nécessaire pour assurer le bon fonctionnement de l'entité soumise à une procédure de résolution ou de l'établissement-relais; ou

3° ce transfert est nécessaire pour maximiser le produit de la liquidation.

Toute structure de gestion des actifs et des passifs est entièrement ou partiellement détenue par une ou plusieurs autorités publiques, est contrôlée par l'autorité de résolution, et a été créée dans le but de recevoir des actifs, droits, passifs ou engagements d'une ou plusieurs entités soumises à une procédure de résolution ou d'un ou plusieurs établissements-relais.

§ 2. L'autorité de résolution détermine la contrepartie, le cas échéant nominale ou négative, pour le transfert de tout ou partie des actifs, droits, passifs et engagements à la structure de gestion des actifs et des passifs, conformément aux principes énoncés aux articles 92 à 93 et dans le respect des règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État.

§ 3. Sans préjudice de l'article 232, § 1er, toute contrepartie versée par la structure de gestion des actifs et des passifs pour les actifs, droits, passifs ou engagements acquis auprès de l'entité soumise à une procédure de résolution revient à l'entité soumise à une procédure de résolution. La contrepartie peut être versée sous la forme d'un instrument de dette émis par la structure de gestion des actifs et des passifs.

§ 4. Lorsque l'instrument de l'établissement-relais a été appliqué, une structure de gestion des actifs et des passifs peut, après l'application de l'instrument de l'établissement-relais, acquérir des actifs, droits, passifs ou engagements auprès de l'établissement-relais.

Art. 109. § 1er. L'autorité de résolution aprouve:

1° les statuts de la structure de gestion des actifs et des passifs;

2° la composition de son organe légal d'administration et de sa direction effective;

3° les responsabilités et la rémunération des membres de son organe légal d'administration et des personnes en charge de sa direction effective; et

4° sa stratégie et son profil de risque.

En vue de la mise-en-oeuvre de l'instrument de séparation des actifs et des passifs l'autorité de résolution peut donner instruction à l'organe légal

de personen belast met de effectieve leiding van het vehikel voor activa- en passivabeheer instructie geven om een beslissing te nemen of te wijzigen.

De rechten van de afwikkelingsautoriteit ten aanzien van het vehikel voor activa- en passivabeheer uit hoofde van dit artikel vormen geen controle van de afwikkelingsautoriteit over het vehikel voor activa- en passivabeheer in de zin van artikel 1:14 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

§ 2. Het vehikel voor activa- en passivabeheer, de leden van zijn wettelijk bestuursorgaan en de leden van zijn effectieve leiding zijn niet burgerlijk aansprakelijk voor hun handelen of niet-handelen in het kader van de uitvoering van de opdracht van het vehikel voor activa- en passivabeheer, behalve in geval van bedrog of zware fout.

Art. 110. Het vehikel voor activa- en passivabeheer beheert de overgedragen activa met het doel de waarde ervan te maximaliseren door verkoop of ordelijke vereffening.

Onder voorbehoud van artikel 232 vallen alle opbrengsten die voortvloeien uit de vereffening van het vehikel voor activa- en passivabeheer, toe aan de aandeelhouders van dat vehikel.

Art. 111. De afwikkelingsautoriteit kan activa, rechten, passiva of verbintenissen die aan een vehikel voor activa- en passivabeheer werden overgedragen op grond van artikel 108, § 1, opnieuw aan de entiteit in afwikkeling doen overdragen, indien:

1° de mogelijkheid van dergelijke retouroverdracht uitdrukkelijk is vermeld in het instrument waarmee de oorspronkelijke overdracht is verricht; of

2° de specifieke activa, rechten, passiva of verbintenissen feitelijk niet in de categorieën vallen van, of niet voldoen aan de voorwaarden voor de overdracht van activa, rechten, passiva of verbintenissen die zijn gespecificeerd in het instrument waarbij de oorspronkelijke overdracht is verricht.

Deze retouroverdracht kan worden uitgevoerd binnen de termijn en volgens de voorwaarden die zijn vermeld in het instrument waarmee de oorspronkelijke overdracht is verricht.

Afdeling V – Instrument van interne versterking

Onderafdeling I – Doel en toepassingsgebied

Art. 112. § 1. Indien de afwikkelingsvoorwaarden zijn vervuld, kan de afwikkelingsautoriteit alle of een deel van de bail-inbare schulden van een entiteit in afwikkeling afschrijven of omzetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten, om een van de volgende doelstellingen te verwezenlijken:

d'administration et aux personnes chargées de la direction effective de la structure de gestion des actifs et des passifs de prendre ou de réformer toute décision.

Les prérogatives de l'autorité de résolution vis-à-vis de la structure de gestion des actifs et des passifs prévues par le présent article n'établissent pas de contrôle de l'autorité de résolution sur la structure de gestion des actifs et des passifs au sens de l'article 1:14 du Code des sociétés et associations.

§ 2. La structure de gestion des actifs et des passifs, les membres de son organe légal d'administration et les membres de sa direction effective n'encourent aucune responsabilité civile en raison de leurs actes ou omissions dans l'exécution de la mission de la structure de gestion des actifs et des passifs, sauf en cas de dol ou de faute lourde.

Art. 110. La structure de gestion des actifs et des passifs gère les actifs qui lui sont transférés de manière à maximiser leur valeur par le biais d'une vente ou d'une liquidation ordonnée.

Sous réserve de l'article 232, tout produit net qui résulte de la liquidation de la structure de gestion des actifs et des passifs revient aux actionnaires de ladite structure.

Art. 111. L'autorité de résolution peut retransférer à l'entité soumise à une procédure de résolution des actifs, droits, passifs ou engagements qui ont été transférés à une structure de gestion des actifs et des passifs sur base de l'article 108, § 1er:

1° lorsque la possibilité de retransférer les actifs, droits ou engagements considérés est mentionnée expressément dans l'acte relatif au transfert; ou

2° lorsque les actifs, droits, passifs ou engagements considérés n'entrent en fait pas dans les catégories d'actifs, de droits, de passifs ou d'engagements mentionnées dans l'acte relatif au transfert ou ne remplissent pas les conditions spécifiées applicables pour être transférés.

Un tel retransfert peut avoir lieu dans le délai donné et aux conditions stipulées par l'acte utilisé pour le transfert initial.

Section V – Instrument de renflouement interne

Sous-section Ire – Objectif et champ d'application

Art. 112. § 1er. Lorsque les conditions de résolution sont satisfaites, l'autorité de résolution peut procéder à la dépréciation de tout ou partie des dettes utilisables pour un renflouement interne d'une entité soumise à une procédure de résolution ou à la conversion de ces dettes en actions ou autres titres de propriété, en vue de la poursuite de l'un ou l'autre des objectifs suivants:

1° de herkapitalisatie van de entiteit in afwikkeling die voldoet aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure, om ervoor te zorgen dat zij weer aan de vergunningsvoorwaarden voldoet en de werkzaamheden kan blijven uitoefenen waarvoor zij een vergunning heeft verkregen, alsook om voldoende marktvertrouwen te handhaven;

2° de afschrijving van schuldinstrumenten of de omzetting ervan in aandelen of andere eigendomsinstrumenten, wanneer ze worden overgedragen:

a) aan een overbruggingsinstelling, teneinde kapitaal aan die overbruggingsinstelling te verschaffen; of

b) met toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming of van het instrument van afsplitsing van activa en passiva.

§ 2. Het instrument van interne versterking kan slechts ter verwezenlijking van de in paragraaf 1, 1° bedoelde doelstellingen worden toegepast indien redelijkerwijze te verwachten valt dat de toepassing van dat instrument, in combinatie met andere relevante maatregelen, waaronder maatregelen die overeenkomstig het bij artikel 122 voorgeschreven bedrijfssaneringsplan zijn genomen, niet alleen tot de verwezenlijking van de relevante afwikkelingsdoelstellingen leidt, maar ook de financiële soliditeit en de levensvatbaarheid op lange termijn van de betrokken entiteit in afwikkeling herstelt.

Indien de voorwaarden van het vorige lid niet vervuld zijn, kunnen alle in artikel 95, 1°, 2° en 3° bedoelde afwikkelingsinstrumenten evenals het in paragraaf 1, 2° van dit artikel bedoelde instrument van interne versterking in voorkomend geval worden toegepast.

§ 3. De bail-inbare schulden kunnen worden afgeschreven of in aandelen of andere eigendomsinstrumenten worden omgezet ongeacht de rechtsvorm van de entiteit in afwikkeling. Indien nodig kan de afwikkelingsautoriteit beslissen de rechtsvorm van de entiteit in afwikkeling voorafgaandelijk te wijzigen. Deze beslissing heeft van rechtswege de wijziging van de rechtsvorm van de entiteit in afwikkeling tot gevolg.

Art. 113. Het instrument van interne versterking kan worden toegepast op alle passiva van een entiteit in afwikkeling, die niet op grond van artikel 114 of 115 van het toepassingsgebied van dat instrument zijn uitgesloten.

Art. 114. § 1. De afwikkelingsautoriteit oefent de in artikel 112, § 1, bedoelde afschrijvings- of

1° recapitaliser l'entité soumise à une procédure de résolution remplissant les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution afin de rétablir sa capacité à respecter les conditions de son agrément, à poursuivre les activités pour lesquelles elle est agréée et à maintenir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés;

2° déprécier les instruments de dette, ou les convertir en actions ou autres titres de propriété, lorsqu'ils sont transférés:

a) à un établissement-relais afin de lui apporter des capitaux; ou

b) en application de l'instrument de cession des activités ou de l'instrument de la séparation des actifs et des passifs.

§ 2. L'instrument de renflouement interne ne peut être appliqué aux fins visées au paragraphe 1, 1° que s'il existe une perspective raisonnable que l'application de cet instrument, conjuguée à d'autres mesures utiles, y compris les mesures mises en œuvre conformément au plan de réorganisation des activités requis par l'article 122, permette, outre d'atteindre des objectifs pertinents de la résolution, de rétablir la bonne santé financière et la viabilité à long terme de l'entité concernée soumise à une procédure de résolution.

Lorsque les conditions définies à l'alinéa précédent ne sont pas remplies, tout instrument de résolution visé à l'article 95, 1°, 2° et 3° ainsi que l'instrument de renflouement interne aux fins du paragraphe 1er, 2° du présent article peuvent le cas échéant être mis en œuvre.

§ 3. La dépréciation ou la conversion des dettes utilisables pour un renflouement interne en actions ou autres titres de propriété peut être mise en œuvre quelle que soit la forme juridique de l'entité soumise à une procédure de résolution. En cas de nécessité, l'autorité de résolution peut décider de modifier préalablement la forme juridique de l'entité soumise à une procédure de résolution. Une telle décision emporte de plein droit modification de la forme juridique de l'entité soumise à une procédure de résolution.

Art. 113. L'instrument de renflouement interne peut être appliqué à tous les passifs d'une entité soumise à une procédure de résolution, qui ne sont pas exclues du champ d'application de cet instrument en vertu des articles 114 ou 115.

Art. 114. § 1er. L'autorité de résolution n'exerce pas les pouvoirs de dépréciation ou de conversion visés à

omzettingsbevoegdheden niet uit met betrekking tot de volgende verbintenissen of schulden:

1° gedekte deposito's en geldmiddelen;

2° door zekerheid gedekte verplichtingen, met inbegrip van covered bonds;

3° verplichtingen die ontstaan door het aanhouden van activa of gelden van cliënten, voor zover de aanspraken van deze cliënten worden erkend onder het faillissementsrecht;

4° verplichtingen die ontstaan ingevolge een fiduciaire relatie tussen de entiteit in afwikkeling als fiduciaris en een andere persoon als begunstigde, voor zover de aanspraken van deze begunstigde worden erkend onder het faillissementsrecht of het burgerlijk recht;

5° verplichtingen jegens niet-verbonden instellingen met een oorspronkelijke looptijd van minder dan zeven dagen;

6° 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;

7° 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 bezoldiging en van de variabele component van de bezoldiging van personen die risiconemende functies uitoefenen;

8° verplichtingen ten aanzien van schuldeisers die voortvloeien uit de levering aan de entiteit in afwikkeling 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 die entiteit;

9° schulden ten aanzien van belastingautoriteiten en socialezekerheidsinstanties, voor zover de corresponderende schuldvorderingen voorrang genieten volgens het toepasselijke recht;

10° schulden ten aanzien van depositogarantiestelsels voor de betaling van de bijdragen verschuldigd overeenkomstig Richtlijn 2014/49/EU; en

l'article 112, § 1er, à l'égard des dettes ou éléments de passif suivants:

1° les dépôts et fonds garantis;

2° les engagements garantis, en ce compris les covered bonds;

3° 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;

4° les engagements résultant d'une relation de fiducie entre l'entité soumise à une procédure de résolution 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;

5° les engagements envers des établissements non liés qui ont une échéance initiale de moins de sept jours;

6° 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;

7° 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 composante variable de la rémunération des personnes qui occupent une fonction impliquant une prise de risques;

8° les engagements envers des créanciers commerciaux en liaison avec la fourniture à l'entité soumise à une procédure de résolution 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 cette entité;

9° les dettes envers les autorités fiscales et de sécurité sociale, pour autant que les créances correspondantes aient priorité selon le droit applicable;

10° les dettes envers des systèmes de garantie des dépôts pour les contributions dues conformément à la Directive 2014/49/UE; et

11° schulden ten aanzien van instellingen of financiële entiteiten, die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, ongeacht de looptijd ervan.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit zorgt ervoor dat alle activa die aangewend worden ter dekking van door zekerheid gedekte verplichtingen onaangeroerd en gescheiden blijven en op toereikende wijze gefinancierd worden.

De in paragraaf 1 vermelde uitsluitingen beletten niet om, in voorkomend geval, het deel van een door een zekerheid of anderszins gedekte verplichting dat de waarde van de activa die het voorwerp uitmaken van de dekking, het pandrecht of de zakelijke zekerheid, overschrijden, af te schrijven of om te zetten. Hetzelfde geldt voor het deel van een deposito dat het niveau van de in artikel 382 van de wet van 25 april 2014 of in een soortgelijke regeling bepaalde dekking overschrijdt.

§ 3. Teneinde de afwikkelbaarheid van instellingen, financiële entiteiten en groepen te verzekeren, beperkt de afwikkelingsautoriteit in overeenstemming met artikel 15, § 2, 2° de mate waarin andere instellingen en financiële entiteiten bail-inbare schulden, met uitzondering van schulden die worden aangehouden door entiteiten die tot dezelfde groep behoren, aanhouden. Deze bepaling geldt onverminderd het in Verordening nr. 575/2013 en Richtlijn 2013/36/EU bepaalde met betrekking tot grote blootstellingen.

Art. 115. § 1. Wanneer het instrument van interne versterking wordt toegepast, mogen in uitzonderlijke omstandigheden bepaalde bail-inbare schulden bovendien geheel of gedeeltelijk van de toepassing van de afschrijvings- of omzettingsmaatregelen worden uitgesloten, inzonderheid indien:

1° niet binnen een redelijke termijn tot afschrijving of omzetting kan worden overgegaan;

2° het strikt noodzakelijk is en evenredig is aan het doel om de continuïteit van kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen van een entiteit in afwikkeling te garanderen;

3° het strikt noodzakelijk is en evenredig is aan het doel om te voorkomen dat een wijdverbreide besmetting ontstaat, met name in verband met in aanmerking komende deposito's van natuurlijke personen en kleine en middelgrote ondernemingen, die de werking van de financiële markten ernstig zou verstoren op een wijze die de nationale economie, die van een andere lidstaat of die van de gehele Unie ernstig kan ontwrichten;

4° de toepassing van het instrument van interne versterking op deze in aanmerking komende schulden een zodanige waardevernietiging tot gevolg zou hebben dat het door andere schuldeisers geleden verlies groter zou zijn dan wanneer deze verplichtingen

11° les dettes envers des établissements ou des entités financières, qui font partie du même groupe de résolution sans être eux-mêmes des entités de résolution, indépendamment de leur échéance.

§ 2. L'autorité de résolution veille à ce que, dans leur intégralité, les éléments d'actif venant en couverture des engagements garantis ne soient pas affectés, restent séparés et fassent l'objet d'un financement suffisant.

Les exclusions mentionnées au paragraphe 1er ne font pas obstacle, le cas échéant, à la dépréciation ou à la conversion de la partie d'un engagement garanti ou couvert par une sûreté qui excède la valeur des actifs faisant l'objet de la garantie, du privilège ou de la sûreté. Il en va de même de la partie d'un dépôt qui excède le niveau de couverture prévu à l'article 382 de la loi du 25 avril 2014 ou tout dispositif équivalent.

§ 3. Afin de garantir la résolvabilité des établissements, des entités financières et des groupes, l'autorité de résolution limite, en vertu de l'article 15, § 2, 2°, la mesure dans laquelle les autres établissements et entités financières détiennent des dettes utilisables pour un renflouement interne, sauf en ce qui concerne les passifs détenus dans des entités faisant partie du même groupe. Cette disposition est sans préjudice des règles relatives aux grands risques énoncées dans le Règlement n° 575/2013 et la Directive 2013/36/UE.

Art. 115. § 1er. Dans des circonstances exceptionnelles, lorsque l'instrument de renflouement interne est appliqué, certaines dettes utilisables pour un renflouement interne peuvent en outre être exclues en tout ou partie des mesures de dépréciation ou de conversion, en particulier:

1° lorsqu'il n'est pas possible de procéder à la dépréciation ou à la conversion dans un délai raisonnable;

2° lorsque c'est nécessaire et proportionné pour assurer la continuité des fonctions critiques et des activités fondamentales d'une entité soumise à une procédure de résolution;

3° lorsque c'est nécessaire et proportionné pour éviter une vaste contagion, notamment en ce qui concerne les dépôts éligibles de personnes physiques et de micro, petites et moyennes entreprises, de nature à ébranler le fonctionnement des marchés financiers d'une manière susceptible de causer une perturbation grave de l'économie nationale, de celle d'un autre État membre ou de celle de l'Union dans son ensemble;

4° lorsque l'application de l'instrument de renflouement interne à ces dettes éligibles provoquerait une destruction de valeur telle que les pertes subies par d'autres créanciers seraient supérieures à celles

van de toepassing van de maatregel van interne versterking waren uitgesloten.

§ 2. 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 114, § 1, 11°, moeten worden uitgesloten of deels worden uitgesloten uit hoofde van de punten 1° tot 4° van paragraaf 1 om een doeltreffende uitvoering van de afwikkelingsstrategie te garanderen.

§ 3. Indien de afwikkelingsautoriteit besluit een bail-inbare schuld of een categorie van bail-inbare schulden op grond van de voorgaande paragraaf 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 86, § 1, 8° vervatte beginsel (*no creditor worse off*).

§ 4. De afwikkelingsautoriteit stelt de Europese Commissie in kennis van de ontwerpbeslissingen die zij met toepassing van paragraaf 1 wil nemen.

Wanneer een bijdrage van het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds of van het Afwikkelingsfonds wordt overwogen, stelt de afwikkelingsautoriteit haar beslissing uit in afwachting van het besluit dat de Europese Commissie overeenkomstig artikel 44, lid 12 van Richtlijn 2014/59/EU zal nemen. Bij haar beslissing houdt zij rekening met de eventuele voorwaarden waaraan voldaan moet zijn opdat de Europese Commissie haar goedkeuring verleent.

Art. 116. De afschrijving of omzetting van schulden van een kredietinstelling verricht met toepassing van het instrument van interne versterking, komt de medeschuldenaars en de derden die een persoonlijke of zakelijke zekerheid hebben gesteld, niet ten goede.

Onderafdeling II – Tenuitvoerlegging van het instrument van interne versterking

Art. 117. § 1. Wanneer zij het instrument van interne versterking toepast, raamt de afwikkelingsautoriteit op basis van een waardering die aan de artikelen 92 tot en met 94 voldoet, het totaal van:

1° indien van toepassing, het bedrag waarvoor de bail-inbare schulden moeten worden afgeschreven om ervoor te zorgen dat de nettowaarde van de activa van de entiteit in afwikkeling gelijk is aan nul; en

2° in voorkomend geval, het bedrag waarvoor de bail-inbare schulden in aandelen of andere kapitaalinstrumenten moeten worden omgezet om de tier 1-kernkapitaalratio van de entiteit in afwikkeling te

qu'entraînerait l'exclusion de ces engagements de l'application de la mesure de renflouement interne.

§ 2. 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 114, § 1er, 11°, devraient être exclus en tout ou en partie en vertu des points 1° à 4° du paragraphe 1er pour assurer la mise en œuvre effective de la stratégie de résolution.

§ 3. Si l'autorité de résolution décide, sur base du paragraphe 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 86, § 1er, 8° (*no creditor worse off*).

§ 4. L'autorité de résolution notifie à la Commission européenne les projets de décision qu'elle envisage de prendre en application du paragraphe 1er .

Dans l'hypothèse où une contribution du Fonds de résolution unique ou du Fonds de résolution est envisagée, l'autorité de résolution diffère sa décision dans l'attente de la décision de la Commission européenne prise conformément à l'article 44, paragraphe 12 de la Directive 2014/59/UE. Sa décision tient compte des éventuelles conditions auxquelles la Commission européenne a subordonné son accord.

Art. 116. La dépréciation ou la conversion de dettes d'un établissement de crédit effectuée en application de l'instrument de renflouement interne ne profite pas aux codébiteurs ni aux tiers qui ont constitué des sûretés personnelles ou réelles.

Sous-section II – Mise en œuvre de l'instrument de renflouement interne

Art. 117. § 1er. Lorsqu'elle applique l'instrument de renflouement interne, l'autorité de résolution évalue, sur la base d'une valorisation conforme aux articles 92 à 94, le montant cumulé:

1° lorsqu'il y a lieu, du montant à hauteur duquel les dettes utilisables pour un renflouement interne doivent être dépréciées afin que la valeur de l'actif net de l'entité soumise à la procédure de résolution soit égale à zéro; et

2° le cas échéant, du montant à hauteur duquel les dettes utilisables pour un renflouement interne doivent être converties en actions ou en d'autres instruments de fonds propres, afin de rétablir le ratio de fonds

herstellen of om een overbruggingsinstelling in staat te stellen eraan te voldoen.

§ 2. Bij de in paragraaf 1 bedoelde raming wordt rekening gehouden met de inbreng van kapitaal door het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds of door het Afwikkelingsfonds. Het in paragraaf 1 bedoelde totaal moet het mogelijk maken voldoende marktvertrouwen in de entiteit in afwikkeling of de overbruggingsinstelling te handhaven en moet haar in staat stellen gedurende ten minste een jaar aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de werkzaamheden te blijven uitoefenen waarvoor zij een vergunning heeft verkregen.

Indien de afwikkelingsautoriteit voornemens is gebruik te maken van het instrument van afsplitsing van activa en passiva, houdt het bedrag waarmee de in aanmerking komende schulden moeten worden verminderd voor zover nodig rekening met een prudente raming van de kapitaalbehoeften van het vehikel voor activa- en passivabeheer.

§ 3. Indien de kapitaalinstrumenten overeenkomstig de artikelen 69 tot en met 76 zijn afgeschreven en het instrument van interne versterking overeenkomstig artikel 112, § 1 is toegepast en als gebleken is dat het niveau van de afschrijvingen op basis van de voorlopige waardering krachtens artikel 94, § 2 hoger is dan de vereisten wanneer dit niveau wordt vergeleken met dat van de definitieve waardering krachtens artikel 94, § 3, worden regelingen getroffen om de schuldeisers en vervolgens de aandeelhouders voor zover dat nodig is terug te betalen.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit stelt regelingen vast en houdt deze in stand om ervoor te zorgen dat de beoordeling en de waardering gebaseerd zijn op informatie over de activa en passiva van de entiteit in afwikkeling die zo actueel en zo uitvoerig is als redelijkerwijs mogelijk is.

Art. 118. § 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit het instrument van interne versterking toepast of kapitaalinstrumenten afschrijft of omzet, treft zij ten aanzien van de aandeelhouders en houders van andere eigendomsinstrumenten een of beide van de volgende maatregelen:

1° het intrekken van bestaande aandelen of andere eigendomsinstrumenten, of de overdracht ervan op schuldeisers waarop het instrument van interne versterking is toegepast;

2° mits de nettowaarde van de entiteit in afwikkeling volgens de waardering krachtens de artikelen 92 tot en met 94 positief is, het doen verwateren van bestaande aandelenpakketten en andere eigendomsinstrumenten als gevolg van de omzetting in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van:

propres de base de catégorie 1 de l'entité soumise à la procédure de résolution ou pour permettre à un établissement-relais d'y satisfaire.

§ 2. L'évaluation visée au paragraphe 1er tient compte de toute contribution au capital par le Fonds de résolution unique ou par le Fonds de résolution. Le montant cumulé visé au paragraphe 1er doit permettre de maintenir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés à l'égard de l'entité soumise à une procédure de résolution ou de l'établissement-relais et lui permettre de continuer, pendant au moins un an, à remplir les conditions de l'agrément et à continuer à exercer les activités pour lesquelles il a été agréé.

Si l'autorité de résolution a l'intention de recourir à l'instrument de séparation des actifs et des passifs, le montant dont les dettes éligibles doivent être réduites tient compte d'une estimation prudente des besoins en fonds propres de la structure de gestion des actifs et des passifs dans la mesure nécessaire.

§ 3. Si les instruments de fonds propres ont été dépréciés conformément aux articles 69 à 76, que l'instrument de renflouement interne a été appliqué conformément à l'article 112, § 1er, et que le niveau de dépréciation sur la base de la valorisation préliminaire en vertu de l'article 94, § 2 dépasse les exigences lorsqu'il est comparé à la valorisation définitive en vertu de l'article 94, § 3, des dispositions sont prises afin de rembourser les créanciers puis les actionnaires dans la mesure nécessaire.

§ 4. L'autorité de résolution établit et maintient en place des mécanismes garantissant que l'évaluation et la valorisation se fondent sur des informations aussi récentes et complètes que possible relatives aux actifs et aux passifs de l'entité soumise à une procédure de résolution.

Art. 118. § 1er. Lorsqu'elle applique l'instrument de renflouement interne ou la dépréciation ou la conversion des instruments de fonds propres, l'autorité de résolution prend à l'égard des actionnaires et des détenteurs d'autres titres de propriété l'une des mesures suivantes, ou les deux:

1° annuler les actions existantes ou les autres titres de propriété ou les transférer aux créanciers du renflouement interne;

2° sous réserve que, conformément à la valorisation effectuée en vertu des articles 92 à 94, la valeur nette de l'entité soumise à une procédure de résolution soit positive, procéder à la dilution des actions et des autres titres de propriété existants à la suite de la conversion en actions ou d'autres instruments de propriété:

a) relevante kapitaalinstrumenten die door de kredietinstelling zijn uitgegeven op grond van de in artikel 69 bedoelde bevoegdheid; of

b) in bail-inbare schulden die door de entiteit in afwikkeling zijn uitgegeven op grond van de in artikel 134, § 2, 6°, vermelde bevoegdheid.

Voor de toepassing van punt 2° hanteert de afwikkelingsautoriteit een omzettingskoers die bestaande aandelenpakketten of andere eigendomsinstrumenten sterk verwatert.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde maatregelen worden ook genomen ten aanzien van aandeelhouders en houders van andere eigendomsinstrumenten wier aandelen of andere eigendomsinstrumenten in de volgende omstandigheden werden uitgegeven of aan hen werden toegekend:

1° naar aanleiding van de omzetting van schuldinstrumenten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten overeenkomstig de contractuele voorwaarden waaraan deze schuldinstrumenten onderworpen zijn, bij een gebeurtenis die voorafging aan of zich tezelfdertijd voordeed als de beoordeling door de afwikkelingsautoriteit waarbij deze heeft vastgesteld dat de entiteit voldeed aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure;

2° naar aanleiding van de omzetting van relevante kapitaalinstrumenten in tier 1-kernkapitaalinstrumenten overeenkomstig artikel 69.

§ 3. Wanneer de afwikkelingsautoriteit overweegt welke maatregelen krachtens paragraaf 1 moeten worden genomen, houdt zij rekening met:

1° de waardering krachtens de artikelen 92 tot en met 94;

2° het bedrag waarmee de nominale waarde van tier 1-kernkapitaalinstrumenten verminderd moet worden en waarmee relevante kapitaalinstrumenten afgeschreven of omgezet moeten worden; en

3° het met toepassing van artikel 117 vastgestelde totaal.

§ 4. Indien de toepassing van het instrument van interne versterking leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in een instelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 van de wet van 25 april 2014 of in artikel 45 van de wet van 20 juli 2022 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, is artikel 129 van toepassing.

a) des instruments de fonds propres pertinents émis par l'établissement de crédit en vertu du pouvoir visé à l'article 69; ou

b) des dettes utilisables pour un renflouement interne émises par l'entité soumise à une procédure de résolution en vertu du pouvoir mentionné à l'article 134, § 2, 6°.

Pour l'application du 2°, l'autorité de résolution retient un taux de conversion qui permet de diluer fortement les actions et autres titres de propriété existants.

§ 2. Les mesures visées au paragraphe 1er s'appliquent également aux actionnaires et aux détenteurs d'autres titres de propriété dont les actions ou autres titres de propriété concernés ont été émis ou leur ont été attribués dans les circonstances suivantes:

1° à la suite de la conversion d'instruments de dette en actions ou autres titres de propriété conformément aux clauses contractuelles régissant ces instruments de dette du fait d'un événement qui a précédé, ou coïncidé avec l'évaluation de l'autorité de résolution dans laquelle elle a constaté que l'entité remplissait les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution;

2° à la suite de la conversion d'instruments de fonds propres pertinents en instruments de fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 69.

§ 3. Lorsqu'elle examine les mesures à prendre en vertu du paragraphe 1er, l'autorité de résolution tient compte:

1° de l'évaluation effectuée conformément aux articles 92 à 94;

2° du montant à hauteur duquel la valeur nominale des instruments de fonds propres de base de catégorie 1 doit être réduite et les instruments de capital pertinents doivent être dépréciés ou convertis; et

3° du montant cumulé évalué en application de l'article 117.

§ 4. Si l'application de l'instrument de renflouement interne aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans un établissement 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 ou à l'article 45 de la loi du 20 juillet 2022, l'article 129 est d'application.

Art. 119. § 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit het instrument van interne versterking toepast, oefent zij de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden uit onder voorbehoud van de uitsluitingen bedoeld in artikel 114 en in artikel 115, met inachtneming van de volgende vereisten:

1° tier 1-kernkapitaalbestanddelen worden verlaagd overeenkomstig artikel 74, 1°;

2° indien de verlaging overeenkomstig punt 1° hierboven minder dan de som van de in artikel 118, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen is, verlaagt de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom van de aanvullende tier 1-instrumenten;

3° indien de verlaging overeenkomstig de punten 1° en 2° hierboven minder dan de som van de in artikel 118, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen is, verlaagt de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom van de tier 2-instrumenten;

4° indien de verlaging overeenkomstig de punten 1°, 2° en 3° hierboven minder dan de som van de in artikel 118, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen is, verlaagt de afwikkelingsautoriteit, met inachtneming van de rangorde van vorderingen die in een liquidatieprocedure wordt toegepast, de hoofdsom van de achtergestelde vorderingen die geen aanvullende tier 1-instrumenten of tier 2-instrumenten zijn;

5° indien de verlaging overeenkomstig de punten 1° tot en met 4° hierboven minder dan de som van de in artikel 118, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen is, verlaagt de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom en het uitstaande verschuldigde bedrag van de rest van de bail-inbare schulden, met inbegrip van de schuldinstrumenten bedoeld in artikel 236, eerste lid, 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 118, § 3, 2° en 3° bedoelde bedragen te verkrijgen.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden uitoefent, verdeelt zij de verliezen die vertegenwoordigd worden door de som van de in artikel 118, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen over elke categorie van kapitaal en bail-inbare schulden naargelang van hun rang in de rangorde van vorderingen die in een liquidatieprocedure wordt toegepast, en binnen elke categorie naar evenredigheid van de nominale waarde van die instrumenten en schulden of van het uitstaande verschuldigde bedrag met betrekking tot die instrumenten en schulden, onverminderd een andere verdeling van de verliezen over bail-inbare schulden van dezelfde rang, met toepassing van artikel 115.

§ 3. Alvorens de in paragraaf 1, punt 5° bedoelde afschrijving of omzetting toe te passen, verricht de afwikkelingsautoriteit een omzetting of een verlaging van de hoofdsom met betrekking tot de in paragraaf 1,

Art. 119. § 1er. Lorsqu'elle applique l'instrument de renflouement interne, l'autorité de résolution exerce les pouvoirs de dépréciation et de conversion, sous réserve des exclusions visées à l'article 114 et à l'article 115, en respectant les exigences suivantes:

1° les instruments de fonds propres de base de catégorie 1 sont réduits conformément à l'article 74, 1°;

2° si la réduction opérée en application du 1° ci-dessus est inférieure à la somme des montants mentionnés à l'article 118, § 3, 2° et 3°, l'autorité de résolution réduit le montant en principal des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1;

3° si la réduction opérée en application des 1° et 2° ci-dessus est inférieure à la somme des montants mentionnés à l'article 118, § 3, 2° et 3°, l'autorité de résolution réduit le montant en principal des instruments de fonds propres de catégorie 2;

4° si la réduction opérée en appliation des 1°, 2° et 3° ci-dessus est inférieure à la somme des montants mentionnés à l'article 118, § 3, 2° et 3°, l'autorité de résolution réduit le montant en principal des créances subordonnées autres que les instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 et les instruments de fonds propres de catégorie 2 dans le respect de la hiérarchie des créances appliquée dans le cadre d'une procédure de liquidation;

5° si la réduction opérée en application des 1° à 4° ci-dessus est inférieure à la somme des montants mentionnés à l'article 118, § 3, 2° et 3°, l'autorité de résolution réduit le montant en principal des dettes utilisables pour un renflouement interne et les sommes restant dues à leur titre, y inclus les instruments de dette visés à l'article 236, alinéa 1er, 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 118, § 3, 2° et 3.

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution exerce les pouvoirs de dépréciation ou de conversion, elle répartit les pertes représentées par la somme des montants mentionnés à l'article 118, § 3, 2° et 3° entre chaque catégorie de fonds propres et de dettes utilisables pour un renflouement interne en fonction de leur rang dans la hiérarchie des créances appliquée dans le cadre d'une procédure de liquidation et au sein de chaque catégorie de manière proportionnelle à la valeur nominale de ces instruments et dettes ou au montant des sommes dues à leur titre, sans préjudice d'une répartition différente des pertes entre dettes utilisables pour un renflouement interne de même rang en application de l'article 115.

§ 3. Avant d'appliquer la dépréciation ou la conversion visée au paragraphe 1er, point 5°, l'autorité de résolution convertit ou réduit le montant en principal des instruments visés au paragraphe 1er, points 2°, 3°

punten 2°, 3° en 4° bedoelde instrumenten wanneer aan deze instrumenten de volgende voorwaarden verbonden waren en nog niet zijn omgezet:

1° voorwaarden waarin wordt bepaald dat de hoofdsom van het instrument wordt verlaagd bij het plaatsvinden van een gebeurtenis die van invloed is op de financiële positie, de solvabiliteit of het niveau van het eigen vermogen van de instelling of financiële entiteit;

2° voorwaarden die voorzien in de omzetting van de instrumenten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten bij het plaatsvinden van een dergelijke gebeurtenis.

§ 4. Een afschrijvings- of omzettingsmaatregel als vermeld in paragraaf 1 wordt in voorkomend geval onder dezelfde voorwaarden toegepast op de restwaarde van een in paragraaf 1, 2° tot en met 4° vermeld instrument waarop reeds een afschrijving werd toegepast op grond van contractuele bepalingen.

§ 5. Onverminderd de in de artikelen 114 en 115 bedoelde uitsluitingen mag de afwikkelingsautoriteit een verplichting niet afschrijven of omzetten terwijl andere verplichtingen die aan die verplichting zijn achtergesteld, grotendeels niet worden omgezet of afgeschreven.

Art. 120. § 1. De afwikkelingsautoriteit oefent de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden met betrekking tot een verplichting die uit derivaten voortvloeit uit wanneer de derivatenposities gesloten zijn. Bij de opening van de afwikkelingsprocedure kan de afwikkelingsautoriteit de derivatencontracten opzeggen of de derivatenposities sluiten.

Indien een uit derivaten voortvloeiende verplichting van de toepassing van de maatregel van interne versterking met toepassing van artikel 115, is uitgesloten, is de afwikkelingsautoriteit niet verplicht de voornoemde derivatencontracten te beëindigen of de derivatenposities te sluiten.

In het kader van de waardering krachtens de artikelen 92 tot en met 94 houdt de afwikkelingsautoriteit of de onafhankelijke persoon rekening met de bestaande verrekeningsovereenkomsten en bepaalt zij de respectieve verplichtingen van de partijen op nettobasis overeenkomstig de bepalingen van deze overeenkomsten.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit bepaalt de waarde van uit derivaten voortvloeiende verplichtingen op basis van het volgende:

1° passende methodes voor het bepalen van de waarde van de categorieën van derivaten, met inbegrip van de transacties die aan salderingsovereenkomsten zijn onderworpen;

et 5°, lorsque ces instruments contiennent les clauses suivantes et n'ont pas encore été convertis:

1° les conditions qui déterminent la réduction du montant en principal de l'instrument en cas d'événement affectant la situation financière, la solvabilité ou le niveau des fonds propres de l'établissement ou de l'entité financière;

2° les conditions qui déterminent la conversion des instruments en actions ou en autres titres de propriété en cas d'événement de ce type.

§ 4. Une mesure de dépréciation ou de conversion mentionnée au paragraphe 1er s'applique le cas échéant dans les mêmes conditions à la valeur résiduelle d'un instrument mentionné au paragraphe 1er, 2° à 4° ayant déjà fait l'objet d'une dépréciation en application de stipulations contractuelles.

§ 5. Sans préjudice des exclusions visées aux articles 114 et 115, l'autorité de résolution ne déprécie ou ne convertit pas un engagement dès lors que d'autres engagements lui sont subordonnés et demeurent pour une large part non convertis ou non dépréciés.

Art. 120. § 1er. L'autorité de résolution exerce les pouvoirs de dépréciation et de conversion à l'égard d'un engagement résultant de produits dérivés dès la liquidation des positions relatives à ces produits. A l'ouverture de la procédure de résolution, l'autorité de résolution peut résilier les contrats de produits dérivés ou liquider les positions relatives à ceux-ci.

Lorsqu'un engagement dérivé a été exclu de l'application d'une mesure de renflouement interne en application de l'article 115, l'autorité de résolution n'est pas tenue de résilier les contrats dérivés précités ou de liquider les positions y afférentes.

Dans le cadre de la valorisation menée en application des articles 92 à 94, l'autorité de résolution ou la personne indépendante prend en compte les accords de compensation existants et détermine les obligations respectives des parties sur une base nette conformément aux stipulations de ces accords.

§ 2. L'autorité de résolution détermine la valeur des engagements résultant de produits dérivés sur la base:

1° de méthodes adéquates pour déterminer la valeur des catégories de produits dérivés, y compris les transactions faisant l'objet d'un accord de compensation;

2° beginselen voor het bepalen van het tijdstip waarop de waarde van een derivatenpositie moet worden vastgelegd; en

3° passende methodologieën voor het vergelijken van de waardevernietiging die het gevolg zou zijn van het afsluiten van de derivatenposities en de interne versterking voor derivaten, met het bedrag van de verliezen die door deze derivaten zouden worden gedragen in geval van interne versterking.

Art. 121. Bij het uitoefenen van de omzettingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 72 en in artikel 134, § 2, 6°, mag de afwikkelingsautoriteit verschillende omzettingskoersen op verschillende categorieën van kapitaalinstrumenten en verplichtingen toepassen. Bij de bepaling van deze omzettingskoersen wordt rekening gehouden met de rangorde van de categorieën van passiva die in een liquidatieprocedure wordt toegepast.

De omzettingskoers biedt de getroffen schuldeiser een passende vergoeding voor het als gevolg van de uitoefening van de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden geleden verlies.

Art. 122. § 1. Binnen een maand na de toepassing van het instrument van interne versterking op een entiteit in afwikkeling om de doelstellingen vermeld in artikel 112, § 1, 1° te verwezenlijken, moet het wettelijk bestuursorgaan van de betrokken entiteit of de met toepassing van artikel 145, § 2 aangestelde persoon of personen voor de betrokken entiteit een bedrijfssaneringsplan opstellen en ter goedkeuring aan de afwikkelingsautoriteit voorleggen.

§ 2. Binnen een maand na de toepassing van het instrument van interne versterking op verschillende rechtspersonen die deel uitmaken van een Belgische groep om de doelstellingen vermeld in artikel 112, § 1, 1° te verwezenlijken, stelt de Belgische EER-moederonderneming voor alle instellingen van die groep een bedrijfssaneringsplan op als bedoeld in paragraaf 1 en legt het ter goedkeuring voor aan de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, overeenkomstig de in artikel 123 bedoelde procedure.

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau deelt de afwikkelingsautoriteit het bedrijfssaneringsplan mee aan de afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen van de Belgische EER-moederonderneming en aan de EBA.

§ 3. In buitengewone omstandigheden en indien dit nodig is voor het verwezenlijken van de afwikkelingsdoelstellingen, of indien het bedrijfssaneringsplan in het kader van de toepassing van de regels van de Europese Unie inzake staatssteun moet worden ingediend, kan de afwikkelingsautoriteit de in paragraaf 1 vermelde termijn van een maand verlengen met ten hoogste een maand.

2° de principes établissant l'instant dans le temps où la valeur d'une position sur produits dérivés devrait être établie; et

3° de méthodologies appropriées pour comparer la destruction de valeur qui résulterait de la liquidation et du renflouement interne de produits dérivés avec le montant de pertes que supporteraient ces produits dérivés dans un renflouement interne.

Art. 121. Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir de conversion visé à l'article 72 et à l'article 134, § 2, 6°, elle peut appliquer des taux de conversion différents selon les diverses catégories d'instruments de fonds propres et d'engagements. Ces taux de conversion sont déterminés en tenant compte de la hiérarchie des catégories d'instruments de passifs appliquée dans le cadre d'une procédure de liquidation.

Le taux de conversion représente une indemnisation appropriée pour le créancier affecté par toute perte liée à l'exercice des pouvoirs de dépréciation et de conversion.

Art. 122. § 1er. Dans un délai d'un mois à dater de l'application de l'instrument de renflouement interne à l'égard d'une entité soumise à une procédure de résolution aux fins indiquées à l'article 112, § 1er, 1°, l'organe légal d'administration de l'entité concernée ou la ou les personnes nommées en application de l'article 145, § 2 établissent et soumettent à l'approbation de l'autorité de résolution un plan de réorganisation des activités de l'entité en cause.

§ 2. Dans un délai d'un mois à dater de l'application de l'instrument de renflouement interne à l'égard de plusieurs personnes morales faisant partie d'un groupe belge aux fins indiquées à l'article 112, § 1er, 1°, l'entreprise mère belge dans l'EEE établit et soumet à l'approbation de l'autorité de résolution, en tant qu'autorité de résolution au niveau du groupe, un plan de réorganisation des activités visé au paragraphe 1er qui porte sur tous les établissements de ce groupe, conformément à la procédure visée à l'article 123.

L'autorité de résolution, en tant qu'autorité de résolution au niveau du groupe, communique le plan de réorganisation aux autorités de résolution des filiales de l'entreprise mère belge dans l'EEE et à l'ABE.

§ 3. Dans des circonstances exceptionnelles et si cela s'avère nécessaire pour atteindre les objectifs de la résolution, ou lorsque le plan de réorganisation des activités doit être notifié dans le cadre de l'application des règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État, l'autorité de résolution peut prolonger le délai d'un mois mentionné au paragraphe 1er d'une durée maximale d'un mois.

§ 4. In het bedrijfssaneringsplan worden overeenkomstig de doelstellingen en de richtsnoeren van de afwikkelingsautoriteit maatregelen vastgelegd die erop gericht zijn de levensvatbaarheid op lange termijn van de entiteit in afwikkeling of een deel van haar werkzaamheden binnen een redelijk tijdsbestek te herstellen. Het bevat ten minste de volgende elementen:

1° een gedetailleerde diagnose van de factoren en problemen waardoor de entiteit in afwikkeling in gebrek blijft of waarschijnlijk in gebreke zal blijven, en de omstandigheden die ten grondslag liggen aan de moeilijkheden waarmee de entiteit in afwikkeling te kampen heeft;

2° een beschrijving van de te nemen maatregelen die gericht zijn op het herstellen van de levensvaatbaarheid op lange termijn van de entiteit in afwikkeling;

3° een tijdschema voor de tenuitvoerlegging van die maatregelen.

In het bedrijfssaneringsplan wordt onder meer rekening gehouden met de actuele stand van en toekomstige vooruitzichten voor de financiële markten, op basis van optimistische en pessimistische hypothesen, zoals een combinatie van situaties op grond waarvan de belangrijkste zwakke punten van de entiteit in afwikkeling kunnen worden vastgesteld. De hypothesen worden vergeleken met passende sectorbrede benchmarks.

Dit plan moet in voorkomend geval verenigbaar zijn met het herstructureringsplan dat in het kader van de toepassing van de regels van de Europese Unie inzake staatssteun wordt opgesteld.

§ 5. Maatregelen gericht op het herstel van de levensvatbaarheid op lange termijn als bedoeld in paragraaf 3 zijn onder meer:

1° de reorganisatie van de werkzaamheden van de entiteit in afwikkeling;

2° wijzigingen in de operationele systemen en de infrastructuur in de entiteit in afwikkeling;

3° het staken van verliesgevende activiteiten;

4° de herstructurering van bestaande activiteiten die winstgevend kunnen worden gemaakt;

5° de verkoop van activa of van bedrijfsonderdelen.

Art. 123. § 1. Binnen een maand te rekenen vanaf de datum van voorlegging van het in artikel 122 vermelde bedrijfssaneringsplan beoordeelt de afwikkelingsautoriteit de geschiktheid van dat plan om

§ 4. Le plan de réorganisation des activités définit, conformément aux objectifs et aux orientations adoptés par l'autorité de résolution, des mesures destinées à rétablir dans un délai raisonnable la viabilité à long terme de l'entité soumise à une procédure de résolution ou d'une partie de ses activités et comprend au moins les éléments suivants:

1° un diagnostic détaillé des facteurs et problèmes qui ont causé, ou risquent de causer, la défaillance de l'entité soumise à une procédure de résolution et des circonstances qui ont abouti à ses difficultés;

2° une description des mesures visant à rétablir la viabilité à long terme de l'entité soumise à une procédure de résolution qui doivent être adoptées;

3° un calendrier de mise en œuvre de ces mesures.

Le plan de réorganisation des activités tient compte, entre autres, de la situation du moment et des perspectives sur les marchés financiers, et intègre à la fois hypothèses optimistes et pessimistes, y compris une conjonction d'événements permettant d'identifier les principales vulnérabilités de l'entité soumise à une procédure de résolution. Les hypothèses sont comparées à des indicateurs sectoriels appropriés.

Ce plan doit être compatible, le cas échéant, avec le plan de restructuration établi dans le cadre de l'application des règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État.

§ 5. Les mesures visant à rétablir la viabilité à long terme visées au paragraphe 3 peuvent comprendre:

1° la réorganisation des activités de l'entité soumise à une procédure de résolution;

2° des modifications des systèmes opérationnels et des infrastructures au sein de l'entité soumise à une procédure de résolution;

3° le désengagement des activités déficitaires;

4° la restructuration des activités existantes dont la compétitivité peut être rétablie;

5° la cession d'actifs ou de branches d'activité.

Art. 123. § 1er. Dans un délai d'un mois à compter de la date de transmission du plan de réorganisation des activités mentionné à l'article 122, l'autorité de résolution évalue la capacité de ce plan à rétablir la

de levensvatbaarheid op lange termijn van de entiteit in afwikkeling te herstellen. Deze beoordeling wordt in overleg met de bevoegde autoriteit verricht.

Indien de afwikkelingsautoriteit en de bevoegde autoriteit van oordeel zijn dat die doelstelling kan worden verwezenlijkt met de uitvoering van het plan, keurt de afwikkelingsautoriteit het plan goed.

§ 2. Indien de afwikkelingsautoriteit van oordeel is dat de in paragraaf 1 bedoelde doelstelling niet kan worden verwezenlijkt met de uitvoering van het plan, stelt zij in overleg met de bevoegde autoriteit het wettelijk bestuursorgaan van de entiteit in afwikkeling of de overeenkomstig artikel 145, § 2, aangestelde persoon of personen in kennis van de door haar vastgestelde tekortkomingen en eist zij dat het plan zodanig wordt gewijzigd dat deze tekortkomingen worden verholpen.

§ 3. Binnen twee weken te rekenen vanaf de datum van ontvangst van de in paragraaf 2 bedoelde kennisgeving legt het wettelijk bestuursorgaan van de entiteit in afwikkeling of de overeenkomstig artikel 145, § 2, aangestelde persoon of personen aan de afwikkelingsautoriteit een gewijzigd plan ter goedkeuring voor. De afwikkelingsautoriteit beoordeelt het gewijzigde plan en laat het wettelijk bestuursorgaan van de entiteit in afwikkeling of de overeenkomstig artikel 145, § 2, aangestelde persoon of personen binnen een week weten of zij van oordeel is dat de vastgestelde tekortkomingen verholpen zijn of dat verdere wijzigingen zijn vereist.

§ 4. Het wettelijk bestuursorgaan van de entiteit in afwikkeling of de overeenkomstig artikel 145, § 2 aangestelde persoon of personen voeren het saneringsplan zoals goedgekeurd door de afwikkelingsautoriteit en de bevoegde autoriteit uit en leggen ten minste om de zes maanden een verslag voor aan de afwikkelingsautoriteit over de gemaakte vorderingen bij de uitvoering van het plan.

§ 5. Het wettelijk bestuursorgaan van de entiteit in afwikkeling of de overeenkomstig artikel 145, § 2 aangestelde persoon of personen herzien het plan indien dat naar het inzicht van de afwikkelingsautoriteit, met de instemming van de bevoegde autoriteit, nodig is om de in artikel 122, § 4, bedoelde doelstelling te verwezenlijken, en leggen elke wijziging van dit plan ter goedkeuring voor aan de afwikkelingsautoriteit.

Onderafdeling III – Aanvullende bepalingen

Art. 124. § 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom en het uitstaande verschuldigde bedrag van een verplichting met gebruikmaking van de in artikel 134, § 2, 5° en 6° bedoelde bevoegdheden tot nul verlaagt, worden die verplichting en eventuele verplichtingen of vorderingen die daaruit voortvloeien en die niet vorderbaar waren op het moment waarop de maatregel ten uitvoer werd gelegd, als tenietgegaan beschouwd en kunnen zij niet worden ingebracht in het kader van eventuele latere procedures met betrekking tot de entiteit in afwikkeling of een eventuele opvolgende entiteit bij een latere liquidatie.

viabilité à long terme de l'entité soumise à une procédure de résolution. Cette évaluation est réalisée en accord avec l'autorité compétente.

L'autorité de résolution approuve le plan si elle-même et l'autorité compétente estiment qu'il permettra d'atteindre cet objectif.

§ 2. Si l'autorité de résolution estime que le plan ne permettra pas d'atteindre l'objectif visé au paragraphe 1er, elle notifie à l'organe légal d'administration de l'entité soumise à une procédure de résolution ou à la ou les personnes nommées conformément à l'article 145, § 2, en accord avec l'autorité compétente, les insuffisances qu'elle a relevées et leur demande de modifier le plan afin d'y remédier.

§ 3. Dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception de la notification visée au paragraphe 2, l'organe légal d'administration de l'entité soumise à une procédure de résolution ou la ou les personnes nommées conformément à l'article 145, § 2, soumettent un plan modifié à l'approbation de l'autorité de résolution. Après avoir évalué le plan modifié, l'autorité de résolution notifie à l'organe légal d'administration de l'entité soumise à une procédure de résolution ou à la ou les personnes nommées conformément à l'article 145, § 2, dans un délai d'une semaine, si elle estime qu'il a été remédié aux insuffisances relevées ou si d'autres modifications sont nécessaires.

§ 4. L'organe légal d'administration de l'entité soumise à une procédure de résolution ou la ou les personnes nommées conformément à l'article 145, § 2, mettent en œuvre le plan de réorganisation approuvé par l'autorité de résolution et par l'autorité compétente, et soumettent un rapport à l'autorité de résolution, au moins tous les six mois, sur les progrès accomplis dans sa mise en œuvre.

§ 5. L'organe légal d'administration de l'entité soumise à une procédure de résolution ou la ou les personnes nommées conformément à l'article 145, § 2, révisent le plan si, selon l'autorité de résolution en accord avec l'autorité compétente, cela est nécessaire pour atteindre l'objectif visé à l'article 122, § 4, et soumettent toute modification de ce plan à l'approbation de l'autorité de résolution.

Sous-section III – Dispositions accessoires

Art. 124. § 1er. Lorsque l'autorité de résolution réduit à zéro le principal et les sommes restant dues au titre d'un élément de passif en vertu des pouvoirs visés à l'article 134, § 2, 5° et 6°, cet élément de passif, ainsi que toute obligation ou créance en découlant qui n'est pas échue au moment où la mesure est mise en œuvre, est réputé éteint et ne peut être opposable dans quelque procédure ultérieure relative à l'entité soumise à une procédure de résolution ou à toute entité lui ayant succédé dans le cadre d'une liquidation ultérieure.

§ 2. Indien de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom of het uitstaande verschuldigde bedrag van een verplichting met gebruikmaking van de in artikel 134, § 2, 5° et 6° bedoelde bevoegdheiden gedeeltelijk verlaagt:

1° wordt de verplichting als tenietgedaan beschouwd ten belope van het verminderde bedrag;

2° blijft het instrument of de overeenkomst waarop de oorspronkelijke verplichting is gebaseerd, van toepassing op het resterende bedrag van de hoofdsom of het uitstaande verschuldigde bedrag van de verplichting, behoudens een eventuele wijziging van het verschuldigde rentebedrag om rekening te houden met de verlaging van het bedrag van de hoofdsom, en een eventuele verdere wijziging van de voorwaarden die de afwikkelingsautoriteit zou kunnen aanbrengen met toepassing van artikel 134, § 2, 8°.

Art. 125. De omzetting van bail-inbare schulden of van aanvullende tier 1-instrumenten of tier 2-instrumenten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten heeft van rechtswege uitwerking overeenkomstig de artikelen 194 tot en met 197, niettegenstaande enige wettelijke of contractuele bepaling of enig andersluidend beding in haar statuten of in haar oprichtingsakte, met inbegrip van enig voorkeurrecht voor aandeelhouders of enig beding dat inhoudt dat aandeelhouders toestemming moeten verlenen voor een kapitaalverhoging.

Onderafdeling IV – Contractuele erkenning van interne versterking

Art. 126. § 1. Instellingen en financiële entiteiten nemen in de overeenkomsten waarbij bail-inbare schulden worden aangegaan, een bepaling op waarbij de schuldeiser of partij bij de overeenkomst of het instrument waarmee schulden tot stand komen, 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 verlaging van de hoofdsom of van het uitstaande verschuldigde bedrag, of tot omzetting of intrekking mits die schulden:

1° onderworpen zijn aan de wetgeving van een derde land;

2° geen deposito vormen als vermeld in artikel 389, § 2 van de wet van 25 april 2014; en

3° zijn aangegaan vanaf 1 januari 2016.

De afwikkelingsautoriteit kan verlangen dat de betrokken instelling of financiële entiteit haar een juridisch advies verstrekt over de afdwingbaarheid en de doeltreffendheid van een dergelijke clausule.

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution réduit en partie le principal ou les sommes restant dues au titre d'un élément de passif en vertu des pouvoirs visés à l'article 134, § 2, 5° et 6°:

1° l'élément de passif est éteint à concurrence du montant réduit;

2° l'instrument ou le contrat dont résulte l'engagement initial continue de s'appliquer pour ce qui concerne le montant résiduel du principal ou les sommes restant dues, sous réserve d'une éventuelle modification de la charge d'intérêts payable pour tenir compte de la réduction opérée du principal et de toute autre modification des conditions que l'autorité de résolution peut décider en application de l'article 134, § 2, 8°.

Art. 125. La conversion des dettes utilisables pour un renflouement interne ou des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou des instruments de fonds propres de catégorie 2 en actions ou en autres titres de propriété produit ses effets de plein droit conformément aux articles 194 à 197, nonobstant toute disposition légale, stipulation contractuelle ou clause contraire de ses statuts ou de son acte constitutif, en ce compris tout droit de préférence en faveur des actionnaires ou toute clause requérant leur consentement pour une augmentation de capital.

Sous-section IV – Reconnaissance contractuelle du renflouement interne

Art. 126. § 1er. Les établissements et les entités financières introduisent dans les contrats par lesquels des dettes utilisables pour un renflouement interne sont contractées, une clause stipulant que le créancier ou la partie au contrat ou à l'instrument créant la dette reconnaît que la dette est soumise aux pouvoirs de réduction ou de conversion et accepte d'être lié par toute mesure de réduction du principal ou des sommes restant dues, ou de conversion ou d'annulation effectuée par l'autorité de résolution dans l'exercice de ses prérogatives, à condition que ces dettes:

1° sont régies par la législation d'un pays tiers;

2° ne constituent pas un dépôt mentionné à l'article 389, § 2, de la loi du 25 avril 2014; et

3° sont contractées à partir du 1er janvier 2016.

L'autorité de résolution peut exiger de l'établissement ou de l'entité financière concerné de lui fournir un avis juridique concernant le caractère exécutoire et l'efficacité d'une telle clause.

De afwikkelingsautoriteit kan besluiten dat de verplichting bedoeld in het eerste lid niet van toepassing is op instellingen of financiële entiteiten waarvoor het vereiste op grond van artikel 40 gelijk is aan het verliesabsorptiebedrag als gedefinieerd in artikel 43, § 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 voor dit vereiste worden meegerekend.

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 instelling of financiële entiteit tot de vaststelling komt dat het onuitvoerbaar is om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding op te nemen in de contractuele bepalingen, stelt die instelling of entiteit de afwikkelingsautoriteit daarvan in kennis, samen met de vermelding van de categorie schulden en de rechtvaardiging van die vaststelling. De instelling 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 instelling 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 instelling of financiële 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 instelling of financiële 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 aanvullende tier 1-instrumenten, tier 2-instrumenten en schuldinstrumenten als bedoeld in artikel 236, laatste lid, indien die instrumenten ongedekte schulden zijn. Bovendien zijn de in het eerste lid bedoelde schulden

L'autorité de résolution peut décider que l'obligation figurant à l'alinéa 1er ne s'applique pas aux établissements ou entités financières pour lesquels l'exigence au titre de l'article 40 correspond au montant d'absorption des pertes, tel qu'il est défini à l'article 43, § 2, 1°, à condition que ces dettes qui sont conformes aux conditions visées à l'alinéa 1er et qui n'incluent pas la clause contractuelle visée à cet alinéa ne soient pas pris en compte dans cette exigence.

L'alinéa 1er 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 1er ne fait pas obstacle à l'exercice par l'autorité de résolution de ses prérogatives.

§ 2. Lorsqu'un établissement ou une entité financière constate qu'il est impossible d'intégrer dans les dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1er, cet établissement 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 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 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 1er 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 1er, compte tenu de la nécessité d'assurer la résolvabilité de l'établissement ou de l'entité financière, elle peut exiger, dans un délai raisonnable après la notification effectuée en application de l'alinéa 1er, qu'une telle clause contractuelle soit intégrée. L'autorité de résolution peut en outre imposer à l'établissement ou à l'entité financière de modifier ses pratiques concernant le recours à l'exemption à la reconnaissance contractuelle du renflouement interne.

Les dettes visées à l'alinéa 1er 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 236, alinéa dernier, lorsque ces instruments

van een hogere rang dan de schulden bedoeld in artikel 236, eerste lid, 2°.

De schulden waarvoor de instelling of financiële 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 instelling of financiële 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.

Afdeling VI – Gemeenschappelijke bepalingen betreffende de afwikkelingsinstrumenten

Art. 127. Bij de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming, het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van de afsplitsing van activa en passiva, mag de afwikkelingsautoriteit de overdrachtsbevoegdheid meerdere malen uitoefenen om aanvullende overdrachten van aandelen of andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen aan de ontvanger te verrichten.

Art. 128. Bij toepassing van de afwikkelingsinstrumenten bedoeld in artikel 127, en onverminderd het bepaalde in hoofdstuk V van deze titel, hebben aandeelhouders of schuldeisers van de entiteit in afwikkeling en andere derden wier activa, rechten, passiva of verbintenissen niet zijn overgedragen, geen rechten op of met betrekking tot de overdragen activa, rechten, passiva of verbintenissen.

Art. 129. § 1. Indien een overdracht of omzetting in aandelen of andere eigendomsinstrumenten in toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming, het instrument van interne versterking of de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in een instelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 van de wet van 25 april 2014 of in artikel 45 van de wet van 20 juli 2022 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, stellen de kandidaat-verwervers of aandeelhouders de toezichthouder daarvan in kennis zoals bepaald in die artikelen, 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.

§ 2. Op basis van de kennisgeving bedoeld in artikel 46 van de wet van 25 april 2014 of in artikel 45 van de wet van 20 juli 2022, gaat de toezichthouder zo snel mogelijk over tot de beoordeling bedoeld in artikel 48,

sont des dettes non garanties. De plus, les dettes visées à l'alinéa 1er ont un rang supérieur aux dettes visées à l'article 236, alinéa 1er, 2°.

Les dettes pour lesquelles l'établissement ou l'entité financière omet d'intégrer dans les dispositions contractuelles la clause requise en vertu du paragraphe 1er, 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 ou une entité financière peut constater qu'il est impossible d'intégrer la clause contractuelle visée au paragraphe 1er, sur la base des conditions précisées en application de l'article 55, paragraphe 6 de la Directive 2014/59/UE.

Section VI – Dispositions communes aux instruments de résolution

Art. 127. Lorsqu'elle applique l'instrument de cession des activités, l'instrument de l'établissement-relais ou l'instrument de séparation des actifs et des passifs, 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, de passifs ou d'engagements à l'entité réceptrice.

Art. 128. Lorsqu'ils appliquent les instruments de résolution visés à l'article 127, et sans préjudice du chapitre V du présent titre, les actionnaires ou créanciers de l'entité soumise à une procédure de résolution et autres tiers dont les actifs, droits, passifs ou engagements ne sont pas transférés n'ont aucun droit sur les actifs, droits, passifs ou engagements transférés.

Art. 129. § 1er. Si un transfert ou une conversion en actions ou autres titres de propriété en application de l'instrument de cession des activités, de l'instrument de renflouement interne ou du pouvoir de dépréciation ou de conversion aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans un établissement 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 ou à l'article 45 de la loi du 20 juillet 2022, les candidats acquéreurs ou les actionnaires concernés en informent l'autorité de contrôle conformément à ces articles 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.

§ 2. L'autorité de contrôle procède à l'évaluation visée à l'article 48, alinéa 1er de la loi du 25 avril 2014 ou à l'article 47, alinéa 1er de la loi du 20 juillet 2022 sur la base de la notification visée à respectivement

lid 1, respectievelijk artikel 47, lid 1 van die wetten om de uitvoering van het afwikkelingsinstrument niet te vertragen en om niet te verhinderen dat met dit instrument de doelstellingen van de afwikkeling worden verwezenlijkt.

§ 3. 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 van de wet van 25 april 2014 of in artikel 45 van de wet van 20 juli 2022, alsook na de eventuele ontvangst, op een later tijdstip, van de in paragraaf 4 bedoelde informatie.

§ 4. 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.

§ 5. Voor het verrichten van de in artikel 48, lid 1 van de wet van 25 april 2014 of de in artikel 47, lid 1 van de wet van 20 juli 2022 bedoelde beoordeling, is de samenwerking en informatie-uitwisseling als bedoeld in respectievelijk artikel 49 of artikel 48 van die wetten van toepassing.

Art. 130. § 1. Een overdracht of omzetting in aandelen of andere eigendomsinstrumenten in toepassing van een afwikkelingsinstrument heeft onmiddellijk rechtsgevolg.

§ 2. Tijdens de beoordelingsperiode bedoeld in artikel 129 en tijdens elke in paragraaf 6 bepaalde afstotingsperiode wordt het stemrecht van de kandidaat-verwerver of aandeelhouder met betrekking tot de overgedragen of door omzetting verworven aandelen of andere eigendomsinstrumenten geschorst en heeft alleen de afwikkelingsautoriteit stemrecht. De afwikkelingsautoriteit is niet verplicht het stemrecht uit te oefenen en is niet aansprakelijk voor het al dan niet uitoefenen daarvan.

§ 3. Tijdens de beoordelingsperiode en tijdens elke in paragraaf 6 bepaalde afstotingsperiode zijn de sancties en andere maatregelen die in de artikelen 345, 346, 347 en 348, § 1, 3° van de wet van 25 april 2014 of in de artikelen 235, 236, 238 en 239, § 1, 2° van de wet van 20 juli 2022 zijn beoogd voor overtredingen op de voorschriften aangaande verwerving of vervreemding van gekwalificeerde deelnemingen niet van toepassing op die overdracht van of omzetting in aandelen of andere eigendomsinstrumenten.

§ 4. Onmiddellijk na de voltooiing van haar beoordeling stelt de toezichthouder de afwikkelingsautoriteit en de kandidaat-verwerver of aandeelhouder schriftelijk ervan in kennis dat zij die overdracht van of omzetting in aandelen of andere eigendomsinstrumenten aan de kandidaat-verwerver of aandeelhouder goedkeurt dan wel, overeenkomstig artikel 48 van de wet van 25 april 2014 of artikel 47 van de wet van 20 juli 2022,

l'article 46 ou l'article 45 de ces lois et dans les plus brefs délais de manière à ne pas retarder la mise en œuvre de l l'instrument de résolution et à ne pas empêcher ledit instrument d'atteindre les objectifs de la résolution.

§ 3. L'autorité de contrôle envoie dans les meilleurs délais après réception de la notification et des informations visées à l'article 46 de la loi du 25 avril 2014 ou à l'article 45 de la loi du 20 juillet 2022, ainsi que de toute réception ultérieure des informations visées au paragraphe 4, un accusé de réception écrite au candidat acquéreur ou à l'actionnaire visés au paragraphe 1er.

§ 4. 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.

§ 5. Aux fins de l'évaluation visée à l'article 48, alinéa 1er, de la loi du 25 avril 2014 ou à l'article 47, alinéa 1er, de la loi du 20 juillet 2022, la coopération et l'échange d'informations visés à respectivement l'article 49 ou l'article 48 de ces lois s'appliquent.

Art. 130. § 1er. Un transfert ou une conversion en actions ou autres titres de propriété en application d'un instrument de résolution a un effet juridique immédiat.

§ 2. Au cours de la période d'évaluation visée à l'article 129 et pendant toute période de dessaisissement prévue au paragraphe 6, le droit de vote du candidat acquéreur ou de l'actionnaire correspondant aux actions ou autres titres de propriété transférés ou acquis par conversion est suspendu et conféré à la seule autorité de résolution. L'autorité de résolution n'est soumise à aucune obligation d'exercer son droit de vote et n'est nullement responsable de l'exercice ou du non-exercice de tels droits de vote.

§3. Au cours de la période d'évaluation et pendant toute période de dessaisissement prévue au paragraphe 6, les sanctions et autres mesures applicables aux violations des exigences en matière d'acquisition ou de cession de participation qualifiée prévues aux articles 345, 346, 347 et 348, § 1er, 3°, de la loi du 25 avril 2014 ou aux articles 235, 236, 238 et 239, § 1er, 2° de la loi du 20 juillet 2022 ne s'appliquent pas à de tels transferts de ou conversions en actions ou autres titres de propriété.

§ 4. Aussi rapidement que possible après l'achèvement de l'évaluation par l'autorité de contrôle, celle-ci notifie par écrit à l'autorité de résolution et au candidat acquéreur ou à l'actionnaire si elle approuve ou, conformément à l'article 48 de la loi du 25 avril 2014 ou à l'article 47 de la loi du 20 juillet 2022, si elle s'oppose à ce transfert de ou cette conversion en actions ou autres titres de propriété. L'objection de l'autorité de

daartegen is gekant. 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, van de wet van 25 april 2014 of van artikel 14, tweede lid, van de wet van 20 juli 2022 dat de kandidaat-verwerver of aandeelhouder niet geschikt is om een gezond en voorzichtig beleid van de kredietinstelling te waarborgen.

§ 5. Indien de toezichthouder de verwerving of verhoging van een gekwalificeerde deelneming door overdracht van of omzetting in aandelen of andere eigendomsinstrumenten goedkeurt, wordt het stemrecht met betrekking tot die aandelen of andere eigendomsinstrumenten geacht ten volle bij de betrokken verwerver of aandeelhouder te liggen zodra de afwikkelingsautoriteit en de betrokken verwerver of aandeelhouder de kennisgeving van de goedkeuring door de toezichthouder hebben ontvangen.

§ 6. Indien de toezichthouder gekant is tegen de verwerving of het verhogen van een gekwalificeerde deelneming in aandelen of andere eigendomsinstrumenten, geldt het volgende:

1° het stemrecht met betrekking tot de aandelen of andere eigendomsinstrumenten als bedoeld in paragraaf 2 blijft volledig van kracht;

2° de afwikkelingsautoriteit kan van de kandidaat-verwerver of betrokken aandeelhouder eisen dat hij afstand doet van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten binnen een afstotingsperiode die door de afwikkelingsautoriteit is vastgesteld, rekening houdend met de heersende marktomstandigheden; en

3° indien de kandidaat-verwerver of betrokken aandeelhouder de afstoting niet voltooit binnen de door de afwikkelingsautoriteit vastgestelde afstotingsperiode, kan de toezichthouder, met toestemming van de afwikkelingsautoriteit, de kandidaat-verwerver of betrokken aandeelhouder de sancties en andere maatregelen opleggen die in de artikelen 345, 346 en 347 van de wet van 25 april 2014 of in de artikelen 235, 236 en 238 van de wet van 20 juli 2022 zijn beoogd voor overtredingen op de voorschriften inzake verwerving of afstoting van gekwalificeerde deelnemingen.

Art. 131. Onverminderd artikel 136 en de bepalingen van hoofdstuk V en niettegenstaande elke strijdige contractuele bepaling, kunnen de overdrachten bevolen door de afwikkelingsautoriteit geen wijziging tot gevolg hebben van de bepalingen van overeenkomsten met betrekking tot de overgedragen activiteiten, of een einde stellen aan dergelijke overeenkomsten, noch aan enige partij het recht geven om deze eenzijdig te beëindigen, de uitvoering ervan op te schorten, over te gaan tot schuldvergelijking van de daaruit voortvloeiende vorderingen en schulden of ontbindende voorwaarden of verval van de termijnbepaling in te roepen.

contrôle ne peut être fondée que sur des raisons fondées de supposer, sur la base des critères de l'article 18, alinéa 2, de la loi du 25 avril 2014 ou de l'article 14, alinéa 2, de la loi du 20 juillet 2022 que le candidat acquéreur ou l'actionnaire n'est pas apte à garantir une gestion saine et prudente de l'établissement de crédit.

§ 5. Si l'autorité de contrôle approuve l'acquisition ou l'augmentation d'une participation qualifiée par le transfert de ou la conversion en actions ou autres titres de propriété, le droit de vote correspondant à ces actions ou autres titres de propriété est réputé pleinement détenu par l'acquéreur ou l'actionnaire concerné dès la réception par l'autorité de résolution et l'acquéreur ou l'actionnaire concerné de la notification d'approbation adressée par l'autorité de contrôle.

§ 6. Si l'autorité de contrôle s'oppose à l'acquisition ou l'augmentation d'une participation qualifiée par le transfert de ou la conversion en actions ou autres titres de propriété, les dispositions suivantes s'appliquent:

1° le droit de vote correspondant à ces actions ou autres titres de propriété, comme prévu au paragraphe 2, continue de produire pleinement ses effets;

2° l'autorité de résolution peut exiger du candidat acquéreur ou de l'actionnaire concerné qu'il se dessaisisse de ces actions ou autres titres de propriété pendant une période de dessaisissement déterminée par l'autorité de résolution, compte tenu des conditions du marché; et

3° si le candidat acquéreur ou l'actionnaire concerné ne procède pas à ce dessaisissement avant la fin de la période fixée par l'autorité de résolution, l'autorité de contrôle, avec l'approbation de l'autorité de résolution, peut imposer au candidat acquéreur ou à l'actionnaire concerné des sanctions et autres mesures applicables aux violations des exigences en matière d'acquisition ou de cession de participation qualifiée prévues aux articles 345, 346 et 347 de la loi du 25 avril 2014 ou aux articles 235, 236 et 238 de la loi du 20 juillet 2022.

Art. 131. Sans préjudice de l'article 136 et des dispositions du chapitre V et nonobstant toute disposition conventionnelle contraire, les transferts ordonnés par l'autorité de résolution ne peuvent avoir pour effet de modifier les termes de conventions afférentes aux activités transférées, ou de mettre fin à de telles conventions, ni de donner à aucune partie le droit de les résilier unilatéralement, d'en suspendre l'exécution, de procéder à une compensation des créances et dettes qui en découlent ou d'invoquer des conditions résolutoires ou de déchéance du terme.

Art. 132. De ontvanger wordt geacht de voortzetting te zijn van de instelling of financiële entiteit en mag alle rechten blijven uitoefenen die door de instelling of financiële entiteit werden uitgeoefend met betrekking tot de overgedragen activa, rechten, passiva of verbintenissen, inclusief de rechten van lidmaatschap van en toegang tot betalings-, clearing- en afwikkelingssystemen, tot gereglementeerde markten en tot beleggerscompensatiestelsels en depositogarantiestelsels.

De toegang tot de in het eerste lid bedoelde systemen en markten mag de ontvanger niet worden geweigerd omdat hij niet over een rating van een kredietratingbureau beschikt, of omdat die rating niet overeenstemt met de ratingniveaus die zijn vereist om toegang tot de betreffende systemen en markten te krijgen.

Indien de ontvanger niet voldoet aan de lidmaatschaps- of deelnemingscriteria van een betalings-, clearing- of afwikkelingssysteem, een gereglementeerde markt of een depositogarantiestelsel, bepaalt de afwikkelingsautoriteit de overgangsperiode tijdens dewelke hij de rechten bedoeld in het eerste lid kan uitoefenen. Deze periode mag niet langer zijn dan 24 maanden doch kan door de afwikkelingsautoriteit worden verlengd op verzoek van de ontvanger.

Art. 133. De daden van beschikking bevolen door de afwikkelingsautoriteit in het kader van een afwikkelingsmaatregel kunnen niet op grond van de artikelen XX.111, XX.112 of XX.114 van het Wetboek van economisch recht of artikel 5.243 van het Burgerlijk Wetboek niet-tegenstelbaar worden verklaard aan de schuldeisers.

HOOFDSTUK IV – *Afwikkelingsbevoegdheden*

Afdeling I – Algemene bevoegdheden

Art. 134. § 1. De afwikkelingsautoriteit kan van een instelling of financiële entiteit, indien nodig door inspecties ter plaatse, eisen dat zij alle informatie overlegt die de afwikkelingsautoriteit nodig heeft om te beslissen over een afwikkelingsmaatregel of om de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uit te oefenen.

§ 2. Zodra de afwikkelingsautoriteit besluit dat een instelling of financiële entiteit voldoet aan de afwikkelingsvoorwaarden, kan zij de volgende afwikkelingsbevoegdheden, met inachtneming van artikel 96, tweede lid, afzonderlijk of in combinatie met elkaar uitoefenen:

1° de bevoegdheid om de controle over de entiteit in afwikkeling over te nemen en alle rechten en bevoegdheden van de algemene vergadering van aandeelhouders en van het wettelijk bestuursorgaan van de deze entiteit uit te oefenen, overeenkomstig artikel 145;

Art. 132. L'entité réceptrice est réputée constituer une continuation de l'établissement ou de l'entité financière et peut continuer d'exercer tout droit qu'exerçait cet établissement ou entité financière à l'égard des actifs, droits, passifs ou engagements transférés, y compris les droits conférés par la qualité de membre et l'accès aux systèmes de paiement, de compensation et de règlement, aux marchés réglementés et aux systèmes d'indemnisation des investisseurs et de garantie des dépôts.

L'accès aux systèmes et marchés visés à l'alinéa 1er ne peut pas être refusé à l'entité réceptrice au motif que celle-ci ne dispose pas d'une notation émise par une agence de notation de crédit ou que sa notation ne correspond pas au niveau requis pour se voir accorder l'accès aux systèmes et marchés en question.

Lorsque l'entité réceptrice ne remplit pas les critères pour être membre d'un système de paiement, de compensation et de règlement, d'un marché réglementé ou d'un système de garantie des dépôts ou pour y participer, l'autorité de résolution définit la période transitoire durant laquelle elle peut exercer les droits visés à l'alinéa 1er. Cette période ne peut excéder 24 mois mais peut être prolongée par l'autorité de résolution à la demande de l'entité réceptrice.

Art. 133. Les actes de disposition ordonnés par l'autorité de résolution dans le cadre d'une mesure de résolution ne peuvent être tenus inopposables aux créanciers en vertu des articles XX.111, XX.112 ou XX.114 du Code de droit économique ou de l'article 5.243 du Code civil.

CHAPITRE IV – *Pouvoirs de résolution*

Section Ire – Pouvoirs généraux

Art. 134. § 1er. L'autorité de résolution peut exiger de tout établissement ou de toute entité financière, si nécessaire au moyen d'inspections sur place, qu'il fournisse les informations requises pour que l'autorité de résolution puisse décider de l'adoption d'une mesure de résolution ou d'exercer son pouvoir de dépréciation ou de conversion.

§ 2. Dès qu'elle a déterminé qu'un établissement ou une entité financière remplit les conditions de résolution, l'autorité de résolution peut séparément ou conjointement exercer conformément à l'article 96, alinéa 2, les pouvoirs de résolution suivants:

1° le pouvoir de prendre le contrôle de l'entité soumise à une procédure de résolution et d'exercer tous les droits et pouvoirs conférés à l'assemblée générale de ses actionnaires et à son organe légal d'administration, conformément à l'article 145;

2° de bevoegdheid om de overdracht te bevelen van door de entiteit in afwikkeling uitgegeven aandelen of andere eigendomsinstrumenten aan een overnemer of een overbruggingsinstelling, met diens toestemming, overeenkomstig artikel 98 of 102;

3° de bevoegdheid om de overdracht te bevelen van alle of een deel van de rechten, activa en verbintenissen van de entiteit in afwikkeling aan een ontvanger, met diens toestemming, overeenkomstig artikel 98, 102 of 108;

4° de bevoegdheid om de overdracht te bevelen van alle of een deel van de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen van de overbruggingsinstelling aan een derde, overeenkomstig artikel 103;

5° de bevoegdheid om de hoofdsom en het uitstaande verschuldigde bedrag met betrekking tot bail-inbare schulden van een entiteit in afwikkeling (tot nul) te verlagen;

6° de bevoegdheid om de bail-inbare schulden van een entiteit in afwikkeling om te zetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van die entiteit, haar moederonderneming of een overbruggingsinstelling;

7° de bevoegdheid om door een entiteit in afwikkeling uitgegeven schuldinstrumenten in te trekken, tenzij het gaat om door zekerheid gedekte verplichtingen als bedoeld in artikel 114, § 1, b);

8° de bevoegdheid om de looptijd van de schuldinstrumenten en andere bail-inbare schulden van een entiteit in afwikkeling te wijzigen of het bedrag van de in het kader van deze schuldinstrumenten en bail-inbare schulden verschuldigde rente of de datum waarop de rente moet worden betaald te wijzigen, met inbegrip van een tijdelijke opschorting van betaling, tenzij het gaat om door zekerheid gedekte verplichtingen als bedoeld in artikel 114, § 1, b);

9° de bevoegdheid om financiële contracten of derivatencontracten overeenkomstig artikel 120 te vereffenen of te beëindigen;

10° de bevoegdheid om de nominale waarde van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten van een entiteit in afwikkeling te verminderen of tot nul te herleiden en deze aandelen of andere eigendomsinstrumenten te vernietigen;

11° de bevoegdheid om een entiteit in afwikkeling of haar moederonderneming te verplichten tot uitgifte van nieuwe aandelen, andere eigendomsinstrumenten of andere kapitaalinstrumenten, met inbegrip van preferente aandelen en voorwaardelijk converteerbare instrumenten, overeenkomstig de artikelen 15, § 2, 11°, en 76, § 1;

2° le pouvoir d'ordonner le transfert à un repreneur ou un établissement-relais, avec l'accord de celui-ci, des actions ou autres titres de propriété émis par l'entité soumise à une procédure de résolution, conformément à l'article 98 ou 102;

3° le pouvoir d'ordonner le transfert à une entité réceptrice, avec l'accord de celle-ci, de tout ou partie des droits, actifs ou engagements de l'entité soumise à une procédure de résolution, conformément à l'article 98, 102 ou 108;

4° le pouvoir d'ordonner le transfert de tout ou partie des actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements de l'établissement-relais à une tierce partie, conformément à l'article 103;

5° le pouvoir de réduire, y compris jusqu'à zéro, le principal et les sommes restant dues des dettes utilisables pour un renflouement interne d'une entité soumise à une procédure de résolution;

6° le pouvoir de convertir les dettes utilisables pour un renflouement interne d'une entité soumise à une procédure de résolution en actions ou autres titres de propriété de cette entité, de son entreprise-mère ou d'un établissement-relais;

7° le pouvoir d'annuler les instruments de dette émis par une entité soumise à une procédure de résolution, à l'exception des engagements garantis visés à l'article 114, § 1er, b);

8° le pouvoir de modifier l'échéance des instruments de dette et des autres dettes utilisables pour un renflouement interne d'une entité soumise à une procédure de résolution, le montant des intérêts payables au titre de ces instruments de dette et dettes utilisables pour un renflouement interne ou la date d'exigibilité des intérêts, y compris en suspendant provisoirement les paiements, à l'exception des engagements garantis visés à l'article 114, § 1er, b);

9° le pouvoir de liquider ou de résilier des contrats financiers ou des contrats de produits dérivés conformément à l'article 120;

10° le pouvoir de réduire, y compris jusqu'à zéro, la valeur nominale des actions ou autres titres de propriété d'une entité soumise à une procédure en résolution ou d'annuler ces actions ou autres titres de propriété;

11° le pouvoir d'exiger d'une entité soumise à une procédure de résolution ou de son entreprise-mère qu'il émette de nouvelles actions ou de nouveaux autres titres de propriété ou autres instruments de fonds propres, y compris des actions préférentielles et des instruments convertibles conditionnels, conformément aux articles 15, § 2, 11°, et 76, § 1er;

12° de bevoegdheid om de leden van het wettelijk bestuursorgaan en van de effectieve leiding van de entiteit in afwikkeling uit hun functies te ontheffen of te vervangen; en

13° de bevoegdheid om de toezichthouder opdracht te geven de verwerver van een gekwalificeerde deelneming in de entiteit in afwikkeling tijdig en in overeenstemming met artikel 129 te beoordelen, in voorkomend geval in afwijking van de termijnen vastgesteld in de artikelen 47 en 48 van de wet van 25 april 2014 en in de artikelen 46 en 47 van de wet van 20 juli 2022.

Afdeling II – Aanvullende bevoegdheden

Art. 135. Met inachtneming van de vrijwaringsmaatregelen bepaald in hoofdstuk V van deze titel, beschikt de afwikkelingsautoriteit, in het kader van de toepassing van afwikkelingsmaatregelen of van de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, over de bevoegdheid om:

1° maatregelen te nemen om overgedragen aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen vrij te maken van rechten of zekerheden;

2° rechten op te heffen van aandeelhouders of derden om aandelen of andere eigendomsinstrumenten uitgegeven door de entiteit in afwikkeling te verwerven;

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 de entiteit in afwikkeling in te trekken of op te schorten, dan wel een intrekking of opschorting op te heffen;

4° 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;

5° de betrokken autoriteit op te dragen om afgeschreven financiële instrumenten van een entiteit in afwikkeling opnieuw toe te laten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt of een officiële notering, zonder dat een prospectus moet worden uitgegeven;

6° maatregelen te nemen opdat de ontvanger wordt behandeld als de entiteit in afwikkeling voor de uitoefening van haar rechten en verplichtingen, met inbegrip van rechten of verplichtingen verbonden aan de deelneming in een marktinfrastructuur;

12° le pouvoir de révoquer ou de remplacer les membres de l'organe légal d'administration et de la direction effective de l'entité soumise à une procédure de résolution; et

13° le pouvoir d'exiger de l'autorité de contrôle qu'elle évalue l'acquéreur d'une participation qualifiée dans l'entité soumise à une procédure de résolution en temps utile conformément à l'article 129, le cas échéant, par dérogation aux délais prévus aux articles 47 et 48 de la loi du 25 avril 2014 ou aux articles 46 et 47 de la loi du 20 juillet 2022.

Section II – Pouvoirs auxiliaires

Art. 135. Sous réserve des mesures de sauvegarde prévues au chapitre V du présent titre, l'autorité de résolution dispose, dans le cadre de l'application de mesures de résolution ou du pouvoir de dépréciation ou de conversion, du pouvoir:

1° de prendre des mesures en vue de libérer de tout engagement ou de toute sûreté les actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements transférés;

2° de supprimer les droits d'acquisition d'actionnaires ou de tiers sur des actions ou autres titres de propriété émis par l'entité soumise à une procédure de résolution;

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'entité soumise à une procédure de résolution, ou qu'elle lève un retrait ou une suspension;

4° 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;

5° d'exiger de l'autorité concernée qu'elle réadmette à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle des instruments financiers dépréciés d'une entité soumise à une procédure de résolution, sans obligation de publier un prospectus;

6° de prendre des mesures pour que l'entité réceptrice soit traitée comme si elle était l'entité soumise à une procédure de résolution aux fins de l'exercice des droits ou obligations de celui-ci, en ce compris tout droit ou obligation lié à la participation à une infrastructure de marché;

7° de entiteit in afwikkeling of de ontvanger te verplichten de andere partij informatie en bijstand te verstrekken;

8° de bedingen van een overeenkomst waarbij de entiteit in afwikkeling partij is, te annuleren of te wijzigen;

9° alle nodige en nuttige maatregelen te nemen om de continuïteit van de door de entiteit in afwikkeling aangegane overeenkomsten te verzekeren overeenkomstig artikel 131, zodanig dat de ontvanger de rechten en verplichtingen uit hoofde van de overeenkomsten en financiële instrumenten verbonden aan de activiteiten die hem werden overgedragen, volledig kan uitoefenen; en

10° te bevelen dat de ontvanger de entiteit in afwikkeling vervangt als partij bij de overeenkomsten en financiële instrumenten verbonden aan de activiteiten die hem werden overgedragen, en in elke gerechtelijke procedure betreffende enige overgedragen activa of passiva, overeenkomsten of rechten of verbintenissen.

De afwikkelingsautoriteit oefent deze bevoegdheden uit indien zij dat passend acht om ervoor te helpen zorgen dat een afwikkelingsmaatregel of de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid doeltreffend is of om een of meer afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken.

Art. 136. Onder voorbehoud van artikel 138, doen de bevoegdheden bedoeld in artikel 135 geen afbreuk aan het recht van een partij bij een overeenkomst om rechten op grond van de overeenkomst uit te oefenen, met inbegrip van het recht tot beëindiging wegens een handeling of nalatigheid van de entiteit in afwikkeling vóór de overdracht, of van de ontvanger na de overdracht.

Afdeling III – Bevoegdheid om het verstrekken van diensten en faciliteiten op te leggen

Art. 137. § 1. Onder voorbehoud van de vrijwaringsmaatregelen bepaald in hoofdstuk V van deze titel, mag de afwikkelingsautoriteit, in het kader van de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden, de instelling of financiële entiteit ten aanzien waarvan een afwikkelingsmaatregel werd genomen of enige entiteit van haar groep ertoe verplichten om aan de ontvanger alle diensten en operationele faciliteiten, met uitzondering van elke vorm van financiële bijstand, te verstrekken die nodig zijn om hem in staat te stellen de aan hem overgedragen activiteiten effectief uit te oefenen. Deze bepaling is ook van toepassing wanneer de betrokken entiteit aan een liquidatieprocedure wordt onderworpen.

De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om de nakoming af te dwingen van de verplichtingen die met toepassing van artikel 65, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU door

7° d'imposer à l'entité soumise à une procédure en résolution ou à l'entité réceptrice de fournir à l'autre partie des informations et une assistance;

8° d'annuler ou de modifier les clauses d'un contrat auquel l'entité soumise à une procédure de résolution est partie;

9° de prendre toute mesure nécessaire ou utile en vue de garantir la continuité des contrats conclus par l'entité soumise à une procédure de résolution conformément à l'article 131, de manière à permettre à l'entité réceptrice de pleinement exercer les droits et obligations afférents aux contrats et instruments financiers liés aux activités qui lui ont été transférés; et

10° d'ordonner que l'entité réceptrice soit substituée à l'entité soumise à une procédure de résolution en tant que partie aux contrats et instruments financiers liés aux activités qui lui ont été transférées et à toute procédure judiciaire concernant l'un des actifs ou passifs, contrats ou droits ou obligations transférés.

L'autorité de résolution exerce ces pouvoirs lorsqu'elle juge que c'est approprié pour contribuer à l'efficacité d'une mesure de résolution ou à l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion, ou pour atteindre un ou plusieurs objectifs de la résolution.

Art. 136. Sous réserve de l'article 138, les pouvoirs visés à l'article 135 ne portent pas atteinte au droit d'une partie à un contrat d'exercer les droits prévus par celui-ci, y compris le droit de résiliation en raison d'un acte ou d'une omission commis soit par l'entité soumise à une procédure de résolution avant le transfert, soit par l'entité réceptrice après le transfert.

Section III – Pouvoir d'imposer la fourniture de services et d'infrastructures

Art. 137. § 1er. Sous réserve des mesures de sauvegarde prévues au chapitre V du présent titre, l'autorité de résolution peut, dans le cadre de l'exercice des pouvoirs de résolution, imposer à l'établissement ou l'entité financière à l'égard de laquelle une mesure de résolution a été prise ou à toute entité de son groupe de fournir à l'entité réceptrice tous services et infrastructures d'exploitation, à l'exclusion de toute forme de soutien financier, qui lui sont nécessaires pour exercer effectivement les activités qui lui ont été transférées. Cette disposition s'applique également dans les cas où l'entité concernée fait l'objet d'une procédure de liquidation après résolution.

L'autorité de résolution dispose du pouvoir de faire respecter par les entités du groupe établies en Belgique les obligations imposées, en vertu de l'article 65,

afwikkelingsautoriteiten in andere lidstaten zijn opgelegd aan in België gevestigde groepsentiteiten.

§ 2. Indien de diensten en faciliteiten bedoeld in paragraaf 1 in het kader van een overeenkomst aan de instelling of financiële entiteit ten aanzien waarvan een afwikkelingsmaatregel werd genomen werden verstrekt onmiddellijk voordat de afwikkelingsmaatregel is genomen, verstrekt de entiteit deze diensten en faciliteiten onder dezelfde voorwaarden en voor de duur van die overeenkomst. Bij gebrek daaraan verstrekt zij deze onder redelijke voorwaarden.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit kan de minimumlijst van diensten en operationele faciliteiten nader bepalen die nodig zijn om de ontvanger in staat te stellen de aan hem overgedragen activiteiten uit te oefenen.

Afdeling IV – Bevoegdheid om betalings- en leveringsverplichtingen op te schorten, de tegenstelbaarheid van zekerheidsrechten te beperken en beëindigingsrechten op te schorten

Onderafdeling I – Toepassingsvoorwaarden

Art. 138. Onder voorbehoud van de vrijwaringsmaatregelen bepaald in hoofdstuk V van deze titel, kan de afwikkelingsautoriteit, in het kader van de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden:

1° elke betalings- of leveringsverplichting ingevolge een overeenkomst waarbij de entiteit in afwikkeling partij is, opschorten vanaf de bekendmaking vereist door artikel 193, § 1, 1°, tot middernacht op de werkdag volgend op die bekendmaking, met dien verstande dat de betalings- of leveringsverplichtingen van de tegenpartijen van de entiteit in afwikkeling ingevolge dezelfde overeenkomst voor dezelfde periode worden opgeschort;

2° het recht van schuldeisers van de entiteit in afwikkeling tot uitwinning van hun zekerheden beperken voor de duur bepaald in 1°;

3° de beëindigingsrechten van een partij bij een overeenkomst met de entiteit in afwikkeling of met een dochteronderneming van die entiteit, opschorten voor de duur bepaald in 1°, voor zover de essentiële verplichtingen uit hoofde van de overeenkomst, inzonderheid de betalings- en leveringsverplichtingen en de zekerheidsstelling, verder worden nageleefd.

Art. 139. § 1. Opschortingen uit hoofde van artikel 138, 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 artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en aan centrale banken.

paragraphe 1 de la Directive 2014/59/UE, par les autorités de résolution d'autres États membres.

§ 2. Si les services et infrastructures visés au paragraphe 1er étaient fournis à l'établissement ou l'entité financière à l'égard de laquelle une mesure de résolution a été prise aux termes d'un contrat immédiatement avant que la mesure de résolution n'ait été prise, l'entité fournit ces services et infrastructures aux mêmes conditions et pour la durée de ce contrat. A défaut, il les fournit à des conditions raisonnables.

§ 3. L'autorité de résolution peut préciser la liste minimale des services ou infrastructures d'exploitation nécessaires pour permettre à l'entité réceptrice d'exercer les activités qui lui ont été transférées.

Section IV – Pouvoir de suspendre des obligations de paiement et de livraison, de restreindre l'opposabilité des sûretés et de suspendre les droits de résiliation

Sous-section Ire – Conditions d'application

Art. 138. Sous réserve des mesures de sauvegarde prévues au chapitre V du présent titre, l'autorité de résolution peut, dans le cadre de l'exercice des pouvoirs de résolution:

1° suspendre toute obligation de paiement ou de livraison découlant d'un contrat auquel l'entité soumise à une procédure de résolution est partie, à compter de la publication requise par l'article 193, § 1er, 1°, jusqu'à minuit le jour ouvrable suivant ladite publication, étant entendu que les obligations de paiement ou de livraison des contreparties de cette entité en vertu du même contrat sont suspendues pour la même durée;

2° restreindre le droit des créanciers de l'entité soumise à une procédure de résolution de faire valoir des sûretés pour la durée définie au 1°;

3° suspendre les droits de résiliation de toute partie à un contrat conclu avec l'entité soumise à une procédure de résolution ou avec une filiale de celle-ci, pour la durée définie au 1°, pour autant que les obligations essentielles au titre du contrat, notamment les obligations de paiement et de livraison, ainsi que la fourniture d'une garantie, continuent d'être assurées.

Art. 139. § 1er. Aucune suspension décidée en vertu de l'article 138, 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 du Règlement n° 648/2012 et aux banques centrales.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit bepaalt de reikwijdte van de bevoegdheid bedoeld in artikel 138, 1°, 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 gedekte deposito's en geldmiddelen, 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 gedekte deposito's en geldmiddelen, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's.

§ 3. Wanneer de bevoegdheid bedoeld in artikel 138, 1° wordt uitgeoefend, worden de betalings- of leveringsverplichtingen van de tegenpartijen bij de betrokken overeenkomst voor dezelfde periode opgeschort.

Art. 140. De bevoegdheid bedoeld in artikel 138, 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.

Art. 141. § 1. Opschortingen uit hoofde van artikel 138, 3°, zijn niet van toepassing ten aanzien van de systemen en de entiteiten bedoeld in artikel 139, § 1.

§ 2. Voor de toepassing van artikel 138, 3° kan de afwikkelingsautoriteit de beëindigingsrechten van een partij bij een overeenkomst met een dochteronderneming van een entiteit in afwikkeling opschorten, mits aan de volgende voorwaarden voldaan is:

1° de verplichtingen uit hoofde van die overeenkomst worden door de entiteit in afwikkeling gegarandeerd of anderszins ondersteund;

2° de beëindigingsrechten uit hoofde van die overeenkomst zijn uitsluitend gebaseerd op de insolvabiliteit of de financiële positie van de entiteit in afwikkeling; en

3° voor zover met betrekking tot de entiteit in afwikkeling een overdrachtsbevoegdheid uitgeoefend is of kan worden waardoor hetzij:

a) alle activa en passiva van de dochteronderneming in verband met die overeenkomst aan de ontvanger overgedragen zijn of aan de ontvanger overgedragen kunnen worden, en door de ontvanger overgenomen zijn of door hem overgenomen kunnen worden; hetzij

§ 2. L'autorité de résolution détermine le champ d'application du pouvoir visé à l'article 138, 1°, 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 et fonds garantis.

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 et fonds garantis, les autorités de résolution veillent à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts.

§ 3. Lorsque le pouvoir visé à l'article 138, 1° est exercé, les obligations de paiement ou de livraison des contreparties au contrat concerné sont suspendues pour la même durée.

Art. 140. Le pouvoir visé à l'article 138, 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.

Art. 141. § 1er. Aucune suspension décidée en vertu de l'article 138, 3°, ne s'applique aux systèmes et entités visés à l'article 139, § 1er.

§ 2. Aux fins de l'application de l'article 138, 3°, l'autorité de résolution peut suspendre les droits de résiliation de toute partie à un contrat conclu avec une filiale d'une entité soumise à une procédure de résolution lorsque les conditions suivantes sont remplies:

1° l'exécution des obligations qui découlent dudit contrat est garantie ou soutenue d'une autre manière par l'entité soumise à une procédure de résolution;

2° les droits de résiliation qui découlent dudit contrat sont fondés uniquement sur l'insolvabilité ou sur la situation financière de l'entité soumise à une procédure de résolution; et

3° pour autant qu'un droit de transfert ait été ou puisse être exercé vis-à-vis de l'entité soumise à une procédure de résolution, soit:

a) tous les actifs et passifs de la filiale correspondant audit contrat ont été ou peuvent être transférés à l'acquéreur et assumés par celui-ci; soit

b) de afwikkelingsautoriteit op een andere wijze passende bescherming biedt voor dergelijke verplichtingen.

De opschorting treedt in werking vanaf de bekendmaking vereist door artikel 193, § 1, 1° tot middernacht op de werkdag volgend op die bekendmaking.

§ 3. In geval van opschorting uit hoofde van artikel 138, 3° kan een beëindigingsrecht worden uitgeoefend voor het einde van de termijn bepaald in artikel 138, 1° indien de betrokken persoon bericht van de afwikkelingsautoriteit ontvangt dat de onder de overeenkomst vallende rechten en verplichtingen niet aan een andere entiteit worden overgedragen, of dat deze, bij toepassing van het instrument van interne versterking op grond van artikel 112, § 1, 1°, niet aan afschrijving of omzetting onderworpen zijn.

§ 4. Indien de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid bedoeld in artikel 138, 3° uitoefent en geen bericht is bekendgemaakt als bedoeld in paragraaf 3, mogen de beëindigingsrechten na afloop van de termijn bedoeld in artikel 138, 1° met inachtneming van artikel 155 als volgt worden uitgeoefend:

1° indien de onder de overeenkomst vallende rechten en verplichtingen aan een andere entiteit zijn overgedragen, mag een tegenpartij die beëindigingsrechten alleen uitoefenen indien zich aan de zijde van de ontvanger een afdwingingsgrond blijft voordoen of zich later voordoet;

2° indien de onder de overeenkomst vallende rechten en verplichtingen bij de entiteit in afwikkeling blijven en de afwikkelingsautoriteit ten aanzien van deze entiteit niet overeenkomstig artikel 112, § 1, 1°, het instrument van interne versterking op dat contract heeft toegepast, kan een tegenpartij bij het verstrijken van de opschorting beëindigingsrechten uitoefenen volgens de voorwaarden van die overeenkomst.

Onderafdeling II – Contractuele erkenning

Art. 142. § 1. Instellingen en financiële entiteiten nemen in ieder financieel contract dat onder het recht van een derde land valt, een contractuele bepaling op waarbij de partijen erkennen 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 76 en 138, en erkennen dat zij gebonden zijn aan de vereisten van artikel 155.

§ 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

b) l'autorité de résolution fournit par tout autre moyen une protection adéquate pour ces obligations.

La suspension prend effet à compter de la publication de l'avis requis par l'article 193, § 1er, 1°, jusqu'à minuit le jour ouvrable suivant la publication.

§ 3. En cas de suspension découlant de l'article 138, 3°, un droit de résiliation peut être exercé avant la fin de la période visée à l'article 138, 1°, si l'autorité de résolution avise la personne concernée que les droits et engagements couverts par le contrat ne sont pas transférés à une autre entité, ou qu'ils ne sont pas soumis à dépréciation ou conversion sur application de l'instrument de renflouement interne en vertu de l'article 112, § 1er, 1°.

§ 4. Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir visé à l'article 138, 3°, et en l'absence d'avis au titre du paragraphe 3, les droits de résiliation peuvent être exercés à l'expiration de la période visée à l'article 138, 1°, sous réserve de l'article 155, dans les conditions suivantes:

1° si les droits et obligations couverts par le contrat ont été transférés à une autre entité, une contrepartie ne peut exercer ces droits de résiliation que lors de la poursuite ou de la survenance ultérieure d'un fait entraînant l'exécution à l'encontre de l'entité réceptrice;

2° si l'entité soumise à une procédure de résolution conserve les droits et obligations couverts par le contrat, et que l'autorité de résolution n'a pas appliqué à ce contrat l'instrument de renflouement interne conformément à l'article 112, § 1er, 1°, une contrepartie peut exercer les droits de résiliation conformément aux clauses de ce contrat à l'expiration de la période de suspension.

Sous-section II – Reconnaissance contractuelle

Art. 142. § 1er. Les établissements et entités financières 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 76 et 138, et acceptent d'être liées par les exigences prévues à l'article 155.

§ 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 1er, des clauses excluant que l'exercice du pouvoir de l'autorité de résolution de suspendre ou

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 schuldvergelijking of schuldvernieuwing, 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 2019/879, en

2° voorziet in de uitoefening van een of meer beëindigingsrechten of rechten tot tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten waarop artikel 58, 138 of 155 van toepassing zou zijn indien het financiële contract onder Belgisch recht zou vallen.

§ 4. Indien een instelling of financiële entiteit de krachtens paragraaf 1 vereiste contractuele bepaling niet opneemt, belet dat de afwikkelingsautoriteit niet de in de artikelen 58, 138 of 155 bedoelde bevoegdheden toe te passen met betrekking tot dat financiële contract.

Afdeling V – Bevoegdheid met betrekking tot activa, rechten, passiva, verbintenissen, aandelen en andere eigendomsinstrumenten die zich in derde landen bevinden

Art. 143. Wanneer bij een afwikkelingsmaatregel een maatregel wordt genomen ten aanzien van activa die zich in een derde land bevinden of ten aanzien van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, rechten, passiva of verbintenissen die onder het recht van een derde land vallen, kan de afwikkelingsautoriteit opleggen dat:

1° de curator of andere persoon die zeggenschap over de entiteit in afwikkeling uitoefent en de ontvanger verplicht zijn alle noodzakelijke stappen te nemen om ervoor te zorgen dat de overdracht, de afschrijving, de omzetting of de maatregel van kracht wordt;

2° de curator of andere persoon die zeggenschap over de entiteit in afwikkeling uitoefent, verplicht is de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa of rechten te houden of de passiva of verbintenissen namens de ontvanger te voldoen totdat de overdracht, de afschrijving, de omzetting of de maatregel van kracht wordt;

3° de redelijke uitgaven die de ontvanger bij het uitvoeren van een overeenkomstig 1° en 2° vereiste

restreindre des droits et obligations de l'entreprise mère dans l'EEE, conformément au paragraphe 1er, constitue un motif valide d'exercer tout droit de résiliation anticipée, de suspension, de modification, de compensation, de compensation réciproque ou de novation, 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 1er 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 2019/879, et

2° prévoit l'exercice d'un ou de plusieurs droits de résiliation ou droits d'exécution de sûretés auxquels l'article 58, 138 ou 155 s'appliquerait si le contrat financier était régi par le droit belge.

§ 4. Lorsqu'un établissement ou une entité financière n'inclut pas la clause contractuelle requise en vertu du paragraphe 1er, cela n'empêche pas l'autorité de résolution d'appliquer les pouvoirs visés aux articles 58, 138 ou 155 à l'égard du contrat financier concerné.

Section V – Pouvoir concernant les actifs, droits, passifs, engagements, actions et autres titres de propriété situés dans un pays tiers

Art. 143. Dans les cas où une mesure de résolution implique de prendre des mesures à l'égard d'actifs situés dans un pays tiers ou d'actions, d'autres titres de propriété, de droits, de passifs ou d'engagements relevant du droit de pays tiers, l'autorité de résolution peut exiger que:

1° le curateur ou toute autre personne exerçant le contrôle de l'entité soumise à une procédure de résolution et l'entité réceptrice prennent toutes les mesures nécessaires pour que le transfert, la dépréciation, la conversion ou la mesure prenne effet;

2° le curateur ou toute autre personne exerçant le contrôle de l'entité soumise à une procédure de résolution détienne les actions, autres titres de propriété, actifs ou droits ou acquitte le passif ou l'engagement pour le compte de l'entité réceptrice jusqu'à la prise d'effet du transfert, de la dépréciation, de la conversion ou de la mesure;

3° les dépenses raisonnables engagées à bon escient par l'entité réceptrice en rapport avec la réalisation d'une des mesures requises par les points 1° et 2° sont

maatregel rechtmatig heeft gemaakt, op een van de manieren als bedoeld in artikel 232 worden vergoed.

Art. 144. Wanneer de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat het, ondanks alle noodzakelijke, door de curator of andere persoon genomen maatregelen als bedoeld in artikel 143, 1° uiterst twijfelachtig is of de overdracht, de afschrijving, de omzetting of de maatregel met betrekking tot bepaalde activa in een derde land of bepaalde aandelen, andere eigendomsinstrumenten, rechten, passiva of verbintenissen die onder het recht van een derde land vallen, van kracht wordt, gaat de afwikkelingsautoriteit niet over tot de overdracht, de afschrijving, de omzetting of de maatregel in kwestie. Indien de afwikkelingsautoriteit reeds opdracht tot de overdracht, de afschrijving, de omzetting of de maatregel heeft gegeven, is deze opdracht met betrekking tot de desbetreffende activa, aandelen, eigendomsinstrumenten, passiva of verbintenissen nietig.

Afdeling VI – Uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden en bijzonder bestuur

Art. 145. § 1. Teneinde een of meer afwikkelingsmaatregelen te nemen, kan de afwikkelingsautoriteit controle uitoefenen over de entiteit in afwikkeling die haar toelaat:

1° te beschikken over alle bevoegdheden van de algemene vergadering van de aandeelhouders, het wettelijk bestuursorgaan en de effectieve leiding van de entiteit in afwikkeling; en

2° de activa en het patrimonium van de entiteit in afwikkeling te beheren en vervreemden.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan de in paragraaf 1 bedoelde controle rechtstreeks uitoefenen dan wel onrechtstreeks door tussenkomst van een of meer door haar aangewezen personen, waaronder een bijzondere bestuurder.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit kan de afwikkelingsmaatregelen nemen hetzij via een bestuursmaatregel, hetzij door uitoefening van de controle over de entiteit in afwikkeling overeenkomstig paragraaf 1. Zij kiest de methode van geval tot geval, rekening houdend met de afwikkelingsdoelstellingen en algemene afwikkelingsbeginselen, de specifieke omstandigheden van de betrokken entiteit en de noodzaak om een doeltreffende afwikkeling van grensoverschrijdende groepen te vergemakkelijken.

Art. 146. § 1. De afwikkelingsautoriteit kan bij de entiteit in afwikkeling één of meer bijzondere bestuurders benoemen, die beschikken over alle bevoegdheden van de algemene vergadering van de aandeelhouders, het wettelijk bestuursorgaan en de effectieve leiding, en deze bevoegdheden uitoefenen onder het toezicht van de afwikkelingsautoriteit en binnen de grenzen die zij bepaalt. De bijzondere bestuurder volgtn de instructies van de afwikkelingsautoriteit met betrekking tot de wijze

couvertes selon l'une des modalités visées à l'article 232.

Art. 144. Si l'autorité de résolution estime, bien que les mesures nécessaires aient été prises par le curateur ou toute autre personne, conformément à l'article 143, 1°, qu'il est très peu probable que le transfert, la dépréciation, la conversion ou la mesure prenne effet concernant certains biens situés dans un pays tiers ou certaines actions, autres titres de propriété, droits, passifs ou engagements régis par le droit d'un pays tiers, l'autorité de résolution ne réalise pas le transfert, la dépréciation, la conversion ou la mesure. Si l'autorité de résolution a déjà donné l'ordre de réaliser le transfert, la dépréciation, la conversion ou la mesure, cet ordre est tenu pour nul pour ce qui est des biens, actions, titres de propriété, passifs ou engagements concernés.

Section VI – Exercice des pouvoirs de résolution et administration spéciale

Art. 145. § 1er. Afin de prendre une ou plusieurs mesures de résolution, l'autorité de résolution est en mesure d'exercer un contrôle sur l'entité soumise à une procédure de résolution lui permettant:

1° de disposer de tous les pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires, de l'organe légal d'administration et de la direction effective de l'entité soumise à une procédure de résolution; et

2° de gérer les actifs et le patrimoine de l'entité soumise à une procédure de résolution, ainsi que d'en disposer.

§ 2. L'autorité de résolution peut exercer le contrôle prévu au paragraphe 1er directement ou indirectement par l'intermédiaire d'une ou plusieurs personnes qu'elle nomme, y compris un administrateur spécial.

§ 3. L'autorité de résolution peut prendre les mesures de résolution soit par voie d'ordonnance, soit en exerçant le contrôle sur l'entité soumise à une procédure de résolution conformément au paragraphe 1er. Elle fait le choix de la méthode au cas par cas, compte tenu des objectifs de la résolution et de ses principes généraux, des circonstances propres à l'entité concernée et de la nécessité de faciliter une résolution effective dans le cas de groupes transfrontaliers.

Art. 146. § 1er. L'autorité de résolution peut nommer un ou plusieurs administrateurs spéciaux auprès de l'entité soumise à une procédure de résolution qui disposent de tous les pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires, de l'organe légal d'administration et de la direction effective et exercent ces pouvoirs sous le contrôle de l'autorité de résolution et dans les limites définies par celle-ci. L'administrateur spécial suit les instructions de l'autorité de résolution quant à la

waarop de hem of haar toevertrouwde opdracht moet worden uitgevoerd.

De opdracht van de bijzondere bestuurder bestaat erin om de afwikkelingsmaatregelen te nemen die nodig zijn voor de verwezenlijking van de afwikkelingsdoelstellingen en om de beslissingen van de afwikkelingsautoriteit uit te voeren. Hij of zij handelt uitsluitend in het kader van dit doel.

Hun ondersteunende rol ten aanzien van de afwikkelingsautoriteit, als omschreven in dit artikel, impliceert dat de bijzondere bestuurders als dusdanig niet als administratieve autoriteit kunnen worden beschouwd.

De vervanging van de voltallige bestuurs- en beleidsorganen van de entiteit in afwikkeling door bijzondere bestuurders impliceert niet dat deze laatsten moeten worden beschouwd als bestuurders of leden van het wettelijk bestuursorgaan in de zin van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, maar enkel dat zij de bevoegdheden hebben van de vervangen personen, met name om de handelingen te verrichten die de entiteit in afwikkeling in staat stellen te voldoen aan haar wettelijke en reglementaire verplichtingen, in het bijzonder deze die door of krachtens het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen zijn vastgesteld. Er wordt aan hen geen kwijting verleend bij een beslissing of stemming als bedoeld in het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen; zij zijn voor hun opdracht uitsluitend verantwoording verschuldigd ten aanzien van de afwikkelingsautoriteit, die hen in voorkomend geval kwijting verleent.

§ 2. Indien meerdere afwikkelingsautoriteiten voornemens zijn een bijzondere bestuurder met betrekking tot een groepsentiteit aan te stellen, overweegt de afwikkelingsautoriteit samen met de andere autoriteiten of het passender zou zijn om dezelfde bijzondere bestuurder voor alle betrokken entiteiten aan te stellen.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit zorgt ervoor dat de bijzondere bestuurder de vereiste kwalificaties, vaardigheden en kennis heeft om zijn of haar functies uit te oefenen.

§ 4. De bijzondere bestuurder is onderworpen aan dezelfde verplichtingen inzake beroepsgeheim als die welke voor de afwikkelingsautoriteit gelden in het kader van de in deze wet vastgelegde opdrachten; voor het gebruik van wettelijke uitzonderingen is de voorafgaande toestemming van de afwikkelingsautoriteit vereist.

§ 5. De bezoldiging van de bijzondere bestuurder wordt vastgesteld door de afwikkelingsautoriteit en gedragen door de entiteit in afwikkeling.

§ 6. De duur van het mandaat van de bijzondere bestuurder mag twaalf maanden niet te boven gaan maar mag uitzonderlijk worden verlengd door de

manière d'accomplir la mission particulière qui lui est confiée.

La mission de l'administrateur spécial est de mettre en œuvre les mesures de résolution nécessaires en vue de promouvoir les objectifs de la résolution et d'exécuter les décisions de l'autorité de résolution. Il agit exclusivement dans le cadre de cette finalité.

Leur qualité d'auxiliaire de l'autorité de résolution précisée au présent article, implique que les administrateurs spéciaux ne peuvent, comme tels, être considérés comme une autorité administrative.

La substitution de l'ensemble des organes d'administration et de gestion de l'entité soumise à une procédure de résolution par les administrateurs spéciaux, n'implique pas que ces derniers doivent être considérés comme des administrateurs ou membres de l'organe légal d'administration au sens du Code des sociétés et des associations mais seulement qu'ils bénéficient des pouvoirs des personnes remplacées, notamment aux fins d'accomplir les actes permettant à l'établissement de crédit de satisfaire à ses obligations légales et réglementaires, en particulier celles prévues par ou en vertu du Code des sociétés et des associations. À ce titre, ils ne font pas l'objet d'une décision ou d'un vote sur la décharge tel que prévu par le Code des sociétés et des associations mais répondent de leur mission à l'égard de l'autorité résolution exclusivement qui leur donne décharge s'il y échet.

§ 2. Si plusieurs autorités de résolution envisagent de nommer un administrateur spécial pour une entité d'un groupe, l'autorité de résolution et les autres autorités vérifient s'il n'est pas plus approprié de nommer le même administrateur spécial pour toutes les entités concernées.

§ 3. L'autorité de résolution veille à ce que l'administrateur spécial possède les qualifications, les capacités et les connaissances requises pour exercer ses fonctions.

§ 4. L'administrateur spécial est assujetti aux mêmes obligations en matière de secret professionnel que celles applicables à l'autorité de résolution en ce qui concerne les missions prévues par la présente loi, l'usage des exceptions légales étant soumis à une autorisation préalable de l'autorité de résolution.

§ 5. La rémunération de l'administrateur spécial est fixée par l'autorité de résolution et supportée par l'entité soumise à une procédure de résolution.

§ 6. La durée du mandat de l'administrateur spécial ne peut dépasser douze mois mais peut exceptionnellement être prolongée par l'autorité de

afwikkelingsautoriteit. Deze kan de bijzondere bestuurder te allen tijde ontslaan.

§ 7. De bijzondere bestuurder brengt aan de afwikkelingsautoriteit verslag uit over de economische en financiële positie van de entiteit in afwikkeling en over de handelingen die hij of zij bij de uitoefening van zijn of haar taken heeft verricht. Deze verslagen worden vastgesteld aan het begin en einde van zijn of haar mandaat en wanneer de afwikkelingsautoriteit daarom vraagt.

§ 8. Wanneer de aanstelling van een bijzondere bestuurder in het Belgisch Staatsblad is bekendgemaakt met opgave van zijn of haar bevoegdheden, zijn alle handelingen en beslissingen van de algemene vergadering, het wettelijk bestuursorgaan en de effectieve leiding van de entiteit in afwikkeling die daarmee in strijd zijn, nietig, tenzij de afwikkelingsautoriteit die bekrachtigt.

Afdeling VII – Bevoegdheid tot handhaving van door andere lidstaten genomen maatregelen

Art. 147. § 1. Wanneer een overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten, passiva of verbintenissen uitgevoerd met toepassing van het nationaal recht tot omzetting van Richtlijn 2014/59/EU door de afwikkelingsautoriteit van een andere lidstaat, activa omvat die zich in België bevinden, dan wel rechten of verbintenissen naar Belgisch recht, heeft deze overdracht uitwerking in België of krachtens het Belgische recht.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit verleent aan de afwikkelingsautoriteit van een andere lidstaat bedoeld in paragraaf 1 die de overdracht heeft uitgevoerd of voornemens is uit te voeren, alle redelijke bijstand om te waarborgen dat de aandelen of andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten, passiva of verbintenissen overeenkomstig alle toepasselijke vereisten van het Belgisch recht aan de ontvanger worden overgedragen.

§ 3. De aandeelhouders, schuldeisers en derden die door de in paragraaf 1 bedoelde overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen worden getroffen, zijn niet gerechtigd de overdracht te verhinderen, te betwisten of te vernietigen op grond van het Belgisch recht, zelfs indien het Belgisch recht in een dergelijk recht voorziet, onverminderd het bepaalde in titel VII, hoofdstuk III.

Art. 148. § 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit van een andere lidstaat afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden uitoefent, onder meer met betrekking tot kapitaalinstrumenten in overeenstemming met artikel 59 van Richtlijn 2014/59/EU, en de bail-inbare schulden of relevante kapitaalinstrumenten van de entiteit in afwikkeling instrumenten of verbintenissen omvatten die vallen onder het Belgische recht of verbintenissen die verschuldigd zijn aan in België gevestigde

résolution. Celle-ci peut révoquer l'administrateur spécial à tout moment.

§ 7. L'administrateur spécial remet à l'autorité de résolution des rapports sur la situation économique et financière de l'entité soumise à une procédure de résolution et sur les mesures qu'il a prises dans l'exercice de ses fonctions. Il remet ces rapports au début et à la fin de son mandat et lorsque l'autorité de résolution le demande.

§ 8. Si la désignation de l'administrateur spécial est publiée au *Moniteur belge* et spécifie ses compétences, les actes et décisions de l'assemblée générale, de l'organe légal d'administration et de la direction effective de l'entité soumise à une procédure de résolution qui vont à l'encontre de ces compétences sont nuls, à moins que l'autorité de résolution ne les ratifie.

Section VII – Pouvoir de faire appliquer des mesures par d'autres États membres

Art. 147. § 1er. Lorsqu'un transfert d'actions, d'autres titres de propriété, ou d'actifs, de droits, de passifs ou d'engagements opéré en vertu du droit national transposant la Directive 2014/59/UE par l'autorité de résolution d'un autre État membre comprend des actifs situés en Belgique ou des droits ou engagements relevant du droit belge, ce transfert produit ses effets en Belgique ou en vertu du droit belge.

§ 2. L'autorité de résolution prête à l'autorité de résolution d'un autre État membre visée au paragraphe 1er qui a procédé, ou entend procéder, au transfert, toute l'assistance raisonnablement nécessaire pour garantir que le transfert des actions ou autres titres de propriété ou des actifs, droits, passifs ou engagements à l'entité réceptrice respecte toutes les exigences applicables de droit belge.

§ 3. Les actionnaires, les créanciers et les tiers affectés par le transfert d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits, de passifs ou d'engagements visé au paragraphe 1er ne peuvent pas empêcher, contester ou annuler le transfert en vertu du droit belge, même si un tel droit est prévu par le droit belge, sans préjudice du titre VII, chapitre III.

Art. 148. § 1er. Lorsque l'autorité de résolution d'un autre État membre exerce les pouvoirs de dépréciation ou de conversion, notamment à l'égard des instruments de fonds propres conformément à l'article 59 de la Directive 2014/59/UE, et que les dettes utilisables pour un renflouement interne ou les instruments de fonds propres pertinents de l'entité soumise à une procédure de résolution comprennent des instruments ou des engagements régis par le droit belge ou des engagements envers des créanciers établis en

schuldeisers, wordt de hoofdsom van deze verbintenissen of instrumenten verlaagd of worden deze verbintenissen of instrumenten omgezet op grond van de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden door de afwikkelingsautoriteit van de andere lidstaat.

§ 2. De schuldeisers die getroffen worden door de in paragraaf 1 bedoelde uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden, zijn niet gerechtigd om de verlaging van de hoofdsom van het instrument of de verbintenissen dan wel, al naar gelang het geval, de omzetting ervan te betwisten op grond van het Belgisch recht, onverminderd het bepaalde in titel VII, hoofdstuk III.

Art. 149. In geval van overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen die activa omvatten die zich in een andere lidstaat bevinden; of van rechten of verbintenissen die onder het recht van een andere lidstaat vallen, of in geval van uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden, met name ten aanzien van aanvullende kapitaalinstrumenten met toepassing van artikel 69, en wanneer de bail-inbare schulden of relevante kapitaalinstrumenten van de entiteit in afwikkeling onderworpen zijn aan een afwikkelingsprocedure die instrumenten of verbintenissen omvat die vallen onder het recht van een andere lidstaat of verbintenissen omvat jegens schuldeisers die gevestigd zijn in een andere lidstaat, wordt het volgende bepaald door het Belgisch recht:

1° het recht voor aandeelhouders, schuldeisers en derden om, door het instellen van een beroep op grond van artikel 198, de hierboven bedoelde overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen te betwisten;

2° het recht voor schuldeisers om, door het instellen van een beroep op grond van artikel 198, de verlaging van de hoofdsom of de omzetting van een instrument of verbintenis als bedoeld in artikel 148, § 1 te betwisten;

3° de in hoofdstuk V van deze titel bedoelde vrijwaringsmaatregelen voor de hierboven bedoelde gedeeltelijke overdrachten van activa, rechten, passiva of verbintenissen.

HOOFDSTUK V – *Vrijwaringsmaatregelen*

Afdeling I – Bescherming van de aandeelhouders en de schuldeisers bij gedeeltelijke overdracht en bij toepassing van het instrument van interne versterking

Art. 150. § 1. Indien een afwikkelingsmaatregel slechts resulteert in een gedeeltelijke overdracht van de activa, rechten en verbintenissen van de entiteit in afwikkeling, ontvangen de aandeelhouders en de schuldeisers van wie de vorderingen niet zijn overgedragen, ter voldoening van hun effecten of vorderingen ten minste evenveel als het bedrag dat zij zouden hebben ontvangen mocht de betrokken entiteit op het moment

Belgique, le montant du principal de ces engagements ou instruments est réduit, ou ces engagements ou instruments sont convertis, comme à la suite de l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion par l'autorité de résolution de l'autre État membre.

§ 2. Les créanciers affectés par l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion visés au paragraphe 1er n'ont pas le droit de contester la réduction du montant du principal de l'instrument ou de l'engagement ou, selon le cas, la conversion de l'instrument ou de l'engagement en vertu du droit belge, sans préjudice du titre VII, chapitre III.

Art. 149. En cas de transfert d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits, de passifs ou d'engagements comprenant des actifs situés dans un autre État membre; ou des droits ou engagements relevant du droit d'un autre État membre; ou en cas d'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion, notamment à l'égard d'instruments de fonds propres additionnels conformément à l'article 69, et dans le cas où les dettes utilisables pour un renflouement interne ou les instruments de fonds propres pertinents de l'entité soumise à une procédure de résolution comprennent des instruments ou des engagements régis par la législation d'un autre État membre ou des engagements envers des créanciers établis dans un autre État membre, les éléments suivants sont déterminés conformément au droit belge:

1° le droit des actionnaires, des créanciers et des tiers de contester le transfert visé ci-dessus d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits, de passifs ou d'engagements, en introduisant un recours en vertu de l'article 198;

2° le droit des créanciers de contester la réduction du montant principal ou la conversion d'un instrument ou d'un engagement visé à l'article 148, § 1er, en introduisant un recours en vertu de l'article 198;

3° les mesures de sauvegarde visées au chapitre V du présent titre pour les transferts partiels d'actifs, de droits, de passifs ou d'engagements susmentionnés.

CHAPITRE V – *Mesures de sauvegarde*

Section Ire – Protection des actionnaires et créanciers en cas de transfert partiel et d'application de l'instrument de renflouement interne

Art. 150. § 1er. Lorsqu'une mesure de résolution ne comporte qu'un transfert partiel des actifs, droits et engagements de l'entité soumise à une procédure de résolution, les actionnaires et les créanciers dont les créances n'ont pas été transférées reçoivent en règlement de leurs titres ou créances un montant au moins égal à celui qu'ils auraient reçu si l'entité

van de overdracht volgens een liquidatieprocedure zijn vereffend.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit het instrument van interne versterking toepast, mogen de aandeelhouders en de schuldeisers waarvan de effecten of de vorderingen afgeschreven of in aandelen of andere eigendomsinstrumenten zijn omgezet, geen grotere verliezen lijden dan zij zouden hebben geleden indien de entiteit in afwikkeling op het moment van de beslissing van de afwikkelingsautoriteit om het instrument van interne versterking toe te passen, in het kader van een liquidatieprocedure was vereffend.

Art. 151. § 1. Om te beoordelen of de aandeelhouders en de schuldeisers beter zouden zijn behandeld indien de entiteit in afwikkeling zou zijn vereffend in het kader van een liquidatieprocedure, laat de afwikkelingsautoriteit zo snel mogelijk een waardering uitvoeren door een onafhankelijk expert na de uitoefening van de betrokken afwikkelingsmaatregel. Deze waardering staat los van de waardering bedoeld in hoofdstuk II van deze titel.

§ 2. Bij de waardering bedoeld in paragraaf 1 wordt het volgende bepaald:

1° de behandeling die aandeelhouders en schuldeisers, of de desbetreffende depositogarantiestelsels, zouden hebben genoten, mocht op het moment dat het in artikel 191 bedoelde besluit werd genomen een liquidatieprocedure zijn geopend ten aanzien van de entiteit in afwikkeling waarop de afwikkelingsmaatregelen betrekking hadden;

2° de daadwerkelijke behandeling die aandeelhouders en schuldeisers hebben genoten bij de afwikkeling van de entiteit in afwikkeling; en

3° of er sprake is van een verschil tussen de onder 1° bedoelde behandeling en de onder 2° bedoelde behandeling.

§ 3. Bij de waardering wordt:

1° aangenomen dat tegen de entiteit in afwikkeling waarop de afwikkelingsmaatregelen betrekking hadden, op het moment dat het in artikel 191 bedoelde besluit werd genomen, een liquidatieprocedure zou zijn geopend;

2° aangenomen dat de afwikkelingsmaatregelen niet hadden plaatsgevonden;

3° geen rekening gehouden met de toekenning van uitzonderlijke overheidssteun aan de entiteit in afwikkeling.

Art. 152. Indien uit de waardering verricht overeenkomstig artikel 151 blijkt dat een

concernée avait été liquidée au moment du transfert dans le cadre d'une procédure de liquidation.

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution applique l'instrument de renflouement interne, les actionnaires et les créanciers dont les titres ou les créances ont été dépréciés ou convertis en actions ou autres titres de propriété ne subissent pas de pertes plus importantes que celles qu'ils auraient subies si l'entité soumise à une procédure de résolution avait été liquidée, au moment de la décision de l'autorité de résolution d'appliquer l'instrument de renflouement interne, dans le cadre d'une procédure de liquidation.

Art. 151. § 1er. Afin de déterminer si les actionnaires et les créanciers auraient bénéficié d'un meilleur traitement si l'entité soumise à une procédure de résolution avait été liquidée dans le cadre d'une procédure de liquidation, l'autorité de résolution fait procéder le plus vite possible à une valorisation par un expert indépendant après l'exécution de la mesure de résolution concernée. Cette valorisation est distincte de celle visée au chapitre II du présent titre.

§ 2. La valorisation visée au paragraphe 1er établit:

1° le traitement dont auraient bénéficié les actionnaires et les créanciers, ou le système de garantie des dépôts, si l'entité soumise à une procédure de résolution par rapport auquel des mesures de résolution ont été exécutées avait été soumise à une procédure de liquidation au moment où la décision visée à l'article 191 a été prise;

2° le traitement réel dont les actionnaires et les créanciers ont bénéficié dans la résolution de l'entité soumise à une procédure de résolution; et

3° s'il existe une différence entre le traitement visé au point 1° et celui visé au point 2°.

§ 3. La valorisation:

1° pose l'hypothèse que l'entité soumise à une procédure de résolution par rapport auquel des mesures de résolution ont été exécutées aurait été soumise à une procédure de liquidation au moment où la décision visée à l'article 191 a été prise;

2° pose l'hypothèse que les mesures de résolution n'ont pas été exécutées;

3° ne tient pas compte de l'apport éventuel d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics à l'entité soumise à une procédure de résolution.

Art. 152. Lorsqu'il ressort de la valorisation effectuée conformément à l'article 151 qu'un actionnaire ou un

aandeelhouder of een schuldeiser bedoeld in artikel 150 of het Garantiefonds grotere verliezen heeft geleden dan deze die zij zouden hebben geleden bij een vereffening, heeft hij recht op betaling van het verschil door de afwikkelingsautoriteit, ten laste van het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds of het Afwikkelingsfonds. De nadere regels voor deze betaling worden vastgesteld door de Koning, bij een in Ministerraad overlegd besluit.

Afdeling II – Bescherming voor zekerheidsregelingen

Art. 153. § 1. De afwikkelingsautoriteit kan niet de overdracht bevelen van:

1° activa waardoor een verplichting is gedekt, tenzij die verplichting en het voordeel van de zekerheid ook worden overgedragen;

2° een door zekerheid gedekte verplichting, tenzij het voordeel van de zekerheid ook wordt overgedragen;

3° het voordeel van de zekerheid, tenzij de door zekerheid gedekte verplichting ook wordt overgedragen.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan geen wijziging of beëindiging van een zekerheidsovereenkomst bevelen indien deze wijziging of beëindiging tot gevolg heeft dat de verplichting niet langer wordt gedekt.

Voor de toepassing van het eerste lid dient onder "zekerheidsovereenkomst" te worden verstaan, elke overeenkomst op grond waarvan een persoon bij wijze van zekerheid een actueel of voorwaardelijk belang heeft in de over te dragen activa of rechten, ongeacht of dat belang door specifieke activa of rechten, dan wel door een pand op een handelszaak of een andere vlottende zekerheid of soortgelijke regeling is gedekt.

§ 3. De in de voorgaande paragrafen bedoelde bescherming is niet van toepassing op de overdracht, wijziging of beëindiging van de activa, rechten en verbintenissen verbonden aan gedekte deposito's en geldmiddelen.

Afdeling III – Bescherming voor gestructureerde financieringscontracten, financiële zekerheden en verrekeningsovereenkomsten

Art. 154. § 1. De afwikkelingsautoriteit kan niet de gedeeltelijke overdracht, de wijziging of beëindiging bevelen van:

1° activa, rechten en verbintenissen die een gestructureerde financieringsregeling of een onderdeel ervan vormen waarbij de entiteit in afwikkeling partij is, met inbegrip van covered bonds en effectisering;

créancier visé à l'article 150 ou le Fonds de garantie a subi des pertes plus importantes que celles qu'il aurait subies dans le cadre d'une liquidation, il a droit au paiement de la différence de la part de l'autorité de résolution, à charge du Fonds de résolution unique ou du Fonds de résolution. Les modalités de ce paiement sont fixées par le Roi, par arrêté délibéré en Conseil des ministres.

Section II – Protection relative aux contrats de garantie

Art. 153. § 1er. L'autorité de résolution ne peut ordonner le transfert:

1° des actifs au moyen desquels un engagement est garanti, sauf si cet engagement et le bénéfice de la sûreté sont également transférés;

2° d'un engagement garanti, sauf si le bénéfice de la sûreté est également transféré;

3° du bénéfice de la sûreté, sauf si l'engagement garanti est également transféré.

§ 2. L'autorité de résolution ne peut ordonner la modification ou la résiliation d'un contrat de garantie si cette modification ou résiliation a pour effet de mettre un terme à la garantie de l'engagement.

Pour l'application de l'alinéa 1er, il y a lieu d'entendre par "contrat de garantie", tout contrat en vertu duquel une personne dispose, à titre de garantie, d'un intérêt actuel ou éventuel dans des actifs ou des droits pouvant faire l'objet d'un transfert, que cet intérêt soit garanti par des actifs ou droits spécifiques ou par un gage sur fonds de commerce ou autre gage flottant ou un arrangement similaire.

§ 3. Les protections visées aux paragraphes précédents ne s'appliquent pas au transfert, à la modification ou à la résiliation des actifs, droits et engagements liés à des dépôts et fonds garantis.

Section III – Protection relative aux contrats de financement structuré, aux contrats de garantie financière et aux accords de compensation

Art. 154. § 1er. L'autorité de résolution ne peut ordonner le transfert partiel, la modification ou la résiliation:

1° des actifs, droits et engagements qui constituent tout ou partie d'un mécanisme de financement structuré, en ce compris les covered bonds et les titrisations, auquel l'entité soumise à une procédure de résolution est partie;

2° rechten en verbintenissen uit een overeenkomst tot eigendomsoverdracht ten titel van zekerheid, met inbegrip van een cessie-retrocessieverrichting (repo), tenzij de partijen bij dergelijke overeenkomst recht hebben op de verrekening of saldering van hun rechten en verplichtingen;

3° rechten en verbintenissen uit een verrekenings- of een salderingsovereenkomst, tenzij de partijen bij dergelijke overeenkomst recht hebben op de verrekening of saldering van hun rechten en verplichtingen.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde bescherming is niet van toepassing op de overdracht, wijziging of beëindiging van de activa, rechten en verbintenissen verbonden aan gedekte deposito's en geldmiddelen.

§ 3. De bepalingen van deze wet hebben voorrang op de bepalingen van de wet van 15 december 2004.

Afdeling IV – Uitsluiting van bepaalde contractuele rechten in geval van afwikkeling

Art. 155. § 1. Voor zover de essentiële verplichtingen die uit de overeenkomst voortvloeien, inzonderheid de betalings- en leveringsverplichtingen en de zekerheidsstelling, verder worden nageleefd, en onverminderd paragraaf 3, mag de toepassing van een crisispreventiemaatregel, een crisisbeheersingsmaatregel of de opschorting van een verplichting op grond van artikel 58 in verband met een entiteit in afwikkeling, daaronder begrepen een gebeurtenis die rechtstreeks met de toepassing van een dergelijke maatregel verband houdt, zelfs krachtens een door die entiteit gesloten overeenkomst,

1° niet beschouwd worden als een wanprestatie in de zin van de wet van 15 december 2004 of als een insolventieprocedure in de zin 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;

2° niet toelaten verval van termijnbepalingen in te roepen, noch enig recht van beëindiging, opschorting of verrekening uit te oefenen, noch enige zakelijke zekerheid op de activa van de entiteit in afwikkeling te gelde te maken.

De in de eerste lid bedoelde beperkingen zijn ook van toepassing op overeenkomsten gesloten door dochterondernemingen van de entiteit in afwikkeling, die verplichtingen bevatten die door die entiteit of door een groepsentiteit, worden gewaarborgd of anderszins ondersteund, en op overeenkomsten gesloten door een groepsentiteit die "cross default"-clausules bevatten.

2° des droits et engagements résultant d'une convention de transfert de propriété à titre de garantie, en ce compris une opération de cession-rétrocession (repo), sauf si les parties à cette convention sont habilitées à procéder à une compensation de leurs droits et engagements avec ou sans déchéance du terme;

3° des droits et engagements résultant d'un accord de compensation réciproque ou d'un accord de compensation, sauf si les parties à cette convention sont habilitées à procéder à une compensation de leurs droits et engagements avec ou sans déchéance du terme.

§ 2. La protection visée au paragraphe 1er ne s'applique pas au transfert, à la modification ou à la résiliation des actifs, droits et engagements liés à des dépôts et fonds garantis.

§ 3. Les dispositions de la présente loi prévalent sur les dispositions de la loi du 15 décembre 2004.

Section IV – Exclusion de certains droits contractuels en cas de résolution

Art. 155. § 1er. Pour autant que les obligations essentielles découlant du contrat, notamment les obligations de paiement et de livraison et la fourniture d'une garantie, continuent d'être assurées, et sans préjudice du paragraphe 3, l'application d'une mesure de prévention de crise, d'une mesure de gestion de crise ou la suspension d'une obligation au titre de l'article 58 en rapport avec une entité soumise à une procédure de résolution, y compris la survenance de tout événement directement lié à l'application d'une telle mesure, ne peut, même en vertu d'un contrat conclu par cette entité,

1° être considéré comme un défaut d'exécution au sens de la loi du 15 décembre 2004 ou comme une procédure d'insolvabilité au sens 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 d'opérations sur titres;

2° permettre d'exercer tout droit d'invoquer la déchéance du terme, tout droit de résiliation, de suspension ou de compensation ou de réaliser toute sûreté réelle sur les actifs de l'entité soumise à une procédure de résolution.

Les restrictions prévues à l'alinéa 1er s'appliquent également aux contrats conclus par des filiales de l'entité soumise à une procédure de résolution, qui comprennent des obligations qui sont garanties ou autrement soutenues par cette entité ou par une entité du groupe et aux contrats conclus par une entité du groupe comportant des dispositions en matière de défauts croisés (cross default).

§ 2. Paragraaf 1 is eveneens van toepassing wanneer afwikkelingsmaatregelen van een derde land uit hoofde van artikel 180 worden erkend, of indien een afwikkelingsautoriteit aldus besluit.

§ 3. Een opschorting of een beperking uit hoofde van artikel 58 of artikel 138, 1° of 2° maakt voor de toepassing van paragraaf 1 van dit artikel en van artikel 138, 3° geen wanprestatie uit, in het bijzonder in de zin van de wet van 15 december 2004.

§ 4. Dit artikel laat het recht van een persoon om tot een in paragraaf 1, lid 1, 2° bedoelde handeling over te gaan onverlet, indien dit recht ontstaat uit hoofde van een andere gebeurtenis dan de crisispreventiemaatregel, crisisbeheersingsmaatregel of daarmee rechtstreeks verband houdende gebeurtenis bedoeld in paragraaf 1.

§ 5. De bepalingen van dit artikel worden beschouwd als bepalingen van bijzonder dwingend recht in de zin van artikel 9 van Verordening (EG) nr. 593/2008 van het Europees Parlement en de Raad van 17 juni 2008 inzake het recht dat van toepassing is op verbintenissen uit overeenkomst (Rome I).

Afdeling V – Bescherming van betalings- en afwikkelingssystemen, centrale tegenpartijen en centrale banken

Art. 156. De afwikkelingsautoriteit ziet erop toe dat de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden geen afbreuk doet aan de werking en de reglementering van de betalings- en afwikkelingssystemen.

In het bijzonder mogen overdrachten, annuleringen of wijzigingen opgelegd door de afwikkelingsautoriteit niet tot gevolg hebben dat:

1° een overboekingsopdracht wordt herroepen in strijd met artikel 4 van de wet van 28 april 1999 tot 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;

2° overboekingsopdrachten en verrekeningen overeenkomstig artikel 3 van dezelfde wet worden gewijzigd of niet-tegenstelbaar gemaakt;

3° het gebruik van gelden, effecten of kredietfaciliteiten overeenkomstig artikel 3 van dezelfde wet wordt verhinderd;

4° de zekerheden gesteld overeenkomstig artikel 8 van dezelfde wet worden aangetast.

Art. 157. De afwikkelingsautoriteit kan de volgende maatregelen niet opleggen ten aanzien van betalings-

§ 2. Le paragraphe 1er s'applique également lorsqu'une procédure de résolution d'un pays tiers est reconnue en vertu de l'article 180, ou lorsqu'une autorité de résolution le décide.

§ 3. Une suspension ou une restriction au titre de l'article 58 ou de l'article 138, 1° ou 2° ne constitue pas un défaut d'exécution d'une obligation contractuelle, en particulier au sens de la loi du 15 décembre 2004, aux fins du paragraphe 1er du présent article et de l'article 138, 3°.

§ 4. Le présent article est sans préjudice du droit d'une personne de prendre une mesure visée au paragraphe 1er, alinéa 1er, 2°, lorsque cela résulte d'un événement autre que la mesure de prévention de crise, la mesure de gestion de crise ou de tout événement directement lié à l'application d'une telle mesure visée au paragraphe 1er.

§ 5. Les dispositions du présent article sont considérées comme des lois de police au sens de l'article 9 du règlement (CE) n° 593/2008 du Parlement européen et du Conseil du 17 juin 2008 sur la loi applicable aux obligations contractuelles (Rome I).

Section V – Protection relative aux systèmes de paiement et règlement, contreparties centrales et banques centrales

Art. 156. L'autorité de résolution veille à ce que l'exercice des pouvoirs de résolution n'affecte pas le fonctionnement et la réglementation des systèmes de paiement et règlement.

En particulier, les transferts, annulations ou modifications imposés par l'autorité de résolution ne peuvent avoir pour effet de:

1° révoquer un ordre de transfert en violation de l'article 4 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 d'opérations sur titres;

2° modifier ou rendre inopposables des ordres de transfert et des compensations conformément à l'article 3 de la même loi;

3° empêcher l'utilisation de fonds, de titres ou de facilités de crédit conformément à l'article 3 de la même loi;

4° affecter les garanties constituées conformément à l'article 8 de la même loi.

Art. 157. L'autorité de résolution ne peut imposer aux systèmes de paiement et règlement ou leurs

en afwikkelingssystemen of hun exploitanten, centrale tegenpartijen of centrale banken:

1° de opschorting van een door een entiteit in afwikkeling uit te voeren betalings- of leveringsverplichting;

2° de opschorting of beperking van het recht tot uitwinning van zakelijke zekerheden die zij hebben op activa van een entiteit in afwikkeling; of

3° de opschorting van enig recht dat zij hebben om een overeenkomst gesloten met de entiteit in afwikkeling of met een dochteronderneming daarvan te beëindigen.

Afdeling VI – Bescherming van werknemers

Art. 158. Bij de toepassing van een afwikkelingsmaatregel waakt de afwikkelingsautoriteit erover dat de werknemersvertegenwoordigers ingelicht en geraadpleegd worden.

Art. 159. De toepassing van een afwikkelingsmaatregel doet geen afbreuk aan het recht van een werknemer van de entiteit in afwikkeling om de arbeidsovereenkomst die hem met deze entiteit verbindt, te beëindigen.

Art. 160. Voor de toepassing van de collectieve arbeidsovereenkomst nr. 32*bis* gesloten op 7 juni 1985 in de Nationale Arbeidsraad, betreffende het behoud van de rechten van de werknemers bij wijziging van werkgever ingevolge de overgang van ondernemingen krachtens overeenkomst en tot regeling van de rechten van de werknemers die overgenomen worden bij overname van activa na faillissement, zijn de gevolgen voor de werknemers na toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming, het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van afsplitsing van activa en passiva dezelfde als deze van een overname van activa na faillissement als bedoeld in hoofdstuk III van die collectieve arbeidsovereenkomst.

HOOFDSTUK VI – *Afwikkeling van grensoverschrijdende groepen*

Afdeling I – Algemene beginselen

Art. 161. § 1. Wanneer met toepassing van dit hoofdstuk een groepsafwikkelingsregeling wordt opgesteld:

1° wordt rekening gehouden met en gevolg gegeven aan de in artikel 16 of artikel 26 bedoelde groepsafwikkelingsplannen, tenzij de afwikkelingsautoriteiten, rekening houdend met de omstandigheden van de zaak, van oordeel zijn dat de doelstellingen op doeltreffender wijze kunnen worden verwezenlijkt door maatregelen waarin de groepsafwikkelingsplannen niet voorzien;

opérateurs, aux contreparties centrales ou aux banques centrales:

1° la suspension d'une obligation de paiement ou de livraison due par une entité soumise à une procédure de résolution;

2° la suspension ou la restriction du droit de faire valoir des sûretés réelles dont ils bénéficient sur les actifs d'une entité soumise à une procédure de résolution; ou

3° la suspension de tout droit dont ils bénéficient de résilier un contrat conclu avec l'entité soumise à une procédure de résolution ou avec une filiale de celle-ci.

Section VI – Protection des travailleurs

Art. 158. Lorsque l'autorité de résolution applique une mesure de résolution, elle veille à ce que les représentants des travailleurs soient informés et consultés.

Art. 159. L'application d'une mesure de résolution ne porte pas préjudice au droit d'un travailleur de l'entité soumise à une procédure de résolution de résilier tout contrat de travail le liant à cette entité.

Art. 160. Pour l'application de la convention collective de travail n° 32*bis* conclue le 7 juin 1985 au sein du Conseil national du travail, concernant le maintien des droits des travailleurs en cas de changement d'employeur du fait d'un transfert conventionnel d'entreprise et réglant les droits des travailleurs repris en cas de reprise de l'actif après faillite, les conséquences pour les travailleurs après application de l'instrument de cession des activités, de l'instrument de l'établissement-relais ou de l'instrument de séparation des actifs et des passifs sont les mêmes que celles d'une reprise de l'actif après faillite telle que visée par le chapitre III de cette convention collective de travail.

CHAPITRE VI – *Résolution des groupes transfrontaliers*

Section Ire – Principes généraux

Art. 161. § 1er. Lorsqu'un dispositif de résolution de groupe est ordonné en application du présent chapitre, celui-ci:

1° prend en considération et suit les plans de résolution visés à l'article 16 ou à l'article 26, à moins que les autorités de résolution n'estiment, compte tenu des circonstances de l'espèce, que les objectifs de la résolution seront mieux réalisés en prenant des mesures qui ne sont pas prévues dans les plans de résolution;

2° worden de afwikkelingsmaatregelen geschetst die door de betrokken afwikkelingsautoriteiten moeten worden genomen met betrekking tot de EER-moederonderneming of bepaalde groepsentiteiten, teneinde tegemoet te komen aan de in de artikelen 78 en 86 tot en met 89 bedoelde afwikkelingsdoelstellingen en -beginselen;

2° décrit les mesures de résolution que les autorités de résolution concernées devraient prendre à l'égard de l'entreprise mère dans l'EEE ou de certaines entités du groupe dans le but d'atteindre les objectifs de la résolution et de se conformer aux principes visés aux articles 78 et 84 à 88;

3° wordt beschreven hoe deze afwikkelingsmaatregelen moeten worden gecoördineerd;

3° précise la manière dont ces mesures de résolution devraient être coordonnées;

4° wordt een financieringsplan vastgesteld waarin rekening wordt gehouden met het groepsafwikkelingsplan en de overeenkomstig artikel 18, § 1, 5°, vastgestelde beginselen voor de verdeling van de verantwoordelijkheid.

4° établit un plan de financement qui tient compte du plan de résolution du groupe et des principes de partage des responsabilités établis conformément à l'article 18, § 1er, 5°.

§ 2. Tenzij hierna anders bepaald, neemt de groepsafwikkelingsregeling de vorm aan van een gezamenlijk besluit van de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau en de afwikkelingsautoriteiten die bevoegd zijn voor de onder de groepsafwikkelingsregeling vallende dochterondernemingen.

§ 2. Sauf stipulations contraires ci-après, le dispositif de résolution de groupe prend la forme d'une décision commune de l'autorité de résolution au niveau du groupe et des autorités de résolution responsables des filiales couvertes par le dispositif de résolution de groupe.

De EBA kan, op verzoek van een afwikkelingsautoriteit, overeenkomstig artikel 31, onder c), van Verordening nr. 1093/2010 de afwikkelingsautoriteiten bijstaan bij het bereiken van een gezamenlijk besluit.

L'ABE peut, à la demande d'une autorité de résolution conformément à l'article 31, point c), du règlement n° 1093/2010, aider les autorités de résolution à parvenir à une décision conjointe.

Art. 162. § 1. Het in artikel 161, § 1, 4°, bedoelde financieringsplan omvat:

Art. 162. § 1er. Le plan de financement visé à l'article 161, § 1er, 4°, comprend:

1° een waardering als bedoeld in artikel 92 ten aanzien van de betroffen groepsentiteiten;

1° une valorisation effectuée conformément à l'article 92 pour les entités du groupe affectées;

2° de verliezen die elke getroffen groepsentiteit moet onderkennen op het ogenblik waarop de afwikkelingsinstrumenten worden toegepast;

2° les pertes à comptabiliser par chaque entité du groupe affectée au moment où les instruments de résolution sont appliqués;

3° voor elke getroffen groepsentiteit, de verliezen die elke categorie van aandeelhouders en schuldeisers zou lijden;

3° pour chaque entité du groupe affectée, les pertes que subirait chaque catégorie d'actionnaires et de créanciers;

4° elke bijdrage die het Garantiefonds en de andere nationale depositogarantiestelsels moeten leveren krachtens de artikelen 203 tot en met 205 of krachtens artikel 109, lid 1, van Richtlijn 2014/59/EU;

4° toute contribution que le Fonds de garantie et les autres systèmes de garantie des dépôts nationaux seraient tenus de verser conformément aux articles 203 à 205 ou à l'article 109, paragraphe 1, de la Directive 2014/59/UE;

5° de totale bijdrage door financieringsregelingen voor de afwikkeling en het doel en de vorm van de bijdrage;

5° la contribution totale qui doit être financée par les dispositifs de financement pour la résolution ainsi que la finalité et la forme de cette contribution;

6° de basis voor de berekening van het bedrag dat elke nationale financieringsregeling van de lidstaten waar de getroffen groepsentiteiten gevestigd zijn, moet bijdragen aan de financiering van de groepsafwikkeling tot opbouw van de in punt 5° bedoelde bijdrage;

6° la base de calcul du montant que chacun des dispositifs de financement nationaux des États membres où des entités du groupe affectées sont situées est tenu de verser pour contribuer au financement de la résolution de groupe afin d'arriver à la contribution totale visée au point 5°;

7° het bedrag dat de nationale financieringsregeling van elke getroffen groepsentiteit moet bijdragen aan de financiering van de groepsafwikkeling, evenals de vorm van die bijdragen;

8° het bedrag aan leningen dat de financieringsregelingen van de lidstaten waar de getroffen groepsentiteiten gevestigd zijn, zullen betrekken van instellingen, financiële instellingen en andere partijen, overeenkomstig artikel 6/3, § 1 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 105 van Richtlijn 2014/59/EU;

9° de termijn voor het gebruik van de financieringsregelingen van de lidstaten waar de getroffen entiteiten gevestigd zijn, welke in voorkomend geval verlengd moet kunnen worden.

§ 2. De basis voor het verdelen van de in paragraaf 1, punt 5°, bedoelde bijdrage dient te stroken met het bepaalde in artikel 18, § 1, 6°, tenzij in het financieringsplan anders is bepaald.

De berekening van de bijdrage van elke nationale financieringsregeling is, tenzij anders in het financieringsplan is bepaald, met name gebaseerd op:

1° de omvang van de risicogewogen activa van de groep aangehouden door de instellingen en financiële entiteiten die gevestigd zijn in de lidstaat van die afwikkelingsfinancieringsregeling;

2° de omvang van de activa van de groep aangehouden door de instellingen en financiële entiteiten die gevestigd zijn in de lidstaat van die afwikkelingsfinancieringsregeling;

3° de omvang van de verliezen die geleid hebben tot de noodzaak van een groepsafwikkeling die haar oorsprong vindt in groepsentiteiten onder toezicht van de bevoegde autoriteiten in de lidstaat van die afwikkelingsfinancieringsregeling; en

4° de omvang van de middelen van de financieringsregeling van de groep die in het kader van het financieringsplan naar verwachting rechtstreeks gebruikt zullen worden voor groepsentiteiten die gevestigd zijn in de lidstaat van die afwikkelingsfinancieringsregeling.

Art. 163. § 1. De afwikkelingsautoriteit voert alle in dit hoofdstuk bedoelde handelingen onverwijld uit, met inachtneming van het spoedeisende karakter van de situatie.

7° le montant que le dispositif de financement national de chaque entité du groupe affectée est tenu de verser pour contribuer au financement de la résolution de groupe, ainsi que la forme de ces contributions;

8° le montant de l'emprunt que les dispositifs de financement des États membres où les entités du groupe affectées sont situées contracteront auprès d'établissements, d'établissements financiers et d'autres tiers, en vertu de l'article 6/3, § 1er de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou de l'article 105 de la Directive 2014/59/UE;

9° un calendrier d'utilisation des dispositifs de financement des États membres où les entités du groupe affectées sont situées, qui devrait pouvoir être prolongé, le cas échéant.

§ 2. La base du partage de la contribution visée au paragraphe 1er, 5°, est compatible avec l'article 18, § 1er, 6°, sauf s'il en a été décidé autrement dans le plan de financement.

Sauf s'il en a été décidé autrement dans le plan de financement, la base de calcul de la contribution de chaque dispositif de financement national tient compte notamment:

1° de la proportion des actifs du groupe, pondérés en fonction du risque, détenue au sein des établissements et entités financières qui sont établis dans l'État membre dudit dispositif de financement pour la résolution;

2° de la proportion des actifs du groupe détenue au sein des établissements et des entités financières qui sont établis dans l'État membre dudit dispositif de financement pour la résolution;

3° de la proportion des pertes ayant rendu nécessaire la résolution de groupe qui provient d'entités du groupe soumises à la surveillance des autorités compétentes dans l'État membre dudit dispositif de financement pour la résolution; et

4° de la proportion des ressources du dispositif de financement de groupe qu'il est prévu, dans le cadre du plan de financement, d'utiliser au bénéfice direct des entités du groupe établies dans l'État membre dudit dispositif de financement pour la résolution.

Art. 163. § 1er. L'autorité de résolution exécute toutes les mesures visées au présent chapitre sans retard et en tenant dûment compte de l'urgence de la situation.

§ 2. Indien een groepsafwikkelingsregeling niet is uitgevoerd en de afwikkelingsautoriteit afwikkelingsmaatregelen treft met betrekking tot een groepsentiteit, werkt zij hoe dan ook nauw samen met het college van afwikkelingsautoriteiten om een gecoördineerde afwikkelingsstrategie te verwezenlijken voor alle groepsentiteiten die in gebreke blijven of waarschijnlijk in gebreke zullen blijven.

§ 3. Wanneer de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsmaatregel met betrekking tot een groepsentiteit treft, houdt zij de leden van het college van afwikkelingsautoriteiten regelmatig en volledig op de hoogte van deze maatregelen en van de bij de uitvoering daarvan gemaakte vorderingen.

Art. 164. Wanneer met toepassing van de artikelen 177 en 178 een gezamenlijk besluit dan wel een besluit bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit wordt genomen, erkent de afwikkelingsautoriteit deze besluiten als definitief en past zij deze in voorkomend geval toe in België.

Afdeling II –Colleges van afwikkelingsautoriteiten

Onderafdeling I – Oprichting en werking van colleges van afwikkelingsautoriteiten

Art. 165. § 1. Onverminderd artikel 170 richt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, colleges van afwikkelingsautoriteiten op met het oog op:

1° het opstellen van groepsafwikkelingsplannen, het beoordelen van de afwikkelbaarheid van groepen en het verminderen of opheffen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van groepen, overeenkomstig de artikelen 16 tot en met 38;

2° het vastleggen van het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, overeenkomstig de artikelen 40 tot en met 50;

3° het uitvoeren van de taken bedoeld in afdeling IV van dit hoofdstuk;

4° in voorkomend geval, het verzekeren van de samenwerking en coördinatie met afwikkelingsautoriteiten van derde landen.

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau is de afwikkelingsautoriteit niet verplicht een college van afwikkelingsautoriteiten op te richten indien andere groepen of colleges dezelfde functies vervullen en dezelfde taken uitvoeren als die welke in dit artikel zijn vermeld en alle in dit artikel en artikel 174 tot en met 176 vastgelegde voorwaarden en procedures, met inbegrip van die inzake het lidmaatschap van en de deelname aan colleges van afwikkelingsautoriteiten, in acht nemen. In een dergelijk geval worden alle in deze wet voorkomende

§ 2. Dans les cas où l'autorité de résolution prend des mesures de résolution à l'égard de toute entité d'un groupe sans qu'un dispositif de résolution de groupe n'ait été mis en œuvre, ladite autorité coopère étroitement au sein du collège d'autorités de résolution en vue de parvenir à une stratégie de résolution coordonnée de toutes les entités du groupe dont la défaillance est avérée ou prévisible.

§ 3. Pour toutes les mesures de résolution qu'elle prend à l'égard de toute entité d'un groupe, l'autorité de résolution transmet régulièrement aux membres du collège d'autorités de résolution des informations complètes sur les mesures et sur leur état d'avancement.

Art. 164. Les décisions communes et les décisions en l'absence de décision commune prises en application des articles 177 et 178 sont reconnues par l'autorité de résolution comme définitives et, le cas échéant, appliquées en Belgique.

Section II – Collèges d'autorités de résolution

Sous-section Ire – Instauration et fonctionnement des collèges d'autorités de résolution

Art. 165. § 1er. Sans préjudice de l'article 170, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, instaure des collèges d'autorités de résolution afin de:

1° établir des plans de résolution de groupe, évaluer la résolvabilité de groupes et réduire ou supprimer des obstacles à la résolvabilité de groupes, conformément aux articles 16 à 38;

2° déterminer l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles, conformément aux articles 40 à 50;

3° effectuer les tâches visées à la section IV du présent chapitre;

4° le cas échéant, assurer la coopération et la coordination avec les autorités de résolution de pays tiers.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, n'est pas tenue d'instaurer un collège d'autorités de résolution si d'autres groupes ou collèges assument les mêmes fonctions et effectuent les mêmes tâches que celles visées dans le présent article et respectent toutes les conditions et procédures, y compris celles relatives à la qualité de membre des collèges d'autorités de résolution et à la participation à ceux-ci, établies au présent article et aux articles 174 à 176. Dans ce cas, toutes les références faites aux collèges d'autorités de

verwijzingen naar colleges van afwikkelingsautoriteiten tevens beschouwd als verwijzingen naar deze andere groepen of colleges.

Art. 166. § 1. Binnen de colleges van afwikkelingsautoriteiten verricht de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, samen met de andere leden van het college de volgende taken:

1° uitwisselen van informatie die relevant is voor de opstelling van groepsafwikkelingsplannen, voor de uitoefening op groepen van voorbereidende en preventiebevoegdheden en voor groepsafwikkeling;

2° opstellen van groepsafwikkelingsplannen;

3° beoordelen van de afwikkelbaarheid van groepen;

4° uitoefenen van bevoegdheden om belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van groepen te verminderen of op te heffen;

5° beslissingen nemen inzake de noodzaak van het opzetten van een groepsafwikkelingsregeling als bedoeld in afdeling IV van dit hoofdstuk;

6° akkoorden sluiten over een overeenkomstig afdeling IV van dit hoofdstuk voorgestelde groepsafwikkelingsregeling;

7° coördineren van de openbare communicatie van groepsafwikkelingsstrategieën en -plannen;

8° coördineren van het gebruik van financieringsregelingen;

9° vaststellen van de minimumvereisten voor groepen op geconsolideerd en subsidiair niveau overeenkomstig artikel 48.

§ 2. Colleges van afwikkelingsautoriteiten kunnen aangewend worden als discussieforum voor vraagstukken betreffende grensoverschrijdende groepsafwikkeling.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, en de andere leden van het college werken nauw samen.

Art. 167. De afwikkelingsautoriteit is, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, voorzitter van het college van afwikkelingsautoriteiten. In die hoedanigheid:

1° stelt zij schriftelijke regelingen en procedures op voor de werking van het college van afwikkelingsautoriteiten, na raadpleging van de andere leden van het college;

résolution dans la présente loi s'entendent également comme des références à ces autres groupes ou collèges.

Art. 166. § 1er. Au sein des collèges d'autorités de résolution, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, effectue les tâches suivantes en collaboration avec les autres membres du collège:

1° échanger des informations présentant un intérêt pour l'élaboration de plans de résolution de groupe, pour l'application aux groupes des pouvoirs préparatoires et préventifs et pour la résolution du groupe;

2° élaborer des plans de résolution de groupe;

3° évaluer la résolvabilité de groupes;

4° exercer les pouvoirs visant à réduire ou à supprimer les obstacles à la résolvabilité de groupes;

5° statuer sur la nécessité d'établir un dispositif de résolution de groupe tel que visé à la section IV du présent chapitre;

6° conclure les accords sur le dispositif de résolution de groupe proposé conformément à la section IV du présent chapitre;

7° coordonner la communication publique des stratégies et plans de résolution de groupe;

8° coordonner l'utilisation des dispositifs de financement;

9° établir les exigences minimales imposées aux groupes au niveau consolidé et au niveau des filiales, conformément à l'article 48.

§ 2. Les collèges d'autorités de résolution peuvent servir d'enceinte pour aborder les questions liées à la résolution de groupes transnationaux.

§ 3. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, collabore étroitement avec les autres membres du collège.

Art. 167. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, préside le collège des autorités de résolution. À ce titre, elle:

1° établit les modalités et procédures écrites de fonctionnement du collège d'autorités de résolution, après avoir consulté les autres membres du collège;

2° coördineert zij alle werkzaamheden van het college van afwikkelingsautoriteiten;

3° roept zij alle vergaderingen bijeen en zit deze voor, en informeert zij alle leden van het college van afwikkelingsautoriteiten vooraf volledig over de organisatie van vergaderingen van het college, de voornaamste agendapunten en de in overweging te nemen punten;

4° houdt zij de leden van het college van afwikkelingsautoriteiten op de hoogte van geplande vergaderingen zodat zij om deelname kunnen verzoeken;

5° beslist zij, op basis van de specifieke behoeften, welke leden en waarnemers voor bepaalde vergaderingen van het college van afwikkelingsautoriteiten moeten worden uitgenodigd, met inachtneming van het belang van het te bespreken punt voor die leden en waarnemers, in het bijzonder de gevolgen daarvan op de financiële stabiliteit in de betrokken lidstaten, en rekening houdend met het recht van de afwikkelingsautoriteiten om aan vergaderingen deel te nemen wanneer er punten op de agenda staan waarover een gezamenlijk besluit moet worden genomen of die een in hun lidstaat gelegen groepsentiteit betreffen;

6° informeert zij alle leden van het college tijdig over de besluiten en resultaten van die vergaderingen.

Art. 168. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau nodigt de afwikkelingsautoriteit de volgende autoriteiten uit tot deelname aan een door haar opgericht college van afwikkelingsautoriteiten:

1° de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van elke lidstaat waarin een aan toezicht op geconsolideerde basis onderworpen dochteronderneming is gevestigd;

2° de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de lidstaten waar een moederonderneming van een of meer instellingen van de groep, die een in artikel 3, eerste lid, 4° bedoelde entiteit is, gevestigd is;

3° de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van lidstaten waar significante bijkantoren zijn gevestigd;

4° de consoliderende toezichthouder en de bevoegde autoriteiten van de lidstaten waarvan de afwikkelingsautoriteit een lid van het college van afwikkelingsautoriteiten is, in voorkomend geval vergezeld door een vertegenwoordiger van de centrale bank;

2° coordonne toutes les activités du collège d'autorités de résolution;

3° convoque et préside toutes les réunions du collège d'autorités de résolution et informe pleinement, à l'avance, tous ses membres de la tenue des réunions, des principales questions à traiter et des points à examiner;

4° notifie aux membres du collège d'autorités de résolution les réunions prévues afin qu'ils puissent demander à y participer;

5° décide quels membres et observateurs sont invités à assister à des réunions spécifiques du collège d'autorités de résolution, sur la base des besoins particuliers, en tenant compte de la pertinence du sujet abordé pour ces membres et observateurs, notamment l'incidence sur la stabilité financière des États membres concernés, et compte tenu du droit de participation des autorités de résolution dès lors que des questions soumises à un processus décisionnel commun ou concernant une entité d'un groupe située dans leur État membre sont à l'ordre du jour;

6° tient tous les membres du collège informés sans délai des décisions adoptées lors de ces réunions et des résultats de celles-ci.

Art. 168. En sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, l'autorité de résolution invite les autorités suivantes à prendre part à un collège d'autorités de résolution institué par ses soins:

1° les autorités de résolution étrangères de chaque État membre où est établie une filiale soumise à la surveillance sur base consolidée;

2° les autorités de résolution étrangères des États membres où est établie l'entreprise mère d'un ou plusieurs établissements du groupe, c'est à dire une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, 4°;

3° les autorités de résolution étrangères des États membres dont dépendent des filiales d'importance significative;

4° l'autorité de surveillance sur base consolidée et les autorités compétentes des États membres dont l'autorité de résolution est membre du collège d'autorités de résolution, le cash échéant accompagnée par un représentant de la banque centrale;

5° de bevoegde ministeries, indien de afwikkelingsautoriteiten die lid zijn van het college van afwikkelingsautoriteiten niet de bevoegde ministeries zijn;

6° de voor de depositogarantiestelsels bevoegde overheidsinstantie van een lidstaat, indien de afwikkelingsautoriteit van die lidstaat lid is van een college van afwikkelingsautoriteiten;

7° de EBA;

8° op hun verzoek en uitsluitend als waarnemer, de afwikkelingsautoriteiten van derde landen, indien een moederonderneming of een in de EER gevestigde instelling een zich in die landen bevindende dochterinstelling of een bijkantoor heeft dat als significant zou worden beschouwd indien het zich in de EER bevond, en mits zij onderworpen zijn aan vertrouwelijkheidsvereisten die naar het oordeel van de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, gelijkwaardig zijn aan deze die van toepassing zijn op de afwikkelingsautoriteit;

9° indien de groep of een instelling of financiële entiteit die is opgenomen in het groepsafwikkelingsplan een financieel conglomeraat is of daarvan deel uitmaakt, de betrokken afwikkelingsautoriteiten voor verzekeraars, als waarnemers, mits voor die autoriteiten vertrouwelijkheidsvoorschriften gelden die naar het oordeel van de afwikkelingsautoriteit gelijkwaardig zijn aan die van de artikelen 176 tot en met 178.

Art. 169. Wanneer een buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau een college van afwikkelingsautoriteiten opricht, nemen de volgende autoriteiten deel aan dat college:

1° de Bank, in één of meer van de hoedanigheden van afwikkelingsautoriteit als bedoeld in artikel 168, 1°, 2°, 3° of 9°;

2° de Bank, in de hoedanigheid van toezichthouder als bedoeld in artikel 168, 4°;

3° de FOD Financiën, in de hoedanigheden bedoeld in artikel 168, 5° en 6°.

Onderafdeling II – Europese colleges van afwikkelingsautoriteiten

Art. 170. De afwikkelingsautoriteit richt samen met de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten één enkel Europees college van afwikkelingsautoriteiten op indien een instelling of moederonderneming in een derde land:

5° les ministères compétents, lorsqu'ils ne sont pas les autorités de résolution membres du collège d'autorités de résolution;

6° l'autorité responsable du système de garantie des dépôts d'un État membre, lorsque l'autorité de résolution dudit État est membre du collège d'autorités de résolution;

7° l'ABE;

8° à leur demande, et exclusivement en tant qu'observatrices, les autorités de résolution de pays tiers, lorsqu'une entreprise mère ou un établissement établi dans l'EEE a une filiale ou une succursale qui serait considérée comme étant d'importance significative si elle était située dans l'EEE, sous réserve qu'elles soient soumises à des obligations de confidentialité qui sont équivalentes, de l'avis de l'autorité de résolution en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, à celles qui s'appliquent à l'autorité de résolution;

9° lorsque le groupe ou l'établissement ou l'entité financière qui est repris dans le plan de résolution de groupe est ou fait partie d'un conglomérat financier, les autorités de résolution en matière d'assurance concernées, en tant qu'observatrices, sous réserve que lesdites autorités soient soumises à des obligations de confidentialité équivalentes, de l'avis de l'autorité de résolution, à celles fixées aux articles 176 à 178.

Art. 169. Lorsqu'une autorité de résolution au niveau du groupe étrangère institue un collège d'autorités de résolution, les autorités suivantes participent à ce collège:

1° la Banque, dans une ou plusieurs des qualités d'autorité de résolution visées à l'article 168, 1°, 2°, 3° ou 9°;

2° la Banque, en sa qualité d'autorité de contrôle visée à l'article 168, 4°;

3° le SPF Finances, dans les qualités visées à l'article 168, 5° et 6°.

Sous-section II – Collèges d'autorités de résolution européennes

Art. 170. L'autorité de résolution instaure un collège d'autorités de résolution européennes unique avec les autorités de résolution étrangères concernées, lorsqu'un établissement dans un pays tiers ou une entreprise mère dans un pays tiers compte:

1° in België en in een of meer andere lidstaten dochterondernemingen of EER-moederondernemingen heeft; of,

2° 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.

Art. 171. § 1. Het Europees college van afwikkelingsautoriteiten voert met betrekking tot de entiteiten bedoeld in artikel 170 en hun bijkantoren, indien relevant voor hen, de taken uit als bedoeld in artikel 166. Tenzij hierna anders bepaald, functioneert het Europees college van afwikkelingsautoriteiten zoals beschreven in de artikelen 166 tot en met 169.

§ 2. Een van de taken bedoeld in paragraaf 1 is het vaststellen van de in artikel 48 bedoelde vereisten.

Bij het vaststellen van het in artikel 48 bedoelde vereiste houden de leden van het Europees college van afwikkelingsautoriteiten, in voorkomend geval, rekening met de mondiale afwikkelingsstrategie die door de autoriteiten van derde landen is goedgekeurd.

§ 3. 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 college van afwikkelingsautoriteiten het eens zijn met die strategie, voldoen in de EER gevestigde dochterondernemingen of, op geconsolideerde basis, de EER-moederonderneming aan het vereiste van artikel 46, § 1, door de in artikel 46, § 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 46, § 2, 1°, onder a), en 2°, onder b).

Art. 172. Indien slechts één EER-moederonderneming alle EER-dochterondernemingen van een instelling in een derde land of moederonderneming in een derde land bezit, wordt het Europees college van afwikkelingsautoriteiten voorgezeten door de afwikkelingsautoriteit van de lidstaat waar de EER-moederonderneming is gevestigd.

Indien het voorgaande lid niet van toepassing is, wordt het Europees college van afwikkelingsautoriteiten voorgezeten door de afwikkelingsautoriteit van een EER-moederonderneming of een EER-dochteronderneming met het hoogste totaalbedrag aan in haar balans opgenomen activa.

1° des filiales ou des entreprises mères dans l'EEE établies en Belgique et dans un ou plusieurs autres États membres; ou

2° deux succursales ou plus considérées, au regard des critères d'appréciation prévus à l'article 51, paragraphe 1, alinéa 2 de la Directive 2013/36/UE, comme d'importance significative par la Belgique et par un ou plusieurs autres États membres.

Art. 171. § 1er. Le collège d'autorités de résolution européennes accomplit les missions visées à l'article 166, à l'égard des entités visées à l'article 170 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 aux articles 166 à 169.

§ 2. Les missions visées au paragraphe 1er comprennent la détermination du niveau de l'exigence visée à l'article 48.

Lorsqu'ils déterminent le niveau de l'exigence visée à l'article 48, 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.

§ 3. 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 46, § 1er, en émettant des instruments visés à l'article 46, § 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 46, § 2, 1°, sous a) et 2°, sous b).

Art. 172. Lorsqu'une seule entreprise mère dans l'EEE détient toutes les filiales de l'EEE d'un établissement dans un pays tiers ou d'une entreprise mère dans un pays tiers, le collège d'autorités de résolution européennes est présidé par l'autorité de résolution de l'État 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.

Art. 173. Na onderlinge overeenstemming tussen alle betrokken partijen zijn de afwikkelingsautoriteiten niet verplicht een Europees college van afwikkelingsautoriteiten 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 in de artikelen 174 tot en met 176 vastgelegde voorwaarden en procedures, met inbegrip van die inzake het lidmaatschap van en de deelname aan Europese colleges van afwikkelingsautoriteiten, in acht neemt. In een dergelijk geval worden alle in deze wet voorkomende verwijzingen naar Europese colleges van afwikkelingsautoriteiten tevens beschouwd als verwijzingen naar deze andere groepen of colleges.

Afdeling III – Informatie-uitwisseling

Art. 174. De afwikkelingsautoriteit werkt voor de afwikkeling van grensoverschrijdende groepen nauw samen met de afwikkelingsautoriteiten die bevoegd zijn voor de afwikkeling van groepsentiteiten naar buitenlands recht. Daartoe verstrekken zij elkaar op verzoek alle relevante informatie en delen elkaar uit eigen beweging alle essentiële informatie mee.

Art. 175. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau coördineert de afwikkelingsautoriteit de stroom van alle relevante informatie tussen de betrokken afwikkelingsautoriteiten en bevoegde autoriteiten. Zij verstrekt de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten en bevoegde autoriteiten met name tijdig alle relevante informatie met het oog op het vergemakkelijken van de uitoefening van de taken van het college van afwikkelingsautoriteiten als bedoeld in artikel 166.

Art. 176. De afwikkelingsautoriteit deelt met de minister van Financiën informatie over de afwikkeling van grensoverschrijdende groepen indien deze informatie verband houdt met een besluit of aangelegenheid zoals bedoeld in artikel 189, 5°, en artikel 230 of die mogelijk gevolgen heeft voor de overheidsmiddelen.

Afdeling IV – Procedurele vereisten voor grensoverschrijdende groepsafwikkeling

Onderafdeling I – Groepsafwikkeling wanneer een dochteronderneming voldoet aan de afwikkelingsvoorwaarden

Art. 177. § 1. Indien de afwikkelingsautoriteit besluit dat een instelling of financiële entiteit naar Belgisch recht die dochteronderneming in een groep is, voldoet aan de in de artikelen 79, 84 of 85 gestelde voorwaarden, stelt zij de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, indien deze verschillend is, de consoliderende toezichthouder en de leden van het college van afwikkelingsautoriteiten voor de groep in kwestie onverwijld in kennis van het volgende:

Art. 173. 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 aux articles 174 à 176, 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.

Section III – Echange d'informations

Art. 174. L'autorité de résolution travaille, aux fins de la résolution de groupes transfrontaliers, en étroite collaboration avec les autorités de résolution compétentes pour la résolution des entités de groupe de droit étranger. À cet effet, elles s'échangent sur demande toutes les informations pertinentes et, de leur propre initiative, toute information essentielle.

Art. 175. En sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, l'autorité de résolution coordonne le flux de toutes les informations pertinentes entre les autorités de résolution et les autorités compétentes concernées. En particulier, elle transmet en temps utile aux autorités de résolution et aux autorités compétentes étrangères toutes les informations pertinentes en vue de faciliter l'exécution des tâches du collège d'autorités de résolution visées à l'article 166.

Art. 176. L'autorité de résolution partage avec le Ministre des Finances des informations portant sur la résolution de groupes transfrontaliers lorsqu'elles ont trait à une décision ou à une question visée à l'article 189, 5°, et à l'article 230, ou pouvant avoir des incidences sur les fonds publics.

Section IV – Exigences de procédure pour la résolution de groupes transfrontaliers

Sous-section I^re^ - Résolution de groupe quand une filiale remplit les conditions de résolution

Art. 177. § 1^er^. Lorsque l'autorité de résolution décide qu'un établissement ou une entité financière de droit belge qui est une filiale d'un groupe remplit les conditions énoncées aux articles 79, 84 ou 85, elle notifie sans retard les informations suivantes à l'autorité de résolution au niveau du groupe, si elle est différente, à l'autorité de surveillance sur base consolidée et aux membres du collège d'autorités de résolution pour le groupe en question:

1° het besluit dat de instelling of financiële entiteit aan de in de artikelen 79, 84 of 85 gestelde voorwaarden voldoet; en

2° de afwikkelingsmaatregelen of de liquidatieprocedure die de afwikkelingsautoriteit voor die instelling of financiële entiteit passend acht.

§ 2. Na ontvangst van een kennisgeving op grond van paragraaf 1 of van artikel 91, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU beoordeelt de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, na raadpleging van de andere leden van het betrokken college van afwikkelingsautoriteiten, de waarschijnlijke invloed van de overeenkomstig paragraaf 1 of artikel 91, lid 1, onder b), van Richtlijn 2014/59/EU ter kennis gebrachte afwikkelingsmaatregelen of andere maatregelen, op de groep en op groepsentiteiten in andere lidstaten, en met name of de afwikkelingsmaatregel of andere maatregelen de kans doen toenemen dat een groepsentiteit in een andere lidstaat aan de afwikkelingsvoorwaarden zal voldoen.

§ 3. Indien de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, na raadpleging van de andere leden van het college van afwikkelingsautoriteiten, oordeelt dat de overeenkomstig paragraaf 1, 2° of artikel 91, lid 1, onder b), van Richtlijn 2014/59/EU ter kennis gebrachte afwikkelingsmaatregelen of andere maatregelen, de kans niet doen toenemen dat een groepsentiteit in een andere lidstaat aan de in de artikelen 79, 84 of 85 gestelde voorwaarden zal voldoen, kan de voor die instelling of financiële entiteit verantwoordelijke afwikkelingsautoriteit de overeenkomstig paragraaf 1, 2° of artikel 91, lid 1, onder b), van Richtlijn 2014/59/EU gemelde afwikkelingsmaatregelen of andere maatregelen treffen.

§ 4. Indien de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, na raadpleging van de andere leden van het college van afwikkelingsautoriteiten oordeelt dat de overeenkomstig paragraaf 1, 2° of artikel 91, lid 1, onder b), van Richtlijn 2014/59/EU ter kennis gebrachte afwikkelingsmaatregelen of andere maatregelen, de kans doen toenemen dat een groepsentiteit in een andere lidstaat aan de in de artikelen 79, 84 of 85 gestelde voorwaarden zal voldoen, stelt zij uiterlijk 24 uur na ontvangst van de kennisgeving op grond van paragraaf 1 of artikel 91, lid 1, van Richtlijn 2014/59/EU een groepsafwikkelingsregeling voor, die zij aan het college van afwikkelingsautoriteiten voorlegt. Deze termijn van 24 uur kan worden verlengd met de instemming van de afwikkelingsautoriteit die de in paragraaf 1 of in artikel 91, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU bedoelde kennisgeving heeft gedaan.

§ 5. Indien de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau geen beoordeling verricht binnen een termijn van 24 uur, of een langere termijn indien dat is overeengekomen, na ontvangst van de in paragraaf 1 of in artikel 91, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU bedoelde kennisgeving, kan de afwikkelingsautoriteit die de kennisgeving heeft gedaan de in paragraaf 1, 2° of in artikel 91, lid 1, onder b), van Richtlijn 2014/59/EU

1° la décision constatant que l'établissement ou l'entité financière concerné remplit les conditions énoncées aux articles 79, 84 ou 85; et

2° les mesures de résolution ou la procédure de liquidation que l'autorité de résolution juge appropriées pour cet établissement ou pour cette entité financière.

§ 2. Après avoir reçu une notification en vertu du paragraphe 1er ou de l'article 91, paragraphe 1, de la Directive 2014/59/UE, l'autorité de résolution au niveau du groupe, évalue, après consultation des autres membres du collège d'autorités de résolution concerné, l'incidence probable des mesures de résolution ou des autres mesures notifiées conformément au paragraphe 1er ou à l'article 91, paragraphe 1, point b), de la Directive 2014/59/UE sur le groupe et sur les entités du groupe dans d'autres États membres et, en particulier, si les mesures de résolution ou les autres mesures permettraient de satisfaire aux conditions de déclenchement d'une procédure de résolution à l'égard d'une entité du groupe dans un autre État membre.

§ 3. Si, après avoir consulté les autres membres du collège d'autorités de résolution, l'autorité de résolution au niveau du groupe estime que les mesures de résolution ou les autres mesures notifiées conformément au paragraphe 1er, 2°ou à l'article 91, paragraphe 1, point b), de la Directive 2014/59/UE ne permettraient pas de satisfaire aux conditions définies aux articles 79, 84 ou 85, à l'égard d'une entité du groupe dans un autre État membre, l'autorité de résolution responsable de l'établissement ou de l'entité financière peut prendre les mesures de résolution ou autres qu'elle a communiquées conformément au paragraphe 1er, 2° ou à l'article 91, paragraphe 1, point b), de la Directive 2014/59/UE.

§ 4. Si, après avoir consulté les autres membres du collège d'autorités de résolution, l'autorité de résolution au niveau du groupe estime que les mesures de résolution ou les autres mesures notifiées conformément au paragraphe 1er, 2° ou à l'article 91, paragraphe 1, point b), de la Directive 2014/59/UE permettraient de satisfaire aux conditions définies aux articles 79, 84 ou 85, à l'égard d'une entité du groupe dans un autre État membre, elle propose, au plus tard 24 heures après avoir reçu la notification en vertu du paragraphe 1er ou de l'article 91, paragraphe 1, de la Directive 2014/59/UE un dispositif de résolution de groupe et le soumet au collège d'autorités de résolution. Ce délai de 24 heures peut être prolongé avec l'accord de l'autorité de résolution qui a procédé à la notification visée au paragraphe 1er ou à l'article 91, paragraphe 1 de la Directive 2014/59/UE.

§ 5. En l'absence d'évaluation par l'autorité de résolution au niveau du groupe dans les 24 heures ou un délai plus long qui a été fixé, après avoir reçu la notification en vertu du paragraphe 1er ou de l'article 91, paragraphe 1, de la Directive 201/59/UE, l'autorité de résolution qui a procédé à la notification peut prendre les mesures de résolution ou les autres mesures qu'elle a notifiées conformément au paragraphe 1er, 2° ou à

bedoelde afwikkelingsmaatregelen of andere maatregelen nemen.

§ 6. Indien een afwikkelingsautoriteit het niet eens is met of afwijkt van de door de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau voorgestelde groepsafwikkelingsregeling of om redenen van financiële stabiliteit meent onafhankelijke afwikkelingsmaatregelen ten aanzien van een instelling of een financiële entiteit te moeten nemen die verschillen van die welke in het kader van de regeling zijn voorgesteld, motiveert zij gedetailleerd waarom zij het daar niet mee eens is of waarom zij daarvan afwijkt, brengt zij deze motivering ter kennis van de groepsafwikkelingsautoriteit en de andere afwikkelingsautoriteiten die onder de groepsafwikkelingsregeling vallen en deelt zij mee welke maatregelen zij voornemens is te nemen. Wanneer deze afwikkelingsautoriteit haar verschil van mening motiveert, houdt zij rekening met de in de artikelen 16 en 26 bedoelde afwikkelingsplannen, de mogelijke gevolgen voor de financiële stabiliteit in de betrokken lidstaten, evenals met de mogelijke gevolgen van de maatregelen op de andere delen van de groep.

§ 7. De afwikkelingsautoriteiten die het niet oneens zijn zoals bedoeld in paragraaf 6 kunnen een gezamenlijk besluit bereiken over een groepsafwikkelingsregeling die de groepsentiteiten in hun lidstaat bestrijkt.

Onderafdeling II – Groepsafwikkeling wanneer een moederonderneming voldoet aan de afwikkelingsvoorwaarden

Art. 178. § 1. Indien de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, besluit dat een Belgische EER-moederonderneming voldoet aan de voorwaarden gesteld in artikel 79, 84 of 85, stelt zij de toezichthouder en de andere leden van het betrokken college van afwikkelingsautoriteiten onverwijld in kennis van het volgende:

1° het besluit dat de moederonderneming aan de in artikel 79, 84 of 85 gestelde voorwaarden voldoet; en

2° de afwikkelingsmaatregelen of liquidatieprocedure die de afwikkelingsautoriteit voor die moederonderneming passend acht.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde afwikkelingsmaatregelen of liquidatieprocedure kunnen de uitvoering van een groepsafwikkelingsregeling omvatten in één of meer van de volgende omstandigheden:

1° de overeenkomstig paragraaf 1 ter kennis gebrachte maatregelen of procedure op het niveau van de moederonderneming maken het aannemelijk dat een groepsentiteit in een andere lidstaat aan de afwikkelingsvoorwaarden zal voldoen;

l'article 91, paragraphe 1, point b), de la Directive 2014/59/UE.

§ 6. Si une autorité de résolution est en désaccord avec le dispositif de résolution de groupe proposé par l'autorité de résolution au niveau du groupe ou s'en écarte, ou estime que, pour des raisons de stabilité financière, elle doit prendre des mesures de résolution indépendantes ou des mesures autres que celles proposées dans le dispositif à l'égard d'un établissement ou d'une entité financière, elle expose en détail les raisons de son désaccord ou les raisons pour lesquelles elle s'écarte de ce dispositif, notifie celles-ci à l'autorité de résolution au niveau du groupe et aux autres autorités de résolution concernées par le dispositif de résolution de groupe et les informe des mesures qu'elle prendra. Lorsqu'elle expose les raisons de son désaccord, cette autorité de résolution tient compte des plans de résolution visés aux articles 16 et 26, de l'incidence potentielle sur la stabilité financière des États membres concernés ainsi que de l'effet potentiel des mesures sur d'autres parties du groupe.

§ 7. Les autorités de résolution qui n'ont pas marqué leur désaccord en vertu du paragraphe 6 peuvent prendre une décision commune sur un dispositif de résolution de groupe couvrant les entités du groupe dans leur État membre.

Sous-section II - Résolution de groupe quand une entreprise mère remplit les conditions de résolution

Art. 178. § 1er. Si l'autorité de résolution en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe décide qu'une entreprise mère belge dans l'EEE remplit les conditions fixées à l'article 79, 84 ou 85, elle informe sans tarder l'autorité de contrôle et les autres membres du collège d'autorités de résolution concerné de ce qui suit:

1° de la décision que l'entreprise mère remplit les conditions fixées à l'article 79, 84 ou 85; et

2° des mesures de résolution ou la procédure de liquidation que l'autorité de résolution estime adéquates pour l'entreprise mère.

§ 2. Les mesures de résolution ou la procédure de liquidation visées au paragraphe 1er peuvent comprendre la mise en œuvre d'un dispositif de résolution de groupe dans tous les cas suivants:

1° les mesures ou la procédure au niveau de l'entreprise mère notifiées conformément au paragraphe 1er permettent de satisfaire aux conditions de résolution à l'égard d'une entité de groupe dans un autre État membre;

2° de maatregelen of procedure op het niveau van de moederonderneming volstaan niet om de situatie stabiel te maken of zullen wellicht geen optimaal resultaat opleveren;

3° een of meer dochterondernemingen voldoen naar het oordeel van de voor deze dochterondernemingen bevoegde afwikkelingsautoriteiten aan de afwikkelingsvoorwaarden; of

4° de maatregelen of procedure op groepsniveau komen de dochterondernemingen van de groep op zodanige wijze ten goede dat een groepsafwikkelingsregeling passend wordt.

§ 3. Indien de door de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau voorgestelde maatregel of procedure krachtens paragraaf 1 geen groepsafwikkelingsregeling omvat, neemt zij haar besluit na raadpleging van de leden van het college van afwikkelingsautoriteiten.

Dit besluit houdt rekening met de financiële stabiliteit van de betrokken lidstaten en geeft gevolg aan de in de artikel 16 bedoelde groepsafwikkelingsplannen, tenzij de afwikkelingsautoriteiten, rekening houdend met de omstandigheden van de zaak, van oordeel zijn dat de doelstellingen op doeltreffender wijze kunnen worden verwezenlijkt door maatregelen waarin de afwikkelingsplannen niet voorzien.

§ 4. Indien de door de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau uit hoofde van paragraaf 1 of van artikel 92, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU voorgestelde maatregelen of procedure een groepsafwikkelingsregeling omvatten, neemt deze regeling de vorm aan van een gezamenlijk besluit van de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau en de afwikkelingsautoriteiten die bevoegd zijn voor de dochterondernemingen die onder de groepsafwikkelingsregeling vallen.

§ 5. Indien een afwikkelingsautoriteit het niet eens is met of afwijkt van de door de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau voorgestelde groepsafwikkelingsregeling of om redenen van financiële stabiliteit meent onafhankelijke afwikkelingsmaatregelen ten aanzien van een instelling of financiële entiteit te moeten nemen die verschillen van die welke in het kader van de regeling zijn voorgesteld, motiveert zij gedetailleerd waarom zij het daar niet mee eens is of waarom zij daarvan afwijkt, brengt zij deze motivering ter kennis van de groepsafwikkelingsautoriteit en de andere afwikkelingsautoriteiten die onder de groepsafwikkelingsregeling vallen en deelt zij mede welke maatregelen zij voornemens is te nemen. Wanneer deze afwikkelingsautoriteit haar verschil van mening motiveert, houdt zij rekening met de in de artikelen 16 en 26 bedoelde afwikkelingsplannen, de mogelijke gevolgen voor de financiële stabiliteit in de betrokken lidstaten, alsmede met de mogelijke

2° les mesures ou la procédure au niveau de l'entreprise mère ne suffisent pas à stabiliser la situation ou ne sont pas susceptibles de produire un résultat optimal;

3° une ou plusieurs filiales remplissent les conditions de résolution selon un constat effectué par les autorités de résolution responsables de ces filiales; ou

4° les mesures ou la procédure au niveau du groupe bénéficieront aux filiales du groupe d'une manière qui rend approprié un dispositif de résolution de groupe.

§ 3. Lorsque les mesures ou la procédure envisagées par l'autorité de résolution en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe en vertu du paragraphe 1er ne comprennent pas de dispositif de résolution de groupe, elle prend sa décision après consultation des membres du collège d'autorités de résolution.

Cette décision prend en compte la stabilité financière des États membres concernés et prend en considération les plans de résolution de groupe visés à l'article 16 et se conforme à ces plans à moins que les autorités de résolution n'estiment, compte tenu des circonstances de l'espèce, que les objectifs de résolution seront mieux réalisés en prenant des mesures qui ne sont pas prévues dans les plans de résolution.

§ 4. Lorsque les mesures ou la procédure envisagées par l'autorité de résolution au niveau du groupe au titre du paragraphe 1er ou de l'article 92, paragraphe 1 de la Directive 2014/59/UE comprennent un dispositif de résolution de groupe, ce dernier prend la forme d'une décision commune de l'autorité de résolution au niveau du groupe et des autorités de résolution responsables des filiales couvertes par le dispositif

§ 5. Si une autorité de résolution est en désaccord avec le dispositif de résolution de groupe proposé par l'autorité de résolution au niveau du groupe ou s'en écarte, ou estime que, pour des raisons de stabilité financière, elle doit prendre des mesures de résolution indépendantes ou des mesures autres que celles proposées dans le dispositif à l'égard d'un établissement ou d'une entité financière, elle expose en détail les raisons de son désaccord ou les raisons pour lesquelles elle s'écarte de ce dispositif, notifie celles-ci à l'autorité de résolution au niveau du groupe et aux autres autorités de résolution concernées par le dispositif de résolution de groupe et les informe des mesures qu'elle entend prendre. Lorsqu'elle expose les raisons de son désaccord, cette autorité de résolution tient compte des plans de résolution visés aux articles 16 et 26, de l'incidence potentielle sur la stabilité financière des États membres concernés ainsi que de

gevolgen van de maatregelen op de andere delen van de groep.

§ 6. De afwikkelingsautoriteiten die het niet oneens zijn met de groepsafwikkelingsregeling zoals bedoeld in paragraaf 5 kunnen een gezamenlijk besluit bereiken over een groepsafwikkelingsregeling die de groepsentiteiten in hun lidstaat bestrijkt.

HOOFDSTUK VII – *Betrekkingen met derde landen*

Afdeling I – Inleidende bepaling

Art. 179. Dit hoofdstuk is van toepassing op de erkenning en handhaving van afwikkelingsprocedures van derde landen en de samenwerking met autoriteiten van derde landen, tenzij en totdat een internationale overeenkomst als bedoeld in artikel 93, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU met het betrokken derde land in werking treedt.

Het blijft van toepassing na de inwerkingtreding van een dergelijke internationale overeenkomst met het betrokken derde land, en voor zover de erkenning en handhaving van afwikkelingsprocedures van derde landen en de samenwerking met derde landen niet door die overeenkomst worden geregeld.

Afdeling II – Erkenning en handhaving van afwikkelingsprocedures van derde landen

Art. 180. § 1. Indien er in overeenstemming met artikel 170 een Europees college van afwikkelingsautoriteiten is opgericht, neemt de afwikkelingsautoriteit samen met de andere leden van dat college van afwikkelingsautoriteiten een gezamenlijk besluit over de erkenning, behoudens het bepaalde in artikel 184, van afwikkelingsprocedures van derde landen met betrekking tot een instelling of een moederonderneming in een derde land die:

1° EER-dochterinstellingen of als significant erkende bijkantoren heeft die gevestigd zijn in België en één of meer andere lidstaten; of

2° activa, rechten, passiva of verbintenissen in of vallend onder het recht van België en één of meer andere lidstaten heeft.

§ 2. Indien er een gezamenlijk besluit over de erkenning van de afwikkelingsprocedures van een derde land wordt bereikt, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat de erkende afwikkelingsprocedures van derde landen in overeenstemming met deze wet worden gehandhaafd in België.

§ 3. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit van de afwikkelingsautoriteiten die in het Europees college van

l'effet potentiel des mesures sur d'autres parties du groupe.

§ 6. Les autorités de résolution qui n'ont pas marqué leur désaccord avec le dispositif de résolution de groupe conformément au paragraphe 5 peuvent prendre une décision commune sur un dispositif de résolution de groupe couvrant les entités du groupe dans leur État membre.

CHAPITRE VII – *Relations avec des pays tiers*

Section Ire – Disposition introductive

Art. 179. Le présent chapitre est applicable à la reconnaissance et à l'exécution de procédures de résolution de pays tiers, et à la coopération avec les autorités de pays tiers, tant que et dans la mesure où un accord international tel que visé à l'article 93, paragraphe 1, de la Directive 2014/59/UE n'est pas entré en vigueur avec le pays tiers concerné.

Il s'applique également à la suite de l'entrée en vigueur d'un tel accord international avec le pays tiers concerné, dans la mesure où la reconnaissance et l'exécution de procédures de résolution de pays tiers et la coopération avec des pays tiers ne sont pas régies par ledit accord.

Section II – Reconnaissance et exécution des procédures de résolution d'un pays tiers

Art. 180. § 1er. Si, conformément à l'article 170, un collège d'autorités de résolution européennes est mis sur pied, l'autorité de résolution prend, sans préjudice de l'article 184, avec les autres membres de ce collège d'autorités de résolution une décision commune sur la reconnaissance de procédures de résolutions de pays tiers relatives à un établissement ou à une entreprise mère dans un pays tiers qui:

1° possède des établissements filiales dans l'EEE ou des succursales considérées comme d'importance significative établies en Belgique et dans un ou plusieurs États membres; ou

2° possède des actifs, droits, passifs ou engagements situés en Belgique et dans un ou plusieurs autres États membres ou qui sont régis par le droit belge et le droit d'un ou plusieurs autres États membres.

§ 2. Lorsqu'une décision commune sur la reconnaissance des procédures de résolution d'un pays tiers est adoptée, l'autorité de résolution assure l'exécution en Belgique des procédures de résolution reconnues d'un pays tiers conformément à la présente loi.

§ 3. En l'absence de décision commune entre les autorités de résolution qui participent au collège

afwikkelingsautoriteiten participeren, of indien er geen Europees college van afwikkelingsautoriteiten is, besluit de afwikkelingsautoriteit over de erkenning en handhaving, behoudens het bepaalde in artikel 184, van de afwikkelingsprocedures van een derde land met betrekking tot een instelling of moederonderneming in een derde land.

Dat besluit houdt terdege rekening met de belangen van elke afzonderlijke lidstaat waar een instelling of moederonderneming in een derde land actief is, en met name met de mogelijke effecten van de erkenning en handhaving van de afwikkelingsprocedures van een derde land op de andere onderdelen van de groep en de financiële stabiliteit in die lidstaten.

Art. 181. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om de afwikkelingsbevoegdheden uit te oefenen ten aanzien van:

1° activa van een instelling of moederonderneming in een derde land, die zich in België bevinden of onder het Belgische recht vallen;

2° rechten, passiva of verplichtingen van een instelling in een derde land die door haar in België gevestigde bijkantoor zijn geboekt of die onder het Belgische recht vallen, dan wel ingeval met dergelijke rechten en verplichtingen samenhangende vorderingen in België afdwingbaar zijn;

3° aandelen of eigendomsinstrumenten van een in België gevestigde EER-dochterinstelling;

4° rechten van elke partij bij een contract met een in artikel 180, § 1 bedoelde entiteit, indien die bevoegdheden nodig zijn om de afwikkelingsprocedures van derde landen te handhaven; en

5° elk recht om contracten te beëindigen, te vereffenen of versneld uit te voeren of om afbreuk te doen aan de contractuele rechten van entiteiten bedoeld in artikel 180, § 1, of van andere groepsentiteiten, indien dat recht voortvloeit uit afwikkelingshandelingen ten aanzien van instellingen in een derde land, hun moederondernemingen of andere groepsentiteiten, van hetzij de afwikkelingsautoriteit van het derde land in kwestie, hetzij krachtens de wettelijke of regelgevingsvereisten op het gebied van afwikkeling in dat land, mits bij voortduring aan de materiële verplichtingen uit hoofde van het contract, daaronder begrepen de betalings- en leveringsverplichtingen, wordt voldaan en het verschaffen van zekerheden wordt voortgezet.

Art. 182. De afwikkelingsautoriteit kan, indien nodig ter behartiging van het algemeen belang, afwikkelingsmaatregelen nemen ten aanzien van een Belgische moederonderneming als de betrokken autoriteit van een derde land van oordeel is dat een instelling die in dat derde land gevestigd is, aan de

d'autorités de résolution européennes, ou en l'absence de collège d'autorités de résolution européennes, l'autorité de résolution concernée prend, sans préjudice de l'article 184, une décision sur la reconnaissance et l'exécution des procédures de résolution d'un pays tiers relatives à un établissement ou une entreprise mère dans un pays tiers.

Cette décision tient dûment compte des intérêts de chaque État membre dans lequel un établissement ou une entreprise mère dans un pays tiers opère, et notamment de l'incidence potentielle de la reconnaissance et de l'exécution des procédures de résolution d'un pays tiers sur les autres parties du groupe et sur la stabilité financière dans ces États membres.

Art. 181. L'autorité de résolution est compétente pour exercer les pouvoirs de résolution concernant:

1° les actifs d'un établissement ou d'une entreprise mère dans un pays tiers, qui sont situés en Belgique ou régis par le droit belge;

2° les droits, passifs ou engagements d'un établissement dans un pays tiers qui sont inscrits dans les comptes de sa succursale située en Belgique ou qui sont régis par le droit belge, ou auxquels des créances liées à ces droits et engagements sont exécutées en Belgique;

3° les actions ou des instruments de propriété d'un établissement de crédit filiale dans l'EEE établi en Belgique;

4° les droits de toute partie à un contrat avec une entité visée à l'article 180, § 1er, si ces pouvoirs sont nécessaires pour exécuter les procédures de résolution de pays tiers; et

5° tout droit de procéder à la résiliation, à la liquidation ou à l'anticipation de l'échéance d'un contrat ou d'affecter les droits contractuels d'entités visées à l'article 180, § 1er, et d'autres entités du groupe, si ce droit découle de mesures de résolution prises à l'égard d'établissements dans un pays tiers, de leurs entreprises mères ou d'autres entités d'un groupe, que ce soit par l'autorité de résolution du pays tiers en question ou conformément à des exigences juridiques ou réglementaires relatives aux mécanismes de résolution dans ce pays, pour autant que les obligations essentielles au titre du contrat, notamment les obligations de paiement et de livraison, ainsi que la fourniture d'une garantie, continuent d'être assurées.

Art. 182. L'autorité de résolution peut, lorsque cela est nécessaire dans l'intérêt général, prendre des mesures de résolution à l'égard d'une entreprise mère belge lorsque l'autorité du pays tiers concernée estime qu'un établissement qui est constitué dans ce pays tiers remplit les conditions de déclenchement d'une

voorwaarden voor afwikkeling uit hoofde van de wetgeving van dat derde land voldoet.

Daartoe is de afwikkelingsautoriteit bevoegd om het even welke afwikkelingsbevoegdheid ten aanzien van de Belgische moederonderneming uit te oefenen, en is artikel 155 van toepassing.

Art. 183. De erkenning en handhaving van afwikkelingsprocedures van derde landen doen geen afbreuk aan de toepassing van de liquidatieprocedures.

Art. 184. De afwikkelingsautoriteit mag, na raadpleging van de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, indien een Europees college van afwikkelingsautoriteiten is opgericht, krachtens artikel 180 weigeren om afwikkelingsprocedures van derde landen te erkennen of te handhaven, indien zij van oordeel is:

1° dat de afwikkelingsprocedures van een derde land nadelige gevolgen zou hebben voor de financiële stabiliteit van België, of dat de procedures nadelige gevolgen zouden hebben voor de financiële stabiliteit in een andere lidstaat;

2° dat een afwikkelingsmaatregel uit hoofde van artikel 185 met betrekking tot een Belgisch bijkantoor van een instelling in een derde land, noodzakelijk is om een of meer afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken;

3° dat schuldeisers, onder wie met name deposanten, die in een lidstaat zijn gevestigd of moeten worden betaald, in het kader van een afwikkelingsprocedure van het derde land niet op dezelfde wijze worden behandeld als schuldeisers en deposanten met vergelijkbare wettelijke rechten krachtens de binnenlandse afwikkelingsprocedures van het derde land;

4° dat de erkenning of handhaving van de afwikkelingsprocedures van een derde land ingrijpende begrotingsgevolgen voor België zou hebben; of

5° dat de gevolgen van de erkenning of handhaving in strijd zouden zijn met het Belgisch recht.

Afdeling III – Afwikkeling van EER-bijkantoren

Art. 185. § 1. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om een afwikkelingsmaatregel te nemen ten aanzien van een Belgisch bijkantoor van een instelling in een derde land indien zij niet het voorwerp uitmaakt van een afwikkelingsprocedure van het derde land of indien deze procedure onder artikel 184 valt. Artikel 155 is van toepassing.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit mag de bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1 uitoefenen indien zij oordeelt dat een afwikkelingsmaatregel noodzakelijk is in het

procédure de résolution en vertu du droit de ce pays tiers.

À cette fin, l'autorité de résolution est habilitée à utiliser toute compétence de résolution vis-à-vis de l'entreprise mère belge, l'article 155 étant d'application.

Art. 183. La reconnaissance et l'exécution de procédures de résolution de pays tiers ne portent pas préjudice à l'application des procédures de liquidation.

Art. 184. L'autorité de résolution, après avoir consulté les autorités de résolution étrangères lorsqu'un collège d'autorités de résolution européennes est institué, peut, en application de l'article 180, refuser de reconnaître ou d'exécuter des procédures de résolution de pays tiers si elle considère:

1° que les procédures de résolution d'un pays tiers auraient des effets négatifs sur la stabilité financière de la Belgique, ou que lesdites procédures auraient des effets négatifs sur la stabilité financière dans un autre État membre;

2° qu'il est nécessaire de prendre une mesure de résolution au titre de l'article 185 vis-à-vis d'une succursale belge d'un établissement dans un pays tiers pour réaliser un ou plusieurs des objectifs de la résolution;

3° que les créanciers, notamment les déposants situés ou payables dans un État membre, ne jouiraient pas du même traitement dans le cadre d'une procédure de résolution du pays tiers que les créanciers et les déposants de pays tiers ayant des droits similaires dans le cadre de la procédure de résolution interne du pays tiers;

4° que la reconnaissance ou l'exécution des procédures de résolution d'un pays tiers aurait des incidences budgétaires déterminantes pour la Belgique; ou

5° que les effets de cette reconnaissance ou de cette exécution seraient contraires au droit belge.

Section III – Résolution des succursales de l'EEE

Art. 185. § 1er. L'autorité de résolution est habilitée à prendre une mesure de résolution vis-à-vis d'une succursale belge d'un établissement dans un pays tiers lorsqu'elle ne fait pas l'objet d'une procédure de résolution de ce pays tiers ou qu'une telle procédure fait l'objet de l'article 184. L'article 155 est applicable.

§ 2. L'autorité de résolution peut exercer la compétence visée au paragraphe 1er si elle estime qu'une mesure de résolution est nécessaire dans l'intérêt général et

algemeen belang en aan een of meer van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° het Belgische bijkantoor van een instelling in een derde land, vervult niet langer, of vervult waarschijnlijk niet langer, de respectievelijk door de artikelen 333 tot en met 336 van de wet van 25 april 2014 of door de artikelen 226 tot en met 228 van de wet van 20 juli 2022 opgelegde voorwaarden voor het verlenen van de vergunning en de uitoefening van de werkzaamheden in België, en het valt niet te verwachten dat een maatregel van de particuliere sector, een toezichthouder of de autoriteiten van het betrokken derde land ervoor zou zorgen dat het bijkantoor opnieuw aan de voorwaarden voldoet, dan wel het in gebreke blijven van het bijkantoor binnen een redelijk tijdsbestek zou voorkomen;

2° de instelling in het derde land is, naar het oordeel van de afwikkelingsautoriteit, niet bereid of niet in staat of waarschijnlijk niet in staat te voldoen aan haar verplichtingen jegens schuldeisers uit de EER of aan via het bijkantoor ontstane of geboekte verplichtingen wanneer deze opeisbaar worden, en de afwikkelingsautoriteit is ervan overtuigd dat er ten aanzien van die instelling in het derde land binnen een redelijke termijn geen afwikkelingsprocedures of liquidatieprocedures van een derde land zijn geopend of zullen worden geopend;

3° de betrokken afwikkelingsautoriteit van een derde land heeft een afwikkelingsprocedure van een derde land ten aanzien van de instelling van het derde land geopend, of heeft de afwikkelingsautoriteit in kennis gesteld van haar voornemen om een dergelijke procedure te openen.

§ 3. Indien de afwikkelingsautoriteit een onafhankelijke afwikkelingsmaatregel met betrekking tot een Belgisch bijkantoor treft, houdt zij rekening met de afwikkelingsdoelstellingen en treft zij de maatregel overeenkomstig de volgende beginselen en vereisten, voor zover deze relevant zijn:

1° de in artikel 86 vastgelegde beginselen;

2° de vereisten van hoofdstuk II van deze titel met betrekking tot de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten.

Afdeling IV – Samenwerking met autoriteiten van derde landen

Art. 186. § 1. Wanneer zulks passend is, sluiten de bevoegde autoriteiten of de afwikkelingsautoriteit niet-bindende samenwerkingsovereenkomsten met derde landen die in de lijn liggen van de kaderovereenkomsten die de EBA heeft opgesteld met toepassing van artikel 97, lid 2 van Richtlijn 2014/59/EU.

Dit artikel belet niet dat de bevoegde autoriteiten bilaterale of multilaterale overeenkomsten met derde

qu'une ou plusieurs des conditions suivantes sont remplies:

1° la succursale belge d'un établissement dans un pays tiers ne remplit plus, ou risque de ne plus remplir, les conditions d'agrément et d'activité en Belgique imposées respectivement par les articles 333 à 336 de la loi du 25 avril 2014 ou par les articles 226 à 228 de la loi du 20 juillet 2022 et il n'existe aucune perspective qu'une action de nature privée, prudentielle ou prise par les autorités du pays tiers concerné puisse, dans un délai raisonnable, ramener la succursale à la conformité ou empêcher sa défaillance;

2° l'autorité de résolution estime que l'établissement dans le pays tiers est ou risque d'être dans l'incapacité d'honorer ou n'est pas disposé à honorer ses obligations envers les créanciers de l'EEE ou les obligations créées ou enregistrées via sa succursale, à mesure qu'elles viennent à échéance, et qu'aucune procédure de résolution ou de liquidation d'un pays tiers n'a été ou ne sera lancée vis-à-vis dudit établissement dans le pays tiers dans un délai raisonnable;

3° l'autorité de résolution concernée d'un pays tiers a lancé une procédure de résolution d'un pays tiers à l'encontre de l'établissement du pays tiers ou a notifié à l'autorité de résolution son intention de lancer une telle procédure.

§ 3. Si l'autorité de liquidation prend une mesure de résolution indépendante concernant une succursale belge, elle tient compte des objectifs de résolution et elle prend la mesure conformément aux principes et exigences suivants, pour autant qu'ils soient pertinents:

1° les principes fixés à l'article 86;

2° les exigences du chapitre II du présent titre, relatives à l'application des instruments de résolution.

Section IV – Coopération avec les autorités de pays tiers

Art. 186. § 1er. Le cas échéant, les autorités compétentes ou l'autorité de résolution concluent des arrangements de coopération non contraignants avec des pays tiers en conformité avec les accords-cadres que l'ABE a établis en application de l'article 97, paragraphe 2, de la Directive 2014/59/UE.

Le présent article n'empêche pas les autorités compétentes de conclure des accords bilatéraux ou

landen sluiten overeenkomstig artikel 33 van Verordening nr. 1093/2010.

§ 2. Overeenkomstig dit artikel gesloten samenwerkingsovereenkomsten met derde landen kunnen bepalingen bevatten met betrekking tot de volgende aangelegenheden:

1° de uitwisseling van de informatie die nodig is voor het opstellen en bijhouden van afwikkelingsplannen;

2° overleg en samenwerking bij het opstellen van afwikkelingsplannen, met inbegrip van beginselen voor de uitoefening van bevoegdheden op grond van dit hoofdstuk en soortgelijke in het recht van de betrokken derde landen neergelegde bevoegdheden;

3° de uitwisseling van de informatie die nodig is voor de toepassing van afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van afwikkelingsbevoegdheden en soortgelijke in het recht van de betrokken derde landen voorziene bevoegdheden;

4° vroegtijdige waarschuwing van of overleg met partijen bij de samenwerkingsovereenkomst voordat een belangrijke maatregel uit hoofde van deze wet of het recht van het betrokken derde land wordt genomen die de instelling of de groep treft waarop de overeenkomst betrekking heeft;

5° de coördinatie van openbare communicatie in geval van gezamenlijke afwikkelingsmaatregelen;

6° procedures en regelingen om overeenkomstig de punten 1° tot en met 5° informatie uit te wisselen en samen te werken, onder meer, in voorkomend geval, door crisismanagementgroepen op te zetten en te beheren.

§ 3. De bevoegde autoriteiten en de afwikkelingsautoriteit stellen de EBA in kennis van elke samenwerkingsregeling die zij overeenkomstig dit artikel hebben gesloten.

HOOFDSTUK VIII – *Procedurele vereisten*

Art. 187. § 1. Het wettelijk bestuursorgaan van een instelling of financiële entiteit is ertoe gehouden aan de toezichthouder en de afwikkelingsautoriteit te melden indien hij van oordeel is dat de instelling of entiteit in gebreke blijft of dit nakend is in de zin van artikel 80, § 1.

§ 2. De toezichthouder brengt de afwikkelingsautoriteit op de hoogte van elke crisispreventiemaatregel of herstelmaatregel die hij overeenkomstig de artikelen 234 tot en met 236 van de wet van 25 april 2014 of de artikelen 202 tot en met 204 van de wet van 20 juli 2022 aan een instelling of een financiële entiteit oplegt.

multilatéraux avec des pays tiers conformément à l'article 33 du Règlement n° 1093/2010.

§ 2. Les accords de coopération conclus avec des pays tiers conformément au présent article peuvent contenir des dispositions portant sur les points suivants:

1° l'échange des informations nécessaires à la préparation et à l'actualisation des plans de résolution;

2° la consultation et la coopération en vue de l'élaboration des plans de résolution, y compris les principes d'exercice des pouvoirs sur la base du présent chapitre et des pouvoirs similaires prévus par la législation des pays tiers concernés;

3° l'échange des informations nécessaires à l'application des instruments de résolution et à l'exercice des pouvoirs de résolution et des pouvoirs similaires prévus par la législation des pays tiers concernés;

4° l'avertissement précoce ou la consultation des parties à l'accord de coopération avant de prendre toute mesure significative au titre de la présente loi ou de la législation du pays tiers liée à l'accord qui s'applique à l'établissement ou au groupe;

5° la coordination de la communication publique en cas de mesures de résolution conjointes;

6° les procédures et accords en matière d'échange d'informations et de coopération conformément aux points 1° à 5°, y compris, le cas échéant, via la mise en place et l'utilisation de groupes de gestion de crise.

§ 3. Les autorités compétentes et l'autorité de résolution notifient à l'ABE tout accord de coopération qu'elles ont conclu conformément au présent article.

CHAPITRE VIII – *Exigences de procédure*

Art. 187. § 1er. L'organe légal d'administration d'un établissement ou d'une entité financière est tenu d'informer l'autorité compétente et l'autorité de résolution lorsqu'il considère que la défaillance de l'établissement ou de l'entité est avérée ou prévisible au sens de l'article 80, § 1er.

§ 2. L'autorité de contrôle informe l'autorité de résolution de toute mesure de prévention de crise ou de toute mesure de redressement conformément aux articles 234 à 236 de la loi du 25 avril 2014 ou aux articles 202 à 204 de la loi du 20 juillet 2022, qu'elle impose à un établissement ou à une entité financière.

Art. 188. Wanneer wordt vastgesteld dat de voorwaarden van artikel 79, eerste lid, 1° en 2° vervuld zijn, maar de voorwaarde van artikel 79, eerste lid, 3° 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. 189. Indien de toezichthouder of de afwikkelingsautoriteit vaststelt voor een instelling of financiële entiteit dat aan de voorwaarden bedoeld in artikel 79, eerste lid, 1° en 2°, is voldaan, stelt hij of zij de volgende autoriteiten hiervan onverwijld in kennis:

1° de afwikkelingsautoriteit of de bevoegde autoriteit, al naargelang het geval;

2° de bevoegde autoriteit en de afwikkelingsautoriteit van elk bijkantoor van de instelling of financiële entiteit;

3° indien de instelling of financiële entiteit deel uitmaakt van een financieel conglomeraat, de betrokken toezichthoudende autoriteiten voor verzekeraars en afwikkelingsautoriteiten voor verzekeraars.

4° het Garantiefonds indien zulks noodzakelijk is voor het vervullen van de functies van het Garantiefonds;

5° het Afwikkelingsfonds indien zulks noodzakelijk is voor het vervullen van de functies van het Afwikkelingsfonds;

6° in voorkomend geval, de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau;

7° de minister van Financiën;

8° indien de instelling of financiële entiteit onderworpen is aan toezicht op geconsolideerde basis, de consoliderende toezichthouder;

9° het ESRB en de macroprudentiële autoriteit.

Art. 190. Indien de afwikkelingsautoriteit zelf een kennisgeving ontvangt als bedoeld in artikel 81, lid 2 of lid 3 van Richtlijn 2014/59/EU, kan zij de volgende autoriteiten hiervan in kennis stellen:

1° de toezichthouder;

2° het Garantiefonds;

3° de Minister van Financiën.

Art. 188. Lorsqu'il est constaté que les conditions prévues à l'article 79, alinéa 1er, 1° et 2° sont remplies mais pas la condition prévue à l'article 79, alinéa 1er, 3°, 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. 189. Lorsque l'autorité de contrôle ou l'autorité de résolution constate que les conditions visées à l'article 79, alinéa 1er, 1° et 2°, sont remplies en ce qui concerne un établissement ou une entité financière, elle communique sans délai cette évaluation aux autorités suivantes:

1° l'autorité de résolution ou l'autorité compétente, selon le cas;

2° l'autorité compétente et l'autorité de résolution pour toute succursale de l'établissement ou de l'entité financière;

3° lorsque l'établissement ou l'entité financière fait partie d'un conglomérat financier, les autorités de contrôle en matière d'assurance et les autorités de résolution en matière d'assurance concernées

4° le Fonds de garantie lorsque cela est nécessaire pour permettre au Fonds de garantie de remplir ses fonctions;

5° le Fonds de résolution lorsque cela est nécessaire pour permettre au Fonds de résolution de remplir ses fonctions;

6° le cas échéant, l'autorité de résolution au niveau du groupe;

7° le ministre des Finances;

8° lorsque l'établissement ou l'entité financière fait l'objet d'une surveillance sur base consolidée, le superviseur sur base consolidée;

9° le CERS et l'autorité macroprudentielle.

Art. 190. Si l'autorité de résolution reçoit elle-même une notification visée à l'article 81, paragraphe 2 ou paragraphe 3, de la Directive 2014/59/UE, elle peut en informer les autorités suivantes:

1° l'autorité de contrôle;

2° le Fonds de garantie;

3° le Ministre des Finances.

Art. 191. De beslissing van de afwikkelingsautoriteit die bepaalt dat voor een instelling of financiële entiteit aan de afwikkelingsvoorwaarden is voldaan, vermeldt de redenen voor dit besluit evenals de maatregel die de afwikkelingsautoriteit voornemens is te treffen, met inbegrip van, in voorkomend geval, de benoeming van een bijzondere bestuurder.

TITEL VII – Bepalingen met betrekking tot de uitoefening van bevoegdheden bedoeld in titels V en VI

HOOFDSTUK I – *Kennisgeving en publicatie*

Art. 192. § 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsmaatregel neemt, stelt zij onverwijld de entiteit in afwikkeling daarvan in kennis, evenals de volgende autoriteiten:

1° de voor de entiteit in afwikkeling bevoegde autoriteit;

2° de bevoegde autoriteit van elk bijkantoor van de entiteit in afwikkeling;

3° indien de instelling of financiële entiteit deel uitmaakt van een financieel conglomeraat, de betrokken toezichthoudende autoriteiten voor verzekeraars en afwikkelingsautoriteiten voor verzekeraars;

4° het Garantiefonds;

5° het Afwikkelingsfonds;

6° in voorkomend geval, de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau;

7° de minister van Financiën;

8° indien de entiteit in afwikkeling onderworpen is aan toezicht op geconsolideerde basis, de consoliderende toezichthouder;

9° het ESRB en de macroprudentiële autoriteit;

10° de Europese Commissie, de Europese Centrale Bank, de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten, de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen en de Europese Bankautoriteit;

11° indien de entiteit in afwikkeling een instelling is in de zin van artikel 2, onder b) van Richtlijn 98/26/EG, de exploitanten van de systemen waaraan zij deelneemt.

Art. 191. La décision de l'autorité de résolution déterminant que les conditions de résolution sont remplies en ce qui concerne un établissement ou une entité financière expose les motifs de cette décision ainsi que la mesure que l'autorité de résolution a l'intention de prendre, y compris, le cas échéant, la nomination d'un administrateur spécial.

TITRE VII – Dispositions relatives à l'exercice des pouvoirs visés aux titres V et VI

CHAPITRE Ier – *Notification et publication*

Art. 192. § 1er. Lorsque l'autorité de résolution prend une mesure de résolution, elle la notifie sans délai à l'entité soumise à une procédure de résolution, ainsi qu'aux autorités suivantes:

1° l'autorité compétente pour l'entité soumise à une procédure de résolution;

2° l'autorité compétente pour toute succursale de l'entité soumise à une procédure de résolution;

3° lorsque l'établissement ou l'entité financière fait partie d'un conglomérat financier, les autorités de contrôle en matière d'assurance et les autorités de résolution en matière d'assurance concernées;

4° le Fonds de garantie;

5° le Fonds de résolution;

6° le cas échéant, l'autorité de résolution au niveau du groupe;

7° le ministre des Finances;

8° lorsque l'entité soumise à une procédure de résolution fait l'objet d'une surveillance sur base consolidée, le superviseur sur base consolidée;

9° le CERS et l'autorité macroprudentielle;

10° la Commission européenne, la Banque centrale européenne, l'Autorité européenne des marchés financiers, l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles et l'Autorité bancaire européenne;

11° lorsque l'entité soumise à une procédure de résolution répond à la définition d'une institution au sens de l'article 2, point b), de la Directive 98/26/CE, les opérateurs des systèmes auxquels elle participe.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uitoefent onafhankelijk van enige afwikkelingsmaatregel, stelt zij onverwijld de betrokken entiteit daarvan in kennis, evenals de voor die entiteit bevoegde autoriteiten als bedoeld in paragraaf 1, 1°, 2°, 3°, en 8°.

§ 3. De in paragraaf 1 en paragraaf 2 bedoelde kennisgeving bevat een kopie van elke maatregel of van elk instrument door middel waarvan de betrokken bevoegdheden worden uitgeoefend en geeft de datum aan vanaf wanneer elke afwikkelingsmaatregel of afschrijving of omzetting van kracht is.

Art. 193. § 1. Elke afwikkelingsmaatregel of beslissing tot uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid wordt onverwijld bekendgemaakt:

1° op de website van de afwikkelingsautoriteit;

2° op de website van de betrokken entiteit;

3° op de website van de EBA;

4° wanneer het een afwikkelingsmaatregel betreft en de aandelen of andere eigendoms- of schuldinstrumenten van de entiteit in afwikkeling tot de handel op een gereglementeerde markt zijn toegelaten, op de website van de FSMA; en

5° bij uittreksel, in voorkomend geval met vermelding van de overgedragen activiteiten en de effectieve datum van overdracht, in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, volgens de nadere regels bepaald door de Koning.

§ 2. Indien de aandelen of andere eigendoms- of schuldinstrumenten van de betrokken entiteit niet voor verhandeling op een gereglementeerde markt zijn toegelaten, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat de documenten die als bewijsstuk van de beslissing of van de afwikkelingsmaatregel dienen, worden toegezonden aan de aandeelhouders en schuldeisers van die entiteit die bekend zijn ingevolge de registers of de gegevensbanken van de entiteit die ter beschikking staan van de afwikkelingsautoriteit.

HOOFDSTUK II – *Uitwerking van afwikkelingsmaatregelen en van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid*

Art. 194. De afwikkelingsmaatregelen en beslissingen tot uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid van de afwikkelingsautoriteit hebben van rechtswege uitwerking en zijn van toepassing op de entiteit ten aanzien waarvan zij worden toegepast of uitgeoefend, evenals op de getroffen schuldeisers en aandeelhouders op de datum vastgesteld door de afwikkelingsautoriteit, en zijn

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir de dépréciation ou de conversion indépendamment de toute mesure de résolution, elle le notifie sans délai à l'entité concernée, ainsi qu'aux autorités visées au paragraphe 1er, 1°, 2°, 3°, et 8°.

§ 3. La notification visée au paragraphe 1er et au paragraphe 2 inclut une copie de l'instruction ou de l'acte par lequel les pouvoirs en question sont exercés et indique la date à partir de laquelle la mesure de résolution ou la dépréciation ou conversion prend effet.

Art. 193 § 1er. Toute mesure de résolution ou décision d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion est publiée sans délai:

1° sur le site internet de l'autorité de résolution;

2° sur le site internet de l'entité concernée;

3° sur le site internet l'ABE;

4° lorsque cela concerne une mesure de résolution et que les actions, autres titres de propriété ou instruments de dette de l'entité soumise à une procédure de résolution sont admis à la négociation sur un marché réglementé, sur le site internet de la FSMA; et

5° par extrait, le cas échéant en identifiant les activités transférées et la date effective du transfert, dans les Annexes du Moniteur belge, selon les modalités définies par le Roi.

§ 2. Lorsque les actions ou autres titres de propriété ou instruments de dette de l'entité concernée ne sont pas admis à la négociation sur un marché réglementé, l'autorité de résolution veille à ce que les documents attestant l'existence de la mesure de résolution ou de la décision soient transmis aux actionnaires et créanciers de cette entité qui sont recensés dans les registres ou bases de données de l'entité concernée qui se trouvent à la disposition de l'autorité de résolution.

CHAPITRE II – *Effets des mesures de résolution et du pouvoir de dépréciation ou de conversion*

Art. 194. Les mesures de résolution et les décisions d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion de l'autorité de résolution prennent effet de plein droit et s'imposent à l'entité à l'égard de laquelle elles sont appliquées ou exercées, ainsi qu'aux créanciers et actionnaires affectés à la date fixée par l'autorité de résolution, et sont opposables aux tiers aux conditions

tegenstelbaar aan derden onder de voorwaarden bepaald in artikel 2:18 en 2:33 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Art. 195. De afwikkelingsautoriteit kan alle administratieve en procedurele taken verrichten of doen verrichten die noodzakelijk zijn om aan de toepassing van een afwikkelingsmaatregel of van een beslissing tot uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid gevolg te geven, waaronder het wijzigen van alle relevante registers.

Art. 196. De afwikkelingsmaatregelen en beslissingen tot uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid van de afwikkelingsautoriteit hebben uitwerking niettegenstaande elke andersluidende bepaling van in het bijzonder, doch niet uitsluitend, het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Deze rechtsuitwerking heeft eveneens betrekking op de accessoires van de overgedragen vorderingen en de zakelijke of persoonlijke zekerheden als waarborg daarvan.

Art. 197. § 1. De beslissingen van de afwikkelingsautoriteit gelden in voorkomend geval als akte van eigendomsoverdracht van de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen die het voorwerp uitmaken van de beslissing, evenwel onder voorbehoud van de vereiste toelatingen van overheden en alle andere opschortende voorwaarden waaraan de beslissing is onderworpen.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit ziet erop toe dat in het Belgisch Staatsblad een bericht wordt bekendgemaakt waarin wordt bevestigd dat de opschortende voorwaarden bedoeld in de voorgaande paragraaf zijn vervuld.

HOOFDSTUK III – *Gerechtelijke controle*

Art. 198. Tegen elke crisisbeheersingsmaatregel en beslissing tot uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid kan beroep worden ingesteld bij het hof van beroep overeenkomstig de bepalingen van dit hoofdstuk.

Art. 199. § 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 193, 5°, in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

§ 2. Het indienen van het verzoek heeft geen invloed op het uitvoerend karakter van de beslissing of maatregel bedoeld in artikel 198. Het hof van beroep kan enkel beslissen om de gevolgen van die beslissing of maatregel op te schorten indien de verzoeker aantoont dat deze opschorting in het algemeen belang is.

prévues à l'article 2:18 et 2:33 du Code des sociétés et des associations.

Art. 195. L'autorité de résolution a le pouvoir d'effectuer ou faire effectuer toutes les tâches d'ordre administratif et procédural qui sont nécessaires à l'application d'une mesure de résolution ou d'une décision d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion, y compris la modification de tous les registres pertinents.

Art. 196. Les mesures de résolution et les décisions d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion de l'autorité de résolution prennent effet nonobstant toute disposition contraire, en particulier, mais pas exclusivement, du Code des sociétés et des associations.

Ces effets portent également sur les accessoires des créances cédées et les sûretés réelles ou personnelles les garantissant.

Art. 197. § 1er. Les décisions de l'autorité de résolution sont, le cas échéant, translatives de la propriété des actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements faisant l'objet de la décision, sous réserve cependant des autorisations d'autorités publiques requises et toutes les autres conditions suspensives auxquelles la décision est subordonnée.

§ 2. Un avis confirmant la réalisation des conditions suspensives visées au paragraphe précédent, est publié au Moniteur belge par les soins de l'autorité de résolution.

CHAPITRE III – *Contrôle judiciaire*

Art. 198. Toute mesure de gestion de crise et toute décision d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion peut faire l'objet d'un recours devant la cour d'appel conformément aux dispositions du présent chapitre.

Art. 199. § 1er. 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 193, 5°, dans les Annexes du Moniteur belge.

§ 2. L'introduction de la demande est sans effet sur le caractère exécutoire de la décision ou de la mesure visée à l'article 198. La cour d'appel ne peut décider de suspendre les effets de cette décision ou mesure que si le demandeur établit que cette suspension est conforme à l'intérêt général.

Art. 200. § 1. Het verzoek heeft betrekking op de conformiteit van de beslissing of de maatregel bedoeld in artikel 198 met de wet en, in voorkomend geval, op de toereikendheid van het compensatoir bedrag van de categorie van de betrokken eigenaars en van de sleutels voor de verdeling onder hen.

Indien het verzoek betrekking heeft op de toereikendheid van een compensatoir bedrag, baseert het hof van beroep zich op de waarderingen overeenkomstig titel VI, hoofdstuk II en artikel 151.

§ 2. Het hof van beroep neemt de economische beoordeling van de feiten zoals uitgevoerd door de afwikkelingsautoriteit in overweging en houdt rekening met de daadwerkelijke situatie van de betrokken entiteit op het ogenblik dat de beslissing of crisisbeheersingsmaatregel 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.

§ 3. Het arrest van het hof van beroep heeft geen invloed op de geldigheid van de beslissing of de maatregel bedoeld in artikel 198, met inbegrip van de eigendomsoverdracht van de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen die het voorwerp uitmaken van de beslissing of crisisbeheersingsmaatregel. De rechtsmiddelen op basis van een onrechtmatige beslissing of maatregel zijn beperkt tot compensatie voor het door de verzoeker als gevolg van de beslissing of maatregel geleden verlies.

Art. 201. Het verzoekschrift wordt voor het overige geregeld door het Gerechtelijk Wetboek.

Art. 202. Alle geschillen die uit de beslissingen en maatregelen bedoeld in artikel 198 of de aansprakelijkheid bedoeld in artikel 12*ter*, § 3 van de wet van 22 februari 1998 kunnen ontstaan, vallen onder de uitsluitende bevoegdheid van de Belgische rechtbanken.

TITEL VIII – *Financiering van de afwikkeling door het Garantiefonds*

Art. 203. § 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsmaatregel neemt en voor zover die maatregel garandeert dat de deposanten toegang tot hun deposito's blijven hebben, draagt het Garantiefonds in de volgende gevallen in contanten bij aan de financiering van de afwikkeling van een instelling die deelneemt aan het Garantiefonds:

1° wanneer het instrument van interne versterking wordt toegepast, voor het bedrag dat bij de gedekte deposito's en geldmiddelen zou worden afgeschreven om de verliezen van de instelling overeenkomstig artikel 112, § 1, 1° te absorberen, indien de gedekte

Art. 200. § 1er. La demande porte sur la conformité de la décision ou de la mesure visée à l'article 198 à la loi et, le cas échéant, sur l'adéquation du montant compensatoire de la catégorie de propriétaires concernés et de la clef de répartition entre ceux-ci.

Lorsque la demande vise l'adéquation d'un montant compensatoire, la cour d'appel se base sur les valorisations effectuées conformément au titre VI, chapitre II et à l'article 151.

§ 2. La cour d'appel prend en considération les appréciations économiques des faits réalisées par l'autorité de résolution et tient compte de la situation concrète de l'entité concernée au moment de l'adoption de la décision ou de la mesure de gestion de crise, 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.

§ 3. L'arrêt de la cour d'appel est sans effet sur la validité de la décision ou de la mesure visée à l'article 198, en ce compris le transfert de propriété des actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements faisant l'objet de la décision ou de la mesure de gestion de crise. Les recours portant sur une décision ou une mesure préjudiciable sont limités à la compensation des pertes subies par le demandeur du fait de cette mesure.

Art. 201. La demande est, pour le surplus, régie par le Code judiciaire.

Art. 202. Tous les litiges auxquels les décisions et mesures visées à l'article 198 ou la responsabilité visée à l'article 12*ter*, § 3 de la loi du 22 février 1998 pourraient donner lieu relèvent de la compétence exclusive des tribunaux belges.

TITRE VIII – *Financement de la résolution par le Fonds de garantie*

Art. 203. § 1er. Lorsque l'autorité de résolution prend une mesure de résolution et pour autant que cette mesure garantisse aux déposants le maintien de l'accès à leurs dépôts, le Fonds de garantie contribue en espèces au financement de la résolution d'un établissement qui participe au Fonds de garantie, dans les cas suivants:

1° lorsque l'instrument de renflouement interne est appliqué, pour le montant de la dépréciation qu'auraient subie les dépôts et fonds garantis afin d'absorber les pertes de l'établissement au titre de l'article 112, § 1er, 1°, si les dépôts et fonds garantis avaient été inclus

deposito's en geldmiddelen binnen het toepassingsgebied van de interne versterking zouden vallen en in dezelfde mate afgeschreven zouden worden als de vorderingen van schuldeisers met een even hoge prioriteit in geval van samenloop van schuldeisers; of

2° wanneer er één of meer andere afwikkelingsinstrumenten dan de interne versterking worden gebruikt, voor het bedrag aan verliezen dat de gedekte deposanten zouden hebben geleden, indien zij verliezen hadden geleden die in verhouding staan tot de verliezen van de schuldeisers met een even hoge prioriteit in geval van samenloop van schuldeisers.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde bijdrage van het Garantiefonds wordt vastgesteld op grond van de in de artikelen 92 tot en met 94 bedoelde waardering en mag niet groter zijn dan de verliezen die het zou hebben moeten dragen indien de instelling volgens een liquidatieprocedure was vereffend.

§ 3. Wanneer het instrument van interne versterking wordt toegepast, hoeft het Garantiefonds geen bijdrage te leveren aan de kosten van de herkapitalisering van de instelling of overbruggingsinstelling uit hoofde van artikel 117, § 1.

§ 4. Indien bij een waardering krachtens artikel 151 wordt vastgesteld dat de bijdrage van het Garantiefonds aan de financiering van de afwikkeling groter was dan de nettoverliezen die het zou hebben geleden in het kader van een vereffening volgens een liquidatieprocedure, heeft het Garantiefonds recht op de betaling van het verschil overeenkomstig artikel 152.

Art. 204. Wanneer in aanmerking komende deposito's bij een instelling in afwikkeling worden overgedragen via het instrument van verkoop van de onderneming of het instrument van de overbruggingsinstelling, hebben de deposanten geen vordering op het Garantiefonds met betrekking tot enigerlei deel van hun deposito's bij de instelling in afwikkeling die niet zijn overgedragen, indien het bedrag van de overgedragen middelen gelijk is aan of groter is dan het totale in artikel 382 van de wet van 25 april 2014 vastgelegde dekkingsniveau.

Art. 205. § 1. Wanneer de beschikbare financiële middelen van het Garantiefonds overeenkomstig de artikelen 203 en 204 worden gebruikt en vervolgens gereduceerd worden tot minder dan twee derde van het door de Koning bepaalde streefbedrag, wordt de normale bijdrage aan de depositogarantiestelsels vastgesteld op een niveau dat het mogelijk maakt het streefbedrag binnen zes jaar te bereiken.

§ 2. Het Garantiefonds mag in geen geval bijdragen aan de financiering van de afwikkeling voor een bedrag per interventie dat groter is dan 50 % van het in paragraaf 1 bedoelde streefniveau.

dans le champ d'application du renflouement interne et dépréciés dans la même mesure que les créances des créanciers bénéficiant du même niveau de priorité en cas de concours de créanciers; ou

2° lorsqu'un ou plusieurs instruments de résolution autres qu'un instrument de renflouement interne sont appliqués, pour le montant des pertes que les déposants couverts auraient subies si ceux-ci avaient subi des pertes en proportion des pertes subies par les créanciers bénéficiant du même niveau de priorité en cas de concours de créanciers.

§ 2. La contribution du Fonds de garantie visée au paragraphe 1er est déterminée sur la base de la valorisation visée aux articles 92 à 94 et ne peut être supérieure aux pertes qu'il aurait dû supporter si l'établissement avait été liquidé selon une procédure de liquidation.

§ 3. Lorsque l'instrument de renflouement interne est appliqué, le Fonds de garantie n'est pas tenu de contribuer au financement des coûts de recapitalisation de l'établissement ou de l'établissement-relais en vertu de l'article 117, § 1er.

§ 4. Lorsqu'il ressort d'une valorisation effectuée en vertu de l'article 151 que la contribution du Fonds de garantie au financement de la résolution a été supérieure aux pertes nettes que celui-ci aurait subies dans le cadre d'une liquidation selon une procédure de liquidation, le Fonds de garantie a droit au paiement de la différence conformément à l'article 152.

Art. 204. Lorsque des dépôts éligibles auprès d'un établissement soumis à une procédure de résolution sont transférés en utilisant l'instrument de cession des activités ou l'instrument de l'établissement-relais, les déposants n'ont pas de créance à faire valoir sur le Fonds de garantie en ce qui concerne toute partie non transférée de leurs dépôts auprès de l'établissement soumis à une procédure de résolution, si le montant des fonds transférés est supérieur ou égal au niveau de couverture de l'ensemble des dépôts prévu à l'article 382 de la loi du 25 avril 2014.

Art. 205. § 1er. Lorsque les moyens financiers disponibles du Fonds de garantie sont utilisés conformément aux articles 203 et 204 et sont ensuite réduits à moins des deux tiers du niveau cible déterminé par le Roi, la contribution régulière aux systèmes de garantie des dépôts est fixée à un niveau permettant d'atteindre ce niveau cible dans un délai de six ans.

§ 2. Le Fonds de garantie ne peut en aucun cas contribuer au financement de la résolution pour un montant par intervention supérieur à 50 % du niveau cible visé au paragraphe 1er.

TITEL IX – *Overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie*

Art. 206. § 1. Bij een in Ministerraad overlegd besluit, genomen op advies van de afwikkelingsautoriteit, of uit eigen beweging na advies van de afwikkelingsautoriteit, kan de Koning buitengewone openbare financiële steun verlenen door middel van instrumenten voor financiële stabilisatie om in de afwikkeling van een instelling of financiële entiteit te participeren, waaronder door rechtstreeks in te grijpen om de vereffening van deze instelling of entiteit te voorkomen, teneinde de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken.

§ 2. De overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie zijn de volgende:

1° het instrument voor publieke kapitaalsteun, waarmee een instelling of financiële entiteit als bedoeld in het eerste lid geherkapitaliseerd wordt in ruil voor tier 1-kernkapitaalinstrumenten, aanvullende tier 1-instrumenten of tier 2-instrumenten;

2° het instrument voor tijdelijke overheidseigendom, waarmee de aandelen van een instelling of financiële entiteit als bedoeld in het eerste lid worden overgedragen naar een onderneming die volledig in eigendom van de Staat is of naar een gevolmachtigde van de Koning.

Art. 207. De overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie worden als laatste redmiddel gebruikt, teneinde de financiële stabiliteit te vrijwaren, en enkel nadat de afwikkelingsinstrumenten als bedoeld in artikel 95 zijn beoordeeld en zoveel mogelijk zijn benut. Deze beoordeling wordt door de Koning verricht na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit. De overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie kunnen slechts gebruikt worden indien voldaan is aan de volgende voorwaarden:

1° de afwikkelingsautoriteit heeft vastgesteld dat de afwikkelingsvoorwaarden vervuld zijn in hoofde van de betrokken instelling of financiële entiteit;

2° na raadpleging van de Bank, in haar hoedanigheid van centrale bank, en van de toezichthouder, stellen de Koning en de afwikkelingsautoriteit vast

a) dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten niet volstaat om aanzienlijke negatieve gevolgen voor de financiële stabiliteit te voorkomen; of

b) dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten niet volstaat om het algemeen belang te beschermen, indien de instelling of financiële entiteit eerder al noodliquiditeitssteun van de centrale bank heeft gekregen; of

TITRE IX – *Instruments de stabilisation financière de l'État*

Art. 206. § 1er. Le Roi peut, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres, pris sur avis de l'autorité de résolution, ou d'initiative après avis de l'autorité de résolution, fournir un soutien financier public exceptionnel au moyen d'instruments de stabilisation financière, afin de participer à la résolution d'un établissement ou d'une entité financière, y compris en intervenant directement afin d'éviter sa liquidation, en vue d'atteindre les objectifs de la résolution.

§ 2. Les instruments de stabilisation financière de l'État sont les suivants:

1° l'instrument de soutien public en fonds propres, par lequel un établissement ou une entité financière visé à l'alinéa 1er est recapitalisé en échange d'instruments de fonds propres de base de catégorie 1, d'instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou d'instruments de fonds propres de catégorie 2;

2° l'instrument de placement temporaire en propriété publique, par lequel les actions d'un établissement ou d'une entité financière visé à l'alinéa 1er sont transférées vers une entreprise entièrement détenue par l'État ou vers une personne agréée par le Roi.

Art. 207. Les instruments de stabilisation financière de l'État sont utilisés en dernier ressort, avec l'objectif de préserver la stabilité financière, et uniquement après qu'ont été évalués et exploités dans toute la mesure du possible les instruments de résolution visés à l'article 95. Cette évaluation est conduite par le Roi, après consultation de l'autorité de résolution. Les instruments de stabilisation financière de l'État ne peuvent être utilisés que lorsqu'il est satisfait aux conditions suivantes:

1° l'autorité de résolution a établi que les conditions de résolution sont réunies dans le chef de l'établissement ou de l'entité financière concerné;

2° le Roi et l'autorité de résolution constatent, après consultation de la Banque, en sa qualité de banque centrale, et de l'autorité de contrôle, que

a) l'application des instruments de résolution ne permet pas d'éviter des effets négatifs importants sur la stabilité financière; ou

b) l'application des instruments de résolution ne permet pas de protéger l'intérêt public bien que la banque centrale ait fourni précédemment à l'établissement ou à l'entité financière un apport urgent de liquidités; ou

c) enkel voor wat betreft het instrument voor tijdelijke overheidseigendom, dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten niet volstaat om het algemeen belang te beschermen, indien de instelling of financiële entiteit eerder al kapitaalsteun heeft gekregen via het instrument voor kapitaalsteun;

3° de waarde van de instrumenten die met toepassing van het instrument van interne versterking of van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid worden omgezet of afgeschreven, bedraagt meer dan 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, van de entiteit in afwikkeling, gemeten aan de hand van de waardering die met toepassing van de artikelen 92 tot en met 94 werd verricht; en

4° de regels van de Europese Unie inzake staatssteun worden nageleefd.

Art. 208. De Bank, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit, oefent op verzoek van de Koning alle haar verleende afwikkelingsbevoegdheden uit indien de uitoefening van die bevoegdheden noodzakelijk is voor de tenuitvoerlegging van de overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie.

Art. 209. De Koning ziet erop toe dat de ondernemingen die de Staat rechtstreeks of onrechtstreeks bezit met toepassing van een overheidsinstrument voor financiële stabilisatie, op commerciële en professionele wijze worden beheerd.

Art. 210. Zodra de commerciële en financiële omstandigheden dat toelaten, worden de deelnemingen die met toepassing van een overheidsinstrument voor financiële stabilisatie rechtstreeks of onrechtstreeks worden aangehouden door de Staat, overgedragen aan de privésector.

TITEL X – *Toegankelijkheid van informatie op het Europees centraal toegangspunt*

Art. 211. § 1. Wanneer een entiteit bedoeld in artikel 49, § 1 de informatie bedoeld in artikel 49, § 3 openbaar maakt, dient zij met ingang van 10 januari 2030 die informatie op hetzelfde tijdstip in bij de afwikkelingsautoriteit met het oog op het toegankelijk maken ervan aan het ESAP.

De in het eerste lid bedoelde informatie voldoet aan de volgende vereisten:

1° zij is ingediend in een voor data-extractie geschikt formaat zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 3), van Verordening 2023/2859 of, wanneer zulks door het Unierecht wordt vereist, in een machinaal leesbaar formaat zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 4), van diezelfde Verordening;

c) uniquement en ce qui concerne l'instrument de placement temporaire en propriété publique, l'application des instruments de résolution ne permet pas de protéger l'intérêt public bien qu'une aide en fonds propres ait été accordée précédemment à l'établissement ou à l'entité financière par le biais de l'instrument d'aide en fonds propres;

3° la valeur des instruments convertis ou dépréciés en application de l'instrument de renflouement interne ou du pouvoir de dépréciation ou de conversion, est supérieure à 8 % du total des passifs, fonds propres compris, de l'entité soumise à une procédure de résolution, tel qu'il résulte de la valorisation effectuée en application des articles 92 à 94; et

4° les règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État sont respectées.

Art. 208. La Banque, en sa qualité d'autorité de résolution, exerce, à la demande du Roi, les pouvoirs de résolution qui lui sont conférés si leur exercice est nécessaire à la mise en œuvre des instruments de stabilisation financière de l'État.

Art. 209. Le Roi veille à ce que les entreprises détenues directement ou indirectement par l'État en application d'un instrument de stabilisation financière de l'État, soient gérées sur une base commerciale et professionnelle.

Art. 210. Dès que les conditions commerciales et financières le permettent, les participations détenues directement ou indirectement par l'État en application d'un instrument de stabilisation financière de l'État sont cédées au secteur privé.

TITRE X – *Accessibilité des informations sur le point d'accès unique européen*

Art. 211. § 1er. À compter du 10 janvier 2030, lorsqu'elle rend publiques des informations visées à l'article 49, § 3, l'entité visée à l'article 49, § 1er communique ces informations en même temps à l'autorité de résolution afin de les rendre accessibles sur l'ESAP.

Les informations visées à l'alinéa premier satisfont aux exigences suivantes:

1° elles sont communiquées dans un format permettant l'extraction de données au sens de l'article 2, point 3), du Règlement 2023/2859 ou, lorsque le droit de l'Union l'exige, dans un format lisible par machine au sens de l'article 2, point 4), dudit Règlement;

2° zij gaat vergezeld van de volgende metadata:

a) alle namen van de betrokken entiteit waarop de informatie betrekking heeft;

b) de identificatiecode voor juridische entiteiten van de betrokken entiteit, zoals gespecificeerd op grond van artikel 7, lid 4, punt b), van Verordening 2023/2859;

c) de grootte van de betrokken entiteit naar categorie, zoals gespecificeerd op grond van artikel 7, lid 4, punt d), van Verordening 2023/2859;

d) het type informatie volgens de indeling op grond van artikel 7, lid 4, punt c), van Verordening 2023/2859;

e) een vermelding of de informatie persoonsgegevens bevat.

§ 2. Met ingang van 10 januari 2030 maakt de afwikkelingsautoriteit de in de artikelen 65, 146, § 1, 193, § 1, en 221 bedoelde informatie op het ESAP toegankelijk.

De in het eerste lid bedoelde informatie voldoet aan de volgende vereisten:

1° zij is ingediend in een voor data-extractie geschikt formaat zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 3), van Verordening 2023/2859;

2° zij gaat vergezeld van de volgende metadata:

a) alle namen van de betrokken entiteit waarop de informatie betrekking heeft;

b) indien beschikbaar, de identificatiecode voor juridische entiteiten van de betrokken entiteit, zoals gespecificeerd op grond van artikel 7, lid 4, punt b), van Verordening 2023/2859;

c) het type informatie volgens de indeling op grond van artikel 7, lid 4, punt c), van Verordening 2023/2859;

d) een vermelding of de informatie persoonsgegevens bevat.

TITEL XI – *Toezichtsbevoegdheden*

Art. 212. De afwikkelingsautoriteit ziet toe op de naleving door iedere entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, van:

2° elles sont accompagnées des métadonnées suivantes:

a) tous les noms de l'entité concernée à laquelle les informations se rapportent;

b) l'identifiant d'entité juridique de l'entité concernée, précisé conformément à l'article 7, paragraphe 4, point b), du Règlement 2023/2859;

c) la taille de l'entité concernée, suivant la catégorie précisée conformément à l'article 7, paragraphe 4, point d), du Règlement 2023/2859;

d) le type d'informations concerné, suivant la classification prévue par l'article 7, paragraphe 4, point c), dudit règlement;

e) une mention précisant si les informations contiennent des données à caractère personnel.

§ 2. À compter du 10 janvier 2030, l'autorité de résolution rend les informations visées aux articles 65, 146, § 1er, 193, § 1er, et 221 accessibles sur l'ESAP.

Les informations visées à l'alinéa premier satisfont aux exigences suivantes:

1° elles sont communiquées dans un format permettant l'extraction de données au sens de l'article 2, point 3), du Règlement 2023/2859;

2° elles sont accompagnées des métadonnées suivantes:

a) tous les noms de l'entité concernée à laquelle les informations se rapportent;

b) s'il est disponible, l'identifiant d'entité juridique de l'entité concernée, précisé conformément à l'article 7, paragraphe 4, point b), du Règlement 2023/2859;

c) le type d'informations concerné, suivant la classification prévue par l'article 7, paragraphe 4, point c), du Règlement 2023/2859;

d) une mention précisant si les informations contiennent des données à caractère personnel.

TITRE XI – *Pouvoirs de contrôle*

Art. 212. L'autorité de résolution veille à ce que chaque entité visée à l'article 3, alinéa 1er, respecte:

1° de bepalingen van deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen die op haar van toepassing zijn;

2° de bepalingen van Verordening nr. 806/2014 die op haar van toepassing zijn;

3° de bepalingen van de gedelegeerde handelingen en technische reguleringsnormen die worden aangenomen op grond van Verordening nr. 806/2014 en Richtlijn 2014/59/EU die op haar van toepassing zijn;

4° artikel 77, lid 2, en artikel 78 bis van Verordening nr. 575/2013, wanneer die bepalingen op haar van toepassing zijn;

5° de beslissingen van de afwikkelingsautoriteit genomen in toepassing van de bepalingen bedoeld in 1° tot en met 3°, die op haar van toepassing zijn.

Art. 213. Onverminderd het bepaalde in artikel 134, § 1, kan de afwikkelingsautoriteit zich door iedere entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, alle inlichtingen doen verstrekken die zij nodig acht met het oog op de uitoefening van de haar door deze wet en door Verordening nr. 806/2014 toegekende opdrachten.

Zij kan bij iedere entiteit ter plaatse inspecties verrichten en ter plaatse kennisnemen en een kopie maken van elk gegeven in het bezit van de entiteit, om na te gaan of de in artikel 212 bedoelde bepalingen zijn nageleefd en of de haar verstrekte inlichtingen juist en waarheidsgetrouw zijn.

De in het eerste en tweede lid bedoelde prerogatieven omvatten ook de toegang tot de agenda's en de notulen van de vergaderingen van de verschillende organen van de entiteit en van hun interne comités, evenals tot de bijbehorende documenten.

In het kader van het toezicht bedoeld in artikel 212 zijn de personeelsleden van de afwikkelingsautoriteit gemachtigd om van de leiders en de werknemers van de entiteit alle inlichtingen en uitleg te verkrijgen die zij nodig achten voor de uitvoering van hun opdrachten en kunnen zij te dien einde gesprekken eisen met leiders of personeelsleden van de entiteit die zij aanduiden.

Art. 214. Voor de uitvoering van het toezicht bedoeld in artikel 212 mag de afwikkelingsautoriteit een beroep doen op deskundigen die zij aanstelt om de nuttige controles en onderzoeken te verrichten. De afwikkelingsautoriteit kan de kost van deze deskundigen aanrekenen aan de betrokken entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid.

Voor de uitvoering van het toezicht bedoeld in artikel 212 mag de afwikkelingsautoriteit eveneens beroep doen op de toezichthouder, volgens de modaliteiten die zij in onderling overleg afspreken en

1° les dispositions de la présente loi qui lui sont applicables, ainsi que les arrêtés et règlements pris pour son exécution;

2° les dispositions du Règlement n° 806/2014 qui lui sont applicables;

3° les dispositions des actes délégués et des normes techniques de réglementation adoptés en vertu du Règlement n° 806/2014 et de la Directive 2014/59/UE qui lui sont applicables;

4° l'article 77, paragraphe 2, et l'article 78 bis du Règlement n°°575/2013, lorsque ces dispositions lui sont applicables;

5° les décisions prises par l'autorité de résolution en application des dispositions visées aux 1° à 3°, qui lui sont applicables.

Art. 213. Sans préjudice de l'article 134, § 1er, l'autorité de résolution peut se faire transmettre par chaque entité visée à l'article 3, alinéa 1er, tous les renseignements dont elle a besoin en vue de l'exercice des missions qui lui sont attribuées par la présente loi et par le Règlement n° 806/2014.

Elle peut procéder auprès de chaque entité à des inspections sur place et prendre connaissance et copie, sur place également, de toute information détenue par l'entité, en vue de vérifier le respect des dispositions visées à l'article 212 ainsi que l'exactitude et la sincérité des informations qui lui sont fournis.

Les prérogatives visées aux alinéas 1er et 2 couvrent également l'accès aux ordres du jour et aux procès-verbaux des réunions des différents organes des entités et de leurs comités internes, ainsi qu'aux documents y afférents.

Dans le cadre du contrôle visé à l'article 212, les agents de l'autorité de résolution sont habilités à demander des dirigeants et des employés de l'entité toutes informations et explications qu'ils estiment nécessaires pour l'exercice de leurs missions et peuvent, à cette fin, requérir la tenue d'entretiens avec les dirigeants ou membres du personnel qu'ils désignent.

Art. 214. L'autorité de résolution peut, pour l'exercice du contrôle visé à l'article 212, recourir à des experts qu'elle désigne en vue d'effectuer les vérifications et expertises utiles. L'autorité de résolution peut répercuter le coût de ces experts sur l'entité concernée visée à l'article 3, alinéa 1er.

Aux fins de l'exercice du contrôle visé à l'article 212, l'autorité de résolution peut également faire appel à l'autorité de contrôle, selon les modalités convenues entre eux et avec les dispositions structurelles

met de passende structurele regelingen om operationele onafhankelijkheid te garanderen en belangenconflicten te voorkomen. In dat geval beschikt de toezichthouder over de prerogatieven bedoeld in artikel 213.

TITEL XII – *Dwangmaatregelen*

Art. 215. Onverminderd de andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen, kan de afwikkelingsautoriteit voor een entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, een termijn bepalen waarbinnen zij zich moet conformeren aan de voorschriften bedoeld in artikel 212 die op haar van toepassing zijn.

Art. 216. Onverminderd de andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen, kan de afwikkelingsautoriteit openbaar maken dat een entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, zich niet binnen de termijn bedoeld in artikel 215 heeft geconformeerd aan de voorschriften die op haar van toepassing zijn.

Art. 217. § 1. Indien de entiteit in gebreke blijft bij het verstrijken van de termijn bedoeld in artikel 215, kan de afwikkelingsautoriteit, na de entiteit gehoord of tenminste opgeroepen te hebben, haar een dwangsom opleggen van maximum 2 500 000 euro per overtreding en maximum 50 000 euro per dag vertraging.

Bij de vaststelling van het bedrag van de dwangsom wordt met name rekening gehouden met de ernst van de vastgestelde tekortkomingen en de financiële draagkracht van de betrokken entiteit, zoals die met name blijkt uit haar omzet.

§ 2. De dwangsommen die met toepassing van paragraaf 1 worden opgelegd, worden ingevorderd ten bate van de Schatkist door de Algemene Administratie van de Inning en de Invordering van de Federale Overheidsdienst Financiën.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit kan de oplegging van de in dit artikel bedoelde dwangsommen openbaar maken.

Art. 218. De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA onverwijld in kennis van de maatregelen die zij overeenkomstig deze titel toepast, evenals van de status van eventueel ingestelde beroepen en het resultaat daarvan.

TITEL XIII – *Sancties*

HOOFDSTUK I. – Administratieve sancties

Art. 219. § 1. Onverminderd andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen en onverminderd de bij andere wetten, besluiten of reglementen voorgeschreven maatregelen, kan de afwikkelingsautoriteit, in voorkomend geval op instructie van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad, de volgende administratieve sancties

appropriées pour garantir l'indépendance opérationnelle et prévenir les conflits d'intérêts. Dans ce cas, l'autorité de contrôle dispose des prérogatives visées à l'article 213.

TITRE XII – *Mesures coercitives*

Art. 215. Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi, l'autorité de contrôle peut fixer à une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, un délai dans lequel elle doit se conformer aux dispositions visées à l'article 212 qui lui sont applicables.

Art. 216. Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi, l'autorité de résolution peut publier qu'une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, ne s'est pas conformée dans le délai visé à l'article 215 aux dispositions qui lui sont applicables.

Art. 217. § 1. Si l'entité reste en défaut à l'expiration du délai visé à l'article 215, l'autorité de résolution peut, l'entité entendue ou à tout le moins convoquée, lui infliger une astreinte à raison d'un montant maximum de 2 500 000 euros par infraction et de maximum 50 000 euros par jour de retard.

Le montant de l'astreinte est fixé en tenant notamment compte de la gravité des manquements rencontrés et de l'assise financière de l'entité en cause, telle qu'elle ressort notamment de son chiffre d'affaires.

§ 2. Les astreintes imposées en application du paragraphe 1er sont recouvrées au profit du Trésor par l'Administration générale de la Perception et du Recouvrement au sein du Service Public Fédéral Finances.

§ 3. L'autorité de résolution peut publier l'imposition des astreintes visées par le présent article.

Art. 218. L'autorité de résolution informe l'ABE sans délai lorsqu'elle applique une mesure visée par le présent titre, ainsi que de l'état d'avancement et du résultat des recours éventuels.

TITRE XIII – *Des sanctions*

CHAPITRE Ier – Des sanctions administratives

Art. 219. § 1er. Sans préjudice d'autres mesures prévues par la présente loi et sans préjudice des mesures prévues par d'autres lois, arrêtés ou règlements, l'autorité de résolution, le cas échéant sur recommandation du Conseil de résolution unique, peut infliger les sanctions administratives suivantes

opleggen wanneer zij een inbreuk vaststelt op de bepalingen bedoeld in artikel 212:

1° een publieke verklaring waarin de voor de tekortkoming verantwoordelijke natuurlijke of rechtspersoon en de aard van de overtreding worden vermeld;

2° een bevel waarin wordt geëist dat de voor de tekortkoming verantwoordelijke natuurlijke of rechtspersoon het gedrag staakt en niet meer herhaalt;

3° een voorlopig verbod voor een lid van het wettelijk bestuursorgaan of van de effectieve leiding van een entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, dan wel voor enige andere natuurlijke persoon die voor de tekortkoming verantwoordelijk wordt gehouden, om management- of bestuursfuncties in dergelijke entiteiten te bekleden;

4° een administratieve geldboete, volgens de modaliteiten bepaald in artikel 220.

§ 2. De aard van de administratieve sanctie en het bedrag van de administratieve geldboete worden met name vastgesteld op grond van:

1° de ernst en de duur van de tekortkomingen;

2° de mate van verantwoordelijkheid van de betrokkene;

3° de financiële draagkracht van de betrokkene, zoals die met name blijkt uit de totale omzet van de betrokken rechtspersoon of uit het jaarinkomen van de betrokken natuurlijke persoon;

4° het voordeel of de winst die deze tekortkomingen eventueel opleveren;

5° het nadeel dat derden door deze tekortkomingen hebben geleden, voor zover dit kan worden bepaald;

6° de mate van medewerking van de betrokken natuurlijke of rechtspersoon met de bevoegde autoriteiten;

7° vroegere tekortkomingen van de betrokkene;

8° de potentiële negatieve impact van de tekortkomingen op de stabiliteit van het financiële stelsel.

Art. 220. § 1. Onder de voorwaarden bepaald in artikel 219, § 2, kan de Bank een administratieve geldboete opleggen aan:

lorsqu'elle constate une infraction aux disposition visées à l'article 212:

1° une déclaration publique indiquant la personne physique ou morale responsable du manquement et la nature de l'infraction;

2° une injonction ordonnant à la personne physique ou morale responsable du manquement de mettre un terme au comportement en cause et de s'abstenir de le réitérer;

3° une interdiction temporaire d'exercer des fonctions dans une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, à l'encontre de tout membre de l'organe légale d'administration ou de la direction effective d'une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, ou de toute autre personne physique qui est tenue responsable du manquement;

4° une amende administrative, selon les modalités établies à l'article 220.

§ 2. Le type de la sanction administrative et le montant de l'amende administrative sont notamment fixés en fonction:

1° de la gravité et de la durée des manquements;

2° du degré de responsabilité de la personne en cause;

3° de l'assise financière de la personne en cause, telle qu'elle ressort notamment du chiffre d'affaires total de la personne morale en cause ou des revenus annuels de la personne physique en cause;

4° des avantages ou profits éventuellement tirés de ces manquements;

5° d'un préjudice subi par des tiers du fait des manquements, dans la mesure où il peut être déterminé;

6° du degré de coopération avec les autorités compétentes dont a fait preuve la personne physique ou morale en cause;

7° des manquements antérieurs commis par la personne en cause;

8° de l'impact négatif potentiel des manquements sur la stabilité du système financier.

Art. 220. § 1er. Dans les conditions visées à l'article 219, § 2, la Banque peut infliger une amende administrative:

1° een voor een tekortkoming verantwoordelijke entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid; en

2° aan een of meer leden van het wettelijk bestuursorgaan van deze entiteit of aan de personen die deelnemen aan haar effectieve leiding, die voor de vastgestelde tekortkoming verantwoordelijk zijn.

§ 2. De administratieve geldboete die aan een in paragraaf 1 bedoelde entiteit wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 10 000 euro en maximum 10 % van de jaarlijkse netto-omzet van de entiteit van het voorbije boekjaar. Indien de entiteit een dochteronderneming is van een moederonderneming, is de desbetreffende jaarlijkse netto-omzet gelijk aan de omzet die blijkt uit de geconsolideerde rekeningen van de uiteindelijke moederonderneming in het voorbije boekjaar.

De administratieve geldboete die aan een natuurlijke persoon wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 5 000 euro en maximum 5 000 000 euro.

Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst.

§ 3. De boetes die met toepassing van dit artikel worden opgelegd door de afwikkelingsautoriteit, worden ingevorderd ten bate van de Schatkist door de Algemene Administratie van de Inning en de Invordering van de Federale Overheidsdienst Financiën.

Art. 221. Onverminderd het bepaalde in artikel 36/11, § 6 van de wet van 22 februari 1998, en nadat zij de betrokken natuurlijke of rechtspersoon in kennis heeft gesteld, maakt de afwikkelingsautoriteit de beslissingen waarbij zij een administratieve sanctie oplegt nominatief bekend op haar website 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 aan de entiteiten waartoe ze behoren. In dat geval wordt de beslissing niet-nominatief bekendgemaakt op de website van de afwikkelingsautoriteit. Indien er een beroep is ingesteld tegen de sanctiebeslissing, wordt zij niet-nominatief bekendgemaakt in afwachting van de uitslag van de 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.

Persoonsgegevens mogen alleen worden bewaard op de website van de afwikkelingsautoriteit indien dat is toegestaan op grond van de toepasselijke regels inzake gegevensbescherming.

1° à une entité visée à l'article 3, alinéa 1er responsable d'un manquement; et

2° à un ou plusieurs des membres de l'organe légal d'administration de cette entité ou aux personnes qui participent à sa direction effective, responsables du manquement constaté.

§ 2. Le montant de l'amende administrative infligée à l'entité visée au paragraphe 1er, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 10 000 euros et de maximum de 10 % du chiffre d'affaires annuel net de l'entité au cours de l'exercice précédent. Lorsque l'entité est une filiale d'une entreprise mère, le chiffre d'affaires annuel à prendre en considération est celui qui ressort des comptes consolidés de l'entreprise mère ultime pour l'exercice précédent.

Le montant de l'amende administrative infligée à une personne physique, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 5 000 euros et de maximum 5 000 000 euros.

Lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant, le montant maximum de l'amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit.

§ 3. Les amendes imposées par l'autorité de résolution en application du présent article sont recouvrées au profit du Trésor par l'Administration générale de la Perception et du Recouvrement au sein du Service Public Fédéral Finances.

Art. 221. Sans préjudice de l'article 36/11, § 6 de la loi du 22 février 1998, et après avoir informé la personne physique ou morale, l'autorité de résolution rend les décisions dans lesquelles elle impose une sanction administrative, publiques de manière nominative sur son site internet 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 concernées ou aux entités auxquelles celles-ci appartiennent, auquel cas la décision est publiée sur le site internet de l'autorité de résolution 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, 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.

Les données à caractère personnel ne peuvent être maintenues sur le site internet de l'autorité de résolution que si les règles applicables en matière de protection des données le permettent.

Art. 222. De afwikkelingsautoriteit stelt de Europese Bankautoriteit onverwijld in kennis van de administratieve sancties die zij overeenkomstig artikel 219 oplegt evenals van de status van eventueel ingestelde beroepen en het resultaat daarvan.

HOOFDSTUK II. – Strafrechtelijke sancties

Art. 223. § 1. Met een straf van niveau 2, waarbij in afwijking van artikel 52, § 1, tweede lid, 7°, van het Strafwetboek, de geldboete ten hoogste 80 000 euro bedraagt, wordt gestraft:

1° wie de onderzoeken en controles verhindert waartoe hij verplicht is in het land of in het buitenland dan wel weigert de gegevens te verstrekken waartoe hij verplicht is op grond van deze wet of wie bewust onjuiste of onvolledige inlichtingen verstrekt;

2° de leden van het wettelijk bestuursorgaan of de personen belast met de effectieve leiding van een entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, die zich niet voegen naar de aanmaningen van de afwikkelingsautoriteit overeenkomstig de artikelen 9, § 2, 15, § 2, 3°, 16, § 2, 134, § 1, en 135, 7°, of haar bewust onjuiste of onvolledige informatie verstrekken.

Art. 224. De entiteiten bedoeld in artikel 3, eerste lid, zijn burgerrechtelijk aansprakelijk voor de geldboetes waartoe de leden van hun wettelijk bestuursorgaan, de personen belast met hun effectieve leiding of lasthebbers met toepassing van de voorschriften van dit hoofdstuk worden veroordeeld.

Art. 225. Ieder opsporingsonderzoek ten gevolge van de overtreding van deze wet, tegen leden van het wettelijk bestuursorgaan, personen belast met de effectieve leiding, lasthebbers of erkende commissarissen van entiteiten bedoeld in artikel 3, eerste lid, en ieder opsporingsonderzoek ten gevolge van een overtreding van deze wet tegen iedere andere natuurlijke of rechtspersoon, moet ter kennis worden gebracht van de afwikkelingsautoriteit door de gerechtelijke of bestuursrechtelijke autoriteit waar dit aanhangig is gemaakt.

Iedere strafrechtelijke vordering op grond van in het eerste lid bedoelde misdrijven moet ter kennis worden gebracht van de afwikkelingsautoriteit door het openbaar ministerie.

Art. 226. De afwikkelingsautoriteit is gerechtigd in elke stand van het geding tussen te komen voor de strafrechter bij wie een door deze wet bestraft misdrijf aanhangig is, zonder dat zij daarom het bestaan van enig nadeel hoeven aan te tonen.

De tussenkomst geschiedt volgens de regels die gelden voor de burgerlijke partij.

Art. 222. L'autorité de résolution informe l'Autorité bancaire européenne sans délai des sanctions administratives qu'elle impose conformément à l'article 219 ainsi que de l'état d'avancement et du résultat des recours éventuels.

CHAPITRE II – Des sanctions pénales

Art. 223. § 1er. Sont punis d'une peine de niveau 2 où, par dérogation à l'article 52, § 1er, alinéa 2, 7°, du Code pénal, l'amende maximale est de 80 000 euros:

1° ceux qui font obstacle aux inspections et vérifications auxquelles ils sont tenus dans le pays ou à l'étranger ou refusent de donner des renseignements qu'ils sont tenus de fournir en vertu de la présente loi ou qui donnent sciemment des renseignements inexacts ou incomplets;

2° les membres de l'organe légal d'administration ou les personnes en charge de la direction effective d'une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, qui ne se conforment pas aux injonctions données par l'autorité de résolution conformément aux articles 9, § 2, 15, § 2, 3°, 16, § 2, 134, § 1er, et 135, 7°, ou communiquent sciemment à celle-ci des informations inexactes ou incomplètes.

Art. 224. Les entités visées à l'article 3, alinéa 1er, sont civilement responsables des amendes auxquelles sont condamnés leurs membres de l'organe légal d'administration, personnes en charge de la direction effective ou mandataires en application des dispositions du présent chapitre.

Art. 225. Toute information du chef d'infraction à la présente loi à l'encontre de membres de l'organe légal d'administration, de personnes en charge de la direction effective, de mandataires ou de commissaires agréés d'entités visés à l'article 3, alinéa 1er, et toute information du chef d'infraction à la présente loi à l'encontre de toute autre personne physique ou morale doit être portée à la connaissance de l'autorité de résolution par l'autorité judiciaire ou administrative qui en est saisie.

Toute action pénale du chef des infractions visées au premier alinéa doit être portée à la connaissance de l'autorité de résolution, à la diligence du ministère public.

Art. 226. L'autorité de résolution est habilitée à intervenir en tout état de cause devant la juridiction répressive saisie d'une infraction punie par la présente loi, sans qu'elles aient à justifier d'un dommage.

L'intervention suit les règles applicables à la partie civile.

TITEL XIV – *Slotbepalingen*

Art. 227. De griffie van de bevoegde insolventierechtbank stelt de afwikkelingsautoriteit onverwijld in kennis van elke aanvraag tot opening van een liquidatieprocedure met betrekking tot een instelling of financiële entiteit.

Over een dergelijke aanvraag kan enkel worden beslist indien de afwikkelingsautoriteit overeenkomstig het eerste lid in kennis werd gesteld en indien, binnen een termijn van zeven dagen na deze kennisgeving, de afwikkelingsautoriteit de bevoegde insolventierechtbank niet heeft gemeld dat zij een afwikkelingsmaatregel toepast op de betreffende instelling of financiële entiteit of oordeelt dat de instelling of financiële entiteit voldoet aan de afwikkelingsvoorwaarden.

Art. 228. De besluiten die de afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder overeenkomstig deze wet nemen:

1° worden volledig gemotiveerd;

2° houden rekening met de mogelijke gevolgen van het besluit in alle lidstaten waar de instelling, de entiteit of de groep actief is; en

3° beperken de negatieve gevolgen voor de financiële stabiliteit en negatieve economische en sociale gevolgen in die lidstaten zoveel mogelijk.

Art. 229. Onverminderd enige andersluidende bepaling van deze wet, is elke beslissing tot toepassing van afwikkelingsmaatregelen of tot uitoefening van enige bevoegdheid bedoeld in deze wet 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 instelling of financiële entiteit 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 voorvloeien uit dwingende bepalingen van internationale verdragen of internationale akten genomen krachtens dergelijke verdragen.

Art. 230. De afwikkelingsautoriteit stelt de minister van Financiën in kennis van elke beslissing die zij van plan is te nemen inzake de toepassing van een afwikkelingsinstrument of inzake de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid. De minister kan zich hiertegen verzetten gedurende een termijn van

TITRE XIV – *Dispositions finales*

Art. 227. Le greffe du tribunal de l'insolvabilité compétent informe sans délai l'autorité de résolution de toute demande d'ouverture d'une procédure de liquidation à l'égard d'un établissement ou d'une entité financière.

Il ne peut être statué sur une telle demande que si l'autorité de résolution a été informée conformément à l'alinéa 1er et si, dans un délai de sept jours suivant cette notification, l'autorité de résolution n'a pas informé le tribunal de l'insolvabilité compétent qu'elle a mis en œuvre une mesure de résolution à l'égard de l'établissement ou de l'entité financière en question ou qu'elle considère que celui-ci ou celle-ci remplit les conditions de résolution.

Art. 228. Les décisions prises par l'autorité de résolution et par l'autorité de contrôle conformément à la présente loi:

1° exposent l'ensemble des motifs qui la sous-tendent;

2° tiennent compte de l'incidence potentielle de la décision dans tous les États membres où l'établissement, l'entité ou le groupe est présent; et

3° 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. 229. Sans préjudice de toute disposition contraire de cette loi, toute décision concernant l'application de mesures de résolution eou concernant l'exercice de quelconque pouvoir visé par la présente loi n'est pas subordonnée:

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 ou de l'entité financière 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. 230. L'autorité de résolution notifie au ministre des Finances toute décision qu'elle envisage de prendre concernant l'application d'un instrument de résolution ou concernant l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion. Le ministre peut s'y opposer dans un délai de quarante-huit heures s'il considère que l'acte

achtenveertig uur indien hij oordeelt dat de beoogde handeling een rechtstreeks fiscaal effect of systemische gevolgen heeft.

Art. 231. Bij een in Ministerraad overlegd besluit, genomen op advies van de afwikkelingsautoriteit, kan de Koning alle nuttige maatregelen nemen om de financieringsregelingen in te richten die nodig zijn voor de effectieve toepassing van afwikkelingsmaatregelen door de afwikkelingsautoriteit.

Art. 232. § 1. De afwikkelingsautoriteit en het Afwikkelingsfonds kunnen redelijke uitgaven die zij rechtmatig hebben gedaan bij het nemen van afwikkelingsmaatregelen, bij de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, bij de interventies van het Afwikkelingsfonds of bij het gebruik van overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie, verhalen op een of meer van de volgende wijzen:

1° van de betrokken entiteit;

2° door het bedrag af te houden op de vergoedingen die een ontvanger aan de entiteit in afwikkeling of, in voorkomend geval, aan de eigenaars van aandelen of andere eigendomsinstrumenten betaalt;

3° door het bedrag af te houden op de opbrengsten die voortvloeien uit de beëindiging van de activiteiten van de overbruggingsinstelling of van het vehikel voor activa- en passivabeheer.

§ 2. De vorderingen van de afwikkelingsautoriteit en het Afwikkelingsfonds ten aanzien van de entiteit in afwikkeling voor kosten die zij hebben opgelopen in het kader van de procedure voor de afwikkeling van die entiteit, zijn bevoorrecht op alle roerende goederen van deze entiteit.

Het in het eerste lid bedoelde voorrecht neemt rang onmiddellijk na het voorrecht bepaald in artikel 19, 1° van de hypotheekwet van 16 december 1851.

Art. 233. Geldboetes en dwangsommen die door de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad worden opgelegd krachtens de artikelen 38, 39 en 41 van Verordening nr. 806/2014 en die niet vrijwillig worden betaald, worden ingevorderd door de Algemene Administratie van de Inning en de Invordering van de Federale Overheidsdienst Financiën ten bate van het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds.

Art. 234. De documenten die uitgaan van de afwikkelingsautoriteit waarvan zij aangeeft dat ze vertrouwelijk zijn, mogen niet openbaar worden gemaakt door de entiteiten bedoeld in artikel 3, eerste lid, zonder uitdrukkelijke toestemming van de afwikkelingsautoriteit.

envisagé a un impact fiscal direct ou des implications systémiques.

Art. 231. Par arrêté délibéré en Conseil des ministres, pris sur avis de l'autorité de résolution, le Roi peut prendre toutes les mesures utiles en vue de mettre en place les dispositifs de financement nécessaires à la mise en œuvre effective des mesures de résolution par l'autorité de résolution.

Art. 232. § 1er. L'autorité de résolution et le Fonds de résolution peuvent recouvrer toute dépense raisonnable qu'ils ont exposée à bon escient en liaison avec l'application des mesures de résolution, avec l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion, avec les interventions du Fonds de résolution ou avec l'application des instruments de stabilisation financière de l'État, selon une ou plusieurs des modalités suivantes:

1° auprès de l'entité concernée;

2° en déduction de toute contrepartie payée par une entité réceptrice à l'entité soumise à une procédure de résolution ou aux propriétaires des actions ou autres titres de propriété, selon le cas; ou

3° en déduction de tout produit qui résulte de la cessation des activités de l'établissement-relais ou de la structure de gestion des actifs et des passifs.

§ 2. Les créances de l'autorité de résolution et du Fonds de résolution sur l'entité soumise à une procédure en résolution pour les frais encourus par ceux-ci dans le contexte de la procédure de résolution de cette entité sont privilégiées sur la généralité des biens meubles de celle-ci.

Le privilège visé à l'alinéa 1er prend rang immédiatement après le privilège prévu à l'article 19, 1°, de la loi hypothécaire du 16 décembre 1851.

Art. 233. Les amendes et astreintes imposées par le Conseil de résolution unique en application des articles 38, 39 et 41 du Règlement n° 806/2014 et qui ne font pas l'objet d'un paiement volontaire sont recouvrées par l'Administration générale de la Perception et du Recouvrement au sein du Service Public Fédéral Finances au profit du Fonds de résolution unique.

Art. 234. Les documents émanant de l'autorité de résolution dont elle indique qu'ils sont confidentiels ne peuvent être divulgués par les entités visées à l'article 3, alinéa 1er, sans le consentement exprès de l'autorité de résolution.

De niet-naleving van deze verplichting wordt bestraft met de straffen waarin voorzien is in artikel 352 van het Strafwetboek.

Art. 235. De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder werken voor de toepassing van Richtlijn 2014/59/EU samen met de EBA overeenkomstig Verordening nr. 1093/2010.

De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder verstrekken de EBA onverwijld alle informatie die zij nodig heeft voor de uitoefening van haar taken overeenkomstig artikel 35 van Verordening nr. 1093/2010.

Art. 236. Wanneer ten aanzien van een entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, 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:

1° in de eerste plaats, de chirografaire schuldeisers die niet vermeld zijn in 2°;

2° in de tweede plaats, de chirografaire schuldeisers die houders zijn van schuldinstrumenten:

a) die geen verankerde derivaten bevatten en zelf geen derivaten zijn. Schuldinstrumenten met een variabele rente afgeleid van een algemeen gebruikte referentierente en schuldinstrumenten die niet luiden in de nationale valuta van de emittent, mits hoofdsom, terugbetaling en rente in dezelfde valuta zijn uitgedrukt, mogen niet louter op basis van deze kenmerken worden beschouwd als schuldinstrumenten die verankerde derivaten bevatten;

b) waarvan de oorspronkelijke looptijd niet korter is dan een jaar; en

c) op voorwaarde dat de regels inzake de uitgifte ervan bepalen dat de schuldvordering een chirografaire schuldvordering is overeenkomstig punt 2°,

voor de hoofdsommen en interesten die hen verschuldigd zijn uit hoofde van die schuldinstrumenten;

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 van dit punt 4° worden enkel

Le non-respect de cette obligation est puni des peines prévues par l'article 352 du Code pénal.

Art. 235. L'autorité de résolution et l'autorité de contrôle coopèrent avec l'ABE aux fins de la Directive 2014/59/UE conformément au Règlement n° 1093/2010.

L'autorité de résolution et l'autorité de contrôle fournissent sans retard à l'ABE toutes les informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission conformément à l'article 35 du Règlement n° 1093/2010.

Art. 236. Lorsqu'une procédure de liquidation est ouverte à l'encontre d'une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, concourent aux répartitions dans la proportion de leurs créances admises après les créanciers titulaires de sûretés réelles ou de privilèges:

1° en premier lieu, les créanciers chirographaires qui ne sont pas mentionnés au 2°;

2° en second lieu, les créanciers chirographaires consistant dans les titulaires de titres de créance:

a) qui ne comprennent pas de dérivés incorporés et ne sont pas eux-mêmes des produits dérivés. Les instruments de dette assortis d'un taux variable découlant d'un taux de référence largement utilisé et les instruments de dette qui ne sont pas libellés dans la monnaie nationale de l'émetteur, à condition que le capital, le remboursement et les intérêts soient libellés dans la même devise, ne sont pas considérés comme des instruments de dette comprenant des dérivés incorporés en raison de ces seules caractéristiques;

b) dont l'échéance à l'émission n'est pas inférieure à un an; et

c) à condition que les règles régissant leur émission précisent que la créance est chirographaire conformément au 2°,

pour les sommes en principal et intérêts qui leur sont dues au titre de ces titres de créance;

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

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.

Voor de toepassing van dit artikel wordt onder “schuldinstrumenten” verstaan, obligaties en andere vormen van overdraagbare schuld en instrumenten die een schuld creëren of erkennen.

TITEL XV – *Wijzigingsbepaling*

Art. 237. Met ingang van 11 januari 2027 wordt artikel 185, § 2, 1°, vervangen als volgt:

“1° het Belgische bijkantoor van een instelling in een derde land, vervult niet langer, of vervult waarschijnlijk niet langer, de respectievelijk door de artikelen 334/6 tot en met 336/7 van de wet van 25 april 2014 of door de artikelen 226 tot en met 228 van de wet van 20 juli 2022 opgelegde voorwaarden voor het verlenen van de vergunning en de uitoefening van de werkzaamheden in België, en het valt niet te verwachten dat een maatregel van de particuliere sector, een toezichthouder of de autoriteiten van het betrokken derde land ervoor zou zorgen dat het bijkantoor opnieuw aan de voorwaarden voldoet, dan wel het in gebreke blijven van het bijkantoor binnen een redelijk tijdsbestek zou voorkomen;”.

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.

Pour l’application du présent article, on entend par “instruments de dette”, les obligations et autres formes de dette négociables et les instruments créant ou reconnaissant une dette.

TITRE XV – *Disposition modificative*

Art. 237. À la date du 11 janvier 2027, l’article 185, § 2, 1°, est remplacé par la disposition suivante:

“1° la succursale belge d’un établissement dans un pays tiers ne remplit plus, ou risque de ne plus remplir, les conditions d’agrément et d’activité en Belgique imposées respectivement par les articles 334/6 à 336/7 de la loi du 25 avril 2014 ou par les articles 226 à 228 de la loi du 20 juillet 2022 et il n’existe aucune perspective qu’une action de nature privée, prudentielle ou prise par les autorités du pays tiers concerné puisse, dans un délai raisonnable, ramener la succursale à la conformité ou empêcher sa défaillance;”.

BIJLAGE 1

INFORMATIE VOOR HET OPSTELLEN EN BIJHOUDEN VAN AFWIKKELINGSPLANNEN EN GROEPSAFWIKKELINGSPLANNEN

Enig artikel. De afwikkelingsautoriteit kan de instellingen naar Belgisch recht of de Belgische EER-moederondernemingen verplichten de volgende informatie mee te delen voor het opstellen en bijhouden van afwikkelingsplannen of groepsafwikkelingsplannen:

1° de gedetailleerde beschrijving van de organisatiestructuur van de instelling of de groepsentiteiten, waaronder een lijst van alle rechtspersonen;

2° de identificatie van de rechtstreekse houder en het percentage van stemrechten en niet-stemrechten van elke rechtspersoon;

3° de locatie, het oprichtingsrechtsgebied, de licenties en het voornaamste management van elke rechtspersoon;

4° het overzicht van de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen van de instelling of de groepsentiteiten, met inbegrip van de materiële activa en passiva die met deze activiteiten en bedrijfsonderdelen verband houden, onder vermelding van de rechtspersonen;

5° de gedetailleerde beschrijving van de samenstelling van de passiva van de instelling of de groepsentiteiten en van de passiva van al haar rechtspersonen, waarbij minimaal onderscheid wordt gemaakt tussen de categorieën en bedragen van de kort- en langlopende schulden en van de gedekte, ongedekte en achtergestelde verplichtingen;

6° de details van de bail-inbare schulden van de instelling of de groepsentiteiten;

7° de procedures die nodig zijn om te bepalen aan wie de instelling of de groepsentiteiten een zekerheid hebben verschaft, wie deze zekerheid aanhoudt en in welk rechtsgebied deze zekerheid zich bevindt;

8° de beschrijving van de risicoposities buiten de balanstelling van de instelling of de groepsentiteiten en hun rechtspersonen, waaronder een overzicht van de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen;

9° de materiële hedges van de instelling of de groepsentiteiten, waaronder een uitsplitsing naar hun rechtspersonen;

10° de identificatie van de belangrijkste of meest kritieke tegenpartijen van de instelling of de groepsentiteiten en een analyse van het effect van het falen van de belangrijkste tegenpartijen op de financiële positie van de instelling of de groepsentiteiten;

ANNEXE 1

INFORMATIONS POUR L'ÉLABORATION ET L'ACTUALISATION DES PLANS DE RÉSOLUTION ET DES PLANS DE RÉSOLUTION DE GROUPE

Article unique. Aux fins de l'élaboration et de l'actualisation des plans de résolution ou des plans de résolution de groupe, l'autorité de résolution peut obliger les établissements de droit belge ou les entreprises mères belges dans l'EEE de communiquer au moins les informations suivantes:

1° la description détaillée de la structure organisationnelle de l'établissement ou des entités du groupe, y compris la liste de toutes les personnes morales;

2° l'identification des détenteurs directs de chaque personne morale, avec le pourcentage de ses droits de vote et autres droits;

3° l'emplacement, le territoire de constitution, les licences et les principaux dirigeants de chaque personne morale;

4° la mise en correspondance des fonctions critiques et des activités fondamentales de l'établissement ou des entités du groupe, en indiquant notamment les principaux éléments d'actif et de passif associés à ces opérations et activités, en fonction des personnes morales;

5° la description détaillée des engagements de l'établissement ou des entités du groupe et de ses personnes morales, en les ventilant, au minimum, par types et quantités de dettes à court terme et à long terme et selon qu'il s'agit d'engagements garantis, non garantis ou subordonnés;

6° les détails des dettes utilisables pour un renflouement interne de l'établissement ou des entités du groupe;

7° l'identification des processus nécessaires pour déterminer auprès de qui l'établissement ou les entités du groupe ont constitué des garanties, l'identité des détenteurs de ces garanties et la juridiction dont elles relèvent;

8° la description des expositions hors bilan de l'établissement ou des entités du groupe et de leurs personnes morales, y compris une mise en correspondance avec ses fonctions critiques et ses activités fondamentales;

9° les opérations de couverture importantes de l'établissement ou des entités du groupe, y compris une mise en correspondance avec leurs personnes morales;

10° l'identification des contreparties principales ou les plus critiques de l'établissement ou des entités du groupe ainsi qu'une analyse des conséquences d'une défaillance de ces contreparties sur la situation financière de l'établissement ou des entités du groupe;

11° elk systeem waarin de instelling of de groepsentiteiten voor een wezenlijk aantal of een wezenlijke waarde aan transacties uitvoeren, met inbegrip van een uitsplitsing naar de rechtspersonen van de instelling of de groepsentiteiten en de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen;

12° elk betalings-, clearings- of afwikkelingssysteem waaraan de instelling of de groepsentiteiten direct of indirect deelnemen, met inbegrip van een uitsplitsing naar de rechtspersonen van de instelling of de groepsentiteiten en de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen;

13° de gedetailleerde inventarisatie en beschrijving van de essentiële managementinformatiesystemen, zoals onder meer die voor risicomanagement, boekhouding en financiële en toezichtrapportage, die door de instelling of de groepsentiteiten worden gebruikt, met inbegrip van een uitsplitsing naar de rechtspersonen van de instelling en de groepsentiteiten en de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen;

14° de identificatie van de eigenaars van de in punt 13 bedoelde systemen, de overeenkomsten inzake het dienstverleningsniveau met betrekking daartoe en eventuele software en systemen of licenties, met inbegrip van een uitsplitsing naar hun rechtspersonen en de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen, evenals de identificatie van kritieke externe aanbieders van ICT-diensten zoals gedefinieerd in artikel 3, punt 23, van Verordening 2022/2554;

15° de resultaten van de tests van instellingen inzake digitale operationele weerbaarheid uit hoofde van Verordening 2022/2554;

16° de identificatie en overzicht van de rechtspersonen en de onderlinge verbanden en afhankelijkheden tussen de verschillende rechtspersonen, zoals:

a) de gemeenschappelijke of gedeelde medewerkers, faciliteiten en systemen;

b) de regelingen voor kapitaal, financiering of liquiditeit;

c) de bestaande of voorwaardelijke kredietrisico's;

d) de kruiselingse garantieovereenkomsten, kruiselingse zekerheidsregelingen, kruiselingse wanbetalingsvoorzieningen en kruiselingse salderingsregelingen tussen verbonden entiteiten;

e) de risico-overdrachten en back-to-backhandelsregelingen;

f) de overeenkomsten inzake dienstverleningsniveau;

17° de identificatie van de bevoegde autoriteit en de afwikkelingsautoriteit van elke rechtspersoon;

11° chaque système sur lequel l'établissement ou les entités du groupe exécutent un nombre ou un volume important de transactions, y compris une mise en correspondance avec les personnes morales, les fonctions critiques et les activités fondamentales de l'établissement ou des entités du groupe;

12° chaque système de paiement, de compensation ou de règlement dont l'établissement ou les entités du groupe sont directement ou indirectement membres, y compris une mise en correspondance avec les personnes morales, les fonctions critiques et les activités fondamentales de l'établissement ou de l'entité du groupe;

13° l'inventaire et la description détaillés des principaux systèmes informatiques de gestion, notamment ceux utilisés par l'établissement ou les entités du groupe pour la gestion des risques, la comptabilité et information financière et réglementaire, y compris une mise en correspondance avec les personnes morales, les fonctions critiques et les activités fondamentales de l'établissement ou de l'entité du groupe;

14° l'identification des propriétaires des systèmes visés au point 13, les accords sur le niveau de service qui s'y rattachent, et tous les logiciels, systèmes ou licences, y compris une mise en correspondance avec leurs personnes morales, les fonctions critiques et les activités fondamentales, ainsi que l'identification des prestataires tiers critiques de services TIC, tels qu'ils sont définis à l'article 3, point 23), du Règlement 2022/2554;

15° les résultats des tests de résilience opérationnelle numérique des établissements en vertu du Règlement 2022/2554;

16° l'identification des personnes morales et un tableau de leurs rapports mutuels, précisant les interconnexions et les interdépendances qui les unissent, notamment en ce qui concerne:

a) le personnel, les installations et les systèmes communs ou partagés;

b) les dispositifs en matière de capital, de financement ou de liquidité;

c) les risques de crédit existants ou éventuels;

d) les accords de garantie croisés, les contrats de garantie réciproque, les dispositions en matière de défauts croisés et les accords de compensation entre filiales;

e) les transferts de risques et les conventions d'achat et de vente simultanés (back to back trading);

f) les accords de niveaux de service;

17° l'identification de l'autorité compétente et de l'autorité de résolution de chaque personne morale;

18° de identificatie van het lid van het leidinggevend orgaan van de instelling of van de Belgische EER-moederonderneming dat verantwoordelijk is voor het verstrekken van de informatie die nodig is voor het opstellen van het afwikkelingsplan of het groepsafwikkelingsplan en, indien dit andere personen zijn, de personen die verantwoordelijk zijn voor de verschillende rechtspersonen, kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen;

19° de beschrijving van de regelingen die de instelling of de groepsentiteiten hebben ingevoerd om ervoor te zorgen dat de afwikkelingsautoriteit in geval van een afwikkeling alle benodigde informatie, zoals door de afwikkelingsautoriteit is bepaald, voor de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden bezit;

20° alle overeenkomsten die de instelling of de groepsentiteiten en hun rechtspersonen met derden zijn aangegaan en die kunnen worden beëindigd als de autoriteiten besluiten een afwikkelingsinstrument toe te passen, en of de gevolgen van de beëindiging van invloed kunnen zijn op de toepassing van het afwikkelingsinstrument;

21° een beschrijving van mogelijke liquiditeitsbronnen voor de ondersteuning van de afwikkeling;

22° informatie over bezwaring van activa, liquide activa, activiteiten buiten de balanstelling, hedgingstrategieën en boekingspraktijken.

23° de informatie bedoeld in de richtsnoeren die worden bepaald door de Europese Bankautoriteit in verband met Richtlijn 2014/59/EU, in de technische reguleringsnormen die door de Europese Commissie worden vastgesteld met toepassing van die Richtlijn en in de richtsnoeren en instructies van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad;

24° alle andere informatie die de afwikkelingsautoriteit nodig acht voor het opmaken en bijhouden van afwikkelingsplannen of groepsafwikkelingsplannen.

18° l'identification du membre de l'organe de direction de l'établissement ou de l'entreprise mère belge dans l'EEE responsable de la fourniture des informations nécessaires pour préparer le plan de résolution ou le plan de résolution de groupe ainsi que les responsables, s'ils sont différents, des différentes personnes morales, des fonctions critiques et des activités fondamentales;

19° la description des dispositions que l'établissement ou les entités du groupe ont mises en place pour garantir qu'en cas de résolution, l'autorité de résolution disposera de toutes les informations qu'elle considère comme nécessaires pour l'application des instruments et des pouvoirs de résolution;

20° tous les accords que l'établissement ou les entités du groupe et leurs personnes morales ont conclus avec des tiers dont la résiliation peut être déclenchée par une décision des autorités d'appliquer un instrument de résolution, en précisant les éventuelles répercussions de la résiliation sur l'application de l'instrument de résolution;

21° une description des éventuelles sources de liquidités mobilisables à l'appui de la résolution;

22° des informations sur les actifs grevés par des sûretés, les actifs liquides, les activités de hors bilan, les stratégies de couverture et les pratiques d'enregistrement;

23° les éléments visés dans les lignes directrices définies par l'Autorité bancaire européenne en rapport avec la Directive 2014/59/UE, dans les normes techniques de réglementation adoptées par la Commission européenne en application de cette directive et dans les orientations et instructions du Conseil de résolution unique;

24° toutes les autres informations que l'autorité de résolution estime nécessaires à l'établissement et à l'actualisation des plans de résolution ou des plans de résolution de groupe.

BIJLAGE 2

INHOUD VAN AFWIKKELINGSPLANNEN EN GROEPSAFWIKKELINGSPLANNEN

Artikel 1. Zonder afbreuk te doen aan de vereiste inhoud van een afwikkelingsplan zoals bepaald in de richtsnoeren van de Europese Bankautoriteit in verband met Richtlijn 2014/59/EU, in de technische reguleringsnormen die door de Europese Commissie worden vastgesteld met toepassing van die Richtlijn en in de richtsnoeren en instructies van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad, bevat het afwikkelingsplan minstens het volgende, in kwantiteiten uitgedrukt indien zulks passend en mogelijk is:

1° een samenvatting van de belangrijkste elementen van het plan;

2° een samenvatting van de wezenlijke veranderingen in de instelling welke zich sinds de indiening van de laatste afwikkelingsinformatie hebben voorgedaan;

3° een demonstratie van de wijze waarop de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen juridisch en economisch voldoende van de overige functies kunnen worden gescheiden om bij falen van de instelling de continuïteit en digitale operationele weerbaarheid te waarborgen;

4° een schatting van het tijdsbestek voor de uitvoering van elk materieel aspect van het plan;

5° een gedetailleerde beschrijving van de overeenkomstig artikel 12 uitgevoerde beoordeling van de afwikkelbaarheid;

6° een beschrijving van de eventueel op grond van artikel 15 vereiste maatregelen voor het aanpakken of wegnemen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid die als gevolg van de overeenkomstig artikel 12 uitgevoerde beoordeling zijn vastgesteld;

7° een beschrijving van de procedures voor het bepalen van de waarde en verkoopbaarheid van de kritieke functies, kernbedrijfsonderdelen en activa van de kredietinstelling;

8° een gedetailleerde beschrijving van de regelingen die ervoor moeten zorgen dat de op grond van bijlage 1 vereiste informatie actueel is en te allen tijde voor de afwikkelingsautoriteiten beschikbaar is;

9° een toelichting door de afwikkelingsautoriteit van de wijze waarop de afwikkelingsmogelijkheden kunnen worden gefinancierd zonder dat van het volgende wordt uitgegaan:

a) iedere uitzonderlijke overheidssteun, afgezien van de interventies van de financieringsregelingen voor de afwikkeling;

b) iedere noodliquiditeitssteun van een centrale bank; of

ANNEXE 2

CONTENU DES PLANS DE RÉSOLUTION ET DES PLANS DE RÉSOLUTION DE GROUPE

Article 1er. Sans préjudice du contenu d'un plan de résolution exigé par les orientations définies par l'Autorité bancaire européenne en rapport avec la Directive 2014/59/UE, par les normes techniques de réglementation adoptées par la Commission européenne en application de cette directive et par les orientations et instructions du Conseil de résolution unique, le plan de résolution comprend au moins les éléments suivants, en les quantifiant chaque fois que ceci est approprié et possible:

1° un résumé des éléments clés du plan;

2° un résumé des modifications importantes intervenues dans l'établissement depuis la dernière transmission d'informations en vue d'une procédure de résolution;

3° une démonstration de la façon dont les fonctions critiques et les activités fondamentales pourraient être juridiquement et économiquement séparées des autres fonctions dans la mesure nécessaire pour assurer leur continuité et la résilience opérationnelle numérique en cas de défaillance de l'établissement;

4° une estimation du calendrier de mise en œuvre de chaque aspect important du plan;

5° une description détaillée de l'évaluation de la résolvabilité réalisée conformément à l'article 12;

6° une description de toutes les mesures exigées en vertu de l'article 15 pour réduire ou supprimer les obstacles à la résolvabilité qui ont été identifiés lors de l'évaluation prévue par l'article 12;

7° une description des processus de détermination de la valeur et de la négociabilité des fonctions critiques, des activités fondamentales et des actifs de l'établissement;

8° une description détaillée des dispositions visant à garantir que les informations requises conformément à l'annexe 1 sont à jour et accessibles à tout moment aux autorités de résolution;

9° une explication, fournie par l'autorité de résolution, de la façon dont les options de résolution pourraient être financées, en écartant les hypothèses suivantes:

a) tout soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics en dehors de l'intervention des dispositifs de financement pour la résolution;

b) tout apport urgent de liquidités par une banque centrale; ou

c) iedere liquiditeitssteun van een centrale bank onder niet-standaardvoorwaarden inzake zekerheidstelling, looptijd en rentevoet;

10° een gedetailleerde beschrijving van de verschillende afwikkelingsstrategieën die binnen de verschillende mogelijke scenario's kunnen worden toegepast en de betreffende tijdsbestekken;

11° een beschrijving van kritieke onderlinge afhankelijkheden;

12° een beschrijving van de mogelijkheden voor het vrijwaren van de toegang tot betalingen en clearingdiensten en andere infrastructuren en een beoordeling van de overdraagbaarheid van de posities van cliënten;

13° een analyse van de gevolgen van het plan voor de werknemers van de instelling, met een beoordeling van eventueel daarmee gepaard gaande kosten, en een beschrijving van de beoogde procedures om de werknemers te raadplegen tijdens het afwikkelingsproces, waarbij, in voorkomend geval, rekening wordt gehouden met nationale stelsels voor een dialoog met de sociale partners;

14° een plan om met de media en het publiek te communiceren;

15° de in de artikelen 45 en 46 bedoelde vereisten en een uiterste datum voor het behalen van dat niveau overeenkomstig artikel 53;

16° indien een afwikkelingsautoriteit artikel 42, § 4, § 5 of § 7 toepast, een tijdslijn voor naleving door de af te wikkelen entiteit overeenkomstig artikel 53;

17° een beschrijving van de verrichtingen en systemen die essentieel zijn voor het behoud van de continuïteit van de operationele processen van de instelling, met inbegrip van netwerk- en informatiesystemen als bedoeld in Verordening 2022/2554;

18° indien van toepassing, eventuele adviezen van de instelling betreffende het afwikkelingsplan.

Art. 2. Het groepsafwikkelingsplan wordt opgesteld overeenkomstig de artikelen 17 en 18, onverminderd de vereiste inhoud van een groepsafwikkelingsplan zoals bepaald in de richtsnoeren van de Europese Bankautoriteit in verband met Richtlijn 2014/59/EU, in de technische reguleringsnormen die door de Europese Commissie worden vastgesteld met toepassing van die Richtlijn en in de richtsnoeren en instructies van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad.

c) tout apport de liquidités par une banque centrale à des conditions non conventionnelles, en termes de constitution de garantie, d'échéance et de taux d'intérêt;

10° une description détaillée des différentes stratégies de résolution qui pourraient être appliquées en fonction des différents scénarios possibles et des délais applicables;

11° une description des relations d'interdépendance critiques;

12° une description des options permettant de préserver l'accès aux services de paiement et de compensation et aux autres infrastructures et une indication de la portabilité des positions des clients;

13° une analyse de l'incidence du plan sur le personnel de l'établissement, y compris une évaluation des coûts connexes, et une description des procédures envisagées en vue de la consultation du personnel au cours du processus de résolution, compte tenu des systèmes nationaux de dialogue avec les partenaires sociaux, le cas échéant;

14° un plan de communication avec les médias et le public;

15° les exigences visées aux articles 45 en 46, et un délai dans lequel ce niveau doit être atteint conformément à l'article 53;

16° lorsqu'une autorité de résolution applique l'article 42, § 4, § 5 ou § 7, un calendrier pour la mise en conformité de l'entité de résolution conformément à l'article 53;

17° une description des principaux systèmes et opérations permettant de maintenir en permanence le fonctionnement des processus opérationnels de l'établissement, y compris des réseaux et des systèmes d'information visés dans le Règlement 2022/2554;

18° le cas échéant, tout avis exprimé par l'établissement à l'égard du plan de résolution.

Art. 2. Le plan de résolution de groupe est établi selon les articles 17 et 18, sans préjudice du contenu requis d'un plan de résolution de groupe tel que prévu dans les orientations de l'Autorité bancaire européenne en rapport avec la Directive 2014/59/UE, dans les normes techniques de réglementation adoptées par la Commission européenne en application de cette directive et dans les orientations et instructions du Conseil de résolution unique.

BIJLAGE 3

BEOORDELING VAN DE AFWIKKELBAARHEID VAN INSTELLINGEN EN GROEPEN

Artikel 1. Bij het beoordelen van de afwikkelbaarheid van een instelling op grond van artikel 12 of van een groep op grond van artikel 30, onderzoekt de afwikkelingsautoriteit minstens de volgende elementen:

1° de mate waarin de instelling in staat is om de kernbedrijfsonderdelen en kritieke bedrijfsactiviteiten uit te splitsen naar de rechtspersonen;

2° de mate waarin de juridische en bedrijfsstructuren met de kernbedrijfsonderdelen en kritieke functies overeenstemmen;

3° de mate waarin regelingen zijn ingesteld om te zorgen voor essentieel personeel, infrastructuur, financiering, liquiditeit en kapitaal voor het ondersteunen en onderhouden van de kernbedrijfsonderdelen en kritieke functies;

4° de mate waarin de dienstverleningsovereenkomsten van de instelling, met inbegrip van de overeenkomsten inzake het gebruik van ICT-diensten, robuust en volledig afdwingbaar zijn in geval van de afwikkeling van de instelling;

5° de digitale operationele weerbaarheid van de netwerk- en informatiesystemen die kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen van de instelling ondersteunen, rekening houdend met verslagen over ernstige ICT-gerelateerde incidenten en de resultaten van tests van digitale operationele weerbaarheid uit hoofde van Verordening 2022/2554;

6° de mate waarin de governancestructuur van de instelling berekend is op het beheren en garanderen van de naleving van het interne beleid van de instelling met betrekking tot de overeenkomsten inzake dienstverleningsniveau;

7° de mate waarin de instelling een procedure heeft voor de overdracht van de in het kader van de overeenkomsten inzake dienstverleningsniveau verleende diensten aan derden in het geval van de afsplitsing van kritieke functies of kernbedrijfsonderdelen;

8° de mate waarin er in noodplannen en maatregelen is voorzien om de continuïteit van de toegang tot betalings- en afwikkelingssystemen te waarborgen;

9° de mate waarin de managementinformatiesystemen ervoor kunnen zorgen dat de afwikkelingsautoriteiten correcte en volledige informatie kunnen verzamelen over de kernbedrijfsonderdelen en kritieke functies om een snelle besluitvorming te bevorderen;

10° de mate waarin de managementinformatiesystemen te allen tijde de informatie kunnen leveren die essentieel is

ANNEXE 3

ÉVALUATION DE LA RÉSOLVABILITÉ D'ÉTABLISSEMENTS ET DE GROUPES

Article 1er. Lorsqu'elle évalue la résolvabilité d'un établissement en vertu de l'article 12 ou d'un groupe en vertu de l'article 30, l'autorité de résolution examine au moins les éléments suivants:

1° la mesure dans laquelle l'établissement peut mettre en correspondance les activités fondamentales et les opérations critiques avec les personnes morales;

2° la mesure dans laquelle les structures juridiques et organisationnelles cadrent avec les activités fondamentales et les fonctions critiques;

3° la mesure dans laquelle des dispositions sont en place pour fournir aux activités fondamentales et aux fonctions critiques un soutien en personnel essentiel, en infrastructures, en financements, en liquidités et en capital afin d'en assurer la continuité;

4° la mesure dans laquelle les contrats de service, y compris les contrats relatifs à l'utilisation de services TIC, que l'établissement a conclus sont solides et pleinement applicables en cas de résolution de l'établissement;

5° la résilience opérationnelle numérique des réseaux et des systèmes d'information qui soutiennent les fonctions critiques et les activités fondamentales de l'établissement, compte tenu des rapports sur les incidents majeurs liés aux TIC et des résultats des tests de résilience opérationnelle numérique en vertu du Règlement 2022/2554;

6° la mesure dans laquelle la structure de gouvernance de l'établissement est suffisante pour gérer et assurer la conformité des politiques internes de l'établissement concernant ses accords sur le niveau de service;

7° la mesure dans laquelle l'établissement dispose d'un processus de transition pour les services fournis à des tiers dans le cadre d'accords de niveau de service, dans le cas où il se séparerait de fonctions critiques ou d'activités fondamentales;

8° la mesure dans laquelle des plans et des mesures d'urgence sont en place pour assurer la continuité de l'accès aux systèmes de paiement et de règlement;

9° la capacité des systèmes informatiques de gestion des données à garantir aux autorités de résolution des informations exactes et complètes sur les activités fondamentales et les fonctions critiques, de façon à accélérer la prise de décision;

10° la capacité des systèmes informatiques de gestion des données à fournir en permanence les informations essentielles

voor de doeltreffende afwikkeling van de instelling, ook in snel veranderende omstandigheden;

11° de mate waarin de instelling de managementinformatiesystemen in de door de afwikkelingsautoriteit vastgestelde stressscenario's heeft getest;

12° de mate waarin de instelling de continuïteit van de managementinformatiesystemen kan waarborgen, zowel voor de getroffen instelling als voor de nieuwe instelling ingeval de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen van de rest van de bedrijfsactiviteiten en -onderdelen worden afgesplitst;

13° de mate waarin de instelling adequate procedures heeft ingesteld om ervoor te zorgen dat de informatie die voor het identificeren van de deposanten en voor het bepalen van de door de depositogarantiestelsels gedekte bedragen is vereist, aan de afwikkelingsautoriteiten wordt verstrekt;

14°indien de groep gebruik maakt van garanties binnen de groep, de mate waarin die garanties tegen marktvoorwaarden worden verstrekt en de soliditeit van de risicomanagementsystemen met betrekking tot die garanties;

15° indien de groep back-to-backtransacties sluit, de mate waarin die transacties tegen marktvoorwaarden worden uitgevoerd en de soliditeit van de risicomanagementsystemen met betrekking tot die transacties;

16° de mate waarin het gebruik van garanties binnen de groep of back-to-backboekingstransacties de kans op besmetting van de gehele groep vergroot;

17° de mate waarin de juridische structuur van de groep de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten verhindert als gevolg van het aantal rechtspersonen, de complexiteit van de groepsstructuur of de moeilijkheid om bedrijfsonderdelen met groepsentiteiten in overeenstemming te brengen;

18° het bedrag en het type van de bail-inbare schulden van de instelling;

19° indien de beoordeling betrekking heeft op een gemengde holding, de mate waarin de afwikkeling van groepsentiteiten die instellingen of financiële instellingen zijn, een negatieve invloed op het niet-financiële deel van de groep kan hebben;

20° het bestaan en de deugdelijkheid van overeenkomsten inzake dienstverleningsniveau;

21° de mate waarin de autoriteiten van derde landen over de nodige afwikkelingsinstrumenten beschikken om afwikkelingsmaatregelen van afwikkelingsautoriteiten van de EER te ondersteunen en de mogelijkheden voor een gecoördineerd optreden van de EER-autoriteiten en de autoriteiten van derde landen;

22° de haalbaarheid om de afwikkelingsinstrumenten op zodanige wijze te gebruiken dat de afwikkelingsdoelstellingen

pour l'efficacité de la résolution de l'établissement, même en cas d'évolution rapide des conditions;

11° la mesure dans laquelle l'établissement a testé ses systèmes informatiques de gestion sur la base des scénarios de crise définis par l'autorité de résolution;

12° la mesure dans laquelle l'établissement peut assurer la continuité de ses systèmes informatiques de gestion à la fois pour l'établissement affecté par la résolution et le nouvel établissement, dans le cas où les fonctions critiques et les activités fondamentales seraient séparées du reste des opérations et des activités;

13° la mesure dans laquelle l'établissement a mis en place des processus adéquats, aptes à fournir aux autorités de résolution les informations nécessaires pour identifier les déposants et les montants couverts par les systèmes de garantie des dépôts;

14° lorsque le groupe utilise des garanties intragroupes, la mesure dans laquelle ces garanties sont fournies aux conditions du marché et le degré de solidité des systèmes de gestion des risques afférents à ces garanties;

15° lorsque le groupe réalise des transactions dos-à-dos, la mesure dans laquelle ces transactions sont réalisées aux conditions du marché et le degré de solidité des systèmes de gestion des risques afférents à ces transactions;

16° la mesure dans laquelle l'utilisation des garanties intragroupes ou des transactions de réservation dos-à-dos augmente la contagion au sein du groupe;

17° la mesure dans laquelle la structure juridique du groupe entrave l'application des instruments de résolution en raison du nombre de personnes morales, de la complexité de la structure du groupe ou de la difficulté à affecter des lignes d'activité à des entités précises du groupe;

18° le montant et le type des dettes utilisables pour un renflouement interne de l'établissement;

19° lorsque l'évaluation implique une compagnie holding mixte, la mesure dans laquelle la résolution des entités du groupe qui sont des établissements ou des établissements financiers est susceptible d'avoir une incidence négative sur la partie non financière du groupe;

20° l'existence et la solidité d'accords de niveau de service;

21° la mesure dans laquelle les autorités de pays tiers disposent des instruments de résolution nécessaires pour soutenir les mesures de résolution prises par les autorités de résolution de l'EEE, et les possibilités d'une action coordonnée entre les autorités de l'EEE et celles de pays tiers;

22° la possibilité d'utiliser les instruments de résolution d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution,

worden verwezenlijkt, gezien de beschikbare instrumenten en de structuur van de instelling;

23° de mate waarin de groepsstructuur de afwikkelingsautoriteit de mogelijkheid biedt de gehele groep of een of meer entiteiten daarvan af te wikkelen zonder dat zulks significante direct of indirect nadelige gevolgen voor het financiële stelsel, het marktvertrouwen of de economie als geheel heeft en met de bedoeling de waarde van de groep als geheel te maximaliseren;

24° de regelingen en middelen waarmee de afwikkeling kan worden gefaciliteerd bij groepen met dochterondernemingen die in verschillende jurisdicties gevestigd zijn;

25° de geloofwaardigheid van het feit dat afwikkelingsinstrumenten op zodanige wijze kunnen worden gebruikt dat de afwikkelingsdoelstellingen worden verwezenlijkt, gezien de mogelijke gevolgen voor schuldeisers, tegenpartijen, klanten en werknemers en de mogelijke maatregelen die autoriteiten van derde landen kunnen nemen;

26° de mate waarin het effect van de afwikkeling van de instelling op het financiële stelsel en op het vertrouwen van de financiële markten op adequate wijze kan worden beoordeeld;

27° de mate waarin de afwikkeling van de instelling significante direct of indirect nadelige gevolgen voor het financiële stelsel, het marktvertrouwen of de economie kan hebben;

28° de mate waarin de besmetting van andere instellingen of van de financiële markten zou kunnen worden beperkt door middel van de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden;

29° de mate waarin van de afwikkeling van de instelling een significant effect op de werking van betalings- en afwikkelingssystemen kan uitgaan;

30° de elementen bedoeld in de richtsnoeren die worden bepaald door de Europese Bankautoriteit in verband met Richtlijn 2014/59/EU, in de technische reguleringsnormen die door de Europese Commissie worden vastgesteld met toepassing van die Richtlijn en in de richtsnoeren en instructies van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad.

Art. 2. Voor de toepassing van artikel 1 van deze bijlage worden verwijzingen naar een instelling geacht eveneens betrekking te hebben op financiële entiteiten bedoeld in artikel 3, eerste lid, 3° en 4° wanneer de beoordeling de afwikkelbaarheid van een groep betreft.

compte tenu des instruments disponibles et de la structure de l'établissement;

23° la mesure dans laquelle la structure du groupe permet à l'autorité de résolution de résoudre la défaillance du groupe entier ou d'une ou plusieurs entités du groupe en évitant tout effet négatif direct ou indirect important sur le système financier, la confiance des marchés ou l'économie, en vue de maximiser la valeur globale du groupe;

24° les modalités et moyens par lesquels la procédure de résolution pourrait être facilitée dans le cas de groupes qui comptent des filiales relevant de juridictions différentes;

25° la crédibilité d'une utilisation des instruments de résolution d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution, compte tenu de l'impact possible sur les créanciers, les contreparties, les clients et le personnel et des mesures que les autorités de pays tiers pourraient prendre;

26° la mesure dans laquelle l'incidence de la résolution de l'établissement sur le système financier et la confiance des marchés financiers peut être appréciée correctement;

27° la mesure dans laquelle la résolution de l'établissement pourrait avoir des effets négatifs directs ou indirects importants sur le système financier, la confiance des marchés ou l'économie;

28° la mesure dans laquelle la contagion à d'autres établissements ou aux marchés financiers pourrait être limitée grâce à l'application des instruments et pouvoirs de résolution;

29° la mesure dans laquelle la résolution de l'établissement pourrait avoir des effets importants sur le fonctionnement de systèmes de paiement et de règlement;

30° les éléments visés dans les lignes directrices définies par l'Autorité bancaire européenne en rapport avec la Directive 2014/59/UE, dans les normes techniques de réglementation adoptées par la Commission européenne en application de cette directive et dans les lignes directrices et instructions du Conseil de résolution unique.

Art. 2. Pour l'application de l'article 1er de cet annexe, les références à un établissement sont réputées se rapporter également à toute entité financière visée à l'article 3, alinéa 1er, 3° en 4° lorsque l'évaluation concerne la résolvabilité d'un groupe.

Regelgevingsimpactanalyse

RiA-AiR

:: Vul het formulier bij voorkeur online in ria-air.fed.be
:: Contacteer de helpdesk indien nodig ria-air@premier.fed.be
:: Raadpleeg de handleiding, de FAQ, enz. www.vereenvoudiging.be

Beschrijvende fiche

Auteur .a.

Bevoegd regeringslid	Jan Jambon, Vice-eersteminister en minister van Financiën en Pensioenen, belast met de Nationale Loterij en de Federale Culturele Instellingen
Contactpersoon beleidscel (Naam, E-mail, Tel. Nr.)	Geoffrey Delrée, geoffrey.delree@kcfin.be, +3225740498
Overheidsdienst	Federale Overheidsdienst Financiën
Contactpersoon overheidsdienst (Naam, E-mail, Tel. Nr.)	Janis Rosewick ; janis.rosewick@kcfin.be ; 0473486724

Ontwerp .b.

Titel van het ontwerp van regelgeving	Voorontwerp van wet op de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen; Voorontwerp van wet tot wijziging en opheffing van diverse wetten en koninklijke besluiten, wat de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen betreft
Korte beschrijving van het ontwerp van regelgeving met vermelding van de oorsprong (verdrag, richtlijn, samenwerkingsakkoord, actualiteit, …), de beoogde doelen van uitvoering.	Wetsontwerp tot onderbrenging van de bepalingen inzake de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen in één gecoördineerde wettekst, en wetsontwerp houdende wijzigingen van diverse wetten en koninklijke besluiten die zich opdringen ingevolge het eerste wetsontwerp. De ontwerpen streven daarbij een volledige en accurate omzetting na van de BRR-richtlijn.
Impactanalyses reeds uitgevoerd	☐ Ja ☒ Nee — Indien ja, gelieve een kopie bij te voegen of de referentie van het document te vermelden: _ _

Raadpleging over het ontwerp van regelgeving .c.

Verplichte, facultatieve of informele raadplegingen:	Advies van de Raad van State. De GBA werd niet geconsulteerd aangezien de ontwerpen geen nieuwe verwerkingen van persoonsgegevens invoeren. De ECB achtte het niet nodig een advies te verstrekken aangezien de ontwerpen uitsluitend strekken tot omzetting van de bepalingen van de BRR-richtlijn.

Bronnen gebruikt om de impactanalyse uit te voeren .d.

Statistieken, referentiedocumenten, organisaties en contactpersonen:	Bestaande wetteksten.

Datum van beëindiging van de impactanalyse .e.

16 juni 2026

Welke impact heeft het ontwerp van regelgeving op deze 21 thema's?

>

Een ontwerp van regelgeving zal meestal slechts impact hebben op enkele thema's.

Een niet-exhaustieve lijst van trefwoorden is gegeven om de inschatting van elk thema te vergemakkelijken.

Indien er een **positieve en/of negatieve impact** is, leg deze uit (gebruik indien nodig trefwoorden) en vermeld welke maatregelen worden genomen om de eventuele negatieve effecten te verlichten/te compenseren.

Voor de thema's 3, 10, 11 en 21, worden meer gedetailleerde vragen gesteld.

Raadpleeg de handleiding of contacteer de helpdesk ria-air@premier.fed.be indien u vragen heeft.

Kansarmoedebestrijding .1.

Menswaardig minimuminkomen, toegang tot kwaliteitsvolle diensten, schuldenoverlast, risico op armoede of sociale uitsluiting (ook bij minderjarigen), ongeletterdheid, digitale kloof.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Gelijke Kansen en sociale cohesie .2.

Non-discriminatie, gelijke behandeling, toegang tot goederen en diensten, toegang tot informatie, tot onderwijs en tot opleiding, loonkloof, effectiviteit van burgerlijke, politieke en sociale rechten (in het bijzonder voor kwetsbare bevolkingsgroepen, kinderen, ouderen, personen met een handicap en minderheden).

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Gelijkheid van vrouwen en mannen .3.

Toegang van vrouwen en mannen tot bestaansmiddelen: inkomen, werk, verantwoordelijkheden, gezondheid/zorg/welzijn, veiligheid, opleiding/kennis/vorming, mobiliteit, tijd, vrije tijd, etc.

Uitoefening door vrouwen en mannen van hun fundamentele rechten: burgerlijke, sociale en politieke rechten.

1. Op welke personen heeft het ontwerp (rechtstreeks of onrechtstreeks) een impact en wat is de naar geslacht uitgesplitste samenstelling van deze groep(en) van personen?

   Indien geen enkele persoon betrokken is, leg uit waarom.

   Geen impact, de bepalingen van de ontwerpen zijn neutraal wat de gelijkheid van vrouwen en mannen betreft.

↓ Indien er personen betrokken zijn, beantwoord dan vraag 2.

2. Identificeer de eventuele verschillen in de respectieve situatie van vrouwen en mannen binnen de materie waarop het ontwerp van regelgeving betrekking heeft.

   Geen

↓ Indien er verschillen zijn, beantwoord dan vragen 3 en 4.

3. Beperken bepaalde van deze verschillen de toegang tot bestaansmiddelen of de uitoefening van fundamentele rechten van vrouwen of mannen (problematische verschillen)? [J/N] > Leg uit

   _ _

4. Identificeer de positieve en negatieve impact van het ontwerp op de gelijkheid van vrouwen en mannen, rekening houdend met de voorgaande antwoorden?

   _ _

↓ Indien er een negatieve impact is, beantwoord dan vraag 5.

5. Welke maatregelen worden genomen om de negatieve impact te verlichten / te compenseren?

   _ _

Gezondheid .4.

Toegang tot kwaliteitsvolle gezondheidszorg, efficiëntie van het zorgaanbod, levensverwachting in goede gezondheid, behandelingen van chronische ziekten (bloedvatenziekten, kankers, diabetes en chronische ademhalingsziekten), gezondheidsdeterminanten (sociaaleconomisch niveau, voeding, verontreiniging), levenskwaliteit.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Werkgelegenheid .5.

Toegang tot de arbeidsmarkt, kwaliteitsvolle banen, werkloosheid, zwartwerk, arbeids- en ontslagomstandigheden, loopbaan, arbeidstijd, welzijn op het werk, arbeidsongevallen, beroepsziekten, evenwicht privé- en beroepsleven, gepaste verloning, mogelijkheid tot beroepsopleiding, collectieve arbeidsverhoudingen.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Consumptie- en productiepatronen .6.

Prijsstabiliteit of -voorzienbaarheid, inlichting en bescherming van de consumenten, doeltreffend gebruik van hulpbronnen, evaluatie en integratie van (sociale- en milieu-) externaliteiten gedurende de hele levenscyclus van de producten en diensten, beheerpatronen van organisaties.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Economische ontwikkeling .7.

Oprichting van bedrijven, productie van goederen en diensten, arbeidsproductiviteit en productiviteit van hulpbronnen/grondstoffen, competitiviteitsfactoren, toegang tot de markt en tot het beroep, markttransparantie, toegang tot overheidsopdrachten, internationale handels- en financiële relaties, balans import/export, ondergrondse economie, bevoorradingszekerheid van zowel energiebronnen als minerale en organische hulpbronnen.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Investeringen .8.

Investeringen in fysiek (machines, voertuigen, infrastructuren), technologisch, intellectueel (software, onderzoek en ontwikkeling) en menselijk kapitaal, nettoinvesteringscijfer in procent van het bbp.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Onderzoek en ontwikkeling .9.

Mogelijkheden betreffende onderzoek en ontwikkeling, innovatie door de invoering en de verspreiding van nieuwe productiemethodes, nieuwe ondernemingspraktijken of nieuwe producten en diensten, onderzoeks- en ontwikkelingsuitgaven.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Kmo's .10.

Impact op de ontwikkeling van de kmo's.

1. Welke ondernemingen zijn rechtstreeks of onrechtstreeks betrokken?
   Beschrijf de sector(en), het aantal ondernemingen, het % kmo's (< 50 werknemers), waaronder het % micro-ondernemingen (< 10 werknemers).
   Indien geen enkele onderneming betrokken is, leg uit waarom.

   Belgische en buitenlandse kredietinstellingen, beursvennootschappen, financiële instellingen, financiële holdings.

↓ Indien er kmo's betrokken zijn, beantwoord dan vraag 2.

2. Identificeer de positieve en negatieve impact van het ontwerp op de kmo's.
   N.B. De impact op de administratieve lasten moet bij thema 11 gedetailleerd worden.

   _ _

↓ Indien er een negatieve impact is, beantwoord dan vragen 3 tot 5.

3. Is deze impact verhoudingsgewijs zwaarder voor de kmo's dan voor de grote ondernemingen? [J/N] > Leg uit

   _ _

4. Staat deze impact in verhouding tot het beoogde doel? [J/N] > Leg uit

   _ _

5. Welke maatregelen worden genomen om deze negatieve impact te verlichten / te compenseren?

   _ _

Administratieve lasten .11.

Verlaging van de formaliteiten en administratieve verplichtingen die direct of indirect verbonden zijn met de uitvoering, de naleving en/of de instandhouding van een recht, een verbod of een verplichting.

↓ Indien burgers (zie thema 3) en/of ondernemingen (zie thema 10) betrokken zijn, beantwoord dan volgende vragen.

1. Identificeer, per betrokken doelgroep, de nodige formaliteiten en verplichtingen voor de toepassing van de regelgeving.
   Indien er geen enkele formaliteiten of verplichtingen zijn, leg uit waarom.

   a. Alle formaliteiten voorgeschreven door de wet van 25 april 2014

   b. Er worden geen nieuwe formaliteiten en administratieve lasten ingevoerd, andere dan deze die reeds vervat zijn in de wet van 25 april 2014 en in de BRR-richtlijn.

↓ Indien er formaliteiten en/of verplichtingen zijn in de huidige* regelgeving, beantwoord dan vragen 2a tot 4a.

↓ Indien er formaliteiten en/of verplichtingen zijn in het ontwerp van regelgeving**, beantwoord dan vragen 2b tot 4b.

2. Welke documenten en informatie moet elke betrokken doelgroep verschaffen?

   a. _ _* b. _ _**

3. Hoe worden deze documenten en informatie, per betrokken doelgroep, ingezameld?

   a. _ _* b. _ _**

4. Welke is de periodiciteit van de formaliteiten en verplichtingen, per betrokken doelgroep?

   a. _ _* b. _ _**

5. Welke maatregelen worden genomen om de eventuele negatieve impact te verlichten / te compenseren?

   _ _

Energie .12.

Energiemix (koolstofarm, hernieuwbaar, fossiel), gebruik van biomassa (hout, biobrandstoffen), energie-efficiëntie, energieverbruik van de industrie, de dienstensector, de transportsector en de huishoudens, bevoorradingszekerheid, toegang tot energiediensten en -goederen.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Mobiliteit .13.

Transportvolume (aantal afgelegde kilometers en aantal voertuigen), aanbod van gemeenschappelijk personenvervoer, aanbod van wegen, sporen en zee- en binnenvaart voor goederenvervoer, verdeling van de vervoerswijzen (modal shift), veiligheid, verkeersdichtheid.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Voeding .14.

Toegang tot veilige voeding (kwaliteitscontrole), gezonde en voedzame voeding, verspilling, eerlijke handel.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Klimaatverandering .15.

Uitstoot van broeikasgassen, aanpassingsvermogen aan de gevolgen van de klimaatverandering, veerkracht, energie overgang, hernieuwbare energiebronnen, rationeel energiegebruik, energie-efficiëntie, energieprestaties van gebouwen, winnen van koolstof.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Natuurlijke hulpbronnen .16.

Efficiënt beheer van de hulpbronnen, recyclage, hergebruik, waterkwaliteit en -consumptie (oppervlakte- en grondwater, zeeën en oceanen), bodemkwaliteit en -gebruik (verontreiniging, organisch stofgehalte, erosie, drooglegging, overstromingen, verdichting, fragmentatie), ontbossing.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Buiten- en binnenlucht .17.

Luchtkwaliteit (met inbegrip van de binnenlucht), uitstoot van verontreinigende stoffen (chemische of biologische agentia: methaan, koolwaterstoffen, oplosmiddelen, SOX, NOX, NH3), fijn stof.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Biodiversiteit .18.

Graad van biodiversiteit, stand van de ecosystemen (herstelling, behoud, valorisatie, beschermde zones), verandering en fragmentatie van de habitatten, biotechnologieën, uitvindingsoctrooien in het domein van de biologie, gebruik van genetische hulpbronnen, diensten die de ecosystemen leveren (water- en luchtzuivering, enz.), gedomesticeerde of gecultiveerde soorten, invasieve uitheemse soorten, bedreigde soorten.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Hinder .19.

Geluids-, geur- of visuele hinder, trillingen, ioniserende, niet-ioniserende en elektromagnetische stralingen, lichtoverlast.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Overheid .20.

Democratische werking van de organen voor overleg en beraadslaging, dienstverlening aan gebruikers, klachten, beroep, protestbewegingen, wijze van uitvoering, overheidsinvesteringen.

☐ Positieve impact ☐ Negatieve impact ↓ Leg uit. ☒ Geen impact

_ _

Beleidscoherentie ten gunste van ontwikkeling .21.

Inachtneming van de onbedoelde neveneffecten van de Belgische beleidsmaatregelen op de belangen van de ontwikkelingslanden.

1. Identificeer de eventuele rechtstreekse of onrechtstreekse impact van het ontwerp op de ontwikkelingslanden op het vlak van:

- o voedselveiligheid
- o gezondheid en toegang tot geneesmiddelen
- o waardig werk
- o lokale en internationale handel
- o inkomens en mobilisering van lokale middelen (taxatie)
- o mobiliteit van personen
- o leefmilieu en klimaatverandering (mechanismen voor schone ontwikkeling)
- o vrede en veiligheid

Indien er geen enkelen ontwikkelingsland betrokken is, leg uit waarom.

Geen impact, de ontwerpen hebben noch bedoelde, noch onbedoelde neveneffecten op de belangen van de ontwikkelingslanden.

↓ Indien er een positieve en/of negatieve impact is, beantwoord dan vraag 2.

2. Verduidelijk de impact per regionale groepen of economische categorieën (eventueel landen oplijsten). Zie bijlage

_ _

↓ Indien er een negatieve impact is, beantwoord dan vraag 3.

3. Welke maatregelen worden genomen om de negatieve impact te verlichten / te compenseren?

_ _

Formulaire AIR - v2 – oct. 2014

Analyse d'impact de la réglementation

RiA-AiR

:: Remplissez de préférence le formulaire en ligne ria-air.fed.be
:: Contactez le Helpdesk si nécessaire ria-air@premier.fed.be
:: Consultez le manuel, les FAQ, etc. www.simplification.be

Fiche signalétique

Auteur .a.

Membre du Gouvernement compétent	Jan JAMBON, Vice-premier ministre et ministre des Finances et des Pensions, chargé de la Loterie nationale et des Institutions culturelles fédérales
Contact cellule stratégique (nom, email, tél.)	Geoffrey Delrée, geoffrey.delree@kcfin.be, +3225740498
Administration compétente	Service Public Fédéral Finances
Contact administration (nom, email, tél.)	Janis Rosewick ; janis.rosewick@kcfin.be ; 0473486724

Projet .b.

Titre du projet de réglementation	**Avant-projet de loi relative à la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse ; Avant-projet de loi portant modification et abrogation de diverses lois et arrêtés royaux, en ce qui concerne la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse**
Description succincte du projet de réglementation en mentionnant l'origine réglementaire (traités, directive, accord de coopération, actualité, …), les objectifs poursuivis et la mise en œuvre.	Projet de loi intégrant les dispositions relatives à la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse dans un texte juridique unique et coordonné, et un projet de loi modifiant diverses lois et arrêtés royaux, rendu nécessaire par le premier projet de loi. Ces projets de loi visent ainsi à une transposition intégrale et fidèle de la directive BRR.
Analyses d'impact déjà réalisées	☐ Oui ☒ Non — Si oui, veuillez joindre une copie ou indiquer la référence du document : _ _

Consultations sur le projet de réglementation .c.

Consultations obligatoires, facultatives ou informelles :	Avis du Conseil d'État. L'APD n'a pas été consultée, les projets de texte n'introduisant aucun nouveau traitement de données à caractère personnel. La BCE n'a pas jugé nécessaire de donner un avis, les projets de texte visant exclusivement à transposer les dispositions de la directive BRR.

Sources utilisées pour effectuer l'analyse d'impact .d.

Statistiques, documents de référence, organisations et personnes de référence :	Textes juridiques existants.

Date de finalisation de l'analyse d'impact .e.

Formulaire AIR - v2 – oct. 2014

_

Quel est l'impact du projet de réglementation sur ces 21 thèmes ?

>

Un projet de réglementation aura généralement des impacts sur un nombre limité de thèmes.

Une liste non-exhaustive de mots-clés est présentée pour faciliter l'appréciation de chaque thème.

S'il y a des **impacts positifs et / ou négatifs, expliquez-les** (sur base des mots-clés si nécessaire) et indiquez les mesures prises pour alléger / compenser les éventuels impacts négatifs.

Pour les thèmes 3, 10, 11 et 21, des questions plus approfondies sont posées.

Consultez le manuel ou contactez le helpdesk ria-air@premier.fed.be pour toute question.

Lutte contre la pauvreté .1.

Revenu minimum conforme à la dignité humaine, accès à des services de qualité, surendettement, risque de pauvreté ou d'exclusion sociale (y compris chez les mineurs), illettrisme, fracture numérique.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Égalité des chances et cohésion sociale .2.

Non-discrimination, égalité de traitement, accès aux biens et services, accès à l'information, à l'éducation et à la formation, écart de revenu, effectivité des droits civils, politiques et sociaux (en particulier pour les populations fragilisées, les enfants, les personnes âgées, les personnes handicapées et les minorités).

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Égalité entre les femmes et les hommes .3.

Accès des femmes et des hommes aux ressources : revenus, travail, responsabilités, santé/soins/bien-être, sécurité, éducation/savoir/formation, mobilité, temps, loisirs, etc.

Exercice des droits fondamentaux par les femmes et les hommes : droits civils, sociaux et politiques.

1. Quelles personnes sont directement et indirectement concernées par le projet et quelle est la composition sexuée de ce(s) groupe(s) de personnes ?

   Si aucune personne n'est concernée, expliquez pourquoi.

   Sans incidence, les dispositions en projet sont neutres en ce qui concerne l'égalité entre les femmes et les hommes.

↓ Si des personnes sont concernées, répondez à la question 2.

2. Identifiez les éventuelles différences entre la situation respective des femmes et des hommes dans la matière relative au projet de réglementation.

   Aucune

↓ S'il existe des différences, répondez aux questions 3 et 4.

3. Certaines de ces différences limitent-elles l'accès aux ressources ou l'exercice des droits fondamentaux des femmes ou des hommes (différences problématiques) ? [O/N] > expliquez

   _ _

4. Compte tenu des réponses aux questions précédentes, identifiez les impacts positifs et négatifs du projet sur l'égalité des femmes et les hommes ?

   _ _

↓ S'il y a des impacts négatifs, répondez à la question 5.

5. Quelles mesures sont prises pour alléger / compenser les impacts négatifs ?

   _ _

Santé .4.

Accès aux soins de santé de qualité, efficacité de l'offre de soins, espérance de vie en bonne santé, traitements des maladies chroniques (maladies cardiovasculaires, cancers, diabètes et maladies respiratoires chroniques), déterminants de la santé (niveau socio-économique, alimentation, pollution), qualité de la vie.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Emploi .5.

Accès au marché de l'emploi, emplois de qualité, chômage, travail au noir, conditions de travail et de licenciement, carrière, temps de travail, bien-être au travail, accidents de travail, maladies professionnelles, équilibre vie privée - vie professionnelle, rémunération convenable, possibilités de formation professionnelle, relations collectives de travail.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Modes de consommation et production .6.

Stabilité/prévisibilité des prix, information et protection du consommateur, utilisation efficace des ressources, évaluation et intégration des externalités (environnementales et sociales) tout au long du cycle de vie des produits et services, modes de gestion des organisations.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Développement économique .7.

Création d'entreprises, production de biens et de services, productivité du travail et des ressources/matières premières, facteurs de compétitivité, accès au marché et à la profession, transparence du marché, accès aux marchés publics, relations commerciales et financières internationales, balance des importations/exportations, économie souterraine, sécurité d'approvisionnement des ressources énergétiques, minérales et organiques.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Investissements .8.

Investissements en capital physique (machines, véhicules, infrastructures), technologique, intellectuel (logiciel, recherche et développement) et humain, niveau d'investissement net en pourcentage du PIB.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Recherche et développement .9.

Opportunités de recherche et développement, innovation par l'introduction et la diffusion de nouveaux modes de production, de nouvelles pratiques d'entreprises ou de nouveaux produits et services, dépenses de recherche et de développement.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

PME .10.

Impact sur le développement des PME.

1 Quelles entreprises sont directement et indirectement concernées par le projet ?

. Détaillez le(s) secteur(s), le nombre d'entreprises, le % de PME (< 50 travailleurs) dont le % de micro-entreprise (< 10 travailleurs).
Si aucune entreprise n'est concernée, expliquez pourquoi.

Etablissements de crédit, sociétés de bourse, établissements financiers, compagnies financières belges et de droit étranger.

↓ Si des PME sont concernées, répondez à la question 2.

2. Identifiez les impacts positifs et négatifs du projet sur les PME.
N.B. les impacts sur les charges administratives doivent être détaillés au thème 11

_ _

↓ S'il y a un impact négatif, répondez aux questions 3 à 5.

3. Ces impacts sont-ils proportionnellement plus lourds sur les PME que sur les grandes entreprises ? [O/N] > expliquez

_ _

4. Ces impacts sont-ils proportionnels à l'objectif poursuivi ? [O/N] > expliquez

_ _

5. Quelles mesures sont prises pour alléger / compenser les impacts négatifs ?

_ _

Charges administratives .11.

Réduction des formalités et des obligations administratives liées directement ou indirectement à l'exécution, au respect et/ou au maintien d'un droit, d'une interdiction ou d'une obligation.

↓ Si des citoyens (cf. thème 3) et/ou des entreprises (cf. thème 10) sont concernés, répondez aux questions suivantes.

1 Identifiez, par groupe concerné, les formalités et les obligations nécessaires à l'application de la réglementation.
. S'il n'y a aucune formalité ou obligation, expliquez pourquoi.

a. toutes les formalités prescrites par la loi du 25 avril 2014

b. Aucune nouvelle formalité ni charge administrative n'est introduite, autres que celles déjà prévues par la loi du 25 avril 2014 et par la directive BRR.

↓ S'il y a des formalités et des obligations dans la réglementation actuelle*, répondez aux questions 2a à 4a.

↓ S'il y a des formalités et des obligations dans la réglementation en projet**, répondez aux questions 2b à 4b.

2. Quels documents et informations chaque groupe concerné doit-il fournir ?

a. _ _* b. _ _**

3. Comment s'effectue la récolte des informations et des documents, par groupe concerné ?

a. _ _* b. _ _**

4. Quelles est la périodicité des formalités et des obligations, par groupe concerné ?

a. _ _* b. _ _**

5. Quelles mesures sont prises pour alléger / compenser les éventuels impacts négatifs ?

_ _

Énergie .12.

Mix énergétique (bas carbone, renouvelable, fossile), utilisation de la biomasse (bois, biocarburants), efficacité énergétique, consommation d'énergie de l'industrie, des services, des transports et des ménages, sécurité d'approvisionnement, accès aux biens et services énergétiques.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Mobilité .13.

Volume de transport (nombre de kilomètres parcourus et nombre de véhicules), offre de transports collectifs, offre routière, ferroviaire, maritime et fluviale pour les transports de marchandises, répartitions des modes de transport (modal shift), sécurité, densité du trafic.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Alimentation .14.

Accès à une alimentation sûre (contrôle de qualité), alimentation saine et à haute valeur nutritionnelle, gaspillages, commerce équitable.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Changements climatiques .15.

Émissions de gaz à effet de serre, capacité d'adaptation aux effets des changements climatiques, résilience, transition énergétique, sources d'énergies renouvelables, utilisation rationnelle de l'énergie, efficacité énergétique, performance énergétique des bâtiments, piégeage du carbone.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Ressources naturelles .16.

Gestion efficiente des ressources, recyclage, réutilisation, qualité et consommation de l'eau (eaux de surface et souterraines, mers et océans), qualité et utilisation du sol (pollution, teneur en matières organiques, érosion, assèchement, inondations, densification, fragmentation), déforestation.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Air intérieur et extérieur .17.

Qualité de l'air (y compris l'air intérieur), émissions de polluants (agents chimiques ou biologiques : méthane, hydrocarbures, solvants, SOx, NOx, NH3), particules fines.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Biodiversité .18.

Niveaux de la diversité biologique, état des écosystèmes (restauration, conservation, valorisation, zones protégées) , altération et fragmentation des habitats, biotechnologies, brevets d'invention sur la matière biologique, utilisation des ressources génétiques, services rendus par les écosystèmes (purification de l'eau et de l'air, …), espèces domestiquées ou cultivées, espèces exotiques envahissantes, espèces menacées.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Nuisances .19.

Nuisances sonores, visuelles ou olfactives, vibrations, rayonnements ionisants, non ionisants et électromagnétiques, nuisances lumineuses.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Autorités publiques .20.

Fonctionnement démocratique des organes de concertation et consultation, services publics aux usagers, plaintes, recours, contestations, mesures d'exécution, investissements publics.

☐ Impact positif ☐ Impact négatif ↓ Expliquez. ☒ Pas d'impact

_ _

Cohérence des politiques en faveur du développement .21.

Prise en considération des impacts involontaires des mesures politiques belges sur les intérêts des pays en développement.

1 Identifiez les éventuels impacts directs et indirects du projet sur les pays en développement dans les domaines suivants :
.

sécurité alimentaire	revenus et mobilisations de ressources domestiques (taxation)
santé et accès aux médicaments	mobilité des personnes
travail décent	environnement et changements climatiques (mécanismes de développement propre)
commerce local et international	paix et sécurité

Expliquez si aucun pays en développement n'est concerné.

Aucun impact. Les projets n'ont aucun effet secondaire, voulu ou non, sur les intérêts des pays en développement.

↓ S'il y a des impacts positifs et/ou négatifs, répondez à la question 2.

2. Précisez les impacts par groupement régional ou économique (lister éventuellement les pays). Cf. manuel

_ _

↓ S'il y a des impacts négatifs, répondez à la question 3.

3. Quelles mesures sont prises pour les alléger / compenser les impacts négatifs ?

_ _

ADVIES VAN DE RAAD VAN STATE NR. 79.891/2 VAN 23 SEPTEMBER 2026

Op 22 juli 2026 is de Raad van State, afdeling Wetgeving, door de Vice-eersteminister en minister van Financiën en Pensioenen, belast met de Nationale Loterij en de Federale Culturele Instellingen verzocht binnen een termijn van dertig dagen van rechtswege* verlengd tot 7 september 2026 een advies te verstrekken over een voorontwerp van wet 'op de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen'.

Het voorontwerp is door de tweede kamer onderzocht op 21 september 2026. De kamer was samengesteld uit Patrick Ronvaux, kamervoorzitter, Christine Horevoets en Michèle Belmessieri, staatsraden, en Béatrice Drapier Facco, griffier.

Het verslag is uitgebracht door Timo Tallgren, adjunct-auditeur.

De overeenstemming tussen de Franse en de Nederlandse tekst van het advies is nagezien onder toezicht van Patrick Ronvaux.

Het advies, waarvan de tekst hierna volgt, is gegeven op 23 september 2026.

*

Aangezien de adviesaanvraag ingediend is op basis van artikel 84, § 1, eerste lid, 2°, van de wetten 'op de Raad van State', gecoördineerd op 12 januari 1973, beperkt de afdeling Wetgeving zich, overeenkomstig artikel 84, § 3, van de gecoördineerde wetten, voornamelijk tot het onderzoek van de bevoegdheid van de steller van de handeling, de rechtsgrond‡ en de vraag of de voorgeschreven vormvereisten zijn vervuld.

Voorafgaande vormvereisten

Het voorontwerp voorziet, blijkens de artikelen 211, § 1, 2°, e), en 221, tweede lid, ervan, in een verwerking van persoonsgegevens in de zin van artikel 4, 1) en 2), van verordening (EU) nr. 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 (algemene verordening gegevensbescherming)' (hierna: de "AVG").

Artikel 36, lid 4, van de AVG, gelezen in samenhang met artikel 57, lid 1, punt c), van die verordening en met overweging 96 van de preambule van die verordening, alsook

* Deze verlenging vloeit voort uit artikel 84, § 1, eerste lid, 2°, *in fine*, van de wetten op de Raad van State, gecoördineerd op 12 januari 1973, waarin wordt bepaald dat deze termijn van rechtswege verlengd wordt met vijftien dagen wanneer hij begint te lopen tussen 15 juni en 15 augustus.

‡ Aangezien het om een voorontwerp van wet gaat, wordt onder "rechtsgrond" de overeenstemming met de hogere rechtsnormen verstaan.

AVIS DU CONSEIL D'ÉTAT N° 79.891/2 DU 23 SEPTEMBRE 2026

Le 22 juillet 2026, le Conseil d'État, section de législation, a été invité par le Vice-Premier ministre et ministre des Finances et des Pensions, chargé de la Loterie nationale et des Institutions culturelles fédérales à communiquer un avis dans un délai de trente jours prorogé de plein droit* jusqu'au 7 septembre 2026 sur un avant-projet de loi 'relative à la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse'.

L'avant-projet a été examiné par la deuxième chambre le 21 septembre 2026. La chambre était composée de Patrick Ronvaux, président de chambre, Christine Horevoets et Michèle Belmessieri, conseillères d'État, et Béatrice Drapier Facco, greffier.

Le rapport a été présenté par Timo Tallgren, auditeur adjoint.

La concordance entre la version française et la version néerlandaise de l'avis a été vérifiée sous le contrôle de Patrick Ronvaux.

L'avis, dont le texte suit, a été donné le 23 septembre 2026.

*

Comme la demande d'avis est introduite sur la base de l'article 84, § 1er, alinéa 1er, 2°, des lois 'sur le Conseil d'État', coordonnées le 12 janvier 1973, la section de législation limite essentiellement son examen à la compétence de l'auteur de l'acte, au fondement juridique‡ ainsi qu'à l'accomplissement des formalités prescrites, conformément à l'article 84, § 3, des lois coordonnées.

Formalités préalables

Il ressort des articles 211, § 1er, 2°, e), et 221, alinéa 2, de l'avant-projet que celui-ci organise le traitement de données à caractère personnel au sens de l'article 4, 1) et 2), du règlement (UE) 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 (règlement général sur la protection des données)' (ci-après: le "RGPD").

L'article 36, paragraphe 4, du RGPD, combiné avec son article 57, paragraphe 1, point c), le considérant 96 de son préambule et, le cas échéant, l'article 2, alinéa 2, de la loi du

* Ce délai résulte de l'article 84, § 1er, alinéa 1er, 2°, *in fine*, des lois 'sur le Conseil d'État', coordonnées le 12 janvier 1973 qui précise que ce délai est prolongé de plein droit de quinze jours lorsqu'il prend cours du 15 juin au 15 août.

‡ S'agissant d'un avant-projet de loi, on entend par "fondement juridique" la conformité aux normes supérieures.

in voorkomend geval met artikel 2, tweede lid, van de wet van 30 juli 2018 'betreffende de bescherming van natuurlijke personen met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens', schrijft voor dat de toezichthoudende autoriteit, *in casu* de Gegevensbeschermingsautoriteit bedoeld in de wet van 3 december 2017 'tot oprichting van de Gegevensbeschermingsautoriteit', wordt geraadpleegd bij het opstellen van een voorstel voor een door een nationaal parlement vast te stellen wetgevingsmaatregel, of een daarop gebaseerde regelgevingsmaatregel, in verband met de verwerking van persoonsgegevens.

In tegenstelling tot wat in de memorie van toelichting staat ter rechtvaardiging van het feit dat de Gegevensbeschermingsautoriteit niet om advies verzocht is, is artikel 221 niet het resultaat van een coördinatie of herneming van bestaande bepalingen en bestaande verwerkingen.

Het advies van de Gegevensbeschermingsautoriteit is dus wel degelijk vereist. Er moet op toegezien worden dat dit vormvereiste vervuld wordt.

Indien de aan de Raad van State voorgelegde tekst naar aanleiding van het vervullen van dat vormvereiste nog wijzigingen zou ondergaan, moeten de gewijzigde of toegevoegde bepalingen die niet louter vormelijk zijn en evenmin het resultaat zijn van het gevolg dat aan dit advies gegeven wordt, op hun beurt om advies aan de afdeling Wetgeving worden voorgelegd overeenkomstig artikel 3, § 1, eerste lid, van de gecoördineerde wetten 'op de Raad van State'.

Onderzoek van het voorontwerp

Artikel 5

1. Op de vraag waarom in de punten 38° en 82° niet de definitie overgenomen is uit richtlijn 2025/1, zoals dat wel het geval is voor de andere definities, en in hoeverre die keuze strookt met de bedoeling die verwoord wordt in het derde lid van de bespreking van artikel 5, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"Er wordt in principe alleen verwezen naar definities opgenomen in Europese verordeningen en niet in Europese richtlijnen. Anders dan verordeningen zijn richtlijnen immers niet rechtstreeks toepasselijk in de Belgische rechtsorde. Voor dergelijke definities wordt nog steeds de voorkeur gegeven aan verwijzingen naar de Belgische omzettingsbepalingen."

Dezelfde vraag en hetzelfde antwoord gelden, *mutatis mutandis*, voor de punten 120°, 121° en 122°, waarbij de definities omgezet worden uit 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'.

2. Op de vraag hoe het begrip "beursvennootschap" in punt 47° zich verhoudt tot het Europees recht en in welke mate het toepassingsgebied van dit begrip valt onder de

30 juillet 2018 'relative à la protection des personnes physiques à l'égard des traitements de données à caractère personnel', prévoit une obligation de consulter l'autorité de contrôle, en l'occurrence l'Autorité de protection des données visée dans la loi du 3 décembre 2017 'portant création de l'Autorité de protection des données', dans le cadre de l'élaboration d'une proposition de mesure législative devant être adoptée par un parlement national ou d'une mesure réglementaire fondée sur une telle mesure législative, qui se rapporte au traitement de données à caractère personnel.

Contrairement à ce qui est affirmé dans l'exposé des motifs pour justifier que l'avis de l'Autorité de protection des données n'a pas été sollicité, l'article 221 ne résulte pas d'une coordination ou de la reprise de dispositions existantes et de traitements existants.

Partant, l'avis de l'Autorité de protection des données est effectivement requis et il sera veillé à l'accomplissement de cette formalité.

Si son accomplissement devait encore donner lieu à des modifications du texte soumis au Conseil d'État, les dispositions modifiées ou ajoutées qui ne seraient pas de pure forme ou qui ne résulteraient pas également des suites réservées au présent avis devraient être à nouveau soumises à la section de législation conformément à l'article 3, § 1er, alinéa 1er, des lois coordonnées 'sur le Conseil d'État'.

Examen de l'avant-projet

Article 5

1. Aux 38° et 82°, interrogée sur la raison pour laquelle la définition n'a pas été reprise de la directive 2025/1 à l'instar des autres définitions et dans quelle mesure ce choix était cohérent avec l'intention affichée dans l'alinéa 3 du commentaire de l'article 5, la déléguée a répondu:

"Er wordt in principe alleen verwezen naar definities opgenomen in Europese verordeningen en niet in Europese richtlijnen. Anders dan verordeningen zijn richtlijnen immers niet rechtstreeks toepasselijk in de Belgische rechtsorde. Voor dergelijke definities wordt nog steeds de voorkeur gegeven aan verwijzingen naar de Belgische omzettingsbepalingen".

La même question et la même réponse valent, *mutatis mutandis*, pour les 120°, 121°, et 122° transposant les définitions issues de la directive 2013/36/UE du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 'concernant l'accès à l'activité 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'.

2. Au 47°, interrogée sur l'articulation de la notion de société de bourse avec le droit européen et la mesure dans laquelle le champ d'application de cette notion s'intègre dans

definitie die gegeven wordt in artikel 2, lid 1, 23°, 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', welke richtlijn wordt omgezet, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"Het Europees recht kent de notie van 'beursvennootschap' niet, maar enkel de notie van 'beleggingsonderneming'. Daarbij wordt een onderscheid gemaakt tussen beleggingsondernemingen onderworpen aan een aanvangskapitaalvereiste van 750.000 EUR en deze die daar niet aan onderworpen zijn. Alleen de beleggingsondernemingen die onderworpen zijn aan dat kapitaalvereiste (en die naar Belgisch recht samenvallen met de beursvennootschappen) vallen binnen het toepassingsgebied van de richtlijn en zijn dus, net als de kredietinstellingen, aan de bepalingen inzake afwikkeling onderworpen. In de definitie onder 47° wordt er bijgevolg voor gekozen om niet alleen te verwijzen naar de beursvennootschappen (dit zijn de beleggingsondernemingen naar Belgisch recht die aan het kapitaalvereiste onderworpen zijn) maar ook naar de beleggingsondernemingen zoals bedoeld in de richtlijn (die zijn de beleggingsonderneming naar het recht van een andere lidstaat die aan het kapitaalvereiste onderworpen zijn). Het is nodig om ook naar de beleggingsondernemingen naar het recht van een andere lidstaat te verwijzen gelet op de grensoverschrijdende dimensie van een eventuele groepsafwikkeling. Nadere toelichting kan gevonden worden in de wet van 20 juli 2022 en de bijhorende Memorie van Toelichting."

Het verdient aanbeveling deze uitleg op te nemen in de artikelsgewijze bespreking.

3. Luidens de definitie in punt 101° gaat het om een mechanisme dat de afwikkelingsautoriteit toelaat om aandelen of andere eigendomsinstrumenten uitgegeven door een entiteit in afwikkeling te doen overdragen aan iedere overnemer.

Deze definitie is een omzetting van de definitie die in artikel 2, lid 1, punt 58, van richtlijn 2014/59/EU staat, en die luidt als volgt:

"het mechanisme voor het verrichten van een overdracht door een afwikkelingsautoriteit van door een instelling in afwikkeling uitgegeven aandelen of andere eigendomsinstrumenten of van activa, rechten of passiva en van een instelling in afwikkeling aan een verkrijger die geen overbruggingsinstelling is, in overeenstemming met artikel 38;".

Bij richtlijn 2014/59/EU wordt de overdracht bijgevolg beperkt tot iedere derde die geen overbruggingsinstelling is, terwijl luidens de definitie van het begrip "overnemer" (artikel 5, 109°) een overnemer iedere derde kan zijn, met uitsluiting van een overbruggingsinstelling of een vehikel voor activa- en passivabeheer.

la définition donnée par l'article 2, paragraphe 1, 23°, 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' transposée, la déléguée a répondu:

"Het Europees recht kent de notie van 'beursvennootschap' niet, maar enkel de notie van 'beleggingsonderneming'. Daarbij wordt een onderscheid gemaakt tussen beleggingsondernemingen onderworpen aan een aanvangskapitaalvereiste van 750.000 EUR en deze die daar niet aan onderworpen zijn. Alleen de beleggingsondernemingen die onderworpen zijn aan dat kapitaalvereiste (en die naar Belgisch recht samenvallen met de beursvennootschappen) vallen binnen het toepassingsgebied van de richtlijn en zijn dus, net als de kredietinstellingen, aan de bepalingen inzake afwikkeling onderworpen. In de definitie onder 47° wordt er bijgevolg voor gekozen om niet alleen te verwijzen naar de beursvennootschappen (dit zijn de beleggingsondernemingen naar Belgisch recht die aan het kapitaalvereiste onderworpen zijn) maar ook naar de beleggingsondernemingen zoals bedoeld in de richtlijn (die zijn de beleggingsonderneming naar het recht van een andere lidstaat die aan het kapitaalvereiste onderworpen zijn). Het is nodig om ook naar de beleggingsondernemingen naar het recht van een andere lidstaat te verwijzen gelet op de grensoverschrijdende dimensie van een eventuele groepsafwikkeling. Nadere toelichting kan gevonden worden in de wet van 20 juli 2022 en de bijhorende Memorie van Toelichting".

Ces explications figureront utilement dans le commentaire des articles.

3. Au 101°, la définition précise qu'il s'agit d'un mécanisme permettant à l'autorité de résolution de transmettre à tout repreneur des actions ou autres titres de propriété émis par l'entité soumise à une procédure de résolution.

Cette définition transpose la définition figurant sous l'article 2, paragraphe 1, point 58, de la directive 2014/59/UE qui l'énonce comme suit:

"le mécanisme permettant le transfert par une autorité de résolution à un acquéreur autre qu'un établissement-relais, conformément à l'article 38, des actions ou autres titres de propriété émis par un établissement soumis à une procédure de résolution ou des actifs, droits ou engagements d'un établissement soumis à une procédure de résolution".

La directive 2014/59/UE limite dès lors le transfert à tout tiers autre qu'un établissement-relais, tandis que la définition de repreneur (article 5, 109°) limite le repreneur à tout tiers, à l'exclusion d'un établissement-relais ou d'une structure de gestion des actifs et des passifs.

Het Europees recht lijkt bijgevolg de overdracht van de activiteiten aan een vehikel voor activa- en passivabeheer mogelijk te maken maar niet de overdracht daarvan aan een overbrugginsinstelling.

Op de vraag of de ontworpen definitie dan ook niet restrictiever is dan die van de richtlijn die wordt omgezet, en, indien ja, of het geen aanbeveling verdient de definitie aldus te wijzigen dat daarin alleen de overdracht aan een overbruggingsinstelling uitgesloten wordt (en bijgevolg, in voorkomend geval, de overdracht aan een vehikel voor activa- en passivabeheer wordt toegelaten), heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"Drie van de vier afwikkelingsinstrumenten houden een overdracht in.

i) Bij het instrument van de verkoop van onderneming vindt de overdracht plaats aan een private marktspeler.

ii) Bij het instrument van de overbruggingsinstelling vindt de overdracht plaats aan een overbruggingsinstelling.

iii) Bij het instrument van afsplitsing van activa en passiva vindt de overdracht plaats aan een vehikel voor activa- en passivabeheer. Men kan niet het instrument van verkoop van de onderneming toepassen en vervolgens de overdracht doen aan een vehikel voor activa- en passivabeheer.

De afwikkelingswet maakt bijgevolg het onderscheid tussen: overnemers, die noodzakelijkerwijs private marktspelers zijn in het kader van het instrument van de verkoop van onderneming; en ontvangers, die de drie categorieën omvatten: private marktspelers in de context van het instrument van de verkoop van onderneming, overbruggingsinstellingen in de context van het instrument van de overbruggingsinstelling en vehikels voor activa- en passivabeheer in de context van het instrument van afsplitsing van activa en passiva.

Vehikels voor activa- en passivabeheer komen dus niet in aanmerking als overnemers in de context van de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming, maar enkel in geval van toepassing van het instrument van afsplitsing van activa en passiva. Het voorontwerp van wet is op dit punt duidelijker geformuleerd dan de richtlijn."

Het verdient aanbeveling deze uitleg op te nemen in de artikelsgewijze bespreking.

4. Op de vraag of artikel 146 niet weggelaten moet worden uit de opsomming van de afwikkelingsbevoegdheden in punt 107°, aangezien in artikel 2, lid 1, punt 20, van richtlijn 2014/59/EU, die wordt omgezet, de bevoegdheden aangeduid worden middels een verwijzing naar de artikelen 63 tot 72 van die richtlijn, terwijl in artikel 146 van het voorontwerp, volgens de omzettingstabel, verwezen wordt naar een bevoegdheid bedoeld in artikel 35 van de richtlijn, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"Non. Nous estimons qu'il vaut mieux considérer la nomination d'un administrateur spécial telle que visée à l'article 146 (donc dans le cadre d'une procédure de résolution) comme

Ce faisant, le droit européen semble permettre la cession des activités à une structure de gestion des actifs et des passifs, mais non à un établissement-relais.

À la question de savoir si la définition prévue n'est dès lors pas plus restrictive que la directive transposée et, dans l'affirmative, s'il ne convient pas de modifier la définition en n'excluant que la cession à un établissement-relais (et permettant dès lors la cession à une structure de gestion des actifs, le cas échéant), la déléguée a répondu:

"Drie van de vier afwikkelingsinstrumenten houden een overdracht in.

i) Bij het instrument van de verkoop van onderneming vindt de overdracht plaats aan een private marktspeler.

ii) Bij het instrument van de overbruggingsinstelling vindt de overdracht plaats aan een overbruggingsinstelling.

iii) Bij het instrument van afsplitsing van activa en passiva vindt de overdracht plaats aan een vehikel voor activa- en passivabeheer. Men kan niet het instrument van verkoop van de onderneming toepassen en vervolgens de overdracht doen aan een vehikel voor activa- en passivabeheer.

De afwikkelingswet maakt bijgevolg het onderscheid tussen: overnemers, die noodzakelijkerwijs private marktspelers zijn in het kader van het instrument van de verkoop van onderneming; en ontvangers, die de drie categorieën omvatten: private marktspelers in de context van het instrument van de verkoop van onderneming, overbruggingsinstellingen in de context van het instrument van de overbruggingsinstelling en vehikels voor activa- en passivabeheer in de context van het instrument van afsplitsing van activa en passiva.

Vehikels voor activa- en passivabeheer komen dus niet in aanmerking als overnemers in de context van de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming, maar enkel in geval van toepassing van het instrument van afsplitsing van activa en passiva. Het voorontwerp van wet is op dit punt duidelijker geformuleerd dan de richtlijn".

Ces explications figureront utilement dans le commentaire des articles.

4. Au 107°, à la question de savoir s'il ne convient pas d'exclure l'article 146 de l'énumération des pouvoirs de résolution, dans la mesure où l'article 2, paragraphe 1, point 20, de la directive 2014/59/UE transposée définit les pouvoirs par renvoi à ses articles 63 à 72, tandis que l'article 146 de l'avant-projet vise, selon le tableau de transposition, un pouvoir visé à l'article 35 de la directive, la déléguée a répondu:

"Non. Nous estimons qu'il vaut mieux considérer la nomination d'un administrateur spécial telle que visée à l'article 146 (donc dans le cadre d'une procédure de résolution) comme

un pouvoir de résolution. Voir l'article 1.2 de la directive, selon lequel "Les États membres peuvent adopter ou maintenir des règles qui sont plus strictes ou des règles complétant celles fixées dans la présente directive."

Het verdient aanbeveling deze uitleg op te nemen in de artikelsgewijze bespreking.

5. Wat punt 108° betreft, heeft de gemachtigde op de vraag of het wel degelijk de bedoeling is dat de Staat, de Gemeenschappen, de Gewesten of, in het algemeen, de publiekrechtelijke rechtspersonen onder de definitie van het begrip "ontvanger" vallen, het volgende geantwoord:

"Oui, voir notamment les définitions d'établissement-relais et de structure de gestion des actifs et des passifs (qui sont des entités détenues par une ou plusieurs autorités publiques). Une 'entité réceptrice' sera donc détenue par une autorité publique, tandis qu'un 'repreneur' ne le sera en principe pas."

Het verdient aanbeveling deze uitleg op te nemen in de artikelsgewijze bespreking.

6. In verband met punt 111° rijst de vraag of ervan uitgegaan moet worden dat de verschillende cryptoactiva onder die definitie vallen en of de verwijzing naar artikel 2, eerste lid, 1°, van de wet van 2 augustus 2002 'betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten' volstaat. In dat artikel staat weliswaar dat de effecten en de geldmarktinstrumenten die uitgegeven worden door middel van distributed ledger-technologie in de zin van artikel 2, punt 1), van Verordening (EU) 2022/858 van het Europees Parlement en de Raad van 30 mei 2022 'betreffende een proefregeling voor marktinfrastructuren op basis van distributed ledger-technologie, en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 600/2014 en (EU) nr. 909/2014 en Richtlijn 2014/65/EU' onder die definitie vallen, maar er dient op gewezen te worden dat cryptoactiva niet noodzakelijk verhandelbaar zijn op een kapitaalmarkt (artikel 2, eerste lid, 31°, van de wet van 2 augustus 2002) of op een geldmarkt. De afdeling Wetgeving vraagt zich dan ook af of de definitie die gegeven wordt in punt 111° niet aangevuld moet worden met een verwijzing naar de cryptoactiva, bijvoorbeeld door een verwijzing naar de definitie die gegeven wordt in artikel 3, lid 1, punt 5), van verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 'betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937'.

De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

"Indien crypto-activa kunnen worden aangemerkt als financiële instrumenten in de zin van artikel 2 van de wet van 2 augustus 2002, zullen zij binnen deze definitie vallen en niet beschouwd worden als crypto-activa in de zin van Verordening 2023/1114. Zie artikel 2.4 van die verordening: 'Deze verordening is evenwel niet van toepassing op cryptoactiva die kunnen worden aangemerkt als … financiële instrumenten'. Het is dus niet nodig om een verwijzing toe te voegen naar artikel 3.1, 5) van Verordening 2023/1114."

un pouvoir de résolution. Voir l'article 1.2 de la directive, selon lequel "Les États membres peuvent adopter ou maintenir des règles qui sont plus strictes ou des règles complétant celles fixées dans la présente directive".

Cette explication figurera utilement dans le commentaire des articles.

5. Au 108°, à la question de savoir si l'intention est bien que l'État, les Communautés, les Régions ou, de manière générale, les personnes morales de droit public soient comprises dans la définition d'entité réceptrice, la déléguée a répondu:

"Oui, voir notamment les définitions d'établissement-relais et de structure de gestion des actifs et des passifs (qui sont des entités détenues par une ou plusieurs autorités publiques). Une 'entité réceptrice' sera donc détenue par une autorité publique, tandis qu'un 'repreneur' ne le sera en principe pas".

Cette explication figurera utilement dans le commentaire des articles.

6. Au 111°, la question se pose de savoir si les différents crypto-actifs doivent être considérés comme étant visés par cette définition et si le renvoi à l'article 2, alinéa 1er, 1°, de la loi du 2 août 2002 'relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers' est suffisant. À cet égard, cet article précise certes que les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire émis au moyen de la technologie des registres distribués au sens de l'article 2, point 1), du règlement (UE) 2022/858 du Parlement européen et du Conseil du 30 mai 2022 'sur un régime pilote pour les infrastructures de marché reposant sur la technologie des registres distribués, et modifiant les règlements (UE) n° 600/2014 et (UE) n° 909/2014 et la directive 2014/65/UE' sont compris dans la définition, mais il y a lieu de noter que les crypto-actifs ne sont pas nécessairement négociables sur un marché de capitaux (article 2, alinéa 1er, 31°, de la loi du 2 août 2002) ni sur un marché monétaire. La section de législation se demande s'il ne convient dès lors pas de compléter la définition du 111° par une référence aux crypto-actifs, par exemple par renvoi à la définition donnée à l'article 3, paragraphe 1, point 5), du règlement (UE) 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 'sur les marchés de crypto-actifs, et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937'.

La déléguée a répondu:

"Indien crypto-activa kunnen worden aangemerkt als financiële instrumenten in de zin van artikel 2 van de wet van 2 augustus 2002, zullen zij binnen deze definitie vallen en niet beschouwd worden als crypto-activa in de zin van Verordening 2023/1114. Zie artikel 2.4 van die verordening: 'Deze verordening is evenwel niet van toepassing op cryptoactiva die kunnen worden aangemerkt als … financiële instrumenten'. Het is dus niet nodig om een verwijzing toe te voegen naar artikel 3.1, 5) van Verordening 2023/1114".

7. Op de vraag, nog steeds in verband met punt 111°, waarom de definitie van “financiële instrumenten” toegevoegd is en of die definitie die van “eigendomsinstrumenten” in punt 112° niet overlapt, en of het de bedoeling is om de richtlijn aan te vullen door in ruimere zin te verwijzen naar financiële instrumenten die niet beantwoorden aan de definitie van “eigendomsinstrumenten”, heeft de gemachtigde geantwoord:

“De richtlijn gebruikt zowel de termen ‘eigendomsinstrumenten’ als ‘financiële instrumenten’, terwijl de laatste term niet wordt gedefinieerd. Hoewel deze inhoudelijk grotendeels dezelfde lading dekken, wordt er duidelijkheidshalve voor gekozen om een aparte definitie toe te voegen van ‘financiele instrumenten’, wat overigens een lacune lijkt te zijn in de richtlijn. Het is dezelfde definitie die ook wordt gebruikt in de wet van 25 april 2014 en in de wet van 20 juli 2022.”

Het verdient aanbeveling deze uitleg op te nemen in de artikelsgewijze bespreking.

8. Op de vraag waarom in punt 114° verwezen wordt naar artikel 11 van verordening (EU) 2019/2033 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 ‘betreffende prudentiële vereisten voor beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 575/2013, (EU) nr. 600/2014 en (EU) nr. 806/2014’, aangezien in richtlijn 2014/59/EU geen zo’n verwijzing staat, en of daardoor niet het risico gecreëerd wordt dat die beide definities in tegenspraak zijn met elkaar of dat bij de toepassing van de wet de ene definitie verkozen wordt boven de andere, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Il est suggéré de maintenir la référence à l’article 11 du Règlement 2019/2033, dès lors que les entreprises d’investissement, y compris les sociétés de bourse, sont soumises aux exigences de fonds propres prévues par cette disposition. Ceci est également confirmé par l’article 40, § 2, de l’avant-projet de loi, qui précise dans quels cas les références à l’article 92 du Règlement 575/2013, aux fins de la détermination du MREL, doivent être lues comme des références à l’article 11 du Règlement 2019/2033. En pratique, il ne devrait donc pas exister de risque de contradiction entre les deux définitions.”

9. In punt 143° wordt de liquidatieprocedure gedefinieerd als een collectieve procedure die door administratieve of rechterlijke autoriteiten wordt ingeleid en gecontroleerd teneinde de activa van een instelling onder toezicht van deze autoriteiten te gelde te maken.

Volgens de omzettingstabel strekt punt 143° ertoe artikel 2, lid 1, punt 47, van richtlijn 2014/59/EU om te zetten. Dat artikel bepaalt dat “normale insolventieprocedures (…) de collectieve insolventieprocedures [zijn] die ertoe leiden dat de debiteur het beheer en de beschikking over zijn vermogen geheel of gedeeltelijk verliest en dat een liquidateur of een bewindvoerder wordt aangewezen, die normaal gesproken op grond van het nationaal recht op instellingen van toepassing zijn, en die ofwel specifiek voor die instellingen gelden, ofwel algemeen op alle natuurlijke en rechtspersonen van toepassing zijn”.

7. Au même 111°, interrogée sur la raison pour laquelle la définition d’instruments financiers est ajoutée et si celle-ci ne fait pas double emploi avec la définition de titres de propriété visée au 112° et si l’intention est de compléter la directive en visant plus largement des instruments financiers ne répondant pas à la définition de “titres de propriété”, la déléguée a répondu:

“De richtlijn gebruikt zowel de termen ‘eigendomsinstrumenten’ als ‘financiële instrumenten’, terwijl de laatste term niet wordt gedefinieerd. Hoewel deze inhoudelijk grotendeels dezelfde lading dekken, wordt er duidelijkheidshalve voor gekozen om een aparte definitie toe te voegen van ‘financiële instrumenten’, wat overigens een lacune lijkt te zijn in de richtlijn. Het is dezelfde definitie die ook wordt gebruikt in de wet van 25 april 2014 en in de wet van 20 juli 2022”.

Cette explication figurera utilement dans le commentaire des articles.

8. Au 114°, interrogée sur la raison pour laquelle il est renvoyé à l’article 11 du règlement (UE) 2019/2033 du Parlement Européen et du Conseil du 27 novembre 2019 ‘concernant les exigences prudentielles applicables aux entreprises d’investissement et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010, (UE) n° 575/2013, (UE) n° 600/2014 et (UE) n° 806/2014’ dans la mesure où la directive 2014/59/UE n’effectue pas un tel renvoi et si celui-ci n’est pas de nature à créer un risque de contradiction entre ces deux définitions ou que l’une soit préférée à l’autre dans le cadre de l’application de la loi, la déléguée a répondu:

“Il est suggéré de maintenir la référence à l’article 11 du Règlement 2019/2033, dès lors que les entreprises d’investissement, y compris les sociétés de bourse, sont soumises aux exigences de fonds propres prévues par cette disposition. Ceci est également confirmé par l’article 40, § 2, de l’avant-projet de loi, qui précise dans quels cas les références à l’article 92 du Règlement 575/2013, aux fins de la détermination du MREL, doivent être lues comme des références à l’article 11 du Règlement 2019/2033. En pratique, il ne devrait donc pas exister de risque de contradiction entre les deux définitions”.

9. Au 143°, la procédure de liquidation est définie comme une procédure collective ouverte et contrôlée par des autorités administratives ou judiciaires dans le but de la réalisation des biens d’un établissement sous la surveillance de ces autorités.

Le tableau de transposition précise que le 143° vise à transposer l’article 2, paragraphe 1, point 47, de la directive 2014/59/UE. Cet article dispose que constitue une “procédure normale d’insolvabilité, une procédure collective d’insolvabilité, fondée sur le dessaisissement partiel ou total d’un débiteur et la nomination d’un liquidateur ou d’un administrateur, qui est normalement applicable aux établissements en vertu du droit national, qu’elle vise spécifiquement ces établissements ou s’applique de manière générale à toute personne physique ou morale”.

De definitie uit richtlijn 2014/59/EU hanteert dus hoofdzakelijk als criterium het feit dat de debiteur het beheer en de beschikking over zijn vermogen geheel of gedeeltelijk verliest en dat een liquidateur of een bewindvoerder wordt aangewezen. Luidens punt 143° is het voornaamste criterium daarentegen het feit dat een procedure door een autoriteit wordt ingeleid en gecontroleerd teneinde de activa van een instelling onder toezicht van een autoriteit te gelde te maken.

Op een vraag over dat verschil heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"Overeenkomstig artikel 1(2) van de (recast) European Insolvency Regulation (Regulation (EU) 2015/848) en artikel 1(3) van de European Insolvency Directive (Directive (EU) 2026/7 99) worden kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (dus met inbegrip van beursvennootschappen) uitgesloten van de gewone insolventieprocedures. Dit werd overigens ook zo vertaald in artikel XX.1, § 2 van het Wetboek van Economisch Recht, waarin uitdrukkelijk wordt bepaald dat enkel titels 1 (algemene beginselen) en 6 (faillissement) van toepassing zijn op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen.

Bovendien werd de definitie van 'liquidatieprocedure' geïntroduceerd om de vergelijking te kunnen maken tussen de twee alternatieve procedures om insolvabele kredietinstellingen uit de markt te halen, nl. afwikkeling dan wel het faillissement. Dit staat niet in de weg dat ook andere procedures (niet uit het WER gelet op de beperking van artikel XX.1, § 2) op kredietinstellingen kunnen worden toegepast, zoals de vrijwillige vereffening uit het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen. Deze procedures mogen echter niet in rekening genomen worden voor de toepassing van de richtlijn en het voorontwerp van wet. Hierbij wordt dezelfde benadering gevolgd en dezelfde definitie gehanteerd als in de wetten van 25 april 2014 en van 20 juli 2022."

De afdeling Wetgeving merkt op dat dit antwoord twijfel laat bestaan over de overeenstemming tussen beide definities en over hun toepassingsgebied.

Zo bijvoorbeeld bepaalt artikel 41, lid 8, van richtlijn 2014/59/EU dat zodra de overbruggingsinstelling haar opdracht vervuld heeft, ze volgens een "normale insolventieprocedure" wordt geliquideerd. De richtlijn maakt, gelet op de definitie van "normale insolventieprocedure" die ze hanteert, een vrijwillige vereffening van de overbruggingsinstelling mogelijk.

Artikel 105, § 2, van het voorontwerp – waarbij artikel 41, lid 8, van richtlijn 2014/59/EU wordt omgezet – bepaalt op zijn beurt dat zodra de overbruggingsinstelling haar opdracht heeft vervuld, wordt overgegaan tot haar ontbinding en vereffening. Met toepassing van de definitie die gegeven wordt in punt 143° zou men een dergelijke liquidatieprocedure zo kunnen interpreteren dat de procedure van vrijwillige vereffening wordt uitgesloten, terwijl de richtlijn die wel toestaat. Het lijkt ook niet de bedoeling te zijn die procedure uit te sluiten.

De steller van het voorontwerp dient na te gaan of het dispositief op dat punt geen verduidelijking behoeft.

La définition issue de la directive 2014/59/UE reprend dès lors essentiellement comme critère le dessaisissement partiel ou total d'un débiteur et la désignation d'un liquidateur ou d'un administrateur. Au contraire, le 143° reprend comme critère essentiel l'ouverture et le contrôle par une autorité d'une procédure dans le but de réaliser les biens d'un établissement sous la surveillance d'une autorité.

Interrogé à propos de cette différence, la déléguée a répondu:

"Overeenkomstig artikel 1(2) van de (recast) European Insolvency Regulation (Regulation (EU) 2015/848) en artikel 1(3) van de European Insolvency Directive (Directive (EU) 2026/799) worden kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (dus met inbegrip van beursvennootschappen) uitgesloten van de gewone insolventieprocedures. Dit werd overigens ook zo vertaald in artikel XX.1, § 2 van het Wetboek van Economisch Recht, waarin uitdrukkelijk wordt bepaald dat enkel titels 1 (algemene beginselen) en 6 (faillissement) van toepassing zijn op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen.

Bovendien werd de definitie van "liquidatieprocedure" geïntroduceerd om de vergelijking te kunnen maken tussen de twee alternatieve procedures om insolvabele kredietinstellingen uit de markt te halen, nl. afwikkeling dan wel het faillissement. Dit staat niet in de weg dat ook andere procedures (niet uit het WER gelet op de beperking van artikel XX.1, § 2) op kredietinstellingen kunnen worden toegepast, zoals de vrijwillige vereffening uit het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen. Deze procedures mogen echter niet in rekening genomen worden voor de toepassing van de richtlijn en het voorontwerp van wet. Hierbij wordt dezelfde benadering gevolgd en dezelfde definitie gehanteerd als in de wetten van 25 april 2014 en van 20 juli 2022".

La section de législation observe que cette réponse laisse subsister un doute quant à la concordance entre les deux définitions et le champ qu'elles recouvrent.

À titre d'exemple, l'article 41, paragraphe 8, de la directive 2014/59/UE dispose qu'une fois sa mission remplie, l'établissement-relais est dissout dans le cadre d'une "procédure normale d'insolvabilité". Eu égard à la définition de la "procédure normale d'insolvabilité" issue de la directive, cette dernière autorise une liquidation volontaire de l'établissement-relais.

L'article 105, § 2, de l'avant-projet – transposant l'article 41, paragraphe 8, de la directive 2014/59/UE – dispose quant à lui qu'une fois sa mission remplie, il est procédé à la dissolution et à la liquidation de l'établissement-relais. En application de la définition donnée au 143°, une telle procédure de liquidation pourrait être interprétée comme excluant la procédure de liquidation volontaire, tandis que la directive l'autorise et alors que telle ne semble pas être l'intention poursuivie.

L'auteur de l'avant-projet examinera s'il n'y a pas lieu le cas échéant de clarifier le dispositif sur ce point.

Dezelfde opmerking geldt *mutatis mutandis* voor punt 93° en voor punt 144°.

Artikel 6

Op de vraag welke entiteit wordt bedoeld met “macroprudentiële autoriteit” in paragraaf 2, en of niet dient te worden overwogen die entiteit in het dispositief bij naam te noemen, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Het betreft de NBB. Hier kan geen twijfel over bestaan aangezien zij als enige in België deze rol opneemt. De tekst kan niettemin verduidelijkt worden door te verwijzen naar ‘de Bank, in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit’.”

Het dispositief moet in de aangegeven zin worden herzien.

Artikel 12

Aan de gemachtigde is gevraagd of de woorden “voorwaarden (…) die afwijken van standaardvoorwaarden” in paragraaf 3, tweede lid, dezelfde betekenis hebben als het woord “niet-standaardvoorwaarden” dat met name in bijlage 2, artikel 1, 9°, c), en in richtlijn 2014/59/EU wordt gebruikt, en zo ja of in het hele voorontwerp niet overal dezelfde terminologie dient te worden gebruikt. De gemachtigde heeft bevestigd dat de woorden dezelfde betekenis hebben.

Zoals de gemachtigde heeft beaamd, moet de terminologie in het dispositief dus eenvormig worden gemaakt.

Artikel 15

De gemachtigde heeft beaamd dat de woorden “engagements éligibles” in de Franse tekst van paragraaf 2, 13°, b), moeten worden vervangen door de woorden “dettes éligibles”. Dezelfde wijziging moet worden aangebracht in de Franse tekst van artikel 42, § 9, 2°.

Artikel 24

Op de vraag of een jurisdictioneel beroep kan worden ingesteld tegen het besluit van de afwikkelingsautoriteit bedoeld in artikel 24, § 1, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Er staat geen beroep open tegen beslissingen genomen door de afwikkelingsautoriteit op grond van de artikelen 24, § 1 en 27, § 1: het afwikkelingsplan is enkel een plan en omvat de wijze waarop een afwikkelingsautoriteit het (nakende) in gebreke blijven van een instelling voorziet aan te pakken; in geval een entiteit aan de afwikkelingsvoorwaarden voldoet, is het plan enkel richtinggevend maar niet decisief wat de uiteindelijk toe te passen afwikkelingsmaatregelen betreft. Tegen beslissingen genomen op grond van de artikelen 35, §§ 2 en 3 en 48, §§ 3 tot 5, staat beroep open bij de Raad van State. Zie de Memorie van Toelichting bij de artikelen 198 tot

La même observation vaut, *mutatis mutandis*, pour le 93° ainsi que pour le 144°.

Article 6

Interrogée sur l’entité visée comme “autorité macroprudentielle” au paragraphe 2 et s’il n’est pas envisageable de désigner nommément celle-ci dans le dispositif, la déléguée a répondu:

“Het betreft de NBB. Hier kan geen twijfel over bestaan aangezien zij als enige in België deze rol opneemt. De tekst kan niettemin verduidelijkt worden door te verwijzen naar ‘de Bank, in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit’”.

Le dispositif sera revu dans le sens indiqué.

Article 12

Au paragraphe 3, alinéa 2, à la question de savoir si les termes “conditions spéciales” sont équivalents aux termes “conditions non conventionnelles” utilisés notamment dans l’annexe 2, article 1er, 9°, c), et dans la directive 2014/59/UE et, dans l’affirmative, s’il ne convient pas d’uniformiser la terminologie dans l’ensemble de l’avant-projet, la déléguée a confirmé que les termes avaient le même sens.

De l’accord de la déléguée, la terminologie sera dès lors uniformisée dans le dispositif.

Article 15

Au paragraphe 2, 13°, b), de l’accord de la déléguée, les mots “engagements éligibles” seront remplacés par les mots “dettes éligibles”. La même modification sera opérée en ce qui concerne l’article 42, § 9, 2°.

Article 24

À la question de savoir si un recours juridictionnel est ouvert contre la décision prise par l’autorité de résolution visée à l’article 24, § 1er, la déléguée a répondu:

“Er staat geen beroep open tegen beslissingen genomen door de afwikkelingsautoriteit op grond van de artikelen 24, § 1 en 27, § 1: het afwikkelingsplan is enkel een plan en omvat de wijze waarop een afwikkelingsautoriteit het (nakende) in gebreke blijven van een instelling voorziet aan te pakken; in geval een entiteit aan de afwikkelingsvoorwaarden voldoet, is het plan enkel richtinggevend maar niet decisief wat de uiteindelijk toe te passen afwikkelingsmaatregelen betreft. Tegen beslissingen genomen op grond van de artikelen 35, §§ 2 en 3 en 48, §§ 3 tot 5, staat beroep open bij de Raad van State. Zie de Memorie van Toelichting bij de artikelen 198 tot

en met 202: 'Tegen beslissingen van de afwikkelingsautoriteit die geen crisisbeheersingsmaatregel zijn of geen betrekking hebben op de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, staat in voorkomend geval een beroep open bij de Raad van State.'"

Dezelfde vraag en hetzelfde antwoord gelden *mutatis mutandis* voor artikel 27, § 1, alsook voor artikel 35, §§ 2 en 3, en voor artikel 48, §§ 3 tot 5.

Artikel 29

Aan de gemachtigde is gevraagd wat het betekent dat de besluiten genomen op basis van artikel 29 definitief zijn, en of dat impliceert dat er geen jurisdictioneel beroep tegen die besluiten mogelijk is, dan wel gewoon dat er geen administratief beroep tegen kan worden ingesteld. De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

"Deze bepaling houdt in dat afwikkelingsautoriteiten niet eenzijdig kunnen terugkomen op groepsafwikkelingsplannen die zijn opgesteld in toepassing van de artikelen 16 tot en met 28, in het bijzonder wanneer er onenigheid zou bestaan tussen de verschillende betrokken afwikkelingsautoriteiten. De Belgische afwikkelingsautoriteit dient in voorkomend geval ook toepassing te verlenen aan een beslissing genomen door een buitenlandse afwikkelingsautoriteit wat het groepsafwikkelingsplan betreft. Deze bepaling heeft dus niet betrekking op eventuele beroepsmogelijkheden in hoofde van de betrokken entiteiten. Zoals hiervoor al toegelicht zijn de (groeps)afwikkelingsplannen bovendien niet voor beroep bij de Raad van State vatbaar."

Het verdient aanbeveling die toelichting op te nemen in de artikelsgewijze bespreking.

Artikel 42

Op de vraag of er een jurisdictioneel beroep kan worden ingesteld tegen de besluiten genomen op basis van artikel 42, §§ 5 en 7, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"La décision prise sur la base de l'article 42, § 5 et § 7, constitue un acte administratif. Dès lors, l'entité concernée dispose d'un recours en annulation contre cette décision devant le Conseil d'État. Cette voie de recours est également portée à la connaissance de l'entité concernée dans la décision elle-même."

Het verdient aanbeveling die toelichting op te nemen in de artikelsgewijze bespreking.

Artikel 56

Wat het tweede lid betreft, is aan de gemachtigde gevraagd of de maandelijkse nieuwe beoordeling ook ter kennis

en met 202: 'Tegen beslissingen van de afwikkelingsautoriteit die geen crisisbeheersingsmaatregel zijn of geen betrekking hebben op de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, staat in voorkomend geval een beroep open bij de Raad van State'".

La même question et la même réponse valent, *mutatis mutandis,* pour l'article 27, § 1er, ainsi que pour l'article 35, §§ 2 et 3, et pour l'article 48, §§ 3 à 5.

Article 29

Interrogée sur ce que signifiait le fait que les décisions prises sur la base de l'article 29 sont définitives et si cela impliquait qu'aucun recours juridictionnel n'est ouvert contre ces décisions, ou simplement qu'aucun recours administratif n'est ouvert contre elles, la déléguée a répondu:

"Deze bepaling houdt in dat afwikkelingsautoriteiten niet eenzijdig kunnen terugkomen op groepsafwikkelingsplannen die zijn opgesteld in toepassing van de artikelen 16 tot en met 28, in het bijzonder wanneer er onenigheid zou bestaan tussen de verschillende betrokken afwikkelingsautoriteiten. De Belgische afwikkelingsautoriteit dient in voorkomend geval ook toepassing te verlenen aan een beslissing genomen door een buitenlandse afwikkelingsautoriteit wat het groepsafwikkelingsplan betreft. Deze bepaling heeft dus niet betrekking op eventuele beroepsmogelijkheden in hoofde van de betrokken entiteiten. Zoals hiervoor al toegelicht zijn de (groeps)afwikkelingsplannen bovendien niet voor beroep bij de Raad van State vatbaar".

Ces explications figureront utilement dans le commentaire des articles.

Article 42

Interrogée sur l'existence d'un recours juridictionnel contre les décisions prises sur la base de l'article 42, §§ 5 et 7, la déléguée a répondu:

"La décision prise sur la base de l'article 42, § 5 et § 7, constitue un acte administratif. Dès lors, l'entité concernée dispose d'un recours en annulation contre cette décision devant le Conseil d'État. Cette voie de recours est également portée à la connaissance de l'entité concernée dans la décision elle-même".

Cette explication figurera utilement dans le commentaire des articles.

Article 56

À l'alinéa 2, à la question de savoir si la réévaluation mensuelle doit également être notifiée à l'autorité de contrôle, ou

moet worden gebracht van de toezichthouder, dan wel of dat enkel het geval is wanneer voor het eerst toepassing wordt gemaakt van de uitzondering waarin het eerste lid voorziet. De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

"Alleen indien de nieuwe beoordeling tot een andere conclusie leidt, dient de afwikkelingsautoriteit de toezichthouder in kennis te stellen. Dit kan verder verduidelijkt worden in het voorontwerp."

Het dispositief moet in die zin worden aangevuld.

Artikel 58

Op de vraag of het besluit tot opschorting van elke verplichting mogelijk geldt voor verplichtingen die door de instelling of de financiële entiteit nog niet zijn aangegaan, en of dat besluit moet worden bekendgemaakt, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"(…). Elle peut viser des catégories abstraites d'obligations, et donc des obligations qui n'ont pas encore été souscrites.

Puisque la décision ne porte pas sur des mesures de gestion de crise telles que définies par l'avant-projet de loi, l'entité concernée dispose uniquement d'un recours en annulation contre cette décision devant le Conseil d'État. L'article 198 de l'avant-projet de loi ne s'applique donc pas."

Artikel 60

De gemachtigde heeft bevestigd dat het begrip "in aanmerking komende deposito's" ook slaat op deposito's van particulieren, en in het bijzonder op deposito's die door het Garantiefonds en door het Beschermingsfonds worden beschermd.

Artikel 86

1. Op de vraag waarom sommige bepalingen van het gemeen recht inzake het deskundigenonderzoek (vervanging van de deskundige, deskundigenonderzoek bevolen bij verstek, niet-tegenstelbaarheid van het deskundigenonderzoek aan de partij die is opgeroepen tot gedwongen tussenkomst na het versturen van het voorlopige advies, enz.) niet zijn opgenomen in de opsomming van de toepasselijke artikelen, en of dat een bewuste keuze is, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"Artikel 86, § 2, van het voorontwerp van wet sluit de toepassing van de gemeenrechtelijke regels inzake het deskundigenonderzoek, zoals vervat in de artikelen 962 tot en met 991*undecies* van het Gerechtelijk Wetboek, in principe niet uit. Het tweede lid van paragraaf 2 verduidelijkt enkel dat de toepassing van de artikelen 972 tot en met 976, 978, 984 en 987 tot en met 991*bis* van het Gerechtelijk Wetboek onderworpen is aan de specifieke contraintes zoals verder bepaald in dat lid, met name dat de afwikkelingsautoriteit en de entiteit in afwikkeling de partijen zijn bij het onderzoek, en dat de kosten

s'il s'agit uniquement de la première application de l'exception prévue à l'alinéa 1er, la déléguée a répondu:

"Alleen indien de nieuwe beoordeling tot een andere conclusie leidt, dient de afwikkelingsautoriteit de toezichthouder in kennis te stellen. Dit kan verder verduidelijkt worden in het voorontwerp".

Le dispositif sera complété en ce sens.

Article 58

À la question de savoir si la décision de suspension de toute obligation est susceptible de s'appliquer à des obligations qui n'ont pas encore été souscrites par l'établissement ou l'entité financière et si cette décision fera l'objet d'une publication, la déléguée a répondu:

"[…]. Elle peut viser des catégories abstraites d'obligations, et donc des obligations qui n'ont pas encore été souscrites.

Puisque la décision ne porte pas sur des mesures de gestion de crise telles que définies par l'avant-projet de loi, l'entité concernée dispose uniquement d'un recours en annulation contre cette décision devant le Conseil d'État. L'article 198 de l'avant-projet de loi ne s'applique donc pas".

Article 60

La déléguée a confirmé que la notion de "dépôts éligibles" vise également les dépôts des particuliers, et en particulier les dépôts protégés par le Fonds de garantie et le Fonds de protection.

Article 86

1. À la question de savoir pour quelles raisons certaines dispositions relevant du droit commun de l'expertise (remplacement de l'expert, expertise ordonnée par défaut, inopposabilité de l'expertise à la partie appelée en intervention forcée après l'envoi de l'avis provisoire, etc.) ne sont pas reprises dans l'énumération des articles applicables et si ce choix était intentionnel, la déléguée a répondu:

"Artikel 86, § 2, van het voorontwerp van wet sluit de toepassing van de gemeenrechtelijke regels inzake het deskundigenonderzoek, zoals vervat in de artikelen 962 tot en met 991*undecies* van het Gerechtelijk Wetboek, in principe niet uit. Het tweede lid van paragraaf 2 verduidelijkt enkel dat de toepassing van de artikelen 972 tot en met 976, 978, 984 en 987 tot en met 991*bis* van het Gerechtelijk Wetboek onderworpen is aan de specifieke contraintes zoals verder bepaald in dat lid, met name dat de afwikkelingsautoriteit en de entiteit in afwikkeling de partijen zijn bij het onderzoek, en dat de kosten

en erelonen van de deskundigen afwikkelingskosten zijn als bedoeld in ontwerpartikel 232. Er zij verder opgemerkt dat sommige van de gemeenrechtelijke bepalingen in elk geval geen toepassing kunnen vinden, gelet op de specifieke finaliteit van het deskundigenonderzoek; zo bijv. artikel 977 Ger. W., aangezien het onderzoek bedoeld in ontwerpartikel 86, § 2, geen verzoening tussen de partijen nastreeft. We nemen evenwel nota van de gestelde vraag en zijn bereid te bekijken of de redactie van het ontwerpartikel op dit punt verder kan verduidelijkt worden."

Het dispositief moet worden aangevuld met een opsomming van alle desbetreffende bepalingen van het Gerechtelijk Wetboek die al dan niet toepasselijk zijn.

2. De gemachtigde heeft beaamd dat nader moet worden bepaald dat de rechtbank die in paragraaf 2 wordt vermeld, de insolventierechtbank is.

Artikel 91

1. Op de vraag welke vorm het verzoek aanneemt dat door de afwikkelingsautoriteit ingediend wordt (dagvaarding, vordering tot tussenkomst enzovoort) en of het de bedoeling is dat het gaat om een procedure die verschilt van dan wel geënt is op de reeds ingeleide procedure, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"Une simple notification au greffe par pli simple ou recommandé de la décision du Collège de résolution en la matière suffit. Il ne s'agit pas d'une procédure distincte."

2. Op de vraag of het de bedoeling is dat het verzoek van de afwikkelingsautoriteit een dwingend karakter heeft ten aanzien van de rechtbank, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"Neen, de rechtbank behoudt de discretionaire bevoegdheid om te oordelen over de eventuele opschorting. De afwikkelingsautoriteit zal beargumenteren waarom een opschorting noodzakelijk is voor de doeltreffende toepassing van de afwikkelingsmaatregelen en zal daarbij een passende termijn voorstellen. De rechtbank is niet gebonden aan dit verzoek, al zal zij een eventuele weigering van dit verzoek dienen te motiveren."

Artikel 104

De gemachtigde is het ermee eens dat in paragraaf 3 de woorden "opzettelijke fout", in de zin van artikel 1.11 van het Burgerlijk Wetboek, gebruikt moeten worden in plaats van de term "bedrog", aangezien in het (nieuw) Burgerlijk Wetboek het woord "bedrog" niet langer gebruikt wordt om iets als een opzettelijke fout te kwalificeren.

Dezelfde opmerking geldt voor 109, § 2.

en erelonen van de deskundigen afwikkelingskosten zijn als bedoeld in ontwerpartikel 232. Er zij verder opgemerkt dat sommige van de gemeenrechtelijke bepalingen in elk geval geen toepassing kunnen vinden, gelet op de specifieke finaliteit van het deskundigenonderzoek; zo bijv. artikel 977 Ger. W., aangezien het onderzoek bedoeld in ontwerpartikel 86, § 2, geen verzoening tussen de partijen nastreeft. We nemen evenwel nota van de gestelde vraag en zijn bereid te bekijken of de redactie van het ontwerpartikel op dit punt verder kan verduidelijkt worden".

Le dispositif sera complété par l'énumération de toutes les dispositions applicables ou non du Code judiciaire.

2. De l'accord de la déléguée, il sera précisé que le tribunal visé par le paragraphe 2 est le tribunal de l'insolvabilité.

Article 91

1. À la question de savoir quelle forme prend la demande introduite par l'autorité de résolution (citation, requête en intervention, etc.) et si l'intention est qu'il s'agisse d'une procédure distincte ou greffée sur la procédure déjà introduite, la déléguée a répondu:

"Une simple notification au greffe par pli simple ou recommandé de la décision du Collège de résolution en la matière suffit. Il ne s'agit pas d'une procédure distincte".

2. À la question de savoir si l'intention est que la demande de l'autorité de résolution ait un caractère contraignant à l'égard du tribunal, la déléguée a répondu:

"Neen, de rechtbank behoudt de discretionaire bevoegdheid om te oordelen over de eventuele opschorting. De afwikkelingsautoriteit zal beargumenteren waarom een opschorting noodzakelijk is voor de doeltreffende toepassing van de afwikkelingsmaatregelen en zal daarbij een passende termijn voorstellen. De rechtbank is niet gebonden aan dit verzoek, al zal zij een eventuele weigering van dit verzoek dienen te motiveren".

Article 104

Au paragraphe 3, de l'accord de la déléguée, les mots "faute intentionnelle", au sens de l'article 1.11 du Code civil, seront utilisés plutôt que le terme de dol dans la mesure où le (nouveau) Code civil n'utilise plus la terminologie de "dol" pour qualifier une faute volontaire.

La même observation vaut pour l'article 109, § 2.

Artikel 126

Op de vraag waarom in paragraaf 1 gekozen is voor 1 januari 2016 en of dat betekent dat artikel 126 terugwerking zal hebben tot diezelfde datum voor wat de schulden betreft die aangegaan zijn vóór de inwerkingtreding van het voorontwerp, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"Il s'agit d'une transposition de l'article 55 (1) (d) de la directive. Cette disposition reprend en fait l'article 267/15, introduit dans la loi du 25 avril 2014 par l'arrêté royal du 18 décembre 2015. En ce sens, il n'y a pas de rétroactivité."

Artikel 130

Op de vraag welk soort jurisdictioneel beroep kan worden ingesteld tegen de in paragraaf 4 omschreven beslissing van de toezichthouder, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"La décision d'opposition étant adoptée par la Banque centrale européenne (sur avis de la BNB – voir article 48 de la loi du 25 avril 2014), elle peut faire l'objet des voies de recours prévues par le droit de l'Union, notamment d'un recours en annulation devant le Tribunal de l'Union européenne conformément à l'article 263 du TFUE. Lorsque la décision est prise par la Banque à l'égard d'une société de bourse (voir l'article 47 de la loi du 20 juillet 2022), un recours est ouvert devant le Conseil d'État."

Artikel 142

De gemachtigde is het ermee eens dat in paragraaf 2 duidelijk vermeld dient te worden dat de aan de Koning verleende bevoegdheid alleen uitgeoefend wordt ten aanzien van de moederondernemingen gevestigd in België, aangezien het niet de bedoeling is een extraterritoriale werking te verlenen aan artikel 142.

Artikel 159

Op een verzoek om meer uitleg in verband met het begrip "werknemer" heeft de gemachtigde het volgende uiteengezet:

"On vise les travailleurs et les travailleurs assimilés au sens de la convention collective de travail n° 32*bis*, soit:

Les travailleurs: les personnes qui, en vertu d'un contrat de travail ou d'apprentissage, fournissent des prestations de travail (art. 2, 1° de la convention n° 32*bis*)

Les personnes assimilées aux travailleurs, soit: les personnes qui, autrement qu'en vertu d'un contrat de travail, fournissent des prestations de travail sous l'autorité d'une autre personne (art. 3, 1° de la convention n° 32*bis*)."

Article 126

À la question de savoir pour quelle raison, au paragraphe 1er, la date du 1er janvier 2016 a été retenue et si cela signifie que l'article 126 aura un effet rétroactif à cette même date pour les dettes contractées avant l'entrée en vigueur de l'avant-projet, la déléguée a répondu:

"Il s'agit d'une transposition de l'article 55 (1) (d) de la directive. Cette disposition reprend en fait l'article 267/15, introduit dans la loi du 25 avril 2014 par l'arrêté royal du 18 décembre 2015. En ce sens, il n'y a pas de rétroactivité".

Article 130

Interrogée sur la nature du recours juridictionnel ouvert contre la décision de l'autorité de contrôle décrite au paragraphe 4, la déléguée a répondu:

"La décision d'opposition étant adoptée par la Banque centrale européenne (sur avis de la BNB – voir article 48 de la loi du 25 avril 2014), elle peut faire l'objet des voies de recours prévues par le droit de l'Union, notamment d'un recours en annulation devant le Tribunal de l'Union européenne conformément à l'article 263 du TFUE. Lorsque la décision est prise par la Banque à l'égard d'une société de bourse (voir l'article 47 de la loi du 20 juillet 2022), un recours est ouvert devant le Conseil d'État".

Article 142

De l'accord de la déléguée, au paragraphe 2, il y a lieu de faire apparaître clairement que le pouvoir conféré au Roi s'exerce uniquement à l'égard des entreprises mères établies en Belgique, l'intention n'étant pas de conférer un effet extraterritorial à l'article 142.

Article 159

Interrogée au sujet de la notion de "travailleur", la déléguée a répondu:

"On vise les travailleurs et les travailleurs assimilés au sens de la convention collective de travail n° 32*bis*, soit:

Les travailleurs: les personnes qui, en vertu d'un contrat de travail ou d'apprentissage, fournissent des prestations de travail (art. 2, 1° de la convention n° 32*bis*)

Les personnes assimilées aux travailleurs, soit: les personnes qui, autrement qu'en vertu d'un contrat de travail, fournissent des prestations de travail sous l'autorité d'une autre personne (art. 3, 1° de la convention n° 32*bis*)".

Het verdient aanbeveling deze uitleg op te nemen in de artikelsgewijze bespreking.

Artikel 200

Op de vraag hoe paragraaf 3 zich verhoudt ten opzichte van artikel 159 van de Grondwet, waarbij de hoven en rechtbanken gemachtigd worden een onwettige bestuurlijke beslissing terzijde te schuiven, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"Art. 159 van de Grondwet blijft van toepassing. Artikel 200, § 3 van het voorontwerp van wet laat de discretionaire bevoegdheid van de gerechtelijke macht om te oordelen over de wettigheid van een maatregel onverlet. Ze beperkt enkel het gevolg van de beoordeling dat een maatregel onwettig is door toekenning van een schadevergoeding, zonder de mogelijkheid tot het terugdraaien van de beslissing die onmiddellijke uitwerking heeft. Om nog steeds richtlijnconform te blijven zouden we volgende aanpassing kunnen voorstellen: '§ 3. Het arrest van het hof van beroep heeft geen invloed op de ~~geldigheid~~ uitwerking van de beslissing of de maatregel bedoeld in artikel 198, met inbegrip van de eigendomsoverdracht van de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen die het voorwerp uitmaken van de beslissing of crisisbeheersingsmaatregel. De rechtsmiddelen op basis van een onrechtmatige beslissing of maatregel zijn beperkt tot compensatie voor het door de verzoeker als gevolg van de beslissing of maatregel geleden verlies'."

Het dispositief moet in deze zin worden aangepast.

Artikel 206

Wat de samenhang betreft tussen paragraaf 1 en de artikelen 174 en 179 van de Grondwet, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"L'article 56, paragraphe 1, de la directive prévoit que les actions concernées sont menées sous la direction du ministère compétent ou du gouvernement, en étroite collaboration avec l'autorité de résolution; ceci s'étend aussi à la prise de décisions relatives au financement des mesures concernées, tout en tenant compte du cadre budgétaire belge.

Dans ce sens, nous renvoyons à l'article 70 de la loi du 22 mai 2003, selon lequel: 'Dans les cas d'urgence amenés par des circonstances exceptionnelles ou imprévisibles, le Conseil des ministres peut, par délibération motivée, autoriser l'engagement, la liquidation et le paiement des dépenses au-delà de la limite des crédits budgétaires ou, en l'absence de crédits, à concurrence du montant fixé par la délibération', à charge pour le gouvernement de déposer un projet de loi dans la foulée (§ 2, al. 2, 2°).

Finalement, nous estimons que l'avant-projet de loi constitue la base légale requise par l'article 179 de la Constitution."

Ces explications figureront utilement dans le commentaire des articles.

Article 200

À la question de savoir comment le paragraphe 3 s'articule avec l'article 159 de la Constitution, qui permet aux cours et tribunaux d'écarter une décision administrative illicite, la déléguée a répondu:

"Art. 159 van de Grondwet blijft van toepassing. Artikel 200, § 3 van het voorontwerp van wet laat de discretionaire bevoegdheid van de gerechtelijke macht om te oordelen over de wettigheid van een maatregel onverlet. Ze beperkt enkel het gevolg van de beoordeling dat een maatregel onwettig is door toekenning van een schadevergoeding, zonder de mogelijkheid tot het terugdraaien van de beslissing die onmiddellijke uitwerking heeft. Om nog steeds richtlijnconform te blijven zouden we volgende aanpassing kunnen voorstellen: '§ 3. Het arrest van het hof van beroep heeft geen invloed op de ~~geldigheid~~ uitwerking van de beslissing of de maatregel bedoeld in artikel 198, met inbegrip van de eigendomsoverdracht van de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen die het voorwerp uitmaken van de beslissing of crisisbeheersingsmaatregel. De rechtsmiddelen op basis van een onrechtmatige beslissing of maatregel zijn beperkt tot compensatie voor het door de verzoeker als gevolg van de beslissing of maatregel geleden verlies'".

Le dispositif sera adapté en ce sens.

Article 206

Quant à la conciliation entre le paragraphe 1er et les articles 174 et 179 de la Constitution, la déléguée a répondu:

"L'article 56, paragraphe 1, de la directive prévoit que les actions concernées sont menées sous la direction du ministère compétent ou du gouvernement, en étroite collaboration avec l'autorité de résolution; ceci s'étend aussi à la prise de décisions relatives au financement des mesures concernées, tout en tenant compte du cadre budgétaire belge.

Dans ce sens, nous renvoyons à l'article 70 de la loi du 22 mai 2003, selon lequel: 'Dans les cas d'urgence amenés par des circonstances exceptionnelles ou imprévisibles, le Conseil des ministres peut, par délibération motivée, autoriser l'engagement, la liquidation et le paiement des dépenses au-delà de la limite des crédits budgétaires ou, en l'absence de crédits, à concurrence du montant fixé par la délibération', à charge pour le gouvernement de déposer un projet de loi dans la foulée (§ 2, al. 2, 2°).

Finalement, nous estimons que l'avant-projet de loi constitue la base légale requise par l'article 179 de la Constitution".

Het spreekt voor zich dat als de middelen waarin voorzien wordt in de begroting het niet mogelijk maken de ingreep te dekken waartoe de Koning beslist heeft, wettelijke maatregelen genomen zullen moeten worden om de gedane ingreep in overeenstemming te brengen met de grondwettelijke voorschriften.

Artikel 213

Op de vraag of de bepaling de ambtenaren van de afwikkelingsautoriteit machtigt om lokalen voor beroepsdoeleinden die behoren tot of gebruikt worden door de entiteiten bedoeld in artikel 3, te betreden zonder instemming van de betrokken personen en, in voorkomend geval, zonder voorafgaande toestemming van de onderzoeksrechter, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"Oui, étant entendu que tout refus ou obstruction est sanctionné administrativement (art. 219 de l'avant-projet) ou pénalement (art. 223, 1° de l'avant-projet). Cela est pleinement aligné sur les compétences de la Banque en tant qu'autorité de contrôle, telles qu'elles sont notamment prévues à l'article 135 de la loi du 25 avril 2014."

Als het de bedoeling is het betreden van lokalen voor beroepsdoeleinden mogelijk te maken door middel van dwang, in voorkomend geval met behulp van de openbare macht, wordt bij de voorliggende bepaling een huiszoekingsbevoegdheid ingesteld.

In dat verband wordt, zoals de afdeling Wetgeving daaraan herinnerd heeft in advies 78.105/2, gewezen op het volgende:

"Een huiszoeking vormt een bijzonder ernstige inmenging in het recht op eerbiediging van de woning (in ruime zin) van de betrokken personen aangezien zij het mogelijk maakt om met geweld of dwang lokalen te betreden als de betrokkenen niet meewerken en de lokalen in kwestie te doorzoeken. Een dergelijke maatregel maakt, in Belgisch recht, deel uit van de opdrachten van de officieren van gerechtelijke politie, met machtiging van een onderzoeksrechter (artikel 89 en 89*bis* van het Wetboek van Strafvordering), of van de opdrachten van de procureur des Konings (artikel 36 van het Wetboek van Strafvordering – heterdaad), waardoor een hele reeks waarborgen geboden kunnen worden ten behoeve van de betrokken personen.[1]

(…)

In casu wordt bij het verlenen van een huizoekingsbevoegdheid aan inspecteurs in het kader van al hun toezichtopdrachten, terwijl die bevoegdheid uitgeoefend kan worden zonder enige voorafgaandelijke toelating door de rechter maar, in voorkomend geval, met de hulp van de openbare macht, aan die inspecteurs een niet toelaatbare inmengingsbevoegdheid verleend. Het ontworpen artikel 52, § 1, 6°, van de wet van 22 april 2019 moet dus fundamenteel herzien worden.

[1] *Voetnoot 21 van het geciteerde advies:* GwH 8 juni 2023, nr. 91/2023, inzonderheid B.13.4.

Il va de soi que si les moyens prévus au budget ne permettent pas de couvrir l'intervention décidée par le Roi, des mesures de nature législative devront être adoptées pour conformer l'opération réalisée aux prescrits constitutionnels.

Article 213

À la question de savoir si la disposition permet aux fonctionnaires de l'autorité de résolution d'entrer dans des locaux professionnels appartenant aux, ou occupés par, les entités visées à l'article 3 sans le consentement des personnes concernées et, le cas échéant, sans autorisation préalable du juge d'instruction, la déléguée a répondu:

"Oui, étant entendu que tout refus ou obstruction est sanctionné administrativement (art. 219 de l'avant-projet) ou pénalement (art. 223, 1° de l'avant-projet). Cela est pleinement aligné sur les compétences de la Banque en tant qu'autorité de contrôle, telles qu'elles sont notamment prévues à l'article 135 de la loi du 25 avril 2014".

Si l'intention est de permettre de pénétrer dans des locaux professionnels en ayant recours à la contrainte, le cas échéant avec l'aide de la force publique, la disposition à l'examen met en place un pouvoir de perquisition.

À cet égard, et comme l'a rappelé la section de législation dans son avis 78.105/2:

"Une perquisition constitue une ingérence particulièrement grave dans le droit au respect du domicile (entendu en son sens large) des personnes concernées puisqu'elle permet d'accéder par la force ou la contrainte à des locaux si les intéressés ne coopèrent pas et de procéder à la fouille desdits locaux. Une telle mesure relève, en droit belge, des missions des officiers de police judiciaire sur autorisation d'un juge d'instruction (article 89 et 89*bis* du Code d'instruction criminelle) ou des missions du Procureur du Roi (article 36 du Code d'instruction criminelle – flagrant délit), ce qui permet d'offrir toute une série de garanties aux personnes concernées[1].

[…]

En l'espèce, l'octroi d'un pouvoir de perquisition à des inspecteurs dans le cadre de l'ensemble de leurs missions de surveillance, alors que ce pouvoir peut être exercé en dehors de toute autorisation préalable du juge mais, le cas échéant, à l'aide de la force publique, confère à ces inspecteurs un pouvoir d'ingérence qui n'est pas admissible. L'article 52, § 1er, 6°, en projet de la loi du 22 avril 2019 sera donc fondamentalement revu.

[1] *Note de bas de page 21 de l'avis cité*: C.C., 8 juin 2023, n° 91/2023, notamment B.13.4.

1.7. In zoverre het voorontwerp gewijzigd zou worden door niet meer te voorzien in de mogelijkheid om de bijstand van de openbare macht te vorderen tijdens een huisvisitatie of een huiszoeking, waarbij voor de betrokken personen aldus het recht behouden blijft om zich daartegen te verzetten, blijven andere waarborgen desalniettemin noodzakelijk om de evenredigheid van de maatregel te garanderen.

Het ontworpen artikel 52, § 4, luidt als volgt:

'Bij de uitoefening van de in dit artikel bedoelde bevoegdheden dienen de inspecteurs ervoor te zorgen dat de middelen die zij aanwenden passend en noodzakelijk zijn voor het toezicht op de naleving van de wetten en uitvoeringsbesluiten waarvoor zij belast zijn met het toezicht op de naleving ervan.'

De aldus aan de inspecteurs verleende beoordelingsbevoegdheid met betrekking tot de wenselijkheid van een huisvisitatie of huiszoeking blijft desalniettemin ruim. Om de evenredigheid van de inmenging te garanderen,[2] zou het voorhanden zijn van een redelijke grond voor het vermoeden dat inbreuken begaan zijn op de bepalingen van wetgevingen waar de inspecteurs toezicht op houden, bovendien, in ieder geval verplicht moeten zijn en niet alleen voor het betreden van 'andere plaatsen'.

Bovendien wordt er in de voormelde rechtspraak van uitgegaan dat het bestaan van een controle a posteriori op het uitgeoefende huisvisitatierecht een onlosmakelijk element vormt van de naleving van het evenredigheidsbeginsel onderliggend aan de inmenging in het recht op respect van het privéleven van de personen wier lokalen het voorwerp uitgemaakt hebben van een huisvisitatie of huiszoeking. Om die controle te faciliteren zou de beslissing om artikel 52, § 1, 2°, van de wet van 22 april 2019 in te roepen het voorwerp moeten uitmaken van een naar behoren gemotiveerd schrijven waarvan de minimale vermeldingen bepaald moeten worden in het voorontwerp."[3]

1.7. Dans la mesure où l'avant-projet serait modifié en supprimant la possibilité de recourir à la force publique lors d'une visite et d'une fouille, laissant ainsi aux personnes concernées le droit de s'y opposer, d'autres garanties demeurent néanmoins nécessaires afin d'assurer la proportionnalité de la mesure.

L'article 52, § 4, en projet précise ce qui suit:

'Dans l'exercice des compétences visées au présent article, les inspecteurs doivent veiller à ce que les moyens qu'ils utilisent soient adéquats et indispensables à la surveillance du respect des lois et des arrêtés d'exécution dont ils sont chargés de surveiller le respect'.

Le pouvoir d'appréciation ainsi accordé aux inspecteurs quant à l'opportunité d'une visite et d'une fouille reste cependant fort large. Dans le souci de garantir la proportionnalité de l'ingérence[2], l'existence d'un motif raisonnable de supposer que des infractions aux dispositions des législations dont les inspecteurs assurent la surveillance sont commises devrait, par ailleurs, être imposée en toute hypothèse, et pas uniquement pour la visite 'd'autres lieux'.

Par ailleurs, la jurisprudence précitée considère que l'existence d'un contrôle *a posteriori* du droit de visite exercé constitue un élément indispensable au respect du principe de proportionnalité sous-jacent à l'ingérence dans le droit au respect de la vie privée des personnes dont les locaux ont été visités et fouillés. Afin de faciliter ce contrôle, la décision de recourir à l'article 52, § 1er, 2°, de la loi du 22 avril 2019 devrait faire l'objet d'un écrit dûment motivé dont les mentions minimales devraient être déterminées par l'avant-projet"[3].

---

2 *Voetnoot 28 van het geciteerde advies:* Zie in dat verband advies 74.789/4 van 18 januari 2024 over een voorontwerp dat geleid heeft tot het decreet van de Duitstalige Gemeenschap van 6 mei 2024 'houdende wijziging van het Waalse Wetboek van Duurzaam Wonen en het decreet van 18 maart 2002 betreffende de Infrastructuur'; advies 68.144/4 van 16 november 2020 over een wetsvoorstel "tot wijziging van de wet van 15 december 1980 betreffende de toegang tot het grondgebied, het verblijf, de vestiging en de verwijdering van vreemdelingen teneinde de uitvoering van de maatregelen tot verwijdering te garanderen", *Parl.St.* Kamer 2019, nr. 55-0066/1, 10, en advies 40.352/1 van 15 juni 2006 over een voorontwerp dat geleid heeft tot de wet van 6 juni 2010 'tot invoering van het Sociaal Strafwetboek'*, Parl. St.* Kamer 2006-07, nr. 55-3059/1, 532. Zie inzonderheid de in dat verband geciteerde rechtspraak van het Grondwettelijk Hof en van het Europees Hof voor de Rechten van de Mens.

3 Advies 78.105/2/V van 8 september 2025 over een voorontwerp dat geleid heeft tot de wet van 25 mei 2026 'tot wijziging van de wet van 22 april 2019 inzake de kwaliteitsvolle praktijkvoering in de gezondheidszorg en tot wijziging van de gecoördineerde wet van 10 mei 2015 betreffende de uitoefening van de gezondheidszorgberoepen', *Parl.St.* Kamer 2025-26, nr. 56-1379/1, 74-101.

2 *Note de bas de page 28 de l'avis cité:* Voir à ce sujet l'avis 74.789/4 donné le 18 janvier 2024 sur un avant-projet devenu le décret de la Communauté germanophone du 6 mai 2024 'modifiant le Code de l'habitation durable ainsi que le décret du 18 mars 2002 relatif à l'Infrastructure'; l'avis 68.144/4 donné le 16 novembre 2020 sur une proposition de loi "modifiant la loi du 15 décembre 1980 sur l'accès au territoire, le séjour, l'établissement et l'éloignement des étrangers afin de garantir l'exécution des mesures d'éloignement", *Doc. parl*., Chambre, 2019, n° 55-0066/001, pp. 3-10, et l'avis 40.352/1 donné le 15 juin 2006 sur un avant-projet devenu la loi du 6 juin 2010 'introduisant le Code pénal social' *Doc. parl*., Chambre, 2006-2007, n° 55-3059/001, pp. 484-532. Voir notamment la jurisprudence de la Cour constitutionnelle et de la Cour européenne des droits de l'homme citée à cette occasion.

3 Avis 78.105/2/V donné le 8 septembre 2025 sur un avant-projet devenu la loi du 25 mai 2026 'modifiant la loi du 22 avril 2019 relative à la qualité de la pratique des soins de santé et modifiant la loi coordonnée du 10 mai 2015 relative à l'exercice des professions des soins de santé', *Doc. parl*, Chambre, 2025-2026, n° 56-1379/001, pp. 74-101.

In advies 79.110/2 is de afdeling Wetgeving, die om advies verzocht was in verband met een voorontwerp waarin vergelijkbare kwesties aan bod kwamen, tot deze slotsom gekomen:

"Het voorontwerp voert een huiszoekingsbevoegdheid in, in zoverre het de ambtenaren ertoe machtigt zich toegang te verschaffen en/of te laten verschaffen tot plaatsen, of doorzoekingen te doen met bijstand van de openbare macht. Er wordt niet voorzien in enige controle a priori door de onderzoeksrechter, noch in enig jurisdictioneel toezicht a posteriori. Een huiszoekingsbevoegdheid kan echter enkel worden aanvaard mits de fundamentele procedurele en inhoudelijke waarborgen in acht worden genomen waarop de afdeling Wetgeving in advies 78.105/2/V heeft gewezen."[4]

Als het de bedoeling is van de steller van het voorontwerp een huiszoeking in te stellen zonder voorafgaande toestemming van een justitiële rechter, kan de bepaling niet aangenomen worden.

Als het daarentegen de bedoeling is om de afwikkelingsautoriteit te machtigen toegang te hebben tot lokalen voor beroepsdoeleinden zonder gebruikmaking van dwang of, in voorkomend geval, van de openbare macht, in welk geval geen voorafgaande rechterlijke machtiging nodig is, moet de steller van het voorontwerp de bepaling in kwestie aldus herzien dat daarin de fundamentele, procedurele en inhoudelijke waarborgen opgenomen worden waaraan de afdeling Wetgeving herinnerd heeft in advies 78.105/2/V.

Artikel 221

Het tweede lid voert een nieuwe verwerking van persoonsgegevens in.

Zoals het Grondwettelijk Hof daar evenwel recentelijk in arrest nr. 45/2026 van 16 april 2026 aan herinnerd heeft, en zoals blijkt uit de vaststaande adviespraktijk van de afdeling Wetgeving van de Raad van State,[5] moet overeenkomstig artikel 22 van de Grondwet voor elke verwerking van persoonsgegevens en, meer in het algemeen, voor elke aantasting van het recht op eerbiediging van het privéleven het formele-wettelijkheidsbeginsel in acht genomen worden. Daaruit volgt dat de 'essentiële elementen' van de verwerking van persoonsgegevens in de wet zelf moeten worden vastgelegd. De volgende elementen maken in beginsel "essentiële elementen" uit: 1°) de categorie van verwerkte gegevens; 2°) de categorie van betrokken personen; 3°) de met de verwerking

[4] Advies 79.110/2 van 27 april 2026 over een voorontwerp dat geleid heeft tot de wet van 15 juli 2026 'tot omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1226 van het Europees Parlement en de Raad van 24 april 2024 betreffende de definitie van strafrechtelijke delicten en van sancties voor de schending van beperkende maatregelen van de Unie en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2018/1673 en andere bepalingen', *Parl.St.* Kamer 2025-26, nr. 56-1600/1, 89-130.

[5] Advies 68.936/AV van 7 april 2021 over een voorontwerp dat heeft geleid tot de wet van 14 augustus 2021 'betreffende de maatregelen van bestuurlijke politie tijdens een epidemische noodsituatie', *Parl.St.* Kamer 2020-21, nr. 55-1951/1, 55-127, opmerking 101.

Saisi d'un avant-projet soulevant des questions comparables, la section de législation a conclu comme suit dans l'avis 79.110/2:

"Dans la mesure où les agents sont autorisés à pénétrer et/ou accéder aux lieux ou à procéder à des fouilles avec le concours de la force publique, l'avant-projet met en place un pouvoir de perquisition. Aucun contrôle du juge d'instruction n'est prévu *a priori* ni aucun contrôle juridictionnel *a posteriori*. Or, un pouvoir de perquisition ne peut être admis que moyennant les garanties fondamentales, procédurales et de fond, rappelées par la section de législation dans l'avis 78.105/2/V"[4].

Si l'intention de l'auteur de l'avant-projet est d'instaurer une perquisition sans autorisation d'un juge judiciaire préalable, la disposition ne peut pas être adoptée.

En revanche, si l'intention est de permettre à l'autorité de résolution d'accéder à des lieux professionnels sans recours à la contrainte et, le cas échéant, à la force publique, ce qui ne rend pas nécessaire une autorisation judiciaire préalable, l'auteur de l'avant-projet veillera à revoir la disposition concernée pour y intégrer les garanties fondamentales, procédurales et de fond, rappelées par la section de législation dans l'avis 78.105/2/V.

Article 221

L'alinéa 2 organise un traitement nouveau de données à caractère personnel.

Or, comme l'a encore récemment rappelé la Cour constitutionnelle dans son arrêt n° 45/2026 du 16 avril 2026 et tel que cela ressort de la légisprudence bien établie de la section de législation du Conseil d'État[5], conformément à l'article 22 de la Constitution, tout traitement de données à caractère personnel et, plus généralement, toute atteinte au droit à la vie privée, sont soumis au respect d'un principe de légalité formelle. Il en résulte que les "éléments essentiels" des traitements de données à caractère personnel doivent être fixés dans la loi elle-même. Constituent, en principe, des "éléments essentiels" les éléments suivants: 1°) les catégories de données traitées; 2°) les catégories de personnes concernées; 3°) la finalité poursuivie par le traitement; 4°) les catégories de personnes

[4] Avis 79.110/2 donné le 27 avril 2026 sur un avant-projet devenu la loi du 15 juillet 2026 'portant transposition de la directive (UE) 2024/1226 du Parlement européen et du Conseil du 24 avril 2024 relative à la définition des infractions pénales et des sanctions en cas de violation des mesures restrictives de l'Union et modifiant la directive (UE) 2018/1673 et autres dispositions', *Doc. parl*, Chambre, 2025-2026, n° 56-1600/001, pp. 89-130.

[5] Avis 68.936/AG donné le 7 avril 2021 sur un avant-projet devenu la loi du 14 août 2021 'relative aux mesures de police administrative lors d'une situation d'urgence épidémique', *Doc. parl.*, Chambre, 2020-2021, n° 55-1951/001, pp. 55-127, observation 101.

nagestreefde doelstelling; 4°) de categorie van personen die toegang hebben tot de verwerkte gegevens; en 5°) de maximumtermijn voor het bewaren van de gegevens.

Het dispositief moet aldus aangevuld worden dat deze elementen daarin vastgelegd worden.

Artikel 231

Op de vraag wat de reikwijdte is van deze bepaling en wat begrepen moet worden onder “de financieringsregelingen [inrichten] die nodig zijn”, meer bepaald of het de bedoeling is de Koning hiermee te machtigen uitgaven te doen die niet voorafgaandelijk goedgekeurd zijn door de begrotingswetgever, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Neen. De financieringsregelingen waarvan sprake zijn deze bedoeld in artikel 99 en volgende van de richtlijn. Ontwerpartikel 231 verleent een wettelijke basis aan de Koning om een nationale financieringsregeling op te zetten en om de modaliteiten van de werking daarvan vast te leggen; het verleent geen bevoegdheid aan de Koning om zelf welbepaalde uitgaven te doen in het kader van een afwikkelingsprocedure. De Koning heeft tot op heden geen gebruik gemaakt van die bevoegdheid aangezien het juridisch kader van de nationale financieringsregeling, met name van het Afwikkelingsfonds, door de wetgever werd ondergebracht in de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds. Deze bepaling kan geschrapt worden.”

De bepaling moet weggelaten worden

*

De griffier, *De voorzitter,*

Béatrice Drapier Facco Patrick Ronvaux

ayant accès aux données traitées et 5°) le délai maximal de conservation des données.

Le dispositif sera complété pour fixer ces éléments.

Article 231

Interrogée sur la portée de cette disposition et ce qu’elle entend par la notion de “[mise] en place des dispositifs de financement nécessaires” notamment si cela vise à autoriser le Roi à faire des dépenses non autorisées au préalable par le législateur budgétaire, la déléguée a répondu:

“Neen. De financieringsregelingen waarvan sprake zijn deze bedoeld in artikel 99 en volgende van de richtlijn. Ontwerpartikel 231 verleent een wettelijke basis aan de Koning om een nationale financieringsregeling op te zetten en om de modaliteiten van de werking daarvan vast te leggen; het verleent geen bevoegdheid aan de Koning om zelf welbepaalde uitgaven te doen in het kader van een afwikkelingsprocedure. De Koning heeft tot op heden geen gebruik gemaakt van die bevoegdheid aangezien het juridisch kader van de nationale financieringsregeling, met name van het Afwikkelingsfonds, door de wetgever werd ondergebracht in de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds. Deze bepaling kan geschrapt worden”.

La disposition sera omise.

*

Le greffier, *Le président,*

Béatrice Drapier Facco Patrick Ronvaux

WETSONTWERP

FILIP,

KONING DER BELGEN,

Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen,

ONZE GROET.

Op de voordracht van de minister van Financiën,

HEBBEN WIJ BESLOTEN EN BESLUITEN WIJ:

De minister van Financiën is ermee belast in onze naam bij de Kamer van volksvertegenwoordigers het ontwerp van wet in te dienen waarvan de tekst hierna volgt:

TITEL 1

Inleidende bepalingen – toepassingsgebied – definities

HOOFDSTUK 1

Inleidende bepalingen

Artikel 1

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

Naar deze wet mag worden verwezen onder het opschrift “afwikkelingswet banken”.

Art. 2

Deze wet zorgt voor de gedeeltelijke omzetting 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, zoals gewijzigd door:

1° Richtlijn (EU) 2017/2399 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot wijziging van

PROJET DE LOI

PHILIPPE,

ROI DES BELGES,

À tous, présents et à venir,

SALUT.

Sur la proposition du ministre des Finances,

NOUS AVONS ARRÊTÉ ET ARRÊTONS:

Le ministre des Finances est chargé de présenter en notre nom à la Chambre des représentants le projet de loi dont la teneur suit:

TITRE 1ER

Dispositions introductives – champ d’application – définitions

CHAPITRE 1ER

Dispositions introductives

Article 1er

Les dispositions de la présente loi règlent une matière visée à l’article 74 de la Constitution.

La présente loi peut être citée sous l’intitulé “loi résolution bancaire”.

Art. 2

La présente loi assure la transposition partielle 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, telle que modifiée par:

1° la directive (UE) 2017/2399 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 modifiant la

Richtlijn 2014/59/EU wat betreft de rang van ongedekte schuldinstrumenten in de insolventierangorde;

2° 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° 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;

4° Richtlijn (EU) 2019/2162 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de uitgifte van gedekte obligaties en het overheidstoezicht op gedekte obligaties en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG en 2014/59/EU;

5° Verordening (EU) 2021/23 van het Europees Parlement en de Raad van 16 december 2020 betreffende een kader voor het herstel en de afwikkeling van centrale tegenpartijen en tot wijziging van de Verordeningen (EU) nr. 1095/2010, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 806/2014 en (EU) 2015/2365, en de Richtlijnen 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2007/36/EG, 2014/59/EU en (EU) 2017/1132;

6° Verordening (EU) 2022/2036 van het Europees Parlement en de Raad van 19 oktober 2022 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 575/2013 en Richtlijn 2014/59/EU wat betreft de prudentiële behandeling van mondiaal systeemrelevante instellingen met een multiple-point-of-entry-afwikkelingsstrategie en methoden voor de indirecte plaatsing van instrumenten die in aanmerking komen voor de naleving van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva;

7° Richtlijn (EU) 2022/2556 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2022 tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU, 2014/65/EU, (EU) 2015/2366 en (EU) 2016/2341 wat betreft digitale operationele weerbaarheid voor de financiële sector;

8° Richtlijn (EU) 2023/2864 van het Europees Parlement en de Raad van 13 december 2023 tot wijziging van bepaalde richtlijnen wat betreft de oprichting en het functioneren van het Europees centraal toegangspunt;

9° Richtlijn (EU) 2024/1174 van het Europees Parlement en de Raad van 11 april 2024 tot wijziging van Richtlijn

directive 2014/59/UE en ce qui concerne le rang des instruments de dette non garantie dans la hiérarchie en cas d'insolvabilité;

2° 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° 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;

4° la directive (UE) 2019/2162 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant l'émission d'obligations garanties et la surveillance publique des obligations garanties et modifiant les directives 2009/65/CE et 2014/59/UE;

5° le règlement (UE) 2021/23 du Parlement européen et du Conseil du 16 décembre 2020 relatif à un cadre pour le redressement et la résolution des contreparties centrales et modifiant les règlements (UE) n° 1095/2010, (UE) n° 648/2012, (UE) n° 600/2014, (UE) n° 806/2014 et (UE) 2015/ 2365, ainsi que les directives 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE et (UE) 2017/1132;

6° le règlement (UE) 2022/2036 du Parlement européen et du Conseil du 19 octobre 2022 modifiant le règlement (UE) n° 575/2013 et la directive 2014/59/UE en ce qui concerne le traitement prudentiel des établissements d'importance systémique mondiale selon une stratégie de résolution à points d'entrée multiples et des méthodes pour la souscription indirecte d'instruments éligibles pour l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles;

7° la directive (UE) 2022/2556 du Parlement européen et du Conseil du 14 décembre 2022 modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE, 2014/65/UE, (UE) 2015/2366 et (UE) 2016/2341 en ce qui concerne la résilience opérationnelle numérique du secteur financier;

8° la directive (UE) 2023/2864 du Parlement européen et du Conseil du 13 décembre 2023 modifiant certaines directives en ce qui concerne l'établissement et le fonctionnement du point d'accès unique européen;

9° la directive (UE) 2024/1174 du Parlement européen et du Conseil du 11 avril 2024 modifiant la directive

2014/59/EU en Verordening (EU) nr. 806/2014 met betrekking tot bepaalde aspecten van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva;

10° Richtlijn (EU) 2025/1 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2024 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van verzekerings- en herverzekeringsondernemingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2007/36/EG, 2014/59/EU en (EU) 2017/1132 en de Verordeningen (EU) nr. 1094/2010, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 806/2014 en (EU) 2017/1129.

HOOFDSTUK 2

Toepassingsgebied

Art. 3

Deze wet legt de regels en de procedures vast voor de afwikkeling van de volgende entiteiten:

1° in de EER gevestigde instellingen;

2° in de EER gevestigde financiële instellingen indien zij dochteronderneming zijn van een instelling dan wel van een in punt 3° of 4° bedoelde onderneming, en onder het toezicht op geconsolideerde basis op de moederonderneming vallen;

3° in de EER gevestigde financiële holdings, gemengde financiële holdings en gemengde holdings;

4° financiële moederholdings in een lidstaat, financiële EER-moederholdings, gemengde financiële moederholdings in een lidstaat, gemengde financiële EER-moederholdings;

5° in een lidstaat gevestigde bijkantoren van instellingen die onder het recht van een derde land ressorteren.

Deze wet is niet van toepassing op entiteiten waaraan ook een vergunning is verleend overeenkomstig artikel 14 van Verordening nr. 648/2012.

Art. 4

Tenzij hierna anders bepaald, oefenen de afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder de hun krachtens deze wet toegekende bevoegdheden uitsluitend uit jegens instellingen, financiële entiteiten en bijkantoren naar Belgisch recht of met vestiging in België.

2014/59/UE et le règlement (UE) n° 806/2014 en ce qui concerne certains aspects de l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles;

10° la directive (UE) 2025/1 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2024 établissant un cadre pour le redressement et la résolution des entreprises d'assurance et de réassurance, et modifiant les directives 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE et (UE) 2017/1132 et les règlements (UE) n° 1094/2010, (UE) n° 648/2012, (UE) n° 806/2014 et (UE) 2017/1129.

CHAPITRE 2

Champ d'application

Art. 3

La présente loi définit les règles et les procédures de résolution pour les entités suivantes:

1° établissements établis dans l'EEE;

2° établissements financiers établis dans l'EEE qui sont des filiales d'un établissement ou d'une compagnie visée au 3° ou 4° et auxquels s'applique la surveillance sur une base consolidée de leur entreprise mère;

3° compagnies financières, compagnies financières mixtes, compagnies mixtes qui sont établies dans l'EEE;

4° compagnies financières mères dans un État membre, compagnies financières mères dans l'EEE, compagnies financières mixtes mères dans un État membre, compagnies financières mixtes mères dans l'EEE;

5° succursales d'établissements relevant du droit d'un pays tiers, établies dans un État membre.

La présente loi ne s'applique pas aux entités qui sont également agréées conformément à l'article 14 du règlement n° 648/2012.

Art. 4

Sauf indication contraire ci-dessous, l'autorité de résolution et l'autorité de contrôle exercent les pouvoirs qui leur sont conférés par la présente loi exclusivement à l'égard des établissements, des entités financières et des succursales de droit belge ou établis en Belgique.

HOOFDSTUK 3

Definities

Art. 5

Voor de toepassing van deze wet en haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen wordt verstaan onder:

1° Verordening nr. 1093/2010: Verordening 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;

2° Verordening nr. 648/2012: Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters;

3° Verordening nr. 575/2013: Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012;

4° Verordening nr. 1024/2013: 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 op het gebied van het prudentieel toezicht op kredietinstellingen;

5° Verordening nr. 600/2014: Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten in financiële instrumenten en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012;

6° Verordening nr. 806/2014: Verordening (EU) nr. 806/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 15 juli 2014 tot vaststelling van eenvormige regels en een eenvormige procedure voor de afwikkeling van kredietinstellingen en bepaalde beleggingsondernemingen in het kader van een gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme en een gemeenschappelijk afwikkelingsfonds en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 1093/2010;

7° Verordening 2019/2033: Verordening (EU) 2019/2033 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende prudentiële vereisten voor beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 575/2013, (EU) nr. 600/2014 en (EU) nr. 806/2014;

CHAPITRE 3

Définitions

Art. 5

Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par:

1° règlement n° 1093/2010: le règlement 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;

2° règlement n° 648/2012: le 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;

3° règlement n° 575/2013: le règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012;

4° règlement n° 1024/2013: 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;

5° règlement n° 600/2014: le règlement (UE) n° 600/2014 du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012;

6° règlement n° 806/2014: le règlement (UE) n° 806/2014 du Parlement européen et du Conseil du 15 juillet 2014 établissant des règles et une procédure uniformes pour la résolution des établissements de crédit et de certaines entreprises d'investissement dans le cadre d'un mécanisme de résolution unique et d'un Fonds de résolution bancaire unique, et modifiant le règlement (UE) n° 1093/2010;

7° règlement 2019/2033: le règlement (UE) 2019/2033 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant les exigences prudentielles applicables aux entreprises d'investissement et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010, (UE) n° 575/2013, (UE) n° 600/2014 et (UE) n° 806/2014;

8° Verordening 2022/2554: Verordening (EU) 2022/2554 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2022 betreffende digitale operationele weerbaarheid voor de financiële sector en tot wijziging van Verordeningen (EG) nr. 1060/2009, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 909/2014 en (EU) 2016/1011;

9° Verordening 2023/2859: Verordening (EU) 2023/2859 van het Europees Parlement en de Raad van 13 december 2023 tot oprichting van een Europees centraal toegangspunt dat gecentraliseerde toegang biedt tot voor financiële diensten, kapitaalmarkten en duurzaamheid relevante publiek beschikbare informatie;

10° Richtlijn 98/26/EG: Richtlijn 98/26/EG van het Europees Parlement en de Raad van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen;

11° Richtlijn 2009/65/EG: Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's);

12° Richtlijn 2013/36/EU: 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, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG;

13° Richtlijn 2014/49/EU: Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake depositogarantiestelsels;

14° Richtlijn 2014/59/EU: 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;

15° Richtlijn 2014/65/EU: 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;

16° Richtlijn 2019/879: Richtlijn 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot

8° règlement 2022/2554: le règlement (UE) 2022/2554 du Parlement européen et du Conseil du 14 décembre 2022 sur la résilience opérationnelle numérique du secteur financier et modifiant les règlements (CE) n° 1060/2009, (UE) n° 648/2012, (UE) n° 600/2014, (UE) n° 909/2014 et (UE) 2016/1011;

9° règlement 2023/2859: le règlement (UE) 2023/2859 du Parlement européen et du Conseil du 13 décembre 2023 établissant un point d'accès unique européen fournissant un accès centralisé aux informations publiées utiles pour les services financiers, les marchés des capitaux et la durabilité;

10° directive 98/26/CE: la directive 98/26/CE du Parlement européen et du Conseil du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres;

11° directive 2009/65/CE: la directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009 portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM);

12° directive 2013/36/UE: 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 modifiant la directive 2002/87/CE et abrogeant les directives 2006/48/CE et 2006/49/CE;

13° directive 2014/49/UE: la directive 2014/49/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 relative aux systèmes de garantie des dépôts;

14° directive 2014/59/UE: 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;

15° directive 2014/65/UE: 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;

16° directive 2019/879: la directive 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019

wijziging van Richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en Richtlijn 98/26/EG;

17° Richtlijn 2019/2162: Richtlijn 2019/2162 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de uitgifte van gedekte obligaties en het overheidstoezicht op gedekte obligaties en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG en 2014/59/EU;

18° Richtlijn 2019/2034: Richtlijn 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;

19° wet van 22 februari 1998: de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België;

20° wet van 2 augustus 2002: de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;

21° wet van 15 december 2004: de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten;

22° wet van 25 april 2014: de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen;

23° wet van 21 november 2017: de wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU;

24° wet van 20 juli 2022: de wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen en houdende diverse bepalingen;

25° lidstaat: een staat die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte (EER);

26° derde land: een staat die geen partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte (EER);

27° Europese Bankautoriteit: de Europese Bankautoriteit opgericht bij Verordening nr. 1093/2010, hierna ook de “EBA” genoemd;

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;

17° directive 2019/2162: la directive 2019/2162 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant l’émission d’obligations garanties et la surveillance publique des obligations garanties et modifiant les directives 2009/65/CE et 2014/59/UE;

18° directive 2019/2034: la directive 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant la supervision 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;

19° loi du 22 février 1998: la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique;

20° loi du 2 août 2002: la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers;

21° loi du 15 décembre 2004: 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;

22° loi du 25 avril 2014: la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit;

23° loi du 21 novembre 2017: la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d’instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE;

24° loi du 20 juillet 2022: la loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse et portant dispositions diverses;

25° État membre: un État partie à l’Accord sur l’Espace économique européen (EEE);

26° pays tiers: un État qui n’est pas partie à l’Accord sur l’Espace économique européen (EEE);

27° Autorité bancaire européenne: l’Autorité bancaire européenne instituée par le Règlement n° 1093/2010, ci-après également l’“ABE”;

28° ESRB: het Europees Comité voor Systeemrisico's opgericht bij Verordening (EU) nr. 1092/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 betreffende macroprudentieel toezicht van de Europese Unie op het financiële stelsel en tot oprichting van een Europees Comité voor systeemrisico's;

29° Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad: de raad opgericht bij artikel 42 van Verordening nr. 806/2014;

30° de Nationale Bank van België: de instelling bedoeld in de wet van 22 februari 1998, hierna "de Bank";

31° de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten: de instelling bedoeld in artikel 44 van de wet van 2 augustus 2002, hierna "de FSMA";

32° afwikkelingsautoriteit:

a) de Bank of de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad, volgens de bevoegdheidsverdeling vastgelegd door of krachtens Verordening nr. 806/2014;

b) voor de toepassing van titels XI, XII en XIII, de Bank;

33° buitenlandse afwikkelingsautoriteit: een overheidsinstantie die of een organisme dat met toepassing van artikel 3 van Richtlijn 2014/59/EU officieel erkend is door het nationaal recht van een andere lidstaat en gemachtigd om de bevoegdheden inzake afwikkeling bedoeld in die richtlijn uit te oefenen, evenals, in voorkomend geval, de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad, volgens de bevoegdheidsverdeling vastgelegd door of krachtens Verordening nr. 806/2014;

34° afwikkelingsautoriteit van een derde land: een autoriteit die in een derde land verantwoordelijk is voor de toepassing van instrumenten of de uitoefening van bevoegdheden die vergelijkbaar zijn met de afwikkelingsinstrumenten en afwikkelingsbevoegdheden bedoeld in deze wet;

35° afwikkelingsautoriteit op groepsniveau: de afwikkelingsautoriteit in de lidstaat waar de consoliderende toezichthouder is gevestigd;

36° toezichthouder: de Bank of de Europese Centrale Bank, volgens de bevoegdheidsverdeling vastgelegd door of krachtens Verordening nr. 1024/2013, voor wat betreft het toezicht op de kredietinstellingen; de Bank voor wat betreft het toezicht op de beursvennootschappen;

37° afwikkelingsautoriteit voor verzekeraars: een afwikkelingsautoriteit als omschreven in artikel 2, punt 12), van Richtlijn (EU) 2025/1 van het Europees Parlement en

28 °CERS: le Comité européen du risque systémique créé par le règlement (UE) n° 1092/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 relatif à la surveillance macroprudentielle du système financier dans l'Union européenne et instituant un Comité européen du risque systémique;

29 °Conseil de résolution unique: le Conseil institué par l'article 42 du règlement n° 806/2014;

30° la Banque nationale de Belgique: l'organisme visé par la loi du 22 février 1998, ci-après désigné "la Banque";

31° l'Autorité des services et marchés financiers: l'organisme visé à l'article 44 de la loi du 2 août 2002, ci-après désigné "la FSMA";

32° autorité de résolution:

a) la Banque ou le Conseil de résolution unique, selon la répartition de compétences prévues par ou en vertu du règlement n° 806/2014;

b) pour l'application des titres XI, XII et XIII, la Banque;

33° autorité de résolution étrangère: une autorité publique ou un organisme officiellement reconnu par le droit national d'un autre État membre en application de l'article 3 de la directive 2014/59/UE, qui est habilité à exercer les compétences en matière de résolution visés par cette directive, ainsi que, le cas échéant, le Conseil de résolution unique, selon les répartitions de compétences prévues par ou en vertu du règlement n° 806/2014;

34° autorité de résolution d'un pays tiers: une autorité qui, au sein d'un pays tiers, est responsable de l'application d'instruments ou de l'exercice de pouvoirs qui sont comparables aux instruments et pouvoirs de résolution visés dans la présente loi;

35° autorité de résolution au niveau du groupe: l'autorité de résolution de l'État membre où se trouve l'autorité de surveillance sur base consolidée;

36° autorité de contrôle: la Banque ou la Banque centrale européenne selon les répartitions de compétences prévues par ou en vertu du règlement n° 1024/2013 en matière de contrôle des établissements de crédit; la Banque en matière de contrôle des sociétés de bourse;

37° autorité de résolution en matière d'assurance: une autorité de résolution au sens de l'article 2, point 12), de la directive (UE) 2025/1 du Parlement européen et

de Raad van 27 november 2024 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van verzekerings- en herverzekeringsondernemingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2007/36/EG, 2014/59/EU en (EU) 2017/1132 en de Verordeningen (EU) nr. 1094/2010, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 806/2014 en (EU) 2017/1129;

38° toezichthoudende autoriteit voor verzekeraars: een toezichthoudende autoriteit als omschreven in artikel 15, 80°, van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen;

39° consoliderende toezichthouder: de consoliderende toezichthouder als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 41 van Verordening nr. 575/2013;

40° geconsolideerde basis: de basis van de geconsolideerde positie als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 47, van Verordening nr. 575/2013;

41° bevoegde autoriteit: de nationale autoriteit van een lidstaat die krachtens wettelijke of bestuursrechtelijke bepalingen gemachtigd is om toezicht uit te oefenen op instellingen en financiële entiteiten, met inbegrip van de Europese Centrale Bank wat betreft specifieke taken die haar bij Verordening nr. 1024/2013 zijn toegewezen;

42° geëigende autoriteit: de autoriteit van een lidstaat die volgens het nationaal recht van die lidstaat verantwoordelijk is voor het doen van de vaststellingen bedoeld in artikel 70, met dien verstande dat:

a) indien de relevante kapitaalinstrumenten overeenkomstig artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 voor het vervullen van de eigenvermogensvereisten op individuele basis zijn erkend, de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 72 bedoelde vaststelling, de geëigende autoriteit is van de lidstaat waar overeenkomstig titel III van Richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de financiële entiteit vergunning is verleend;

b) indien de relevante kapitaalinstrumenten of de in artikel 70 bedoelde in aanmerking komende schulden worden erkend voor het vervullen van het in artikel 46, § 1, bedoelde vereiste, de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 72 bedoelde vaststelling, de geëigende autoriteit is van de lidstaat waar overeenkomstig titel III van Richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de financiële entiteit een vergunning is verleend;

c) indien de relevante kapitaalinstrumenten zijn uitgegeven door een instelling of een financiële entiteit die een dochteronderneming is en voor het vervullen

du Conseil du 27 novembre 2024 établissant un cadre pour le redressement et la résolution des entreprises d'assurance et de réassurance, et modifiant les directives 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE et (UE) 2017/1132 et les règlements (UE) n° 1094/2010, (UE) n° 648/2012, (UE) n° 806/2014 et (UE) 2017/1129;

38° autorité de contrôle en matière d'assurance: une autorité de contrôle au sens de l'article 15, 80°, de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance;

39° autorité de surveillance sur base consolidée: l'autorité de surveillance sur base consolidée au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 41), du règlement n° 575/2013;

40° base consolidée: la base constituée par la situation consolidée telle que définie à l'article 4, paragraphe 1, point 47), du règlement n° 575/2013;

41° autorité compétente: l'autorité nationale d'un État membre, habilitée, en vertu de dispositions légales ou réglementaires, à surveiller les établissements et entités financières, y compris la Banque centrale européenne pour les missions spécifiques qui lui sont conférées par le règlement n° 1024/2013;

42° autorité appropriée: l'autorité d'un État membre qui a la responsabilité selon le droit national de cet État de déterminer les éléments visés à l'article 70, à condition que:

a) 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 72 est l'autorité appropriée de l'État membre dans lequel l'établissement ou l'entité financière a été agréé conformément au Titre III de la directive 2013/36/UE;

b) lorsque les instruments de fonds propres pertinents ou les dettes éligibles visés à l'article 70 sont reconnus aux fins du respect de l'exigence visée à l'article 46, § 1er, l'autorité chargée du constat visé à l'article 72 est l'autorité appropriée de l'État membre dans lequel l'établissement ou l'entité financière a été agréé conformément au Titre III de la directive 2013/36/UE;

c) lorsque des instruments de fonds propres pertinents sont émis par un établissement ou une entité financière qui est une filiale et sont reconnus aux fins du respect

van de eigenvermogensvereisten op individuele en op geconsolideerde basis zijn erkend, de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 72, § 1, bedoelde vaststellingen de volgende is: ofwel, wat de vaststellingen bedoeld in artikel 72, § 1, 2° betreft, de geëigende autoriteit van de lidstaat waar de instelling of de financiële entiteit is gevestigd die deze instrumenten heeft uitgegeven overeenkomstig titel III van Richtlijn 2013/36/EU; ofwel, wat de vaststelling in de vorm van een gezamenlijk besluit als bedoeld in artikel 72, § 1, 3° betreft, de geëigende autoriteit van de lidstaat van de consoliderende toezichthouder en de geëigende autoriteit van de lidstaat waar de instelling of de financiële entiteit is gevestigd die deze instrumenten heeft uitgegeven overeenkomstig titel III van Richtlijn 2013/36/EU;

43° bevoegde ministeries: de ministeries van Financiën of andere ministeries van de lidstaten die uit hoofde van hun nationale bevoegdheden verantwoordelijk zijn voor economische, financiële en begrotingsbeslissingen op nationaal niveau en die overeenkomstig artikel 3, lid 5 van Richtlijn 2014/59/EU zijn aangewezen;

44° Afwikkelingsfonds: het fonds voor de afwikkeling als bedoeld in de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds;

45° Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds: het gemeenschappelijk afwikkelingsfonds als bedoeld in artikel 67 van Verordening nr. 806/2014;

46° Garantiefonds: het Garantiefonds voor financiële diensten opgericht bij artikel 4 van de wet van 23 november 2023 betreffende het Garantiefonds voor financiële diensten;

47° instelling: een kredietinstelling, een beursvennootschap of een beleggingsonderneming, naar gelang het geval;

48° kredietinstelling: een kredietinstelling als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 1, van Verordening nr. 575/2013, met uitzondering van de in artikel 2, lid 5, van Richtlijn 2013/36/EU bedoelde entiteiten;

49° beursvennootschap: een beursvennootschap naar Belgisch recht als omschreven in artikel 2 van de wet van 20 juli 2022;

50° beleggingsonderneming: een entiteit in de zin van artikel 4, lid 1, punt 22, van Verordening 2019/2033 die onderworpen is aan het in artikel 9, lid 1 van Richtlijn 2019/2034 bepaalde aanvangskapitaalvereiste;

des exigences de fonds propres sur une base individuelle et sur une base consolidée, l'autorité chargée du constat visé à l'article 72, § 1er, est la suivante: soit, pour ce qui est du constat visé à l'article 72, § 1er, 2°, l'autorité appropriée de l'État membre où l'établissement ou l'entité financière qui a émis ces instruments a été agréé conformément au Titre III de la directive 2013/36/UE; soit, pour ce qui est du constat sous forme de décision commune visés à l'article 72, § 1er, 3°, l'autorité appropriée de l'État membre de l'autorité de surveillance sur base consolidée et l'autorité appropriée de l'État membre où l'établissement ou l'entité financière qui a émis ces instruments a été agréé conformément au Titre III de la directive 2013/36/UE;

43° ministères compétents: les ministères des finances ou autres ministères des États membres chargés des décisions économiques, financières et budgétaires au niveau national, en fonction des compétences nationales, qui ont été désignés conformément à l'article 3, paragraphe 5 de la directive 2014/59/UE;

44° Fonds de résolution: le fonds pour la résolution visé par la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution;

45° Fonds de résolution unique: le fonds de résolution unique visé par l'article 67 du Règlement n° 806/2014;

46° Fonds de garantie: le Fonds de garantie pour les services financiers créé par l'article 4 de la loi du 23 novembre 2023 relative au Fonds de garantie pour les services financiers;

47° établissement: un établissement de crédit, une société de bourse ou une entreprise d'investissement, selon le cas;

48° établissement de crédit: un établissement de crédit au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 1), du règlement n° 575/2013 qui ne figure pas dans les entités visées à l'article 2, paragraphe 5, de la directive 2013/36/UE;

49° société de bourse: une société de bourse de droit belge au sens de l'article 2 de la loi du 20 juillet 2022;

50° entreprise d'investissement: une entité au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 22), du Règlement 2019/2033, qui est soumise à l'exigence de capital initial prévue par l'article 9, paragraphe 1, de la directive 2019/2034;

51° mondiaal systeemrelevante instelling of MSI: een mondiaal systeemrelevante instelling of MSI als gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 133, van Verordening nr. 575/2013;

52° niet-EER mondiaal systeemrelevante instelling of niet-EER MSI: een mondiaal systeemrelevante bankgroep of kredietinstelling (MSB) die geen MSI is en opgenomen is in de regelmatig geactualiseerde lijst met MSB's die wordt bekendgemaakt door de Raad voor financiële stabiliteit;

53° financiële entiteit: een financiële entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, 2° tot en met 4°, naar gelang het geval;

54° financiële instelling: een financiële instelling als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 26 van Verordening nr. 575/2013;

55° financiële holding: een financiële holding als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 20 van Verordening nr. 575/2013;

56° gemengde financiële holding: een gemengde financiële holding als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 21 van Verordening nr. 575/2013;

57° gemengde holding: een gemengde holding als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 22 van Verordening nr. 575/2013;

58° financiële moederholding in een lidstaat: een financiële moederholding in een lidstaat als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 30 van Verordening nr. 575/2013;

59° financiële EER-moederholding: een financiële EER-moederholding als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 31 van Verordening nr. 575/2013;

60° Belgische financiële EER-moederholding: een Belgische financiële EER-moederholding in de zin van artikel 164, § 2, 8° van de wet van 25 april 2014;

61° gemengde financiële moederholding in een lidstaat: een gemengde financiële moederholding in een lidstaat als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 32 van Verordening nr. 575/2013;

62° gemengde financiële EER-moederholding: een gemengde financiële EU-moederholding als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 33, van Verordening nr. 575/2013;

51° EIS ou EIS$^{m:}$ un EIS^{m} au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 133), du règlement n° 575/2013;

52° établissement d'importance systémique mondiale non EEE ou 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;

53° entité financière: une entité financière visée à l'article 3, alinéa 1er, 2° à 4°, selon le cas;

54° établissement financier: un établissement financier au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 26) du règlement n° 575/2013;

55° compagnie financière: une compagnie financière holding au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 20), du règlement n° 575/2013;

56° compagnie financière mixte: une compagnie financière holding mixte au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 21) du Règlement n° 575/2013;

57° compagnie mixte: une compagnie holding mixte au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 22) du règlement n° 575/2013;

58° compagnie financière mère dans un État membre: une compagnie financière holding mère dans un État membre au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 30), du règlement n° 575/2013;

59° compagnie financière mère dans l'EEE: une compagnie financière holding mère dans l'EEE au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 31) du règlement n° 575/2013;

60° compagnie financière mère belge dans l'EEE: une compagnie financière mère belge dans l'EEE au sens de l'article 164, § 2, 8° de la loi du 25 avril 2014;

61° compagnie financière mixte mère dans un État membre: une compagnie financière holding mixte mère dans un État membre au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 32) du règlement n° 575/2013;

62° compagnie financière mixte mère dans l'EEE: une compagnie financière holding mixte mère dans l'Union au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 33), du règlement n° 575/2013;

63° Belgische gemengde financiële EER-moederholding: een Belgische gemengde financiële moederholding in de zin van artikel 164, § 2, 12° van de wet van 25 april 2014;

64° bijkantoor: een bijkantoor als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 17 van Verordening nr. 575/2013;

65° significant bijkantoor: een bijkantoor dat overeenkomstig artikel 51, lid 1 van Richtlijn 2013/36/EU in een lidstaat van ontvangst als significant wordt aangemerkt;

66° EER-bijkantoor: een bijkantoor van een instelling in een derde land, dat in een lidstaat is gevestigd;

67° 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 13 tot en met 18, 34 tot en met 37, 40 tot en met 53, 69 tot en met 77, 161 tot en met 164, 177 en 178 op af te wikkelen groepen, kredietinstellingen die blijvend aangesloten zijn bij een centrale instelling, de centrale instelling zelf en hun respectieve dochterondernemingen, zoals aangeduid door de afwikkelingsautoriteit overeenkomstig artikel 45, derde lid;

68° dochteronderneming van wezenlijk belang: een dochteronderneming van wezenlijk belang als gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 135 van Verordening nr. 575/2013;

69° moederonderneming: een moederonderneming als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 15, onder a), van Verordening nr. 575/2013;

70° moederinstelling in een lidstaat: een moederinstelling in een lidstaat als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 28 van Verordening nr. 575/2013;

71° EER-moederinstelling: een EER-moederinstelling als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 29 van Verordening nr. 575/2013;

72° Belgische EER-moederinstelling: een Belgische instelling die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische moederinstelling die geen dochteronderneming is van een instelling 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;

63° compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE: une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE au sens de l'article 164, § 2, 12° de la loi du 25 avril 2014;

64° succursale: une succursale au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 17) du règlement n° 575/2013;

65° succursale d'importance significative: une succursale considérée comme ayant une importance significative dans un État membre d'accueil conformément à l'article 51, paragraphe 1 de la directive 2013/36/UE;

66° succursale de l'EEE: une succursale d'un établissement dans un pays tiers qui est située dans un État membre;

67° filiale:

a) une filiale au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 16), du règlement n° 575/2013; et

b) aux fins de l'application des articles 13 à 18, 34 à 37, 40 à 53, 69 à 77, 161 à 164, 177 et 178 aux groupes de résolution, 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 45, alinéa 3;

68° filiale importante: une filiale importante au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 135 du règlement n° 575/2013;

69° entreprise mère: une entreprise mère au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 15), a), du règlement n° 575/2013;

70° établissement mère dans un État membre: un établissement mère dans un État membre au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 28) du règlement n° 575/2013;

71° établissement mère dans l'EEE: un établissement mère dans l'Union au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 29) du règlement n° 575/2013;

72° établissement mère belge dans l'EEE: un établissement belge faîtier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement agréé dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

73° EER-dochterinstelling: een instelling die in een lidstaat gevestigd is en die een dochteronderneming is van een instelling in een derde land of van een moederonderneming in een derde land;

74° instelling in een derde land: een entiteit waarvan het hoofdkantoor zich in een derde land bevindt, die, indien zij in de EER gevestigd zou zijn, onder de definitie van een instelling zou vallen;

75° moederonderneming in een derde land: een in een derde land gevestigde moederonderneming, een financiële moederholding of een gemengde financiële moederholding;

76° EER-moederonderneming: een EER-moederinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding;

77° Belgische EER-moederonderneming: een Belgische EER-moederinstelling, een Belgische financiële EER-moederholding of een Belgische gemengde financiële EER-moederholding;

78° groep: een moederonderneming en haar dochterondernemingen;

79° Belgische groep: een groep waarvan de moederonderneming een Belgische EER-moederonderneming is;

80° grensoverschrijdende groep: een groep met in meer dan één lidstaat gevestigde groepsentiteiten;

81° groepsentiteit: een rechtspersoon die deel uitmaakt van een groep;

82° financieel conglomeraat: een financieel conglomeraat als omschreven in artikel 164, § 1, 2°, van de wet van 25 april 2014;

83° crisispreventiemaatregel:

a) de uitoefening van bevoegdheden voor het onmiddellijk wegnemen van tekortkomingen of belemmeringen voor herstel uit hoofde van de artikelen 115, 116 en 434 van de wet van 25 april 2014 of van de artikelen 118 en 119 van de wet van 20 juli 2022;

b) de uitoefening van bevoegdheden voor het verminderen of opheffen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid uit hoofde van de artikelen 13 tot en met 15 of 34 tot en met 37;

c) de toepassing van vroegtijdige-interventiemaatregelen uit hoofde van de artikelen 234 tot en met 236

73° filiale de l'EEE: un établissement qui est établi dans un État membre et qui est une filiale d'un établissement dans un pays tiers ou d'une entreprise mère dans un pays tiers;

74° établissement dans un pays tiers: une entité dont le siège social est établi dans un pays tiers et qui relèverait, si elle était établie dans l'EEE, de la définition d'un établissement;

75° entreprise mère dans un pays tiers: une entreprise mère, une compagnie financière holding mère ou une compagnie financière holding mixte établi dans un pays tiers;

76° entreprise mère dans l'EEE: un établissement mère dans l'EEE, une compagnie financière mère dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère dans l'EEE;

77° entreprise mère belge dans l'EEE: un établissement mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mère belge dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE;

78° groupe: une entreprise mère et ses filiales;

79° groupe belge: un groupe dont l'entreprise mère est une entreprise mère belge dans l'EEE;

80° groupe transfrontalier: un groupe dont des entités sont établies dans plus d'un État membre;

81° entité du groupe ou entité d'un groupe: une personne morale faisant partie d'un groupe;

82° conglomérat financier: un conglomérat financier au sens de l'article 164, § 1er, 2°, de la loi du 25 avril 2014;

83° mesure de prévention de crise:

a) l'exercice de pouvoirs visant à supprimer directement les lacunes ou obstacles en vue du redressement conformément aux articles 115, 116 et 434 de la loi du 25 avril 2014 ou aux articles 118 et 119 de la loi du 20 juillet 2022;

b) l'exercice de pouvoirs visant à réduire ou supprimer les obstacles à la résolvabilité en vertu des articles 13 à 15 ou 34 à 37;

c) l'application d'une quelconque mesure d'intervention précoce en vertu des articles 234 à 236 de la loi

van de wet van 25 april 2014 of van de artikelen 202 tot en met 204 van de wet van 20 juli 2022; of

d) de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uit hoofde van artikel 69, onafhankelijk van de toepassing van een afwikkelingsmaatregel;

84° crisisbeheersingsmaatregel: een afwikkelingsmaatregel, dan wel de aanstelling van een persoon of een bijzonder bestuurder uit hoofde van artikel 145, § 2;

85° gekwalificeerde deelneming: het rechtstreeks of onrechtstreeks bezit van een deelneming in een onderneming die 10 pct of meer van het kapitaal of van de stemrechten vertegenwoordigt, of die het mogelijk maakt om een invloed van betekenis op het beleid van die onderneming uit te oefenen; de stemrechten worden berekend conform de bepalingen van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen, alsook conform de bepalingen van haar uitvoeringsbesluiten; er wordt geen rekening gehouden met stemrechten of aandelen die worden gehouden als gevolg van het vast overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, tenzij die rechten worden uitgeoefend of anderszins worden gebruikt om inspraak uit te oefenen in het bestuur van de uitgevende instelling, en mits ze binnen één jaar na hun verwerving worden overgedragen;

86° centrale tegenpartij: een centrale tegenpartij als omschreven in artikel 2, punt 1, van Verordening nr. 648/2012;

87° afwikkelingsplan: een plan dat door de afwikkelingsautoriteit wordt opgesteld voor een instelling overeenkomstig artikel 9;

88° groepsafwikkelingsplan: een plan dat overeenkomstig artikel 16 wordt opgesteld of een plan in de zin van artikel 12 van Richtlijn 2014/59/EU dat wordt opgesteld door een buitenlandse afwikkelingsautoriteit;

89° afwikkeling: de toepassing van een afwikkelingsmaatregel om een of meer van de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken;

90° groepsafwikkeling: hetzij:

a) het nemen van een afwikkelingsmaatregel op het niveau van een moederonderneming of van een instelling waarop toezicht op geconsolideerde basis wordt uitgeoefend, of

b) de coördinatie van de toepassing van afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van afwikkelings-

du 25 avril 2014 ou des articles 202 à 204 de la loi du 20 juillet 2022;

d) l'exercice de pouvoirs de dépréciation ou de conversion en vertu de l'article 69, indépendamment de l'application d'une mesure de résolution;

84° mesure de gestion de crise, une mesure de résolution ou la nomination d'une personne ou d'un administrateur spécial en vertu de l'article 145, § 2;

85° participation qualifiée, la détention, directe ou indirecte, d'une participation dans une entreprise qui représente au moins 10 p.c. du capital ou des droits de vote, ou qui permet d'exercer une influence notable sur la gestion de cette entreprise; le calcul des droits de vote s'établit conformément aux dispositions de la loi du 2 mai 2007 relative à la publicité des participations importantes, ainsi qu'à celles de ses arrêtés d'exécution; il n'est pas tenu compte des droits de vote ou des actions détenues à la suite de la prise ferme d'instruments financiers et/ou du placement d'instruments financiers avec engagement ferme, pour autant que, d'une part, ces droits ne soient pas exercés ni utilisés autrement pour intervenir dans la gestion de l'émetteur et que, d'autre part, ils soient cédés dans un délai d'un an après leur acquisition;

86° contrepartie centrale: une contrepartie centrale au sens de l'article 2, point 1), du règlement n° 648/2012;

87° plan de résolution: un plan élaboré par l'autorité de résolution pour un établissement, conformément à l'article 9;

88° plan de résolution de groupe: un plan établi conformément à l'article 16 ou un plan au sens de l'article 12 de la directive 2014/59/UE établi par une autorité de résolution étrangère;

89° résolution: l'application d'une mesure de résolution dans le but d'atteindre un ou plusieurs des objectifs de résolution;

90° résolution de groupe: l'une ou l'autre des mesures suivantes:

a) l'application d'une mesure de résolution au niveau d'une entreprise mère ou d'un établissement faisant l'objet d'une surveillance sur base consolidée, ou

b) l'application coordonnée d'instruments de résolution et l'exercice coordonné de pouvoirs de résolution

bevoegdheden door afwikkelingsautoriteiten met betrekking tot groepsentiteiten die aan de afwikkelingsvoorwaarden voldoen;

91° afwikkelingsdoelstellingen: de in artikel 78, § 1 bedoelde afwikkelingsdoelstellingen;

92° afwikkelingsvoorwaarden: de voorwaarden bedoeld in de artikelen 79 tot en met 85, al naar gelang het geval;

93° afwikkelbaarheid: de mogelijkheid voor een afwikkelingsautoriteit om een instelling, een financiële entiteit of een groep op haalbare en geloofwaardige wijze te vereffenen volgens een liquidatieprocedure dan wel af te wikkelen door afwikkelingsmaatregelen toe te passen, waarbij in de mate van het mogelijke significante nadelige gevolgen voor de financiële stelsels van België of andere lidstaten worden vermeden, inclusief in geval van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen, en met als doelstelling om de continuiteit van de kritieke functies van de instelling, financiële entiteit of groep te waarborgen;

94° entiteit in afwikkeling: een instelling of een financiële entiteit ten aanzien waarvan een afwikkelingsmaatregel wordt genomen;

95° 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 instelling die geen deel uitmaakt van een groep die aan geconsolideerd toezicht is onderworpen en ten aanzien waarvan het overeenkomstig artikel 9 opgestelde afwikkelingsplan voorziet in afwikkelingsmaatregelen;

96° liquidatie-entiteit: een in de EER gevestigde rechtspersoon ten aanzien waarvan het groepsafwikkelingsplan of, voor entiteiten die geen deel uitmaken van een groep, het afwikkelingsplan bepaalt dat de entiteit volgens een liquidatieprocedure moet worden vereffend, of een entiteit binnen een af te wikkelen groep die geen afwikkelingsentiteit is ten aanzien waarvan het groepsafwikkelingsplan niet voorziet in de uitoefening van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden;

97° 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

par des autorités de résolution à l'égard d'entités d'un groupe qui remplissent les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution;

91° objectifs de la résolution: les objectifs de la résolution visés à l'article 78, § 1er;

92° conditions de déclenchement d'une procédure de résolution: les conditions visées aux articles 79 à 85, selon le cas;

93° résolvabilité: la possibilité, de manière faisable et crédible, pour une autorité de résolution de mettre un établissement, une entité financière ou un groupe en liquidation selon une procédure de liquidation, ou de procéder à leur résolution en leur appliquant des mesures de résolution, en évitant, dans toute la mesure du possible, des effets négatifs importants sur les systèmes financiers belge ou d'autres États membres, en ce compris en cas d'instabilité financière générale ou d'événement systémique, et en ayant pour objectif d'assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement, de l'entité financière ou du groupe;

94° entité soumise à une procédure de résolution: un établissement ou une entité financière qui fait l'objet d'une mesure de résolution;

95° 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 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 9 prévoit une mesure de résolution;

96° entité de liquidation: une personne morale établie dans l'EEE dont le plan de résolution de groupe ou, pour les entités ne faisant pas partie d'un groupe, le plan de résolution, prévoit la liquidation selon une procédure de liquidation, ou une entité au sein d'un groupe de résolution autre qu'une entité de résolution, à l'égard de laquelle le plan de résolution de groupe ne prévoit pas l'exercice des pouvoirs de dépréciation et de conversion;

97° 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 3, alinéa 1er, établies dans un pays tiers qui ne sont pas comprises dans le

in artikel 3, eerste lid 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;

98° afwikkelingsmaatregel: de beslissing van de afwikkelingsautoriteit om, in het kader van een afwikkelingsprocedure, ten aanzien van een instelling of financiële entiteit de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uit te oefenen, een afwikkelingsinstrument toe te passen of een afwikkelingsbevoegdheid uit te oefenen;

99° afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid: de bevoegdheid als bedoeld in artikel 69 en in artikel 134, § 2, 5°, 6°, 7°, 8°, 10° en 11°;

100° afwikkelingsinstrument: het instrument van verkoop van de onderneming, het instrument van de overbruggingsinstelling, het instrument van afsplitsing van activa en passiva of het instrument van interne versterking, naargelang het geval;

101° instrument van verkoop van de onderneming: het mechanisme dat de afwikkelingsautoriteit toelaat om aandelen of andere eigendomsinstrumenten uitgegeven door een entiteit in afwikkeling, of activa, rechten, passiva of verbintenissen van een dergelijke entiteit, te doen overdragen aan een overnemer overeenkomstig artikel 98;

102° instrument van de overbruggingsinstelling: het mechanisme dat de afwikkelingsautoriteit toelaat om aandelen of andere eigendomsinstrumenten uitgegeven door een entiteit in afwikkeling, of activa, rechten, passiva of verbintenissen van een dergelijke entiteit, te doen overdragen aan een overbruggingsinstelling overeenkomstig artikel 102;

103° overbruggingsinstelling: een rechtspersoon die voldoet aan de vereisten van artikel 102, § 1, tweede lid;

104° instrument van afsplitsing van activa en passiva: het mechanisme dat de afwikkelingsautoriteit toelaat om activa, rechten, passiva of verbintenissen van een entiteit in afwikkeling te doen overdragen aan een vehikel voor activa- en passivabeheer overeenkomstig artikel 108;

105° vehikel voor activa- en passivabeheer: een rechtspersoon die voldoet aan de vereisten bedoeld in artikel 108, § 1, tweede lid;

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;

98° mesure de résolution: la décision de l'autorité de résolution, dans le cadre d'une procédure de résolution, à l'égard d'un établissement ou d'une entité financière, d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion, de mettre en œuvre un instrument de résolution ou d'exercer un pouvoir de résolution;

99° pouvoir de dépréciation ou de conversion: le pouvoir visé à l'article 69 et à l'article 134, § 2, 5°, 6°, 7°, 8°, 10° et 11°;

100° instrument de résolution: l'instrument de cession des activités, l'instrument de l'établissement-relais, l'instrument de séparation des actifs et des passifs ou l'instrument de renflouement interne, selon le cas;

101° instrument de cession des activités: le mécanisme permettant à l'autorité de résolution, conformément à l'article 98, de transférer à un repreneur des actions ou autres titres de propriété émis par une entité soumise à une procédure de résolution ou des actifs, droits, passifs ou engagements d'une telle entité;

102° instrument de l'établissement-relais: le mécanisme permettant à l'autorité de résolution de transférer à un établissement-relais, conformément à l'article 102, des actions ou autres titres de propriété émis par une entité soumise à une procédure de résolution ou des actifs, droits, passifs ou engagements d'une telle entité;

103° établissement-relais: une entité juridique qui remplit les exigences de l'article 102, § 1er, alinéa 2;

104° instrument de séparation des actifs et des passifs: le mécanisme permettant à l'autorité de résolution, conformément à l'article 108, de transférer à une structure de gestion des actifs et des passifs, des actifs, droits, passifs ou engagements d'une entité soumise à une procédure de résolution;

105° structure de gestion des actifs et des passifs: une entité juridique qui satisfait aux exigences de l'article 108, § 1er, alinéa 2;

106° instrument van interne versterking: het mechanisme voor het verrichten van de uitoefening door de afwikkelingsautoriteit van de bevoegdheden voor het afschrijven of omzetten van de passiva van een entiteit in afwikkeling, overeenkomstig artikel 112;

107° afwikkelingsbevoegdheid: een bevoegdheid bedoeld in de artikelen 134, 135, 137, 138, 143 en 145 tot 149;

108° ontvanger: een overnemer, een overbruggingsinstelling of een vehikel voor activa- en passivabeheer, naargelang het geval;

109° overnemer: een rechtspersoon die geen overbruggingsinstelling of vehikel voor activa- en passivabeheer is, aan wie aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen van een entiteit in afwikkeling worden overgedragen;

110° groepsafwikkelingsregeling: een plan dat met het oog op een groepsafwikkeling wordt opgesteld als bedoeld in artikel 161, § 1;

111° financiële instrumenten: de instrumenten bedoeld in artikel 2, eerste lid, 1° van de wet van 2 augustus 2002;

112° eigendomsinstrumenten: aandelen, andere instrumenten die recht geven op eigendom, instrumenten die kunnen worden omgezet in of recht geven op de verwerving van aandelen of andere eigendomsinstrumenten, en instrumenten die belangen in aandelen of andere eigendomsinstrumenten vertegenwoordigen;

113° eigen vermogen: eigen vermogen als bedoeld in artikel 4, lid 1, punt 118, van Verordening nr. 575/2013;

114° eigenvermogensvereisten: de vereisten als vastgesteld in de artikelen 92 tot 98 van Verordening nr. 575/2013 of, in voorkomend geval, in artikel 11 van Verordening 2019/2033;

115° tier 1-kernkapitaal: tier 1-kernkapitaal als berekend overeenkomstig artikel 50 van Verordening nr. 575/2013;

116° tier 1-kernkapitaalinstrumenten: kapitaalinstrumenten die voldoen aan de voorwaarden van artikel 28, leden 1 tot 4, artikel 29, leden 1 tot 5, of artikel 31, lid 1, van Verordening nr. 575/2013;

106° instrument de renflouement interne: le mécanisme permettant l'exercice par l'autorité de résolution, conformément à l'article 112, des pouvoirs de dépréciation et de conversion à l'égard d'éléments de passif d'une entité soumise à une procédure de résolution;

107° pouvoir de résolution: un pouvoir visé à l'article 134, 135, 137, 138, 143 et 145 à 149;

108° entité réceptrice: un repreneur, un établissement-relais ou une structure de gestion des actifs et des passifs, selon le cas;

109° repreneur: une entité juridique, autre qu'un établissement-relais ou une structure de gestion des actifs et des passifs, à laquelle sont transférés des actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements d'une entité soumise à une procédure de résolution;

110° dispositif de résolution de groupe: un plan établi à des fins de résolution de groupe visé à l'article 161, § 1er;

111° instruments financiers: les instruments visés à l'article 2, alinéa 1er, 1°, de la loi du 2 août 2002;

112° titres de propriété: les actions, les autres titres conférant un droit de propriété, les titres convertibles en actions ou en autres titres de propriété ou donnant le droit d'en acquérir, et les titres représentatifs de droits sur des actions ou d'autres titres de propriété;

113° fonds propres: les fonds propres au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 118), du règlement n° 575/2013;

114° exigences de fonds propres: les exigences prévues aux articles 92à 98 du règlement n° 575/2013 ou, le cas échéant, à l'article 11 du règlement 2019/2033;

115° fonds propres de base de catégorie 1: les fonds propres de base de catégorie 1 tels qu'ils sont calculés conformément à l'article 50 du règlement n° 575/2013;

116° instruments de fonds propres de base de catégorie 1: les instruments de capital qui remplissent les conditions de l'article 28, paragraphes 1 à 4, de l'article 29, paragraphes 1 à 5, ou de l'article 31, paragraphe 1, du règlement n° 575/2013;

117° aanvullende tier 1-instrumenten: kapitaalinstrumenten die voldoen aan de voorwaarden van artikel 52, lid 1, van Verordening nr. 575/2013;

118° tier 2-instrumenten: kapitaalinstrumenten of achtergestelde schuldinstrumenten die voldoen aan de voorwaarden van artikel 63 van Verordening nr. 575/2013;

119° relevante kapitaalinstrumenten: aanvullende tier 1-instrumenten en tier 2-instrumenten;

120° globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer: het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, zoals dit vereiste bepaald is in artikel 96 van de wet van 25 april 2014;

121° gedekte deposito's en geldmiddelen: de gedekte deposito's bedoeld in artikel 5, 3° van de wet van 23 november 2023 betreffende het Garantiefonds voor financiële diensten, en de gedekte geldmiddelen bedoeld in artikel 30, 10° van dezelfde wet;

122° in aanmerking komende deposito's: de deposito's, waaronder de op naam gestelde kasbonnen en de gedematerialiseerde en op nominatieve rekeningen geregistreerde kasbonnen, die niet op grond van de toepasselijke Europese richtlijn omwille van hun aard of de hoedanigheid van de deposant zijn uitgesloten van terugbetaling door een depositogarantiestelsel;

123° depositogarantiestelsel: de depositobeschermingsregeling bedoeld in artikel 380 van de wet van 25 april 2014 of een overeenkomstig artikel 4 van Richtlijn 2014/49/EU door een lidstaat ingevoerd en officieel erkend depositogarantiestelsel;

124° gedekte obligatie: een gedekte obligatie in de zin van artikel 3, punt 1 van Richtlijn 2019/2162 of, met betrekking tot een instrument dat is uitgegeven vóór 8 juli 2022, een obligatie als bedoeld in artikel 52, lid 4 van Richtlijn 2009/65/EG, zoals van toepassing op de datum van de uitgifte ervan;

125° schuldinstrumenten: voor de toepassing van artikel 134, § 2, 7° en 8°, obligaties en andere vormen van overdraagbare schuld, instrumenten die een schuld creëren of erkennen en instrumenten die recht geven op het verwerven van schuldinstrumenten;

126° totaalbedrag: het totale bedrag op basis waarvan de afwikkelingsautoriteit heeft geoordeeld dat de

117° instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1: les instruments de capital qui remplissent les conditions de l'article 52, paragraphe 1, du règlement n° 575/2013;

118° instruments de fonds propres de catégorie 2: les instruments de capital ou les emprunts subordonnés qui remplissent les conditions de l'article 63 du règlement n° 575/2013;

119° instruments de fonds propres pertinents: les instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 et les instruments de fonds propres de catégorie 2;

120° exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1: l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 telle que cette exigence est déterminée à l'article 96 de la loi du 25 avril 2014;

121° dépôts et fonds garantis: les dépôts garantis visés à l'article 5, 3° de la loi du 23 novembre 2023 relative au Fonds de garantie pour les services financiers, et les fonds garantis visés à l'article 30, 10° de la même loi;

122° dépôts éligibles: les dépôts, dont les bons de caisse nominatifs et les bons de caisse dématérialisés et enregistrés à des comptes nominatifs, qui, en vertu de la directive européenne applicable, ne sont pas exclus de tout remboursement par un système de garantie de dépôts en raison de leur nature ou de la qualité du déposant;

123° système de garantie des dépôts: le système de protection de dépôts visé à l'article 380 de la loi du 25 avril 2014 ou un système de garantie des dépôts instauré et officiellement reconnu par un État membre en vertu de l'article 4 de la directive 2014/49/UE;

124° obligation garantie: une obligation garantie au sens de l'article 3, point 1, de la directive 2019/2162 ou, en ce qui concerne un instrument qui a été émis avant le 8 juillet 2022, une obligation visée à l'article 52, paragraphe 4, de la directive 2009/65/CE, tel qu'applicable à la date de son émission;

125° instruments de dette: pour l'application de l'article 134, § 2, 7° et 8°, les obligations et autres formes de dette négociables et les instruments créant ou reconnaissant une dette ou conférant le droit d'acquérir des instruments de dette;

126° montant cumulé: le montant total de la dépréciation et/ou de la conversion dont doivent faire l'objet

bail-inbare schulden in overeenstemming met artikel 117, § 1 moeten worden afgeschreven of omgezet;

127° bail-inbare schulden: verbintenissen, schulden en kapitaalinstrumenten van een instelling of financiële entiteit, die geen tier 1-kernkapitaalinstrumenten, aanvullende tier 1-kapitaalinstrumenten of tier 2-instrumenten zijn en die niet zijn uitgesloten op grond van artikel 114;

128° in aanmerking komende schulden: bail-inbare schulden die, voor zover van toepassing, aan de voorwaarden van artikel 42 of artikel 46, § 2, 1° voldoen, evenals tier 2-instrumenten die aan de voorwaarden van artikel 72*bis*, lid 1, punt b), van Verordening nr. 575/2013 voldoen;

129° 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 5 van die verordening;

130° door zekerheid gedekte verplichting: een verplichting waarbij het recht van de schuldeiser op betaling of een andere vorm van tenuitvoerlegging wordt gedekt door een recht, een pand, een voorrecht of een zekerheidsregeling, met inbegrip van verplichtingen die voortvloeien uit cessieretrocessietransacties (repos) en andere zekerheidsovereenkomsten met eigendomsoverdracht;

131° back-to-backtransactie: een transactie die plaatsvindt tussen twee groepsentiteiten voor het geheel of gedeeltelijk overdragen van het risico dat wordt gegenereerd door een andere transactie die tussen een van deze groepsentiteiten en een derde heeft plaatsgevonden;

132° financiële contracten: de volgende contracten en overeenkomsten:

a) effectencontracten, met inbegrip van:

i) contracten voor de aankoop, verkoop of lening van een effect of een groep of index van effecten;

ii) opties op een effect of een groep of index van effecten;

iii) retrocessie- of omgekeerde retrocessietransacties met betrekking tot een dergelijk effect of een dergelijke groep of index;

b) grondstoffencontracten, met inbegrip van:

les dettes utilisables pour un renflouement interne selon l'évaluation réalisée par l'autorité de résolution conformément à l'article 117, § 1er;

127° dettes utilisables pour un renflouement interne: les engagements, dettes et instruments de capital d'un établissement ou d'une entité financière qui ne sont pas des instruments de fonds propres de base de catégorie 1, des fonds propres additionnels de catégorie 1 ou des fonds propres de catégorie 2 et qui ne sont pas exclus en vertu de l'article 114;

128° dettes éligibles: les dettes utilisables pour un renflouement interne qui remplissent, selon le cas, les conditions de l'article 42 ou de l'article 46, § 2, 1° et les instruments de fonds propres de catégorie 2 qui remplissent les conditions de l'article 72*bis*, paragraphe 1, point b), du règlement n° 575/2013;

129° 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;

130° engagement garanti: un engagement ou un élément de passif pour lequel le droit au paiement du créancier ou toute autre forme d'exécution est garanti par un droit, un nantissement, un privilège ou un dispositif de constitution de sûretés, en ce compris les engagements qui résultent d'opérations de cession-rétrocession (repos) et d'autres contrats de garantie avec transfert de propriété;

131° transaction dos-à-dos: une transaction conclue entre deux entités d'un groupe dans le but de transférer tout ou partie du risque généré par une autre transaction conclue entre une de ces entités et un tiers;

132° contrats financiers: les contrats et accords suivants:

a) les contrats sur titres, y compris:

i) les contrats d'achat, de vente ou de prêt d'un titre ou d'un groupe ou indice de titres;

ii) les options sur un titre ou sur un groupe ou indice de titres;

iii) les opérations de mise en pension ou de prise en pension sur un tel titre, un tel groupe ou un tel indice;

b) les contrats sur matières premières, y compris:

i) contracten voor de aankoop, verkoop of lening van een grondstof of een groep of index van grondstoffen voor de levering ervan in de toekomst;

ii) opties op een grondstof of een groep of index van grondstoffen;

iii) retrocessie- of omgekeerde retrocessietransacties met betrekking tot een dergelijke grondstof, groep of index;

c) future- en termijncontracten, met inbegrip van contracten (die geen grondstoffencontracten zijn) voor de aankoop, verkoop of overdracht van een grondstof of eigendom van enigerlei andere aard, dienst, recht of belang tegen een vastgestelde prijs op een tijdstip in de toekomst;

d) swapovereenkomsten, met inbegrip van

i) swaps en opties met betrekking tot rentetarieven, spot- of andere overeenkomsten met betrekking tot wisselkoersen, valuta's, een aandelenindex of aandelen, een schuldindex of schuld, grondstoffenindexen of grondstoffen, weer, emissies of inflatie;

ii) totale opbrengsten-, kredietspreidings- of kredietswaps;

iii) overeenkomsten of transacties die vergelijkbaar zijn met een in i) of ii) bedoelde overeenkomst die herhaaldelijk op de swaps- of derivatenmarkten wordt verhandeld;

e) interbancaire leningsovereenkomsten indien de leningstermijn ten hoogste drie maanden bedraagt;

f) raamovereenkomsten met betrekking tot de onder a) tot e) bedoelde contracten of overeenkomsten;

133° gereglementeerde markt: een gereglementeerde markt in de zin van artikel 3, 7°, van de wet van 21 november 2017;

134° derivaat: een derivaat in de zin van artikel 2, punt 5 van Verordening nr. 648/2012;

135° kritieke functies: activiteiten, diensten of bedrijfsactiviteiten waarvan de onderbreking naar alle waarschijnlijkheid in een of meer lidstaten tot een verstoring van essentiële diensten aan de reële economie zal leiden of, wegens de omvang of het marktaandeel van een entiteit of groep, haar verwevenheid met entiteiten binnen en buiten een groep, haar complexiteit of haar grensoverschrijdende activiteiten, de financiële

i) les contrats d'achat, de vente ou de prêt d'une matière première ou d'un groupe ou indice de matières premières en vue de leur livraison à une date ultérieure;

ii) les options sur une matière première ou sur un groupe ou un indice de matières premières;

iii) les opérations de mise en pension ou de prise en pension sur une telle matière première, un tel groupe ou un tel indice;

c) les contrats à terme, y compris les contrats (autres qu'un contrat sur matières premières) d'achat, de vente ou de transfert, à une date ultérieure, d'une matière première ou de biens de toute autre nature, d'un service, d'un droit ou d'une garantie pour un prix spécifié;

d) les accords de swap, notamment

i) les swaps et les options relatifs aux taux d'intérêt, les accords au comptant ou autres accords sur devises, les swaps sur monnaies, les indices d'actions ou les actions, les indices de dettes ou les dettes, les indices de matières premières ou les matières premières, le climat, les émissions ou l'inflation;

ii) les swaps sur rendement total, sur spreads de crédit et swaps de crédits;

iii) tout accord ou toute opération similaire à un accord visé au point i) ou ii) qui fait l'objet d'opérations récurrentes sur les marchés des swaps ou des produits dérivés;

e) les accords d'emprunt interbancaire dont l'échéance est inférieure ou égale à trois mois;

f) les accords-cadres relatifs à tous les types de contrats et d'accords visés aux points a) à e);

133° marché réglementé: un marché réglementé au sens de l'article 3, 7°, de la loi du 21 novembre 2017;

134° produit dérivé: un produit dérivé au sens de l'article 2, point 5) du règlement n° 648/2012;

135° fonctions critiques: les activités, services ou opérations dont l'interruption est susceptible, dans un ou plusieurs États membres, d'entraîner des perturbations des services indispensables à l'économie réelle ou de perturber la stabilité financière en raison de la taille ou de la part de marché de l'entité ou du groupe, de son interdépendance interne et externe, de sa complexité ou des activités transfrontières qu'il exerce, une attention

stabiliteit zal verstoren, vooral wat de vervangbaarheid ervan betreft;

136° kernbedrijfsonderdelen: bedrijfsonderdelen en daarmee samenhangende diensten die materiële bronnen van inkomsten, winst of franchisewaarde vormen voor een instelling of voor een groep waarvan een instelling deel uitmaakt;

137° college van afwikkelingsautoriteiten: een college van afwikkelingsautoriteiten als bedoeld in de artikelen 165 of 169;

138° Europees college van afwikkelingsautoriteiten: een college van afwikkelingsautoriteiten als bedoeld in artikel 170;

139° omzettingskoers: de factor die het aantal aandelen of andere eigendomsinstrumenten bepaalt waarin een passief van een bepaalde categorie zal worden omgezet, met verwijzing naar hetzij een enkel instrument van de betrokken categorie, hetzij een welbepaalde waarde-eenheid van een schuldvordering;

140° getroffen schuldeiser: een schuldeiser wiens vordering betrekking heeft op een verplichting die verlaagd is of in aandelen of andere eigendomsinstrumenten is omgezet middels de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid in het kader van het gebruik van het instrument van interne versterking;

141° compensatoir bedrag: de som van de bedragen die de eigenaars van eenzelfde categorie effectief hebben gerecupereerd, of die zij redelijkerwijze kunnen verwachten te recupereren, op hun aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, vorderingen of andere rechten in het kader van een afwikkelingsprocedure, met inbegrip van, naargelang het geval, het deel van de prijs dat de aandeelhouders toekomt krachtens de artikelen 98, § 3, 1°, of 102, § 3, 1°, hun deel van de netto-opbrengst van de vereffening van de kredietinstelling en, in voorkomend geval, het prijssupplement bedoeld in artikel 94, § 4, en de compensatie bedoeld in artikel 152;

142° beëindigingsrecht: een recht om een contract te beëindigen, een recht om een verplichting te versnellen, voortijdig te beëindigen of te verrekenen, dan wel een soortgelijke bepaling die een verplichting van een partij bij het contract opschort, wijzigt of nietig verklaart of een bepaling die het ontstaan belet van een verplichting uit hoofde van het contract die anders zou zijn ontstaan;

143° liquidatieprocedure: een collectieve procedure die door administratieve of rechterlijke autoriteiten wordt ingeleid en gecontroleerd teneinde de activa van een

particulière étant accordée à la substituabilité de ces activités, services ou opérations;

136° activités fondamentales: les activités et services associés qui représentent pour un établissement ou pour un groupe dont un établissement fait partie des sources importantes de revenus, de bénéfices ou de valeur de franchise;

137° collège d'autorités de résolution: un collège d'autorités de résolution visé aux articles 165 ou 169;

138° collège d'autorités de résolution européennes: un collège d'autorités de résolution visé à l'article 170;

139° taux de conversion: le facteur déterminant le nombre d'actions ou d'autres titres de propriété obtenu en convertissant un élément de passif d'une catégorie donnée, exprimé pour un seul instrument de la catégorie en question ou pour une unité de valeur donnée d'une créance;

140° créancier affecté: un créancier dont la créance correspond à un engagement qui est réduit ou converti en actions ou en autres titres de propriété par l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion au titre de l'instrument de renflouement interne;

141° montant compensatoire: la somme des montants que les propriétaires d'une même catégorie ont effectivement récupérés, ou qu'ils peuvent raisonnablement s'attendre à récupérer, sur leurs actions, autres titres de propriété, actifs, créances ou autres droits dans le cadre d'une procédure de résolution, en ce compris, selon le cas, la quote-part du prix revenant aux propriétaires en vertu des articles 98, § 3, 1°, ou 102, § 3, 1°, leur quote-part du produit net de la liquidation de l'établissement de crédit, et, le cas échéant, le supplément de prix visé à l'article 94, § 4, et la compensation visée à l'article 152;

142° droit de résiliation: le droit de résilier un contrat, le droit d'anticiper l'exigibilité, de liquider ou de compenser des obligations, ainsi que toute disposition similaire prévoyant la suspension, la modification ou l'extinction d'une obligation imposée à une partie au contrat ou une disposition empêchant la survenance d'une obligation résultant du contrat qui surviendrait en l'absence de cette disposition;

143° 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

instelling onder toezicht van deze autoriteiten te gelde te maken. Voor de in boek II van de wet van 25 april 2014 bedoelde instellingen en de in boek II van de wet van 20 juli 2022 bedoelde beursvennootschappen stemt een dergelijke procedure overeen met een faillissement als geregeld bij boek XX van het Wetboek van economisch recht;

144° 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 instelling of een financiële entiteit wordt verstrekt om de levensvatbaarheid, liquiditeit of solvabiliteit van deze instelling, van de entiteit of van de groep waarvan zij deel uitmaakt te vrijwaren of te herstellen;

145° noodliquiditeitssteun: de verstrekking door een centrale bank van geld van de centrale bank of elke andere steun die de geldhoeveelheid van de centrale bank doet toenemen, aan een solvente financiële instelling, of een groep van solvente financiële instellingen, die met tijdelijke liquiditeitsproblemen wordt geconfronteerd, zonder dat deze operatie deel uitmaakt van het monetaire beleid;

146° staatssteunregels van de Europese Unie: het kader dat is vastgesteld bij de artikelen 107, 108 en 109 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie en de verordeningen en alle handelingen van de Unie, met inbegrip van richtsnoeren, mededelingen en bekendmakingen, die krachtens de artikelen 108, lid 4, of 109 van hetzelfde verdrag zijn uitgevaardigd of aangenomen;

147° insolventierechtbank: de insolventierechtbank als bedoeld in artikel I.23, 4°, van het Wetboek van economisch recht;

148° het hof van beroep: het hof van beroep te Brussel;

149° kleine en middelgrote ondernemingen: kleine en middelgrote ondernemingen als met betrekking tot het criterium jaaromzet omschreven in artikel 2, punt 1, van de bijlage bij Aanbeveling 2003/361 van de Commissie;

150° ESAP: het uit hoofde van Verordening 2023/2859 opgerichte Europees centraal toegangspunt;

151° werkdag: een dag die noch een zaterdag, noch een zondag, noch een wettelijke feestdag is;

152° salderingsovereenkomst: een overeenkomst waarbij een aantal vorderingen of verplichtingen in één enkele nettovordering kunnen worden omgezet, met inbegrip van

établissement sous la surveillance de ces autorités. Pour les établissements visés au livre II de la loi du 25 avril 2014 et pour les sociétés de bourses visées au livre II de la loi du 20 juillet 2022, une telle procédure correspond à la faillite régie par le livre XX du Code de droit économique;

144° soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics: toute aide d'État, au sens de l'article 107, paragraphe 1, du Traité sur le fonctionnement de l'Union européenne, qui est accordée à un établissement ou à une entité financière dans le but de préserver ou de rétablir la viabilité, la liquidité ou la solvabilité de cet établissement, de cette entité ou du groupe dont il ou elle fait partie;

145° apport urgent de liquidités: la fourniture par une banque centrale de monnaie de banque centrale ou tout autre apport susceptible d'augmenter le stock de monnaie de banque centrale détenu par un établissement financier solvable ou par un groupe d'établissements financiers solvables connaissant des problèmes temporaires de liquidité sans que cette opération fasse partie de la politique monétaire;

146° règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État: le cadre constitué par les articles 107, 108 et 109 du Traité sur le fonctionnement de l'Union européenne et par les règlements et tous les actes de l'Union, y compris les lignes directrices, les communications et les notes, rendus ou adoptés en vertu de l'article 108, paragraphe 4, ou de l'article 109 dudit traité;

147° tribunal de l'insolvabilité: le tribunal de l'insolvabilité visé à l'article I.23, 4°, du Code de droit économique;

148° la cour d'appel: la cour d'appel de Bruxelles;

149° petites et moyennes entreprises: des petites et moyennes entreprises définies en fonction du critère du chiffre d'affaires annuel visé à l'article 2, paragraphe 1, de l'annexe de la recommandation 2003/361/CE de la Commission;

150° ESAP: le point d'accès unique européen établi en vertu du règlement 2023/2859;

151° jour ouvrable: un jour qui n'est ni un samedi, ni un dimanche, ni un jour férié légal;

152° accord de compensation ("*netting arrangement*"): un accord en vertu duquel un certain nombre de créances ou d'obligations peuvent être converties en une seule

overeenkomsten tot saldering bij vroegtijdige beëindiging waarbij, wanneer zich een afdwingingsgrond voordoet (hoe ook of waar ook gedefinieerd), de verplichtingen van de partijen worden versneld zodat deze onmiddellijk verschuldigd zijn of beëindigd worden, en in ieder geval in één enkele nettovordering worden omgezet of erdoor worden vervangen, met inbegrip van "clausules tot saldering bij vroegtijdige beëindiging" bedoeld in artikel 14 van de wet van 15 december 2004 betreffende de financiële zekerheden en "verrekening (netting)" als omschreven in artikel 1/1, 12°, 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;

153° verrekeningsovereenkomst: een overeenkomst waarbij twee of meer vorderingen of verplichtingen tussen de entiteit in afwikkeling en een tegenpartij met elkaar kunnen worden verrekend.

TITEL 2

Afwikkelingsplannen en afwikkelbaarheid

HOOFDSTUK 1

Vereenvoudigde verplichtingen

Art. 6

§ 1. De afwikkelingsautoriteit kan afwijken van de verplichtingen krachtens deze titel inzake:

1° de inhoud van het afwikkelingsplan of het groepsafwikkelingsplan;

2° de datum waarop het plan moet worden opgesteld;

3° de frequentie van actualisering van het plan;

4° de informatieverstrekking door de instelling, de Belgische EER-moederonderneming of de groepsentiteiten;

5° de mate van detail voor het beoordelen van de afwikkelbaarheid.

Een dergelijke afwijking moet verantwoord zijn in het licht van de impact die het in gebreke blijven en de vereffening volgens een liquidatieprocedure van een instelling kunnen hebben op de financiële markten, op andere instellingen, op de financieringsvoorwaarden of op de economie in het algemeen. Hierbij houdt de

créance nette, y compris des accords de compensation avec déchéance du terme au titre desquels, en cas de survenance d'un événement prédéfini (quels qu'en soient la nature ou le lieu), l'échéance des obligations des parties est avancée, de sorte que celles-ci sont dues immédiatement ou s'éteignent, et sont, dans un cas comme dans l'autre, converties en une seule créance nette ou remplacées par celle-ci, y compris les "clauses de compensation avec déchéance du terme" visées à l'article 14 de la loi du 15 décembre 2004 loi relative aux sûretés financières et la "compensation" définie à l'article 1er/1, 12°, 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 d'opérations sur titre;

153° accord de compensation réciproque ("set-off arrangement"): un accord par lequel plusieurs créances ou obligations dues entre l'entité faisant l'objet de la résolution et une contrepartie peuvent faire l'objet d'une compensation.

TITRE 2

Plans de résolution et résolvabilité

CHAPITRE 1ER

Obligations simplifiées

Art. 6

§ 1er. L'autorité de résolution peut déroger aux obligations en vertu du présent titre en matière:

1° du contenu du plan de résolution ou du plan de résolution de groupe;

2° de la date à laquelle le plan doit être élaboré;

3° de la fréquence d'actualisation du plan;

4° des informations à fournir par l'établissement, l'entreprise mère belge dans l'EEE ou les entités d'un groupe;

5° du niveau de précision pour l'évaluation de la résolvabilité.

Une telle dérogation doit se justifier au regard de l'impact que la défaillance et la liquidation selon une procédure de liquidation d'un établissement sont susceptibles d'avoir sur les marchés financiers, sur d'autres établissements, sur les conditions de financement ou plus généralement sur l'économie. À cet effet, et si pertinent,

afwikkelingsautoriteit, waar relevant, in het bijzonder rekening met de aard van de werkzaamheden van de instelling, haar aandeelhoudersstructuur, rechtsvorm, risicoprofiel, omvang en juridisch statuut, verwevenheid met andere instellingen of het financiële stelsel in het algemeen, de perimeter en complexiteit van haar werkzaamheden en de eventuele uitoefening van beleggingsdiensten- of activiteiten.

§ 2. In voorkomend geval verricht de afwikkelingsautoriteit de in paragraaf 1 bedoelde beoordeling na raadpleging van de Bank in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit kan de in paragraaf 1 bedoelde afwijking te allen tijde intrekken.

§ 4. De toepassing van een in paragraaf 1 bedoelde afwijking heeft geen invloed op de bevoegdheden van de afwikkelingsautoriteit om een crisispreventiemaatregel of een crisisbeheersingsmaatregel te nemen.

Art. 7

§ 1. De afwikkelingsautoriteit kan de kredietinstellingen bedoeld in artikel 239, § 1, 1° van de wet van 25 april 2014 vrijstellen van de verplichtingen van deze titel.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit een vrijstelling verleent met toepassing van paragraaf 1, past zij de in deze titel bepaalde vereisten op geconsolideerde basis toe op de centrale instelling en de bij deze instelling aangesloten kredietinstellingen als bedoeld in artikel 239 van de wet van 25 april 2014.

Daartoe is elke verwijzing in deze titel naar een groep ook een verwijzing naar een centrale instelling en de daarbij aangesloten instellingen in de zin van artikel 10 van Verordening nr. 575/2013 en hun dochterondernemingen, en is elke verwijzing naar moederondernemingen of instellingen waarop krachtens de wet van 25 april 2014 toezicht op geconsolideerde basis wordt uitgeoefend, ook een verwijzing naar de centrale instelling.

§ 3. De instellingen die krachtens artikel 6, leden 4 en 5, punt b), van Verordening nr. 1024/2013 onder het rechtstreeks toezicht van de Europese Centrale Bank staan of waarvan de werkzaamheden een belangrijk deel van het Belgische financiële stelsel uitmaken, kunnen niet worden vrijgesteld uit hoofde van paragraaf 1. Voor de toepassing van deze paragraaf worden de werkzaamheden van een instelling geacht een belangrijk deel van het Belgische financiële stelsel uit te maken indien voldaan is aan een van de volgende voorwaarden:

l'autorité de résolution tient compte notamment de la nature des activités de l'établissement, de la structure de son actionnariat, de sa forme juridique, de son profil de risque, de sa taille et de son statut juridique, de son interconnexion avec d'autres établissements ou l'ensemble du système financier, du périmètre et de la complexité de ses activités et de son exercice éventuel de services ou d'activités d'investissement.

§ 2. Le cas échéant, l'autorité de résolution réalise l'évaluation visée au paragraphe 1er après consultation de la Banque en sa qualité d'autorité macroprudentielle.

§ 3. L'autorité de résolution peut à tout moment retirer la dérogation visée au paragraphe 1er.

§ 4. L'application d'une dérogation visée au paragraphe 1er ne porte pas atteinte aux pouvoirs de l'autorité de résolution de prendre une mesure de prévention de crise ou une mesure de gestion de crise.

Art. 7

§ 1er. L'autorité de résolution peut exempter les établissements de crédit visés à l'article 239, § 1er, 1° de la loi du 25 avril 2014 des obligations prévues au présent titre.

§ 2. Lorsqu'elle accorde une exemption en application du paragraphe 1er, l'autorité de résolution applique les exigences prévues au présent titre sur une base consolidée à l'organisme central et à ses établissements de crédit affiliés visés à l'article 239 de la loi du 25 avril 2014.

À cette fin, toute référence faite à un groupe dans le présent titre englobe un organisme central et les établissements qui lui sont affiliés au sens de l'article 10 du règlement n° 575/2013 ainsi que leurs filiales, et toute référence faite aux entreprises mères ou aux établissements soumis à une surveillance sur base consolidée conformément à la loi du 25 avril 2014 englobe l'organisme central.

§ 3. Les établissements soumis à la surveillance directe de la Banque centrale européenne en vertu de l'article 6, paragraphes 4 et 5, point b) du règlement n° 1024/2013 ou dont les activités constituent une part importante du système financier belge ne peuvent être exemptés au titre du paragraphe 1er. Aux fins du présent paragraphe, les activités d'un établissement sont réputées constituer une part importante du système financier belge si l'une des conditions suivantes est remplie:

1° de totale waarde van haar activa is groter dan 30.000.000.000 euro; of

2° de verhouding tussen haar totale activa en het bruto binnenlands product is groter dan 20 %, tenzij de totale waarde van haar activa minder dan 5.000.000.000 euro bedraagt.

Art. 8

De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA in kennis van de wijze waarop zij de bepalingen van de artikelen 6 en 7 heeft toegepast.

HOOFDSTUK 2

Opmaak van afwikkelingsplannen en beoordeling van de afwikkelbaarheid

Afdeling 1

Opmaak van afwikkelingsplannen

Art. 9

§ 1. Na raadpleging van de toezichthouder stelt de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsplan op voor elke instelling die geen deel uitmaakt van een groep waarvoor een groepsafwikkelingsplan wordt opgesteld. De afwikkelingsautoriteit overlegt eveneens met de afwikkelingsautoriteiten van de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, voor zover een en ander relevant is voor het significante bijkantoor.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan van de instelling eisen dat zij assistentie verleent bij het opstellen en actualiseren van het afwikkelingsplan, en dat zij haar alle daarvoor noodzakelijke informatie verstrekt, waaronder deze bedoeld in bijlage 1.

De afwikkelingsautoriteit kan de instelling in het bijzonder verplichten om gedetailleerde gegevens bij te houden aangaande financiële contracten waarbij zij partij is. In voorkomend geval wordt beroep gedaan op een transactieregister als bedoeld in artikel 81 van Verordening nr. 648/2012. De afwikkelingsautoriteit kan een termijn bepalen, in voorkomend geval in functie van het type financiële contracten, binnen dewelke de instelling die gegevens overmaakt.

Indien alle of een deel van de in het eerste en tweede lid bedoelde informatie reeds beschikbaar is bij de toezichthouder, maakt deze, op eenvoudig verzoek, die informatie over aan de afwikkelingsautoriteit.

1° la valeur totale de ses actifs dépasse 30.000.000.000 euros; ou

2° le ratio entre ses actifs totaux et le produit intérieur brut est supérieur à 20 %, à moins que la valeur totale de ses actifs soit inférieure à 5.000.000.000 euros.

Art. 8

L'autorité de résolution informe l'ABE de la manière dont elle a appliqué les dispositions des articles 6 et 7.

CHAPITRE 2

Établissement des plans de résolution et évaluation de la résolvabilité

Section 1re

Établissement des plans de résolution

Art. 9

§ 1er. L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, établit un plan de résolution pour chaque établissement qui ne fait pas partie d'un groupe pour lequel il est établi un plan de résolution de groupe. L'autorité de résolution consulte également les autorités de résolution dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées.

§ 2. L'autorité de résolution peut exiger de l'établissement qu'il l'assiste dans l'élaboration et la mise à jour du plan de résolution et qu'il lui fournisse toutes les informations nécessaires à cet effet, dont celles visées à l'annexe 1.

L'autorité de résolution a en particulier le pouvoir d'exiger de l'établissement qu'il tienne des registres détaillés des contrats financiers auxquels il est partie. Le cas échéant, l'autorité de résolution fait appel à un référentiel central visé à l'article 81 du règlement n° 648/2012. L'autorité de résolution peut fixer un délai dans lequel l'établissement doit transmettre ces registres, le cas échéant en fonction du type de contrats financiers.

Lorsque l'autorité de contrôle dispose, en tout ou en partie, des informations visées à l'alinéa 1er et 2 elle les communique, sur simple demande, à l'autorité de résolution.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit deelt een samenvatting van de sleutelelementen van het afwikkelingsplan mee aan de instelling.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit maakt het afwikkelingsplan en eventuele wijzigingen daarvan over aan de toezichthouder.

Indien de instelling een financieel conglomeraat is of daar deel van uitmaakt, zendt de afwikkelingsautoriteit het afwikkelingsplan en eventuele wijzigingen daarvan ook toe aan de betrokken afwikkelingsautoriteiten voor verzekeraars en toezichthoudende autoriteiten voor verzekeraars.

Art. 10

§ 1. Het afwikkelingsplan bepaalt de maatregelen die de afwikkelingsautoriteit ten aanzien van de instelling kan nemen indien de afwikkelingsvoorwaarden voor deze instelling zijn vervuld.

§ 2. Bij het opstellen van het afwikkelingsplan identificeert de afwikkelingsautoriteit eventuele wezenlijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid en schetst zij, indien zulks noodzakelijk en evenredig is, de nodige maatregelen om die belemmeringen te verminderen of weg te nemen. De afwikkelingsautoriteit schort de opmaak van het afwikkelingsplan op zolang de maatregelen tot vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid niet zijn vastgesteld overeenkomstig de artikelen 13, 14 en 15.

§ 3. Het afwikkelingsplan houdt rekening met verschillende scenario's, waaronder de mogelijkheid dat het in gebreke blijven van de instelling idiosyncratisch is dan wel zich voordoet in een context van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen.

Het afwikkelingsplan houdt geen rekening met enige uitzonderlijke overheidssteun, onverminderd de interventies van het Afwikkelingsfonds of het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, en evenmin met enige noodfinanciering door centrale banken of enig beroep op andere faciliteiten voor liquiditeitsverstrekking door centrale banken onder voorwaarden inzake zekerheden, duur of interest die afwijken van standaardvoorwaarden. Het plan bevat niettemin een analyse van hoe en wanneer de instelling een beroep zou kunnen doen op de faciliteiten van centrale banken, en geeft aan welke activa daarvoor als zekerheid in aanmerking kunnen komen.

§ 4. Zonder afbreuk te doen aan de vereiste inhoud van een afwikkelingsplan zoals bepaald in de richtsnoeren van de Europese Bankautoriteit in verband met Richtlijn

§ 3. L'autorité de résolution communique à l'établissement un résumé des éléments-clés du plan de résolution.

§ 4. L'autorité de résolution communique le plan de résolution et les éventuelles modifications apportées à ceux-ci à l'autorité de contrôle.

Lorsque l'établissement est un conglomérat financier ou en fait partie, l'autorité de résolution communique également le plan de résolution et ses éventuelles modifications aux autorités de résolution en matière d'assurance et aux autorités de contrôle en matière d'assurance concernées.

Art. 10

§ 1er. Le plan de résolution définit les mesures susceptibles d'être prises par l'autorité de résolution à l'égard d'un établissement lorsque les conditions de résolution sont remplies dans le chef de cet établissement.

§ 2. Lors de l'élaboration du plan de résolution, l'autorité de résolution décèle les éventuels obstacles importants à la résolvabilité et, lorsque cela est nécessaire et proportionné, expose les mesures pertinentes qui permettraient de réduire ou supprimer ces obstacles. L'autorité de résolution suspend l'élaboration du plan de résolution aussi longtemps que les mesures visant la réduction ou la suppression des obstacles à la résolvabilité ne sont pas approuvées conformément aux articles 13, 14 et 15.

§ 3. Le plan de résolution envisage différents scénarios, y compris une défaillance de l'établissement individuelle et circonscrite ou survenant dans un contexte d'instabilité financière générale ou d'événement systémique.

Le plan de résolution n'envisage aucun soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, sans préjudice des interventions du Fonds de résolution ou du Fonds de résolution unique, ni aucun soutien exceptionnel à la liquidité des banques centrales ou recours à d'autres facilités de liquidité des banques centrales à des conditions spéciales en matière de sûretés, de durée ou d'intérêt. Le plan comporte toutefois une analyse indiquant comment et à quel moment l'établissement pourrait recourir aux facilités des banques centrales et répertorie les actifs qui pourraient être éligibles comme sûreté à cet effet.

§ 4. Sans préjudice du contenu d'un plan de résolution exigé par les orientations définies par l'Autorité bancaire européenne en rapport avec la directive 2014/59/UE,

2014/59/EU, in de technische reguleringsnormen die door de Europese Commissie worden vastgesteld met toepassing van die Richtlijn en in de richtsnoeren en instructies van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad, bevat het afwikkelingsplan minstens de elementen bedoeld in bijlage 2, in kwantiteiten uitgedrukt indien zulks passend en mogelijk is.

Art. 11

De afwikkelingsautoriteit herziet het afwikkelingsplan ten minste eenmaal per jaar en in ieder geval na elke wijziging in de juridische of organisatiestructuur van de instelling, haar werkzaamheden of haar financiële positie, die een significante invloed kan hebben op het plan of wijziging ervan vergt. In voorkomend geval actualiseert de afwikkelingsautoriteit het afwikkelingsplan.

Met het oog op de toepassing van het eerste lid stellen de instellingen en de toezichthouder de afwikkelingsautoriteit onverwijld in kennis van alle veranderingen die een actualisering of een herziening van het afwikkelingsplan nodig maken.

De in het eerste lid bedoelde actualisering wordt tevens verricht na het uitvoeren van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de afschrijvings-of omzettingsbevoegdheid. In dat geval houdt de afwikkelingsautoriteit bij het bepalen van de termijnen bedoeld in artikel 1, punten 15° en 16° van bijlage 2, rekening met de uiterste datum voor naleving van het vereiste van aanvullend eigen vermogen bedoeld in artikel 150/5 van de wet van 25 april 2014 of in artikel 140 van de wet van 20 juli 2022.

Afdeling 2

Beoordeling van de afwikkelbaarheid van instellingen

Art. 12

§ 1. Bij de opstelling en actualisering van het afwikkelingsplan beoordeelt de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, de afwikkelbaarheid van de instelling. De afwikkelingsautoriteit overlegt eveneens met de afwikkelingsautoriteiten van de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, voor zover een en ander relevant is voor het significante bijkantoor.

§ 2. De instelling wordt geacht afwikkelbaar te zijn indien de afwikkelingsautoriteit op haalbare en geloofwaardige wijze hetzij de instelling kan vereffenen volgens een liquidatieprocedure, hetzij haar kan afwikkelen door toepassing van een of meer afwikkelingsmaatregelen, waarbij in de mate van het mogelijke significante

par les normes techniques de réglementation adoptées par la Commission européenne en application de cette directive et par les orientations et instructions du Conseil de résolution unique, le plan de résolution comprend au moins les éléments visés à l'annexe 2, en les quantifiant chaque fois que ceci est approprié et possible.

Art. 11

L'autorité de résolution réexamine le plan de résolution au moins une fois par an et en toute hypothèse après toute modification de la structure juridique ou organisationnelle de l'établissement, de ses activités ou de sa situation financière susceptible d'avoir un impact significatif sur le plan ou qui impose de le modifier. Le cas échéant, l'autorité de résolution actualise le plan de résolution.

En vue de l'application de l'alinéa 1er, les établissements et l'autorité de contrôle notifient sans délai l'autorité de résolution de toute modification qui impose une révision ou actualisation du plan de résolution.

L'actualisation visée à l'alinéa 1er est également effectuée après la mise en œuvre d'une mesure de résolution ou l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion. Dans ce cas, lorsqu'elle fixe les délais visés à l'article 1er, points 15° et 16° de l'annexe 2, l'autorité de résolution tient compte du délai fixé pour satisfaire à l'exigence de fonds propres supplémentaires visée à l'article 150/5 de la loi du 25 avril 2014 ou à l'article 140 de la loi du 20 juillet 2022.

Section 2

Évaluation de la résolvabilité des établissements

Art. 12

§ 1er. Lors de l'établissement et de la mise à jour du plan de résolution, l'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, évalue la résolvabilité de l'établissement. L'autorité de résolution consulte également les autorités de résolution dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées.

§ 2. La résolution d'un établissement est réputée possible si l'autorité de résolution peut, de manière faisable et crédible, soit le mettre en liquidation selon une procédure de liquidation, soit procéder à la résolution de cet établissement en lui appliquant une ou plusieurs mesures de résolution, en évitant, dans toute

nadelige gevolgen voor de financiële stelsels van België of andere lidstaten worden vermeden, inclusief in geval van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen, en met als doelstelling om de continuïteit van de kritieke functies van de instelling te waarborgen.

§ 3. Bij het beoordelen van de afwikkelbaarheid van een instelling onderzoekt de afwikkelingsautoriteit minstens de elementen bedoeld in bijlage 3.

Bij die beoordeling gaat de afwikkelingsautoriteit niet uit van enige uitzonderlijke overheidssteun, onverminderd de interventies van het Afwikkelingsfonds of het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, noch van enige noodfinanciering door centrale banken of enig beroep op andere faciliteiten voor liquiditeitsverstrekking door centrale banken onder voorwaarden inzake zekerheden, duur of interest die afwijken van standaardvoorwaarden.

Afdeling 3

Vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkeling van instellingen

Art. 13

Indien na beoordeling van de afwikkelbaarheid van een instelling overeenkomstig artikel 12, de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, oordeelt dat er wezenlijke belemmeringen bestaan voor de afwikkelbaarheid van de instelling, stelt zij de betrokken instelling, de afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn en de toezichthouder daarvan schriftelijk in kennis, met beschrijving van de vastgestelde belemmeringen. De afwikkelingsautoriteit stelt bovendien de EBA tijdig in kennis hiervan.

Art. 14

§ 1. Binnen vier maanden na de datum van ontvangst van de in artikel 13 bedoelde kennisgeving, stelt de instelling aan de afwikkelingsautoriteit maatregelen voor om de vastgestelde belemmeringen te verminderen of op te heffen.

§ 2. Binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig artikel 13 gedane kennisgeving, deelt de instelling aan de afwikkelingsautoriteit mogelijke maatregelen en de tijdslijn ter uitvoering ervan mee om te verzekeren dat de instelling voldoet aan artikel 45 of 46 en aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, indien een wezenlijke belemmering voor de

la mesure du possible, des effets négatifs importants sur les systèmes financiers belge ou d'autres États membres, en ce compris en cas d'instabilité financière générale ou d'événement systémique, et en ayant pour objectif d'assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement.

§ 3. Lorsqu'elle évalue la résolvabilité d'un établissement, l'autorité de résolution examine au moins les éléments visés à l'annexe 3.

Dans cette évaluation, l'autorité de résolution écarte l'hypothèse d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, sans préjudice des interventions du Fonds de résolution ou du Fonds de résolution unique, ainsi que celle d'un soutien exceptionnel à la liquidité des banques centrales ou d'un recours à d'autres facilités de liquidité des banques centrales à des conditions spéciales en matière de sûretés, de durée ou d'intérêt.

Section 3

Réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité des établissements

Art. 13

Si, à l'issue d'une évaluation de la résolvabilité d'un établissement effectuée conformément à l'article 12, l'autorité de résolution considère, après consultation de l'autorité de contrôle, qu'il existe d'importants obstacles à la résolvabilité de l'établissement, elle en notifie l'établissement concerné, les autorités de résolution dont relèvent des succursales d'importance significative et l'autorité de contrôle par écrit, en décrivant les obstacles constatés. De plus, l'autorité de résolution en notifie l'ABE en temps utile.

Art. 14

§ 1er. Dans les quatre mois suivant la date de réception de la notification visée à l'article 13, l'établissement propose à l'autorité de résolution des mesures visant à réduire ou supprimer les obstacles constatés.

§ 2. Dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d'une notification effectuée conformément à l'article 13, l'établissement communique à l'autorité de résolution les mesures susceptibles d'être prises afin de garantir que l'établissement respecte l'article 45 ou 46 et l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, ainsi que le calendrier de mise en

afwikkelbaarheid te wijten is aan een van de volgende situaties:

1° de instelling bevindt zich in de situatie bedoeld in artikel 54; of

2° de instelling voldoet niet aan de in de artikelen 92*bis* en 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten, noch aan de in de artikelen 43 en 44 bedoelde vereisten.

In de tijdslijn 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 verminderen of opheffen.

Art. 15

§ 1. Indien de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, oordeelt dat de maatregelen voorgesteld door de instelling overeenkomstig artikel 14 de voor de afwikkelbaarheid van de instelling vastgestelde belemmeringen niet opheffen of deze onvoldoende verminderen, eist zij van de instelling dat zij andere maatregelen neemt waarmee het doel kan worden bereikt.

Bij het vaststellen van die andere maatregelen toont de afwikkelingsautoriteit aan waarom de door de instelling voorgestelde maatregelen de belemmeringen voor de afwikkelbaarheid niet zouden kunnen wegnemen en waarom de andere maatregelen die zij vereist voor het wegnemen van de belemmeringen evenredig zijn. De afwikkelingsautoriteit houdt rekening met de bedreiging welke van die belangrijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid uitgaat voor de financiële stabiliteit, en met de gevolgen van de vereiste maatregelen voor de werkzaamheden van de instelling, haar stabiliteit en haar vermogen om een bijdrage te leveren aan de economie.

Na raadpleging van de toezichthouder en van de Bank in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit, houdt de afwikkelingsautoriteit daarenboven rekening met het potentiële effect van die maatregelen op de betreffende instelling, op de interne markt voor financiële diensten en op de financiële stabiliteit in andere lidstaten en in de EER als geheel.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan inzonderheid van de instelling eisen dat zij:

1° akkoorden van financiële steunverlening binnen de groep aanpast, het ontbreken van dergelijke akkoorden

œuvre, lorsqu'un obstacle important à la résolvabilité est imputable à l'une ou l'autre des situations suivantes:

1° l'établissement se trouve dans la situation visée à l'article 54; ou

2° l'établissement ne satisfait pas aux exigences visées aux articles 92*bis* et 494 du règlement n° 575/2013 ou aux exigences visées aux articles 43 et 44.

Le calendrier de 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. 15

§ 1er. Si l'autorité de résolution considère, après consultation de l'autorité de contrôle, que les mesures proposées par l'établissement conformément à l'article 14 ne permettent pas de supprimer ou de suffisamment réduire les obstacles constatés à la résolvabilité de l'établissement, elle requiert de celui-ci qu'il prenne d'autres mesures qui peuvent atteindre l'objectif.

Lorsqu'elle définit ces autres mesures, l'autorité de résolution doit expliquer la raison pour laquelle les mesures proposées par l'établissement ne permettraient pas de supprimer les obstacles à la résolvabilité, et en quoi les autres mesures qu'elle requiert sont proportionnées pour y remédier. L'autorité de résolution tient compte de la menace de ces obstacles importants à la résolvabilité pour la stabilité financière et de l'incidence des mesures requises sur l'activité de l'établissement, sa stabilité et sa capacité de contribuer à l'économie.

Après consultation de l'autorité de contrôle et de la Banque en sa qualité d'autorité macroprudentielle, l'autorité de résolution tient dûment compte de l'effet potentiel de ces mesures sur l'établissement en question, sur le marché intérieur des services financiers et sur la stabilité financière dans les autres États membres et dans l'EEE dans son ensemble.

§ 2. L'autorité de résolution peut notamment requérir de l'établissement qu'il:

1° adapte des accords de soutien financier intra-groupe, évalue l'absence de tels accords, ou conclue des contrats

evalueert, of dienstverleningsovereenkomsten sluit, binnen de groep of met derden, om de uitoefening of de levering van een of meer kritieke functies te waarborgen;

2° het maximumbedrag van haar individuele en totale risicoblootstellingen beperkt;

3° op ad-hoc of regelmatige basis bijkomende informatie meedeelt die relevant is voor de afwikkeling;

4° bepaalde activa overdraagt;

5° bepaalde bestaande of voorgenomen activiteiten beperkt, opschort of staakt;

6° de ontwikkeling van bepaalde activiteiten of de verkoop van bepaalde producten vermindert of stopzet;

7° haar juridische of operationele structuren of deze van een of meer entiteiten waarover zij rechtstreeks of onrechtstreeks controle heeft, wijzigt om de complexiteit ervan te verminderen en ervoor te zorgen dat kritieke functies juridisch en operationeel van de andere functies kunnen worden afgesplitst door toepassing van de afwikkelingsinstrumenten;

8° zorgt voor de oprichting van een financiële holding die de controle neemt over de betrokken instelling of, in geval deze een dochteronderneming is van een gemengde financiële holding, ervoor zorgt dat deze laatste een afzonderlijke financiële holding opricht om de controle over de instelling uit te oefenen, indien dit noodzakelijk is om haar afwikkeling te vergemakkelijken en te vermijden dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden een negatieve weerslag hebben op het niet-financiële gedeelte van de groep;

9° de voorwaarden heronderhandelt van de door haar uitgegeven aanvullende tier 1-instrumenten of tier 2-instrumenten om ervoor te zorgen dat een beslissing van de afwikkelingsautoriteit om deze instrumenten af te schrijven of om te zetten, uitvoerbaar is volgens het op deze instrumenten toepasselijke recht;

10° een plan indient om de naleving te herstellen van de vereisten van de artikelen 45 of 46, 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 45 of 46, uitgedrukt als een percentage van de totale blootstellingsmaatstaf als bedoeld in de artikelen 429 en 429*bis* van Verordening nr. 575/2013;

de services, au sein du groupe ou avec des tiers, pour assurer l'exercice ou la fourniture d'une ou plusieurs fonctions critiques;

2° limite le montant maximal individuel et agrégé de ses expositions au risque;

3° communique ponctuellement ou régulièrement des informations additionnelles pertinentes aux fins de la résolution;

4° cède certains actifs;

5° limite, suspende ou cesse certaines activités en cours ou en projet;

6° réduise ou mette fin au développement de certaines activités ou à la vente de certains produits;

7° modifie ses structures juridiques ou opérationnelles ou celles d'une ou plusieurs entités sous son contrôle direct ou indirect afin d'en réduire la complexité et de faire en sorte que les fonctions critiques puissent être juridiquement et opérationnellement séparées des autres fonctions par l'application des instruments de résolution;

8° veille à la constitution d'une compagnie financière qui prenne le contrôle de l'établissement concerné ou, si celui-ci est une filiale d'une compagnie financière mixte, veille à ce que celle-ci crée une compagnie financière distincte pour le contrôler si cela est nécessaire pour faciliter sa résolution et éviter que l'application des instruments de résolution et l'exercice des pouvoirs de résolution aient des effets négatifs sur la partie non financière du groupe;

9° renégocie les conditions des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou instruments de fonds propres de catégorie 2 qu'il a émis afin d'assurer que toute décision de l'autorité de résolution de déprécier ou convertir ces instruments puisse être exécutée conformément au droit applicable régissant ces instruments;

10° présente un plan de mise en conformité avec les exigences des articles 45 ou 46, 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 catégorie 1 et avec les exigences visées aux articles 45 ou 46, 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 uitgeeft om aan de vereisten van de artikelen 45 of 46 te voldoen;

12° andere maatregelen neemt om aan de minimumvereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden te voldoen overeenkomstig de artikelen 45 of 46;

13° om de voortdurende naleving van de artikelen 45 of 46 te waarborgen, het looptijdprofiel wijzigt van:

a) de relevante kapitaalinstrumenten, na de instemming van de toezichthouder te hebben verkregen, en

b) de in aanmerking komende schulden, bedoeld in de artikelen 42 en 46, § 2, 1°.

§ 3. Bij de motivering van haar beslissing houdt de afwikkelingsautoriteit in het bijzonder rekening met de toepassing van de in paragraaf 1, tweede lid bedoelde vereiste van evenredigheid. Zij brengt haar beslissing schriftelijk ter kennis van de instelling. Deze dient binnen een maand een plan in voor de uitvoering van die beslissing.

HOOFDSTUK 3

Opmaak van groepsafwikkelingsplannen en beoordeling van de afwikkelbaarheid van groepen

Afdeling 1

Opmaak van groepsafwikkelingsplannen

Onderafdeling 1

Afwikkelingsplannen van Belgische groepen

Art. 16

§ 1. In haar hoedanigheid van 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.

Het groepsafwikkelingsplan bevat maatregelen voor de afwikkeling van:

1° de Belgische EER-moederonderneming;

2° de in de EER gevestigde dochterondernemingen die deel uitmaken van de groep;

11° émette des dettes éligibles afin de satisfaire aux exigences visées aux articles 45 ou 46;

12° prenne d'autres mesures afin de satisfaire aux exigences minimales pour les fonds propres et les dettes éligibles au titre des articles 45 ou 46;

13° afin de garantir à tout moment le respect des articles 45 ou 46, modifie la structure des échéances:

a) des instruments de fonds propres pertinents, après avoir obtenu l'accord de l'autorité de contrôle, et

b) des dettes éligibles visées aux articles 42 et 46, § 2, 1°.

§ 3. Lors de la motivation de sa décision, l'autorité de résolution tient en particulier compte de l'exigence d'application proportionnée visée au paragraphe 1er, alinéa 2. Elle notifie sa décision par écrit à l'établissement. Celui-ci soumet dans le mois un plan pour la mise en œuvre de cette décision.

CHAPITRE 3

Établissement des plans de résolution de groupe et évaluation de la résolvabilité de groupes

Section 1re

Établissement des plans de résolution de groupe

Sous-section 1re

Plans de résolution des groupes belges

Art. 16

§ 1er. L'autorité de résolution, en sa qualité 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.

Le plan de résolution de groupe détermine les mesures en vue de la résolution:

1° de l'entreprise mère belge dans l'EEE;

2° des filiales qui font partie du groupe et sont implantées dans l'EEE;

3° de in artikel 3, eerste lid, 3° en 4° bedoelde financiële entiteiten die deel uitmaken van de groep;

4° onverminderd titel VI, Hoofdstuk VII, de dochterondernemingen die deel uitmaken van de groep en die ressorteren onder een derde land.

Het groepsafwikkelingsplan bepaalt voor elke groep de af te wikkelen entiteiten en de af te wikkelen groepen.

§ 2. Belgische EER-moederondernemingen en hun groepsentiteiten verlenen assistentie bij het opstellen en actualiseren van het groepsafwikkelingsplan. Belgische EER-moederondernemingen dienen alle daarvoor noodzakelijke informatie, waaronder deze bedoeld in bijlage 1, in bij de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau.

De afwikkelingsautoriteit kan de Belgische EER-moederonderneming en de andere groepsentiteiten in het bijzonder verplichten om gedetailleerde gegevens bij te houden aangaande financiële contracten waarbij zij partij zijn. In voorkomend geval wordt beroep gedaan op een transactieregister als bedoeld in artikel 81 van Verordening nr. 648/2012. De afwikkelingsautoriteit kan een termijn bepalen, in voorkomend geval in functie van het type financiële contracten, binnen dewelke de groepsentiteit die gegevens overmaakt.

Indien alle of een deel van de in het eerste en tweede lid bedoelde informatie reeds beschikbaar is bij een andere bevoegde autoriteit, maakt deze, op eenvoudig verzoek, die informatie over aan de afwikkelingsautoriteit.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit deelt een samenvatting van de sleutelelementen van het groepsafwikkelingsplan mee aan de Belgische EER-moederonderneming.

Art. 17

§ 1. Het groepsafwikkelingsplan beschrijft de afwikkelingsmaatregelen die verondersteld worden van toepassing te zijn op af te wikkelen entiteiten indien de voorwaarden bepaald in artikel 79, 84 of 85 zijn vervuld, evenals de gevolgen daarvan voor de andere financiële entiteiten van de groep, voor de moederonderneming en voor de dochterinstellingen.

Het groepsafwikkelingsplan is er in het bijzonder op gericht om de continuïteit van de kritieke functies van de betrokken entiteiten te waarborgen, te vermijden dat de stabiliteit van het Belgische en internationale financiële stelsel wordt aangetast en de gedekte deposito's en geldmiddelen te beschermen.

3° des entités financières visées à l'article 3, alinéa 1er, 3° et 4°, et qui font partie du groupe;

4° sans préjudice du Titre VI, Chapitre VII, des filiales qui font partie du groupe et relèvent du droit d'un pays tiers.

Le plan de résolution de groupe détermine pour chaque groupe les entités de résolution et les groupes de résolution.

§ 2. Les entreprises mère belges dans l'EEE et leurs entités du groupe assistent dans l'élaboration et la mise à jour du plan de résolution de groupe. Les entreprises mère belges dans l'EEE fournissent toutes les informations nécessaires à cet effet, dont celles visées à l'annexe 1, à l'autorité de résolution au niveau du groupe.

L'autorité de résolution a en particulier le pouvoir d'exiger de l'entreprise mère belge dans l'EEE et des autres entités du groupe qu'elles tiennent des registres détaillés des contrats financiers auxquels elles sont parties. Le cas échéant, l'autorité de résolution fait appel à un référentiel central visé à l'article 81 du règlement n° 648/2012. L'autorité de résolution peut fixer un délai dans lequel l'entité du groupe doit transmettre ces registres, le cas échéant en fonction du type de contrats financiers.

Si une partie ou l'ensemble des informations visées à l'alinéa 1er et 2 est déjà disponible auprès d'une autre autorité compétente, cette autorité communique, sur demande simple, ces informations à l'autorité de résolution.

§ 3. L'autorité de résolution communique à l'entreprise mère belge dans l'EEE un résumé des éléments-clés du plan de résolution de groupe.

Art. 17

§ 1er. 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 79, 84 ou 85 sont remplies et les incidences de celles-ci sur les autres entités financières du groupe, pour l'entreprise mère et pour les établissements filiales.

En particulier, le plan de résolution de groupe vise à assurer la continuité des fonctions critiques des entités concernées, à éviter de porter atteinte à la stabilité des systèmes financiers belge et international et de protéger les dépôts et fonds garantis.

§ 2. In het groepsafwikkelingsplan wordt rekening gehouden met verschillende scenario's, waaronder de mogelijkheid dat het in gebreke blijven idiosyncratisch is dan wel zich voordoet in een context van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen.

§ 3. Het groepsafwikkelingsplan houdt geen rekening met enige uitzonderlijke overheidssteun, onverminderd de interventies van het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, het Afwikkelingsfonds of een andere financieringsregeling zoals bedoeld in artikel 100 van Richtlijn 2014/59/EU, en evenmin met enige noodfinanciering door centrale banken of enig beroep op andere faciliteiten voor liquiditeitsverstrekking door centrale banken onder voorwaarden inzake zekerheden, duur of interest die afwijken van standaardvoorwaarden.

Het plan bevat niettemin een analyse van hoe en wanneer een groepsentiteit een beroep zou kunnen doen op de faciliteiten van centrale banken, en geeft aan welke activa daarvoor als zekerheid in aanmerking kunnen komen.

Art. 18

§ 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 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 verwerving 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

§ 2. Le plan de résolution de groupe envisage différents scénarios, y compris une défaillance individuelle et circonscrite ou survenant dans un contexte d'instabilité financière générale ou d'événement systémique.

§ 3. Le plan de résolution de groupe n'envisage aucun soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, sans préjudice des interventions du Fonds de résolution unique, de Fonds de résolution ou d'un autre dispositif de financement visé à l'article 100 de la directive 2014/59/UE, ni aucun soutien exceptionnel à la liquidité des banques centrales ou recours à d'autres facilités de liquidité des banques centrales à des conditions spéciales en matière de sûretés, de durée ou d'intérêt.

Le plan comporte toutefois une analyse indiquant comment et à quel moment une entité du groupe pourrait recourir aux facilités des banques centrales et répertorie les actifs qui pourraient être éligibles comme sûreté à cet effet.

Art. 18

§ 1er. 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 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

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 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.

Het groepsafwikkelingsplan mag geen onevenredige gevolgen hebben voor een lidstaat.

§ 2. Zonder afbreuk te doen aan de vereiste inhoud van een groepsafwikkelingsplan zoals bepaald in de richtsnoeren van de Europese Bankautoriteit in verband met Richtlijn 2014/59/EU, in de technische reguleringsnormen die door de Europese Commissie worden vastgesteld met toepassing van die Richtlijn en in de richtsnoeren en instructies van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad, bevat het groepsafwikkelingsplan minstens de elementen bedoeld in bijlage 2, in kwantiteiten uitgedrukt indien zulks passend en mogelijk is.

Art. 19

De afwikkelingsautoriteit herziet het groepsafwikkelingsplan ten minste eenmaal per jaar en in ieder geval na elke wijziging in de juridische of organisatiestructuur, de werkzaamheden of de financiële positie van de groep, inclusief eventuele groepsentiteiten, die een significante invloed kan hebben op het plan of een wijziging ervan vergt. In voorkomend geval actualiseert de afwikkelingsautoriteit het groepsafwikkelingsplan.

De in het eerste lid bedoelde actualisering wordt tevens verricht na het toepassen van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid.

Art. 20

De afwikkelingsautoriteit zendt het groepsafwikkelingsplan en de wijzigingen daarvan toe aan de betrokken bevoegde autoriteiten.

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 critères justes et équilibrés et tiennent compte en particulier de l'impact sur la stabilité financière de tous les États membres concernés.

Le plan de résolution de groupe n'a pas d'effets disproportionnés sur un État membre.

§ 2. Sans préjudice du contenu d'un plan de résolution de groupe exigé par les orientations définies par l'Autorité bancaire européenne en rapport avec la directive 2014/59/UE, par les normes techniques de réglementation adoptées par la Commission européenne en application de cette directive et par les orientations et instructions du Conseil de résolution unique, le plan de résolution de groupe comprend au moins les éléments visés à l'annexe 2, en les quantifiant chaque fois que ceci est approprié et possible.

Art. 19

L'autorité de résolution réexamine le plan de résolution de groupe au moins une fois par an et en toute hypothèse après chaque modification de la structure juridique ou organisationnelle, des activités ou de la situation financière du groupe, y compris de toute entité du groupe, susceptible d'avoir un impact significatif sur le plan ou qui impose de le modifier. Le cas échéant, l'autorité de résolution actualise le plan de résolution de groupe.

L'actualisation visée à l'alinéa 1er est également effectuée après la mise en œuvre d'une mesure de résolution ou l'exercice du pouvoir de dépréciation ou conversion.

Art. 20

L'autorité de résolution communique le plan de résolution de groupe et ses modifications aux autorités compétentes concernées.

Indien de groep een financieel conglomeraat is of daar deel van uitmaakt, zendt de afwikkelingsautoriteit het groepsafwikkelingsplan en de wijzigingen daarvan ook toe aan de betrokken afwikkelingsautoriteiten voor verzekeraars en toezichthoudende autoriteiten voor verzekeraars.

Art. 21

§ 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau geeft de afwikkelingsautoriteit de overeenkomstig artikel 16, § 2, meegedeelde relevante informatie door aan:

1° de EBA;

2° de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van dochterondernemingen;

3° de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, indien relevant voor hen;

4° de autoriteiten die deelnemen aan de in artikel 178 van de wet van 25 april 2014 bedoelde colleges van bevoegde autoriteiten; en

5° de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de lidstaten waar de financiële entiteiten bedoeld in artikel 3, eerste lid, 3° en 4° zijn gevestigd.

§ 2. De informatie die de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, verstrekt aan de voor de dochterondernemingen bevoegde autoriteiten, aan de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren zijn gevestigd en aan de autoriteiten die deelnemen aan de in artikel 178 van de wet van 25 april 2014 bedoelde colleges van bevoegde autoriteiten, omvat ten minste alle informatie die relevant is voor de dochteronderneming of het significante bijkantoor.

De informatie die aan de EBA wordt verstrekt, omvat alle informatie die relevant is voor de rol van de EBA met betrekking tot de groepsafwikkelingsplannen.

Indien het informatie betreft in verband met dochterondernemingen in derde landen, is de afwikkelingsautoriteit niet verplicht die informatie door te geven zonder toestemming van de toezichthoudende autoriteit of de afwikkelingsautoriteit van het betrokken derde land.

Lorsque le groupe est un conglomérat financier ou en fait partie, l'autorité de résolution communique également le plan de résolution de groupe et ses éventuelles modifications aux autorités de résolution en matière d'assurance et aux autorités de contrôle en matière d'assurance concernées.

Art. 21

§ 1er. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, transmet les informations pertinentes qui lui ont été communiquées conformément à l'article 16, § 2:

1° à l'ABE;

2° aux autorités de résolution étrangères des filiales;

3° le cas échéant, aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative;

4° aux autorités qui participent aux collèges d'autorités compétentes visés à l'article 178 de la loi du 25 avril 2014; et

5° aux autorités de résolution étrangères des États membres dont relèvent les entités financières visées à l'article 3, alinéa 1er, 3° et 4°.

§ 2. Les informations fournies par l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, aux autorités compétentes des filiales, aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative et aux autorités qui participent aux collèges d'autorités compétentes visés à l'article 178 de la loi du 25 avril 2014 contiennent au minimum toutes les informations pertinentes pour la filiale ou la succursale d'importance significative.

Les informations communiquées à l'ABE comprennent toutes les informations pertinentes au regard du rôle de l'ABE pour ce qui est des plans de résolution de groupe.

Dans le cas d'informations relatives à des filiales de pays tiers, l'autorité de résolution n'est pas tenue de les transmettre sans l'accord de l'autorité de surveillance ou de l'autorité de résolution du pays tiers en question.

Art. 22

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit het groepsafwikkelingsplan op in een college van afwikkelingsautoriteiten samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten bedoeld in artikel 21, § 1, en na raadpleging van de betrokken bevoegde autoriteiten, met inbegrip van de bevoegde autoriteiten in jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn indien dit voor deze bijkantoren relevant is.

De afwikkelingsautoriteit mag afwikkelingsautoriteiten van derde landen in de jurisdictie waarvan de groep dochterondernemingen, financiële holdings of significante bijkantoren heeft gevestigd, betrekken bij het opstellen en bijhouden van groepsafwikkelingsplannen, mits zij voldoen aan de vertrouwelijkheidsvereisten van artikel 98 van Richtlijn 2014/59/EU.

Art. 23

§ 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit alles in het werk om samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die het niet oneens zijn, een gezamenlijk besluit tot vaststelling van het groepsafwikkelingsplan te nemen binnen vier maanden vanaf de datum van de toezending van de in artikel 21, § 2, bedoelde informatie.

Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, wordt de in artikel 18, § 1, 1° bedoelde planning van de afwikkelingsmaatregelen opgenomen in een gezamenlijk besluit als bedoeld in het vorige 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.

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau neemt de afwikkelingsautoriteit geen gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, zolang de maatregelen om de wezenlijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de groep weg te nemen niet zijn vastgesteld overeenkomstig artikel 34.

Art. 24

§ 1. Als de afwikkelingsautoriteit en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten niet binnen vier maanden tot een gezamenlijk besluit komen, neemt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van

Art. 22

L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, élabore le plan de résolution de groupe au sein d'un collège d'autorités de résolution conjointement avec les autorités de résolution étrangères visées à l'article 21, § 1er, et après consultation des autorités compétentes concernées, y compris, le cas échéant, des autorités compétentes dont relèvent des succursales d'importance significative.

L'autorité de résolution peut associer à l'élaboration et à l'actualisation des plans de résolution de groupe, les autorités de résolution des pays tiers dans lesquels le groupe a établi des filiales, des compagnies financières holdings ou des succursales d'importance significative, sous réserve qu'elles respectent les obligations de confidentialité fixées à l'article 98 de la directive 2014/59/UE.

Art. 23

§ 1er. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, met tout en œuvre pour prendre, en concertation avec les autorités de résolution étrangères qui ne sont pas en désaccord, une décision commune concernant l'élaboration du plan de résolution de groupe dans les quatre mois à compter de la date à laquelle les informations visées à l'article 21, § 2, ont été transmises

Lorsqu'un groupe comprend plus d'un groupe de résolution, la planification des mesures de résolution visées à l'article 18, § 1er, 1° est comprise dans la décision commune visée à l'alinéa précédent.

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.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, ne prend pas de décision commune telle que visée au paragraphe 1er aussi longtemps que les mesures nécessaires pour supprimer les obstacles importants à la résolvabilité du groupe n'ont pas été fixées conformément à l'article 34.

Art. 24

§ 1er. En l'absence de décision commune entre l'autorité de résolution et les autorités de résolution étrangères dans un délai de quatre mois, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe,

afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, zelf een besluit over het groepsafwikkelingsplan.

Het besluit houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die het oneens zijn.

Indien een buitenlandse afwikkelingsautoriteit binnen de in artikel 23, § 1, bedoelde termijn de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de afwikkelingsautoriteit haar besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit.

Zij neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA. Indien de EBA geen besluit neemt binnen één maand, is het besluit van de afwikkelingsautoriteit van toepassing. Het besluit wordt door de afwikkelingsautoriteit aan de Belgische EER-moederonderneming verstrekt en ter kennis gebracht van de andere leden van het college van afwikkelingsautoriteiten.

§ 2. Wat het afwikkelingsplan op individueel niveau betreft, formuleert de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, haar standpunten en voorbehouden alvorens de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die het oneens zijn zelf een besluit nemen en een afwikkelingsplan opstellen voor de entiteiten in hun rechtsgebied.

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau kan de afwikkelingsautoriteit tot aan het einde van de in artikel 23, § 1, bedoelde termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

Indien de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, oordeelt dat een onderwerp waarover onenigheid bestaat en waarover een individueel besluit wordt genomen krachtens het eerste lid en dat aan de EBA is voorgelegd, op een of andere wijze afbreuk kan doen aan de budgettaire verantwoordelijkheden van België, brengt zij die bezorgdheid ter kennis van de EBA en de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten.

§ 3. De afwikkelingsautoriteiten die het niet oneens zijn uit hoofde van paragrafen 1 en 2 kunnen een gezamenlijk besluit bereiken over een groepsafwikkelingsplan dat de groepsentiteiten in hun jurisdicties bestrijkt.

prend elle-même une décision concernant le plan de résolution de groupe.

Cette décision tient compte des avis et réserves exprimés par les autorités de résolution étrangères en désaccord.

Si, dans le délai visé à l'article 23, § 1er, une autorité de résolution étrangère a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution diffère sa décision dans l'attente d'une décision de l'ABE.

Elle prend sa décision conformément à la décision de l'ABE. En l'absence de décision de l'ABE dans un délai d'un mois, la décision de l'autorité de résolution s'applique. 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.

§ 2. En ce qui concerne le plan de résolution au niveau individuel, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, formule ses avis et réserves avant que les autorités de résolution étrangères en désaccord ne prennent elles-mêmes une décision et n'élaborent un plan de résolution pour les entités relevant de leur juridiction.

En sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, l'autorité de résolution peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010 jusqu'au terme du délai visé à l'article 23, § 1er et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise.

Si l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, estime qu'une question faisant l'objet d'un désaccord et d'une décision commune conformément à l'alinéa 1er, et dont l'ABE a été saisie peut, d'une manière ou d'une autre, empiéter sur les compétences budgétaires de la Belgique, elle fait part de ses préoccupations à l'ABE et aux autorités de résolution étrangères concernées.

§ 3. Les autorités de résolution qui ne sont pas en désaccord conformément aux paragraphes 1er et 2, peuvent prendre une décision commune concernant un plan de résolution de groupe pour les entités du groupe qui relèvent de leur juridiction.

Art. 25

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau neemt de afwikkelingsautoriteit het initiatief tot een herbeoordeling van het groepsafwikkelingsplan waartoe op grond van de artikelen 23, § 1 of 24, § 3 gezamenlijk besloten is, met inbegrip van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, wanneer een buitenlandse afwikkelingsautoriteit die het oneens is, oordeelt dat het onderwerp waarover onenigheid bestaat, afbreuk doet aan de budgettaire verantwoordelijkheden van haar lidstaat.

Onderafdeling II

Afwikkelingsplannen van buitenlandse groepen

Art. 26

In haar hoedanigheid van autoriteit die bevoegd is voor de afwikkeling van groepsentiteiten naar Belgisch recht die dochterondernemingen zijn van een EER-moederonderneming, stelt de afwikkelingsautoriteit alles in het werk om samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau tot een gezamenlijk besluit te komen over de vaststelling van een groepsafwikkelingsplan voor de betrokken groepsentiteiten, en dit binnen vier maanden vanaf de datum waarop de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau de informatie bedoeld in artikel 13, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU heeft toegezonden.

Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, wordt de in artikel 18, § 1, 1° bedoelde planning van de afwikkelingsmaatregelen opgenomen in een gezamenlijk besluit als bedoeld in het vorige lid.

Bij verschil van mening kan de afwikkelingsautoriteit de EBA verzoeken om bijstand krachtens artikel 31, onder c) van Verordening nr. 1093/2010.

Art. 27

§ 1. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in artikel 26, neemt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid als bedoeld in dat artikel, 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.

Het besluit bevat de redenen waarom de afwikkelingsautoriteit het niet eens is met het voorgestelde groepsafwikkelingsplan en houdt rekening met de standpunten

Art. 25

L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, lance un réexamen du plan de résolution de groupe décidé de commun accord en vertu des articles 23, § 1er ou 24, § 3, y compris pour la détermination de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles, lorsqu'une autorité de résolution étrangère en désaccord estime que la question faisant l'objet du désaccord empiète sur les compétences budgétaires de son État membre.

Sous-section II

Plans de résolution de groupes étrangers

Art. 26

L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution d'entités de droit belge d'un groupe qui sont des filiales d'une entreprise mère dans l'EEE, met tout en œuvre, conjointement avec l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe, pour parvenir à une décision commune d'établissement d'un plan de résolution de groupe pour les entités d'un groupe concernées, et ce dans les quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe a communiqué les informations visées à l'article 13, paragraphe 1, de la directive 2014/59/UE.

Lorsqu'un groupe comprend plus d'un groupe de résolution, la planification des mesures de résolution visées à l'article 18, § 1er, 1° est comprise dans la décision commune visée à l'alinéa précédent;

En cas de désaccord, l'autorité de résolution peut demander l'assistance de l'ABE en vertu de l'article 31, point c), du règlement n° 1093/2010.

Art. 27

§ 1er. En l'absence de décision commune telle que visée à l'article 26, l'autorité de résolution, en sa qualité visée à cet article, 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.

La décision expose les raisons du désaccord de l'autorité de résolution avec le plan de résolution de groupe proposé, et tient compte des avis et réserves exprimés

en voorbehouden van de andere bevoegde autoriteiten en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten.

Indien een andere afwikkelingsautoriteit binnen de in artikel 26 bedoelde termijn de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de afwikkelingsautoriteit haar besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit.

Zij neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA. De afwikkelingsautoriteit brengt haar besluit ter kennis van de andere leden van het college van afwikkelingsautoriteiten.

§ 2. In haar hoedanigheid als bedoeld in artikel 26 maakt de afwikkelingsautoriteit aan de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau haar standpunten en voorbehouden over betreffende het besluit dat de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau overweegt te nemen over het groepsafwikkelingsplan.

De afwikkelingsautoriteit kan tot aan het einde van de in artikel 26 bedoelde termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

§ 3. In haar hoedanigheid als bedoeld in artikel 26 maakt de afwikkelingsautoriteit aan de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die een individueel besluit over een afwikkelingsplan zullen nemen, haar standpunten en voorbehouden over betreffende dat besluit.

De afwikkelingsautoriteit kan tot aan het einde van de in artikel 26 bedoelde termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit kan samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die het niet oneens zijn uit hoofde van paragraaf 1, een gezamenlijk besluit bereiken over een groepsafwikkelingsplan dat de groepsentiteiten in hun jurisdicties bestrijkt.

Art. 28

§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid als bedoeld in artikel 26, oordeelt dat een onderwerp waarover onenigheid bestaat en waarover een gezamenlijk besluit wordt genomen op grond van artikel 26 of artikel 27, § 4, afbreuk doet aan de budgettaire verantwoordelijkheden van België, brengt zij die bezorgdheid ter kennis van de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau en verzoekt zij om een herbeoordeling van het groepsafwikkelingsplan.

par les autres autorités compétentes et les autorités de résolution étrangères.

Si, dans le délai visé à l'article 26, une autre autorité de résolution a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution diffère sa décision dans l'attente d'une décision de l'ABE.

L'autorité de résolution prend sa décision conformément à la décision de l'ABE. Elle en informe les autres membres du collège d'autorités de résolution.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité visée à l'article 26, transmet à l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe ses avis et réserves concernant la décision que l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe envisage de prendre quant au plan de résolution de groupe.

L'autorité de résolution peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010 jusqu'au terme du délai visé à l'article 26 et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise.

§ 3. En sa qualité visée à l'article 26, l'autorité de résolution transmet ses avis et réserves concernant cette décision aux autorités de résolution étrangères qui prendront une décision individuelle concernant un plan de résolution.

L'autorité de résolution peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010 jusqu'au terme du délai visé à l'article 26 et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise.

§ 4. L'autorité de résolution et les autorités de résolution étrangères qui ne sont pas en désaccord conformément au paragraphe 1er, peuvent prendre une décision commune concernant un plan de résolution de groupe pour les entités du groupe qui relèvent de leur juridiction.

Art. 28

§ 1er. Lorsque l'autorité de résolution, en sa qualité visée à l'article 26, estime qu'une question faisant l'objet d'un désaccord et d'une décision commune en vertu de l'article 26 ou de l'article 27, § 4, empiète sur les compétences budgétaires de la Belgique, elle fait part de ses préoccupations à l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe et demande un réexamen du plan de résolution de groupe.

§ 2. Indien de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat een onderwerp waarover onenigheid bestaat, waarover een individueel besluit wordt genomen en dat aan de EBA is voorgelegd, op een of andere wijze afbreuk kan doen aan de budgettaire verantwoordelijkheden van België, brengt zij die bezorgdheid ter kennis van de EBA en de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten.

Onderafdeling 3

Gemeenschappelijke bepaling

Art. 29

De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in deze afdeling, zijn definitief en worden in voorkomend geval door de afwikkelingsautoriteit toegepast binnen België. Zij worden jaarlijks geactualiseerd.

Afdeling 2

Beoordeling van de afwikkelbaarheid van groepen

Art. 30

§ 1. Bij de opstelling en actualisering van het groepsafwikkelingsplan volgens de besluitvormingsprocedure als bedoeld in de artikelen 16 tot 25, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van dochterondernemingen, na raadpleging van de consoliderende toezichthouder, de bevoegde autoriteiten voor de dochterondernemingen en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, in welke mate Belgische groepen afwikkelbaar zijn.

Bij de opstelling en actualisering van het groepsafwikkelingsplan volgens de besluitvormingsprocedure als bedoeld in de artikelen 26 tot 28, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van autoriteit die bevoegd is voor de afwikkeling van groepsentiteiten naar Belgisch recht die dochterondernemingen zijn van een EER-moederonderneming, samen met de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten en de bevoegde autoriteiten in welke mate deze groep afwikkelbaar is.

§ 2. De beoordelingen bedoeld in paragraaf 1 worden uitgevoerd in een college van afwikkelingsautoriteiten.

§ 2. Si l'autorité de résolution estime qu'une question faisant l'objet d'un désaccord et d'une décision individuelle et dont l'ABE a été saisie, peut, d'une manière ou d'une autre, empiéter sur les compétences budgétaires de la Belgique, elle fait part de ses préoccupations à l'ABE et aux autorités de résolution étrangères concernées.

Sous-section 3

Disposition commune

Art. 29

Les décisions communes et les décisions prises en l'absence d'une décision commune, telles que visées à la présente section, sont définitives et sont, le cas échéant, appliquées en Belgique par l'autorité de résolution. Elles sont mises à jour tous les ans.

Section 2

Évaluation de la résolvabilité de groupes

Art. 30

§ 1er. Lors de l'élaboration et de l'actualisation du plan de résolution de groupe conformément à la procédure de décision visée aux articles 16 à 25, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, évalue, conjointement avec les autorités de résolution étrangères des filiales et après consultation de l'autorité de surveillance sur base consolidée, des autorités compétentes pour les filiales et des autorités de résolution étrangères dont relèvent les succursales d'importance significative, dans quelle mesure les groupes belges sont résolvables.

Lors de l'élaboration et de l'actualisation du plan de résolution de groupe conformément à la procédure de décision visée aux articles 26 à 28, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution des entités d'un groupe de droit belge qui sont des filiales d'une entreprise mère dans l'EEE, évalue, conjointement avec l'autorité de résolution au niveau du groupe, les autorités de résolution étrangères et les autorités compétentes, dans quelle mesure ce groupe est résolvable.

§ 2. Les évaluations visées au paragraphe 1er sont effectuées au sein d'un collège d'autorités de résolution.

Art. 31

Voor de toepassing van artikel 30, wordt een groep geacht afwikkelbaar te zijn indien de afwikkelingsautoriteiten op haalbare en geloofwaardige wijze hetzij de groepsentiteiten in vereffening kunnen stellen volgens een liquidatieprocedure, hetzij die groep kunnen afwikkelen door toepassing van een of meer afwikkelingsmaatregelen 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, inclusief in geval van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen, en met als doelstelling om de continuiteit 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 de vorige paragraaf. Deze 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 de artikelen 26 tot 28.

Art. 32

Bij het beoordelen van de afwikkelbaarheid van een groep onderzoeken de afwikkelingsautoriteiten minstens de elementen bedoeld in bijlage 3.

Bij de beoordeling van de afwikkelbaarheid van een groep gaan de afwikkelingsautoriteiten niet uit van enige uitzonderlijke overheidssteun, onverminderd de interventies van het Afwikkelingsfonds, het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds of van een andere financieringsregeling zoals bedoeld in artikel 100 van Richtlijn 2014/59/EU, noch van enige noodfinanciering door centrale banken of enig beroep op andere faciliteiten voor liquiditeitsverstrekking door centrale banken onder voorwaarden inzake zekerheden, duur of interest die afwijken van standaardvoorwaarden.

Art. 33

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit de EBA tijdig in kennis wanneer een groep niet afwikkelbaar wordt geacht.

Art. 31

Pour l'application de l'article 30, la résolution d'un groupe est réputée possible si, de manière faisable et crédible, ses entités peuvent être liquidées selon une procédure de liquidation ou si les autorités de résolution peuvent procéder à la résolution de ce groupe, en appliquant une ou plusieurs mesures 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 au paragraphe précédent. Cette évaluation est effectuée en sus de l'évaluation de la résolvabilité de l'ensemble du groupe et dans le cadre de la procédure de décision visée aux articles 26 à 29.

Art. 32

Lorsqu'elles évaluent la résolvabilité d'un groupe, les autorités de résolution examinent au moins les éléments visés à l'annexe 3.

Dans l'évaluation de la résolvabilité d'un groupe, les autorités de résolution écartent l'hypothèse d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, sans préjudice des interventions du Fonds de résolution, du Fonds de résolution unique ou d'un autre dispositif de financement visé à l'article 100 de la directive 2014/59/UE, ainsi que celle d'un soutien exceptionnel à la liquidité des banques centrales ou d'un recours à d'autres facilités de liquidité des banques centrales à des conditions spéciales en matière de sûretés, de durée ou d'intérêt

Art. 33

L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, notifie l'ABE en temps utile chaque fois que la résolution d'un groupe est réputée impossible.

Afdeling 3

Vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van groepen

Onderafdeling I

Vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van Belgische groepen

Art. 34

§ 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 kunnen worden genomen met betrekking tot alle af te wikkelen entiteiten en hun dochterondernemingen die entiteiten zijn als bedoeld in artikel 3, eerste lid, en die deel uitmaken van een Belgische groep, met het oog op het verminderen of opheffen 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 15, § 2.

Het gezamenlijk besluit wordt genomen in het college van afwikkelingsautoriteiten, 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 30 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 wezenlijke belemmeringen voor de doeltreffende toepassing van de afwikkelingsmaatregelen met betrekking tot de groep en tot de af te wikkelen groep of 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 15, § 2 die volgens de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau nodig of passend zijn om deze belemmeringen weg te nemen.

Section 3

Réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité de groupes

Sous-section Ire

Réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité de groupes belges

Art. 34

§ 1er. 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 susceptibles d'être prises à l'égard de toutes les entités de résolution et leurs filiales qui sont des entités visées à l'article 3, alinéa 1er, faisant partie d'un groupe belge, en vue de réduire ou de supprimer les obstacles à la résolvabilité du groupe.

Les autorités de résolution visées à l'alinéa 1er peuvent notamment exiger des entités concernées, par décision commune, qu'elles prennent les mesures visées à l'article 15, § 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 30.

§ 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 mesures de résolution à l'égard du groupe, et à l'égard du groupe ou 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 15, § 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 14, § 2 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 dochterinstellingen.

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 het in paragraaf 2 bedoelde verslag, 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 14, § 2 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 de tijdslijn ter uitvoering ervan voor, teneinde te waarborgen dat de entiteit van de groep voldoet aan de vereisten als bedoeld in artikel 45 of artikel 46, 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, het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, alsmede aan de vereisten, bedoeld in de artikelen 45 en 46, uitgedrukt als een percentage van de totale blootstellingsmaatstaf als bedoeld in de artikelen 429 en 429*bis* van Verordening nr. 575/2013.

In de tijdslijn 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

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 14, § 2, 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 établissements 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 le rapport visé 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 à une entité du groupe se trouvant dans l'une des situations visées à l'article 14, § 2, 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 45 ou 46, 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 globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, et aux exigences visées aux articles 45 et 46, 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

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, of binnen één maand na het verstrijken van de periode bedoeld in paragraaf 3 indien de EER-moederonderneming geen opmerkingen of voorstellen heeft ingediend, nemen de afwikkelingsautoriteit en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en van de significante bijkantoren, na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, binnen het college van afwikkelingsautoriteiten een gezamenlijk besluit met betrekking tot:

1° de vaststelling van de wezenlijke belemmeringen;

2° indien nodig, de beoordeling van de maatregelen die zijn voorgesteld door de Belgische EER-moederonderneming, en

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 14, § 2 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 door de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, verstrekt aan de Belgische EER-moederonderneming.

Art. 35

§ 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 34, § 4, zijn de hiernavolgende paragrafen van toepassing.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, neemt zelf

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, ou dans un délai d'un mois à compter de l'expiration du délai visé au paragraphe 3 si l'entreprise mère dans l'EEE n'a pas transmis des observations ou propositions, 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° 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 14, § 2, 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 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. 35

§ 1er. 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 34, § 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

een besluit over de maatregelen die overeenkomstig artikel 34, § 1 op groepsniveau moeten worden genomen.

Het besluit 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 college van afwikkelingsautoriteiten.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit van de betrokken af te wikkelen entiteit neemt zelf een besluit over de passende maatregelen die overeenkomstig artikel 34, § 1 op het niveau van de af te wikkelen groep moeten worden genomen.

Het besluit 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 college van afwikkelingsautoriteiten.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit van de dochteronderneming die niet aangemerkt is als af te wikkelen entiteit krachtens artikel 16, § 1, derde lid, neemt zelf een besluit over de passende maatregelen die overeenkomstig artikel 15 op individueel niveau moeten worden genomen.

Het besluit 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, 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 college van afwikkelingsautoriteiten.

§ 5. Indien een afwikkelingsautoriteit binnen de in artikel 34, § 4 bedoelde relevante termijn een zaak als bedoeld in artikel 38 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.

une décision sur les mesures à prendre au niveau du groupe conformément à l'article 34, § 1er.

La décision 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 34, § 1er, au niveau du groupe de résolution.

La décision 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 16, § 1er, alinéa 3, prend elle-même une décision sur les mesures à prendre par les filiales au niveau individuel conformément à l'article 15.

La décision 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 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 34, § 4, une autorité de résolution a saisi l'ABE d'une question visée à l'article 38 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.

De in artikel 34, § 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 34, § 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. 36

De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit, als bedoeld in artikel 34 en 35, worden door de afwikkelingsautoriteit erkend en in voorkomend geval toegepast in België.

Onderafdeling 2

Vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van buitenlandse groepen

Art. 37

§ 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 kunnen worden genomen met betrekking tot alle af te wikkelen entiteiten en hun dochterondernemingen die entiteiten zijn als bedoeld in artikel 3, eerste lid, en die deel uitmaken van de groep, 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 college van afwikkelingsautoriteiten, 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

Le délai pertinent visé à l'article 34, § 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 34, § 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. 36

Les décisions communes et les décisions prises à défaut d'une décision commune, telles que visées dans les articles 34 et 35, sont reconnues par l'autorité de résolution et, le cas échéant, appliquées en Belgique.

Sous-section 2

Réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité de groupes étrangers

Art. 37

§ 1er. 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 3, alinéa 1er, 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 1er 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

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 35 naar analogie van 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 38 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.

Afdeling 4

Gemeenschappelijke bepaling

Art. 38

Bij het uitblijven van een gezamenlijk besluit over het nemen van maatregelen als bedoeld in artikel 15, § 2, 7° of 8°, dan wel als bedoeld in artikel 17, lid 5, onder g), h) of k), van Richtlijn 2014/59/EU, kan de afwikkelingsautoriteit de EBA overeenkomstig artikel 19, lid 3 van Verordening nr. 1093/2010 om bijstand verzoeken bij het bereiken van overeenstemming.

HOOFDSTUK 4

Gevolgen voor de afwikkelbaarheid van het gebrek aan contractuele erkenning van bail-in

Art. 39

Indien de afwikkelingsautoriteit, wanneer zij de afwikkelbaarheid van een instelling of financiële entiteit beoordeelt, of op ongeacht welk ander tijdstip vaststelt

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 1er, les dispositions de l'article 35 s'appliquent par analogie.

L'autorité de résolution transmet aux autres autorités de résolution 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 38 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.

Section 4

Disposition commune

Art. 38

En l'absence de décision commune concernant l'adoption de mesures visées soit à l'article 15, § 2, 7° ou 8°, soit à l'article 17, paragraphe 5, point g), h) ou k), de la directive 2014/59/UE, l'autorité de résolution peut requérir l'assistance de l'ABE pour trouver un accord conformément à l'article 19, paragraphe 3 du règlement n° 1093/2010.

CHAPITRE 4

Conséquences pour la résolvabilité du manque de reconnaissance contractuelle du renflouement interne

Art. 39

Lorsque l'autorité de résolution, dans le cadre de l'évaluation de la résolvabilité d'un établissement ou d'une entité financière ou à tout autre moment, constate

dat binnen een categorie verplichtingen die in aanmerking komende schulden omvat, het bedrag aan schulden zonder het contractueel beding bedoeld in artikel 126, § 1, samen met de schulden die zijn uitgesloten van de toepassing van het instrument van interne versterking overeenkomstig artikel 114, of die waarschijnlijk zullen worden uitgesloten overeenkomstig artikel 115, meer bedraagt dan 10 % van die categorie, beoordeelt zij onmiddellijk welke gevolgen dit bijzondere feit heeft voor de afwikkelbaarheid van die instelling of financiële entiteit, waaronder de gevolgen voor de afwikkelbaarheid die voortvloeien uit het risico op inbreuken op de in artikel 150, § 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 eerste lid bedoelde beoordeling concludeert dat de schulden die overeenkomstig artikel 126, § 2, eerste lid niet de contractuele bepaling bedoeld in artikel 126, § 1 bevatten, een substantiële belemmering voor de afwikkelbaarheid vormen, past zij in voorkomend geval de in de artikelen 14 en 15 en 34 tot 37 bedoelde bevoegdheden zodanig toe dat de belemmering voor de afwikkelbaarheid wordt weggenomen.

TITEL 3

Minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden

HOOFDSTUK 1

Toepassing en berekening van het minimumvereiste

Art. 40

§ 1. Instellingen en financiële entiteiten voldoen te allen tijde aan de vereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de bepalingen van deze titel.

Deze vereiste wordt overeenkomstig artikel 43, § 4, § 5 of § 7, voor zover van 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 instelling of financiële entiteit, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013; en

2° de totale risicoblootstellingsmaatstaf van de instelling of financiële entiteit, berekend overeenkomstig de artikelen 429 en 429*bis* van Verordening nr. 575/2013.

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 126, § 1er, ainsi que des dettes qui sont exclues de l'application des pouvoirs de renflouement interne conformément à l'article 114, ou qui sont susceptibles d'en être exclues conformément à l'article 115, correspond à plus de 10 % de cette catégorie, elle évalue immédiatement l'incidence de cette circonstance sur la résolvabilité de cet établissement ou de cette entité financière, 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 150, § 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 1er, que les dettes qui, conformément à l'article 126, § 2, alinéa 1er, n'intègrent pas la clause contractuelle visée à l'article 126, § 1er, créent un obstacle important à la résolvabilité, elle applique les pouvoirs prévus aux articles 14 et 15 et 34 à 37, le cas échéant, afin de supprimer cet obstacle à la résolvabilité.

TITRE 3

Exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles

CHAPITRE 1ER

Application et calcul de l'exigence minimale

Art. 40

§ 1er. Les établissements et entités financières satisfont, à tout moment, aux exigences de fonds propres et de dettes éligibles conformément aux dispositions de ce titre.

Cette exigence est calculée conformément à l'article 43, § 4, § 5 ou § 7, selon le cas, 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 ou de l'entité financière, 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 ou de l'entité financière, calculée conformément aux articles 429 et 429*bis* du règlement n° 575/2013.

§ 2. Overeenkomstig artikel 65 van Verordening 2019/2033 worden verwijzingen in deze wet naar artikel 92van Verordening nr. 575/2013 wat betreft de eigenvermogensvereisten op individuele basis van beursvennootschappen die geen beleggingsonderneming zijn als bedoeld in artikel 1, lid 2 of lid 5, van Verordening 2019/2033, als volgt uitgelegd:

1° verwijzingen naar artikel 92, lid 1, onder c), van Verordening nr. 575/2013 wat betreft de totale kapitaalratio, worden gelezen als verwijzingen naar artikel 11, lid 1, van Verordening 2019/2033;

2° verwijzingen naar artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 wat betreft het totaal van de risicoposten, worden gelezen als verwijzingen naar het toepasselijke vereiste in artikel 11, lid 1, van Verordening 2019/2033, vermenigvuldigd met 12,5.

Overeenkomstig artikel 65 van Richtlijn 2019/2034 worden verwijzingen naar artikel 149, eerste lid van de wet van 25 april 2014 wat betreft het specifiek eigenvermogensvereiste van beursvennootschappen die geen beleggingsondernemingen zijn als bedoeld in artikel 1, lid 2 of lid 5, van Verordening 2019/2033, gelezen als verwijzingen naar artikel 138 van de wet van 20 juli 2022.

HOOFDSTUK 2

Vrijstelling van het minimumvereiste

Art. 41

De afwikkelingsautoriteit stelt door gedekte obligaties gefinancierde instellingen voor hypothecair krediet die geen deposito's mogen ontvangen, vrij van het vereiste in artikel 40, mits aan elk van de volgende voorwaarden voldaan is:

1° die instellingen worden in vereffening gesteld volgens een liquidatieprocedure of in andere, voor die instellingen vastgestelde soorten procedures die overeenkomstig artikel 98, 102 of 108 worden uitgevoerd; en

2° de in punt 1° bedoelde procedures zorgen ervoor dat schuldeisers van deze instellingen, met inbegrip van, in voorkomend geval, houders van gedekte obligaties, verliezen lijden op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsdoelstellingen.

Instellingen die van het in artikel 40 bedoelde vereiste zijn vrijgesteld, mogen geen deel uitmaken van de in artikel 45, § 1, bedoelde consolidatie.

§ 2. Conformément à l'article 65 du règlement 2019/2033, les références à l'article 92du règlement n° 575/2013 concernant les exigences de fonds propres sur base individuelle des sociétés de bourse qui ne sont pas des entreprises d'investissement visées à l'article 1er, paragraphe 2 ou 5, du règlement 2019/2033 s'entendent comme suit:

1° les références à l'article 92, paragraphe 1, point c), du règlement n° 575/2013 concernant l'exigence de ratio de fonds propres total doivent être lues comme des références à l'article 11, paragraphe 1, du règlement 2019/2033;

2° les références à l'article 92, paragraphe 3, du règlement n° 575/2013 concernant le montant total d'exposition au risque doivent être lues comme des références à l'exigence applicable figurant à l'article 11, paragraphe 1, du règlement 2019/2033 multipliée par 12,5.

Conformément à l'article 65 de la directive 2019/2034, les références à l'article 149, alinéa 1er de la loi du 25 avril 2014 concernant les exigences de fonds propres supplémentaires des sociétés de bourse qui ne sont pas des entreprises d'investissement visées à l'article 1er, paragraphe 2 ou 5, du règlement 2019/2033, doivent être lues comme des références à l'article 138 de la loi du 20 juillet 2022.

CHAPITRE 2

Dispense de l'exigence minimale

Art. 41

L'autorité de résolution dispense de l'exigence définie à l'article 40 les établissements de crédit hypothécaire financés par l'émission d'obligations garanties qui ne sont pas autorisés à recevoir des dépôts, pour autant que toutes les conditions suivantes soient remplies:

1° ces établissements seront liquidés selon une procédure de liquidation ou d'autres types de procédures prévues pour ces établissements et mises en œuvre conformément à l'article 98, 102 ou 108; et

2° les procédures visées au point 1° garantissent que les créanciers de ces établissements, y compris les détenteurs d'obligations garanties le cas échéant, supportent les pertes d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution.

Les établissements dispensés de l'exigence définie à l'article 40, ne sont pas inclus dans le périmètre de consolidation visé à l'article 45, § 1er.

HOOFDSTUK 3

In aanmerking komende schulden voor af te wikkelen entiteiten

Art. 42

§ 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, 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 l), 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 zowel in het geval van de insolventie als van 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, met inbegrip van hun verankerde derivaten, zijn niet onderworpen aan een verrekeningsovereenkomst en de waardering van dergelijke instrumenten is niet onderworpen aan artikel 120, § 1, lid 3.

CHAPITRE 3

Dettes éligibles pour les entités de résolution

Art. 42

§ 1er. 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 1er, lorsque la 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 1er, alinéa 1er, à l'exception de l'article 72*bis*, paragraphe 2, point l), 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, tant en cas d'insolvabilité qu'en cas 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 1er, y 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 120, § 1er, alinéa 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 46, § 2, 1°;

2° de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden met betrekking tot die schulden overeenkomstig de artikelen 69 of 77 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 46, § 2, 2°, uitgegeven eigen vermogen; af te trekken van het bedrag dat vereist is overeenkomstig artikel 46, § 1.

§ 4. Onverminderd het minimumvereiste in artikel 43, § 5, of artikel 44, § 1, 1°, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 43, § 5 of § 6, vallen, aan een deel van het in artikel 45 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 43, § 5 of § 6, 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)) x 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

Les engagements visés à l'alinéa 1er 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 46, § 2, 1°;

2° l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion à l'égard de ces dettes conformément aux articles 69 ou 77 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 46, § 2, 2°, du montant exigé conformément à l'article 46, § 1er.

§ 4. Sans préjudice de l'exigence minimale prévue à l'article 43, § 5, ou à l'article 44, § 1er, 1°, l'autorité de résolution veille à ce qu'une partie de l'exigence visée à l'article 45, 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 43, § 5 ou § 6, 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)) x 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 43, § 5 ou § 6, 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

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 43, § 5, vallen, leidt tot een vereiste van meer dan 27 % van het totaal van de risicoposten, beperkt de afwikkelingsautoriteit, voor de betrokken af te wikkelen entiteit, het deel van het in artikel 45 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 45 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, of 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.

Het tweede lid van deze paragraaf is niet van toepassing op af te wikkelen entiteiten die onder artikel 43, § 6, vallen.

§ 5. Ten aanzien van af te wikkelen entiteiten die geen MSI's zijn en niet onder artikel 43, § 5 of § 6, vallen, kan de afwikkelingsautoriteit besluiten dat aan een deel van het in artikel 45 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 worden voldaan met gebruik van

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 43, § 5, lorsque l'application de l'alinéa 1er de ce paragraphe entraîne une exigence supérieure à 27 % du montant total d'exposition au risque, l'autorité de résolution limite, pour l'entité de résolution concernée, la partie de l'exigence visée à l'article 45 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 45 permet à cette entité de résolution de satisfaire aux exigences visées à l'article 6/1, § 2, alinéa 1er, et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution, ou 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 1er 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 43, § 6.

§ 5. Pour les entités de résolution qui ne sont ni des EISm ni des entités de résolution relevant de l'article 43, § 5 ou § 6, l'autorité de résolution peut décider qu'une partie de l'exigence visée à l'article 45 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 fonds propres,

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 114 of 115;

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 114 en 115, § 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 114 en 115, 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, 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 43, § 5 of § 6, vallen, aan het in artikel 45 bedoelde vereiste moeten voldoen met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of met in paragraaf 3 van dit

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 1er 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 114 ou 115;

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 114, et 115, § 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 114, et 115, est supérieur à 10 % de cette catégorie, l’autorité de résolution évalue le risque visé à l’alinéa 1er, point 2°.

§ 6. Aux fins des paragraphes 4, 5 et 7, les 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 45 est remplie par les entités de résolution qui sont des EISm ou des entités de résolution relevant de l’article 43, § 5 ou § 6, au moyen de fonds propres, d’instruments éligibles subordonnés, ou de dettes visées au paragraphe 3, dans

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 43, § 5, en artikel 45, 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 x 2 + B x 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 van de wet van 25 april 2014;

C = het bedrag dat voortvloeit uit het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

§ 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 43, § 5 of § 6, 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 43, § 5 of § 6, vallen waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 45 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:

a) geen van de door de afwikkelingsautoriteit in toepassing van artikel 15 vereiste maatregelen zijn toegepast binnen de door de afwikkelingsautoriteit opgelegde tijdslijn, of

b) de vastgestelde wezenlijke belemmeringen kunnen niet door gebruik van de in artikel 15 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

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 43, § 5, et à l'article 45, 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 x 2 + B x 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 1er de la loi du 25 avril 2014;

C = le montant résultant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

§ 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 43, § 5 ou § 6, 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 43 § 5 ou § 6, pour lesquelles l'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 45.

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:

a) aucune des mesures requises par l'autorité de résolution conformément à l'article 15 n'a été mise en œuvre dans le délai imposé par l'autorité de résolution, ou

b) il ne peut être remédié aux obstacles importants identifiés au moyen de l'une des mesures visées à l'article 15, 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

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

3° het in artikel 149, eerste lid van de wet van 25 april 2014 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 40 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 114 of 115, en die in een liquidatieprocedure 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;

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° l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1er de la loi du 25 avril 2014 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 40.

Aux fins de la détermination des pourcentages visés à l'alinéa 1er 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 de dettes 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 114 ou 115, et qui, en cas de procédure de liquidation, ont le même rang ou un rang inférieur 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° 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.

HOOFDSTUK 4

Vaststelling van het minimumvereiste

Art. 43

§ 1. De afwikkelingsautoriteit stelt het in artikel 40 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 instellingen of financiële entiteiten 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 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 de wet van 25 april 2014, de wet van 20 juli 2022 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 artikel 115, 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

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.

CHAPITRE 4

Détermination de l'exigence minimale

Art. 43

§ 1er. L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 40, 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 financières mais ne sont pas des entités de résolution, disposent de fonds propres et de dettes éligibles suffisants 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 absorbées et que le ratio de fonds propres total et, le cas échéant, le ratio de levier des entités concernées puissent 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 loi du 25 avril 2014, de la loi du 20 juillet 2022 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 de l'article 115, 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

en de activiteiten waarvoor haar overeenkomstig de wet van 25 april 2014, de wet van 20 juli 2022 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 en, waar nodig, van de andere groepsentiteiten;

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 instellingen of financiële entiteiten wegens de verwevenheid van de af te wikkelen entiteit met die andere instellingen of entiteiten of met de rest van het financiële stelsel.

§ 2. Indien het afwikkelingsplan in één van de scenario's bedoeld in artikel 10, § 3, eerste lid of artikel 17, § 2 bepaalt dat een afwikkelingsmaatregel moet worden genomen of dat de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid moet worden uitgeoefend, is het in artikel 40 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 instellingen of financiële entiteiten 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 de wet van 25 april 2014, de wet van 20 juli 2022, 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").

§ 3. De afwikkelingsautoriteit stelt het in artikel 40 bedoelde vereiste niet vast voor liquidatie-entiteiten.

In afwijking van het eerste lid beoordeelt de afwikkelingsautoriteit of het gerechtvaardigd is om het in artikel 40 bedoelde vereiste voor een liquidatie-entiteit op individuele basis vast te stellen op een bedrag dat groter is dan het bedrag dat nodig is om de verliezen te absorberen in overeenstemming met paragraaf 2. De afwikkelingsautoriteit houdt bij haar beoordeling met name rekening met eventuele gevolgen van het in gebreke blijven van de liquidatie-entiteit voor de financiële stabiliteit en voor het risico van besmetting van het financiële stelsel, onder meer met betrekking tot de beschikbare financiële middelen van het Garantiefonds.

de la loi du 25 avril 2014, de la loi du 20 juillet 2022 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 et, le cas échéant, des autres entités du groupe;

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 ou entités financières, en raison de l'interconnexion de l'entité de résolution avec ces autres établissements ou entités ou avec le reste du système financier.

§ 2. Lorsque, dans l'un des scénarios visés à l'article 10, § 3, alinéa 1er ou à l'article 17, § 2, le plan de résolution prévoit qu'une mesure de résolution doit être prise ou que le pouvoir de dépréciation ou de conversion doit être exercé, l'exigence visée à l'article 40 correspond à un montant suffisant pour garantir que:

1° les pertes que l'entité de résolution devrait subir soient entièrement absorbées ("absorption des pertes");

2° l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements ou des entités financières, mais ne sont pas des entités de résolution soient 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 loi du 25 avril 2014, de la loi du 20 juillet 2022, de la loi du 2 août 2002 ou d'un acte législatif équivalent pour une durée appropriée qui n'excède pas un an ("recapitalisation").

§ 3. L'autorité de résolution ne détermine pas l'exigence visée à l'article 40 pour les entités de liquidation.

Par dérogation à l'alinéa 1er, l'autorité de résolution évalue s'il est justifié de fixer sur base individuelle l'exigence visée à l'article 40, pour une entité de liquidation à un montant supérieur au montant nécessaire pour absorber les pertes conformément au paragraphe 2. L'autorité de résolution tient compte dans son évaluation, en particulier, de toute incidence éventuelle de la défaillance de l'entité de liquidation sur la stabilité financière et sur le risque de contagion au système financier, y compris en ce qui concerne les moyens financiers disponibles du Fonds de garantie. Lorsque l'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 40, l'entité de

Indien de afwikkelingsautoriteit het in artikel 40 bedoelde vereiste vaststelt, voldoet de liquidatie-entiteit aan dat vereiste met een of meer van de volgende elementen:

1° eigen vermogen;

2° schulden die voldoen aan de criteria om in aanmerking te komen zoals bedoeld in artikel 72*bis* van Verordening nr. 575/2013, met uitzondering van artikel 72*ter*, lid 2, punten b) en d), van die verordening;

3° schulden bedoeld in artikel 42, § 2.

Artikel 77, lid 2, en artikel 78*bis* van Verordening nr. 575/2013 zijn niet van toepassing op liquidatie-entiteiten waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 40 bedoelde vereiste niet heeft vastgesteld.

Bezit van eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende schuldinstrumenten uitgegeven door dochterinstellingen die liquidatie-entiteiten zijn waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 40 bedoelde vereiste niet heeft vastgesteld, wordt niet afgetrokken uit hoofde van artikel 72*sexies*, lid 5, van Verordening nr. 575/2013.

In afwijking van het vierde lid trekt een instelling of een financiële entiteit die zelf geen af te wikkelen entiteit is, maar een dochteronderneming is van een af te wikkelen entiteit of van een entiteit uit een derde land die een af te wikkelen entiteit zou zijn indien zij in de EER zou zijn gevestigd, haar bezit van eigenvermogensinstrumenten in dochterinstellingen die tot dezelfde af te wikkelen groep behoren en die liquidatie-entiteiten zijn waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 40 bedoelde vereiste niet heeft vastgesteld, af indien het totaalbedrag van dat bezit gelijk is aan of groter is dan 7 % van het totale bedrag van haar eigen vermogen en schulden die voldoen aan de in artikel 46, § 2 bedoelde criteria om in aanmerking te komen, jaarlijks berekend op 31 december als een gemiddelde over de voorgaande twaalf maanden.

§ 4. Voor af te wikkelen entiteiten is het in paragraaf 2 bedoelde bedrag het volgende:

1° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten bedoeld in artikel 40, § 1, tweede lid, 1°, de som van:

a) een verliesabsorptiebedrag dat overeenkomt met de in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 en artikel 149, eerste lid van de wet van 25 april 2014 bedoelde vereisten van de af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep; en

liquidation utilise un ou plusieurs des éléments suivants pour se conformer à ladite exigence:

1° fonds propres;

2° dettes remplissant les critères d'éligibilité visés à l'article 72*bis* du règlement n° 575/2013 autres que ceux du paragraphe 2, points b) et d) de l'article 72*ter* dudit règlement;

3° dettes visées à l'article 42, § 2.

L'article 77, paragraphe 2, et l'article 78*bis* du règlement n° 575/2013 ne s'appliquent pas aux entités de liquidation pour lesquelles l'autorité de résolution n'a pas déterminé l'exigence visée à l'article 40.

Les détentions d'instruments de fonds propres et d'instruments de dette éligibles émis par des établissements filiales qui sont des entités de liquidation pour lesquelles l'autorité de résolution n'a pas déterminé l'exigence visée à l'article 40, ne sont pas déduites au titre de l'article 72*sexies*, paragraphe 5, du règlement n° 575/2013.

Par dérogation à l'alinéa 4, un établissement ou une entité financière qui n'est pas elle-même une entité de résolution mais qui est une filiale d'une entité de résolution ou d'une entité d'un pays tiers qui serait une entité de résolution si elle était établie dans l'EEE, déduit les détentions d'instruments de fonds propres dans des établissements filiales qui appartiennent au même groupe de résolution et qui sont des entités de liquidation pour lesquelles l'autorité de résolution n'a pas déterminé l'exigence visée à l'article 40, lorsque le montant cumulé de ces détentions est égal ou supérieur à 7 % du montant total de ses fonds propres et dettes qui satisfont aux critères d'éligibilité énoncés à l'article 46, § 2, calculés chaque année au 31 décembre sous la forme d'une moyenne sur les douze mois précédents.

§ 4. Pour les entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2 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 40, § 1er, alinéa 2, 1°, la somme:

a) 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 1er de la loi du 25 avril 2014 concernant l'entité de résolution au niveau consolidé du groupe de résolution; et

b) 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 van de wet van 25 april 2014 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 40, § 1, tweede lid, 2°, de som van:

a) 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

b) 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 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 207, 3° en 4° van deze wet, in artikel 6/1, § 2, eerste lid, en § 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 van de wet van 25 april 2014 bedoelde vereiste naar beneden of naar boven bij

b) 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 1er de la loi du 25 avril 2014 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 40, § 1er, alinéa 2, 2°, la somme:

a) 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

b) 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, 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 207, 3° et 4° de la présente loi, à l'article 6/1, § 2, alinéa 1er, et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 de la loi 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 1er de la loi du 25 avril 2014 à la baisse ou à la hausse afin de déterminer l'exigence qui

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°, onder b), bedoelde vereiste verhogen met een passend bedrag dat nodig is om te waarborgen dat, na afwikkeling, de entiteit voldoende marktvertrouwen kan behouden voor een 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 Hoofdstuk 2, afdeling 1 van bijlage IV van de wet van 25 april 2014.

Na raadpleging van de toezichthouder past de afwikkelingsautoriteit het in het vierde lid bedoelde bedrag als volgt aan:

1° zij stelt het bedrag naar beneden bij wanneer zij vaststelt dat een lager bedrag volstaat om, na uitvoering van de afwikkelingsstrategie, op haalbare en geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de instelling of financiële entiteit 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 overeenkomstig artikel 27, leden 6 tot 10 van Verordening nr. 806/2014; of

2° zij stelt het bedrag naar boven bij wanneer zij vaststelt dat een hoger bedrag noodzakelijk is om op haalbare en geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de instelling of financiële entiteit 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 overeenkomstig artikel 27, leden 6 tot 10 van Verordening nr. 806/2014.

§ 5. Voor af te wikkelen entiteiten die niet onder artikel 92*bis* van Verordening nr. 575/2013 vallen en die

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 1er, point 1°, sous b), 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 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 au Chapitre 2, section 1re, de l'annexe IV de la loi du 25 avril 2014.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant visé à l'alinéa 4:

1° à la baisse lorsqu'elle constate qu'un montant inférieur est suffisant pour maintenir de manière faisable et 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 financière, 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, § 1er, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1er et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou conformément à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du règlement n° 806/2014; ou

2° à la hausse lorsqu'elle constate qu'un montant supérieur est nécessaire pour maintenir de manière faisable et 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 ou de l'entité financière, 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, § 1er, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1er et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou conformément à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du règlement n° 806/2014.

§ 5. Pour les entités de résolution qui ne relèvent pas de l'article 92*bis* du règlement n° 575/2013 et qui font

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 40, § 1, tweede lid, 1°; en

2° 5 % indien berekend volgens artikel 40, § 1, tweede lid, 2°.

In afwijking van artikel 42 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 42, § 3, bedoelde schulden.

§ 6. 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.

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 45 bedoelde vereiste.

Het ontbreken van een besluit op grond van het eerste lid laat een besluit uit hoofde van artikel 42, § 5, onverlet.

§ 7. Voor entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, is het in paragraaf 2 bedoelde bedrag het volgende:

1° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten bedoeld in artikel 40, § 1, tweede lid, 1°, de som van:

a) een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met de in artikel 92, lid 1, punt c) van Verordening nr. 575/2013 en artikel 149, eerste lid van de wet van 25 april 2014 bedoelde vereisten van de entiteit; en

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 40, § 1er, alinéa 2, 1°; et

2° 5 % lorsqu'il est calculé conformément à l'article 40, § 1er, alinéa 2, 2°.

Par dérogation à l'article 42, les entités de résolution visées à l'alinéa 1er respectent le niveau de l'exigence visée à l'alinéa 1er, au moyen de fonds propres, de dettes éligibles subordonnées, ou de dettes visées à l'article 42, § 3.

§ 6. 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.

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 45.

L'absence de décision en application de l'alinéa 1er est sans préjudice de toute décision prise en vertu de l'article 42, § 5.

§ 7. Pour les entités qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2 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 40, § 1er, alinéa 2, 1°, la somme:

a) 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 1er de la loi du 25 avril 2014 concernant l'entité; et

b) een herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid 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 van de wet van 25 april 2014 bedoelde 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 40, § 1, tweede lid, 2°, de som van:

a) een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met het in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste van de entiteit; en

b) een herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid 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 207, 3° en 4° van deze wet, in artikel 6/1, § 2, eerste lid en § 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 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 van de wet van 25 april 2014 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 afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep.

b) 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 1er, point c), du règlement n° 575/2013 et l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1er de la loi du 25 avril 2014 après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion ou après la résolution du groupe de 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 40, § 1er, alinéa 2, 2°, la somme:

a) 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

b) 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 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 207, 3° et 4°, à l'article 6/1, § 2, alinéa 1er et § 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 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 1er de la loi du 25 avril 2014 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 ou après la résolution du groupe de résolution.

De afwikkelingsautoriteit kan het in het eerste lid, punt 1°, onder b) van deze paragraaf bedoelde vereiste verhogen met een passend bedrag dat nodig is om te waarborgen dat de entiteit, na de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, voldoende marktvertrouwen kan behouden voor een toereikende periode van ten hoogste één jaar.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit het in het eerste lid, punt 1°, onder b) 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 afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, verminderd met het bedrag van de kredietinstellingsspecifieke contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in Hoofdstuk 2, afdeling 1 van bijlage IV van de wet van 25 april 2014.

Na raadpleging van de toezichthouder past de afwikkelingsautoriteit het in het vierde lid bedoelde bedrag als volgt aan:

1° zij stelt het bedrag naar beneden bij wanneer zij vaststelt dat een lager bedrag volstaat om, na het uitoefenen van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, op haalbare en geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de instelling of financiële entiteit 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 overeenkomstig artikel 27, leden 6 tot 10 van Verordening nr. 806/2014; of

2° zij stelt het bedrag naar boven bij wanneer zij vaststelt dat een hoger bedrag noodzakelijk is om op haalbare en geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de instelling of financiële entiteit 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 11 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of overeenkomstig artikel 27, leden 6 tot 10 van Verordening nr. 806/2014.

L'autorité de résolution a la possibilité de renforcer l'exigence prévue à l'alinéa 1er, point 1°, sous b) du présent paragraphe, au moyen d'un montant approprié nécessaire pour garantir que, après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion, 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 1er, point 1°, sous b) 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 de dépréciation ou de conversion 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 au Chapitre 2, section 1re, de l'annexe IV de la loi du 25 avril 2014.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant visé à l'alinéa 4:

1° à la baisse lorsqu'elle constate qu'un montant inférieur est suffisant, après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion ou après la résolution du groupe de résolution, pour maintenir de manière faisable et 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 financière, 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, § 1er, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1er et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou conformément à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du règlement n° 806/2014; ou

2° à la hausse lorsqu'elle constate qu'un montant supérieur est nécessaire pour maintenir de manière faisable et 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 ou de l'entité financière, 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, § 1er, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1er et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou conformément à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du règlement n° 806/2014.

§ 8. 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 115, of mogelijk volledig aan een ontvanger worden overgedragen bij een gedeeltelijke overdracht, wordt aan het in artikel 40 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.

§ 9. 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 van de wet van 25 april 2014.

§ 10. Voor de toepassing van de paragrafen 4 en 7 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.

HOOFDSTUK 5

Bepaling van het minimumvereiste voor af te wikkelen entiteiten van MSIs en dochterondernemingen van wezenlijk belang van een niet-EER MSI in de EER

Art. 44

§ 1. Het in artikel 40 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 de artikelen 92*bis* en 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.

§ 8. 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 115, ou qu'elles pourraient être intégralement transférées à une entité réceptrice dans le cadre d'un transfert partiel, l'exigence visée à l'article 40, 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.

§ 9. 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 1er de la loi du 25 avril 2014.

§ 10. Aux fins des paragraphes 4 et 7 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.

CHAPITRE 5

Détermination de l'exigence minimale pour les entités de résolution d'EISm et les filiales importantes dans l'EEE d'EISm de pays tiers

Art. 44

§ 1er. L'exigence visée à l'article 40 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. Het in artikel 40 bedoelde vereiste voor een dochteronderneming van wezenlijk belang van een niet-EER 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 46 en artikel 171, 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 43 gestelde voorwaarden te voldoen; en

2° voor zover dit ervoor zorgt dat de voorwaarden van artikel 43 zijn vervuld.

§ 4. Voor de toepassing van artikel 48, § 2, indien twee of meer MSI-entiteiten die onderdeel zijn van dezelfde MSI af te wikkelen entiteiten zijn of entiteiten uit derde landen die af te wikkelen entiteiten zouden zijn indien ze in de Unie waren gevestigd, berekenen de betrokken afwikkelingsautoriteiten het in paragraaf 3 bedoelde bedrag:

1° voor elke af te wikkelen entiteit en voor elke entiteit uit een derde land die een af te wikkelen entiteit zou zijn indien zij in de Unie was gevestigd;

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 van de wet van 25 april 2014 dat op de af te wikkelen groep of de dochteronderneming van wezenlijk belang van een niet-EER MSI in de EER van toepassing is.

§ 2. L'exigence visée à l'article 40 à l'égard d'une filiale importante dans l'EEE d'un EIS[m] 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 46 et à l'article 171.

§ 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 43; et

2° dans une mesure qui garantit que les conditions énoncées à l'article 43 sont remplies.

§ 4. Aux fins de l'article 48, § 2, lorsque plusieurs entités d'EISm faisant partie du même EISm sont des entités de résolution ou des entités de pays tiers qui seraient des entités de résolution si elles étaient établies dans l'Union, les autorités de résolution concernées calculent le montant visé au paragraphe 3:

1° pour chaque entité de résolution ou entité de pays tiers qui serait une entité de résolution si elle était établie dans l'Union;

2° pour l'entité mère dans l'EEE comme si celle-ci était la seule entité de résolution de l'EIS[m].

§ 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] de la loi du 25 avril 2014 qui s'applique au groupe de résolution ou à la filiale importante dans l'EEE d'un EIS[m] de pays tiers.

HOOFDSTUK 6

Toepassing van het minimumvereiste op af te wikkelen entiteiten

Art. 45

Af te wikkelen entiteiten voldoen op geconsolideerde basis op het niveau van de af te wikkelen groep aan de in de artikelen 42 tot 44 neergelegde vereisten.

De afwikkelingsautoriteit bepaalt het in artikel 40 bedoelde vereiste voor een af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep overeenkomstig artikel 48 op basis van de in de artikelen 42 tot 44 neergelegde vereisten en op basis van de vraag of de in derde landen gevestigde dochterondernemingen van de groep volgens het afwikkelingsplan afzonderlijk moeten worden afgewikkeld.

Voor overeenkomstig artikel 5, 97°, 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 43, § 4 en § 5, en artikel 44, § 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.

HOOFDSTUK 7

Toepassing van het minimumvereiste op entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn

Art. 46

§ 1. Instellingen die dochterondernemingen van een af te wikkelen entiteit of een entiteit in een derde land zijn maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, voldoen op individuele basis aan de in artikel 43 neergelegde vereisten.

De afwikkelingsautoriteit kan, na raadpleging van de toezichthouder, besluiten om het in het voorgaande lid neergelegde vereiste toe te passen op een financiële entiteit die een dochteronderneming van een af te wikkelen entiteit is maar zelf geen af te wikkelen entiteit is.

Het voorgaande lid 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

CHAPITRE 6

Application de l'exigence minimale aux entités de résolution

Art. 45

Les entités de résolution respectent les exigences définies aux articles 42 à 44 sur une base consolidée au niveau du groupe de résolution.

L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 40 pour une entité de résolution au niveau consolidé du groupe de résolution conformément à l'article 48 en se fondant sur les exigences définies aux articles 42 à 44 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.

Pour les groupes de résolution identifiés conformément à l'article 5, 97°, 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 43, § 4 et § 5, et l'article 44, § 1er, 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.

CHAPITRE 7

Application de l'exigence minimale aux entités qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution

Art. 46

§ 1er. Les établissements qui sont des filiales d'une entité de résolution ou d'une entité dans un pays tiers mais qui ne sont pas eux-mêmes des entités de résolution respectent les exigences énoncées à l'article 43 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 financière, 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

voldoen op geconsolideerde basis aan de in de artikelen 43 en 44 neergelegde vereisten.

In afwijking van het eerste en het tweede lid kan een afwikkelingsautoriteit besluiten om het in artikel 43 neergelegde vereiste op geconsolideerde basis te bepalen voor een in deze paragraaf bedoelde dochteronderneming indien de afwikkelingsautoriteit besluit dat aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de dochteronderneming voldoet aan een van de volgende voorwaarden:

a) de dochteronderneming is direct in handen van de af te wikkelen entiteit en

— de af te wikkelen entiteit is een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding,

— de dochteronderneming en de af te wikkelen entiteit zijn in dezelfde lidstaat gevestigd en maken deel uit van dezelfde af te wikkelen groep,

— de af te wikkelen entiteit heeft behalve de betrokken dochteronderneming geen andere dochterinstelling of dochterentiteit direct in bezit die onderworpen is aan de vereisten van dit artikel of aan het in artikel 43 bedoelde vereiste, en

— de dochteronderneming zou onevenredig zwaar getroffen worden door de op grond van artikel 72*sexies*, lid 5, van Verordening nr. 575/2013 voorgeschreven aftrekkingen;

b) de dochteronderneming is uitsluitend op geconsolideerde basis onderworpen aan het in artikel 149, eerste lid van de wet van 25 april 2014 bedoelde vereiste en de vaststelling op geconsolideerde basis van het in artikel 43 bedoelde vereiste zou er niet toe leiden dat de herkapitalisatiebehoeften, voor de toepassing van artikel 43, § 1, 2°, van de subgroep bestaande uit entiteiten binnen de betrokken consolidatieperimeter worden overschat, met name wanneer er binnen dezelfde consolidatieperimeter sprake is van een prevalentie van liquidatie-entiteiten;

2° de naleving van het in artikel 43 neergelegde vereiste op geconsolideerde basis ter vervanging van de naleving van dat vereiste op individuele basis, doet geen wezenlijke afbreuk aan een van de volgende elementen:

a) de geloofwaardigheid en haalbaarheid van de afwikkelingsstrategie van de groep;

exigences énoncées aux articles 43 et 44 sur base consolidée.

Par dérogation aux alinéas 1er et 2, l'autorité de résolution peut déterminer l'exigence prévue à l'article 43 sur une base consolidée pour une filiale visée au présent paragraphe lorsque l'autorité de résolution conclut que toutes les conditions suivantes sont remplies:

1° la filiale remplit l'une des conditions suivantes:

a) elle est détenue directement par l'entité de résolution et

— l'entité de résolution est une compagnie financière mère dans L'EEE ou une compagnie financière mixte mère dans l'EEE,

— tant la filiale que l'entité de résolution sont établies dans le même État membre et font partie du même groupe de résolution,

— hormis la filiale concernée, l'entité de résolution ne détient directement aucun établissement filiale ni aucune entité filiale soumise aux exigences énoncées dans le présent article ou à l'exigence prévue à l'article 43, et

— la filiale serait affectée de manière disproportionnée par les déductions requises en vertu de l'article 72*sexies*, paragraphe 5, du règlement n° 575/2013;

b) la filiale est soumise à l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149, alinéa 1er de la loi du 25 avril 2014 sur une base consolidée uniquement, et la détermination de l'exigence énoncée à l'article 43 sur base consolidée ne conduirait pas à surestimer les besoins de recapitalisation, aux fins de l'article 43, § 1er, 2°, du sous-groupe constitué d'entités incluses dans le périmètre de consolidation concerné, en particulier lorsqu'il existe une prédominance d'entités de liquidation au sein du même périmètre de consolidation;

2° le respect de l'exigence prévue à l'article 43 sur une base consolidée en lieu et place du respect de cette exigence sur base individuelle ne porte pas atteinte de manière substantielle à l'un des éléments suivants:

a) la crédibilité et la faisabilité de la stratégie de résolution de groupe;

b) het vermogen van de dochteronderneming om aan haar eigenvermogensvereiste te voldoen na uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid; en

c) de toereikendheid van het interne verliesoverdrachten herkapitalisatiemechanisme, met inbegrip van de afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden van de betrokken dochteronderneming of van andere entiteiten in de af te wikkelen groep.

Voor af te wikkelen groepen bedoeld in artikel 5, 97°, b), voldoen blijvend bij een centrale instelling aangesloten kredietinstellingen 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 45, § 3, vallen, op individuele basis aan artikel 43, § 7.

Het in artikel 40 bedoelde vereiste voor een in deze paragraaf bedoelde entiteit wordt bepaald overeenkomstig artikel 48 en, waar toepasselijk, artikel 171, en op basis van de in artikel 43 neergelegde vereisten.

§ 2. Aan het in artikel 40 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 69 tot 77 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 leden 3 tot 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;

d) die onderworpen zijn aan afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 69 tot 77 op een wijze die in overeenstemming is met de

b) la capacité de la filiale à se conformer à son exigence de fonds propres après l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion; et

c) l'adéquation du mécanisme de transferts internes de pertes et de recapitalisation, y compris la dépréciation ou la conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles de la filiale concernée ou d'autres entités du groupe de résolution.

Pour les groupes de résolution visés à l'article 5, 97°, b), les 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 l'article 45, § 3, respectent les dispositions de l'article 43, § 7 sur base individuelle.

L'exigence visée à l'article 40, pour une entité visée au présent paragraphe, est déterminée conformément à l'article 48 et, le cas échéant, à l'article 171, ainsi que sur la base des exigences prévues à l'article 43.

§ 2. L'exigence visée à l'article 40, pour les entités visées au paragraphe 1er, 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 69 à 77 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) qui sont soumises à un pouvoir de dépréciation ou de conversion en vertu des articles 69 à 77 d'une manière qui est conforme à la stratégie de résolution du

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 behoren, zolang de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 69 tot 77 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming.

§ 3. Indien een entiteit zoals bedoeld in paragraaf 1 op geconsolideerde basis voldoet aan het in artikel 40 bedoelde vereiste, omvat het bedrag aan eigen vermogen en in aanmerking komende schulden van die entiteit de volgende schulden die overeenkomstig paragraaf 2, 1° zijn uitgegeven door een in de EER gevestigde dochteronderneming die in de consolidatie van die entiteit is opgenomen:

1° schulden die zijn uitgegeven aan en gekocht door de af te wikkelen entiteit, hetzij direct, hetzij indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, die niet zijn opgenomen in de consolidatie van de entiteit die op geconsolideerde basis voldoet aan het in artikel 40 bedoelde vereiste;

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 achetés par celles-ci tant que l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion conformément aux articles 69 à 77 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution.

§ 3. Lorsqu'une entité visée au paragraphe 1er satisfait à l'exigence visée à l'article 40 sur une base consolidée, le montant de ses fonds propres et de ses dettes éligibles inclut les dettes suivants, émises conformément au paragraphe 2, point 1° par une filiale établie dans l'EEE et incluse dans le périmètre de consolidation de ladite entité:

1° les dettes émises en faveur de l'entité de résolution et achetés par celle-ci, soit directement, soit indirectement par l'intermédiaire d'autres entités du même groupe de résolution qui ne sont pas incluses dans le périmètre de consolidation de l'entité satisfaisant à l'exigence visée à l'article 40 sur une base consolidée;

2° schulden die zijn uitgegeven aan een bestaande aandeelhouder die geen deel uitmaakt van dezelfde af te wikkelen groep.

§ 4. De in paragraaf 3, 1° en 2° bedoelde schulden bedragen niet meer dan het bedrag dat wordt vastgesteld door het bedrag van het in artikel 40 bedoelde vereiste dat van toepassing is op de in de consolidatie opgenomen dochteronderneming, te verminderen met het totaal van alle volgende elementen:

1° de schulden die zijn uitgegeven aan en gekocht door de entiteit die op geconsolideerde basis voldoet aan het in artikel 40 bedoelde vereiste, hetzij direct, hetzij indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, die in de consolidatie van die entiteit zijn opgenomen;

2° het bedrag aan eigen vermogen dat is uitgegeven overeenkomstig paragraaf 2, 2°.

§ 5. In gevallen waarin de schulden van een af te wikkelen entiteit bedoeld in paragraaf 1 ten aanzien van één van diens dochterondernemingen als bedoeld in paragraaf 1 volgens het buitenlands recht inzake liquidatieprocedures dat van toepassing is op die af te wikkelen entiteiten op de datum van omzetting van Richtlijn 2014/59/EU lager gerangschikt zijn dan gewone ongedekte verplichtingen, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit van de dochteronderneming bedoeld in paragraaf 1, of het bedrag van bestanddelen die voldoen aan paragraaf 2 voldoende is om de uitvoering van de voorkeursafwikkelingsstrategie te ondersteunen.

§ 6. 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 45 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 72, in het bijzonder indien ten aanzien van de af te wikkelen entiteit afwikkelingsmaatregelen worden genomen;

2° les dettes émises en faveur d'un actionnaire existant qui ne fait pas partie du même groupe de résolution.

§ 4. Les dettes visées au paragraphe 3, points 1° et 2° ne dépassent pas le montant obtenu en soustrayant du montant de l'exigence visée à l'article 40 qui est applicable à la filiale incluse dans le périmètre de consolidation, la somme de tous les éléments suivants:

1° les dettes émises en faveur de l'entité satisfaisant à l'exigence visée à l'article 40 sur une base consolidée et achetés par celle-ci, soit directement, soit indirectement par l'intermédiaire d'autres entités du même groupe de résolution incluses dans le périmètre de consolidation de ladite entité;

2° le montant des fonds propres émis conformément au paragraphe 2, point 2.

§ 5. Dans le cas où les engagements d'une entité de résolution visée au paragraphe 1er à l'égard d'une de ses filiales visée au paragraphe 1er ont un rang inférieur aux engagements ordinaires non garantis conformément au droit étranger régissant la procédure de liquidation applicable à ladite entité de résolution à la date de transposition de la directive 2014/59/UE, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution de la filiale visée au paragraphe 1er, évalue si le montant des éléments conformes au paragraphe 2 est suffisant pour appuyer la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée.

§ 6. 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 45;

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 72, notamment lorsque l'entité de résolution fait l'objet d'une mesure de résolution;

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 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.

§ 7. 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 40 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 72, met name indien ten aanzien van de moederonderneming afwikkelingsmaatregelen worden genomen of de bevoegdheid als bedoeld in artikel 69 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 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

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 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.

§ 7. 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 40;

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 72, notamment lorsque l'entreprise mère fait l'objet d'une mesure de résolution ou de l'exercice du pouvoir visé à l'article 69;

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;

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

heeft om een meerderheid van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de dochteronderneming te benoemen of te ontslaan.

§ 8. Indien de in paragraaf 6, punten 1° en 2°, neergelegde voorwaarden zijn vervuld, kan de afwikkelingsautoriteit van een dochteronderneming toestaan dat aan het in artikel 40 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 72, 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 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 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

de révoquer la majorité des membres de l'organe légal d'administration de la filiale.

§ 8. Lorsque les conditions énoncées au paragraphe 6, points 1° et 2°, sont remplies, l'autorité de résolution d'une filiale peut autoriser que l'exigence visée à l'article 40 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 au moins 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 72, 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 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 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 1er, 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

omkleed juridisch advies of toont ze anderszins op een bevredigende wijze aan dat er geen dergelijke wettelijke, regelgevende of operationele belemmeringen zijn.

HOOFDSTUK 8

Ontheffing van een centrale instelling en van kredietinstellingen die daar blijvend bij aangesloten zijn

Art. 47

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 46 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 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 45, § 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.

autrement, de manière satisfaisante, qu'il n'existe pas de tels obstacles juridiques, réglementaires ou opérationnels.

CHAPITRE 8

Exemption d'un organisme central et des établissements de crédit y affiliés de manière permanente

Art. 47

L'autorité de résolution peut exempter, en tout ou partie, de l'application de l'article 46 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 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 45, § 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.

HOOFDSTUK 9

Procedure voor het bepalen van het minimumvereiste

Art. 48

§ 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 een of meer dochterondernemingen van een af te wikkelen groep waarop het in artikel 46 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.

Het gezamenlijke besluit bedoeld in het eerste lid verzekert de naleving van de artikelen 45 en 46 en wordt 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 indirect heeft aangekocht die aan artikel 46, § 2, beantwoorden, de dochteronderneming overeenkomstig artikel 46, § 2, gedeeltelijk aan de in artikel 43, § 7, bedoelde vereisten voldoet met instrumenten die zijn uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die geen deel uitmaken van de af te wikkelen groep.

§ 2. Indien twee of meer MSI-entiteiten die tot dezelfde MSI behoren af te wikkelen entiteiten zijn of entiteiten uit derde landen die af te wikkelen entiteiten zouden zijn indien ze in de Unie waren gevestigd, bespreken de in

CHAPITRE 9

Procédure de détermination de l'exigence minimale

Art. 48

§ 1er. 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 d'une ou de plusieurs filiales d'un groupe de résolution qui sont soumis à l'exigence visée à l'article 46 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.

La décision commune visée à l'alinéa 1er garantit le respect des articles 45 et 46, 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 dispositions de l'article 46, § 2, les exigences prévues à l'article 43, § 6, sont partiellement remplies par la filiale conformément à l'article 46, § 7, au moyen d'instruments émis en faveur d'entités ne faisant pas partie du groupe de résolution et achetés par celles-ci.

§ 2. Lorsque plusieurs entités d'EISm faisant partie du même EISm sont des entités de résolution ou des entités de pays tiers qui seraient des entités de résolution si elles étaient établies dans l'Union, les autorités de résolution

paragraaf 1 bedoelde afwikkelingsautoriteiten en, indien passend en in overeenstemming met de afwikkelingsstrategie van de MSI's, maken ze afspraken over de toepassing van artikel 72*sexies* van Verordening nr. 575/2013 en een eventuele aanpassing om het verschil tussen de som van de in artikel 44, § 4, 1°, en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen voor individuele af te wikkelen entiteiten of entiteiten uit derde landen en de som van de in artikel 44, § 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 of derde landen 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 44, § 4, 1° en artikel 12 *bis*, punt a) van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen voor individuele af te wikkelen entiteiten of entiteiten uit derde landen die af te wikkelen entiteiten zouden zijn indien in ze in de Unie waren gevestigd, mag niet lager zijn dan de som van de in artikel 44, § 4, 2°, en artikel 12 *bis*, punt b) van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen.

§ 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 overeenkomstig paragraaf 1 wegens een meningsverschil met betrekking tot een geconsolideerd vereiste voor de af te wikkelen groep als bedoeld in artikel 45, 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,

visées au paragraphe 1er discutent et, lorsque cela est approprié et conforme à la stratégie de résolution de l'ElSm, conviennent de l'application de l'article 72*sexies* du règlement n° 575/2013 et de tout ajustement pour réduire au minimum ou éliminer la différence entre la somme des montants visés à l'article 44, § 4, 1°, et à l'article 12 *bis*, point a), du règlement n° 575/2013 pour les entités de résolution individuelles ou les entités de pays tiers et la somme des montants visés à l'article 44, § 4, 2° et à l'article 12*bis*, point b), 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 ou pays tiers 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 44, § 4, 1°, et à l'article 12*bis*, point a), du règlement n° 575/2013 pour les entités de résolution individuelles ou des entités de pays tiers qui seraient des entités de résolution si elles étaient établies dans l'Union, n'est pas inférieure à la somme des montants visés à l'article 44, § 4, 2°, et à l'article 12 *bis*, point b), du règlement n° 575/2013.

§ 3. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune conformément au paragraphe 1er 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 45, 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 1er, 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

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 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.

§ 4. 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 46 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 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.

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 1er. L'autorité de résolution rend sa décision conformément à la décision de l'ABE.

Le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1er 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 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.

§ 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 le niveau de l'exigence visée à l'article 46 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 1er, 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 l'alinéa 1er, 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 1er 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.

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 45 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 43, § 7.

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.

§ 5. 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 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 4;

2° er wordt een besluit genomen over het vereiste op geconsolideerd niveau voor de af te wikkelen groep overeenkomstig paragraaf 3.

§ 6. Het in paragraaf 1 bedoelde gezamenlijke besluit en alle in de paragrafen 3, 4 en 5 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.

§ 7. In afstemming met de bevoegde autoriteiten verlangen de afwikkelingsautoriteiten dat, en verifiëren ze of, de entiteiten voldoen aan het in artikel 40 bedoelde vereiste en nemen ze elk besluit op grond van dit artikel parallel met het opstellen en bijhouden van afwikkelingsplannen.

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 45; et

2° est conforme à l'article 43, § 7.

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.

§ 5. 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 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 4;

2° une décision est prise sur l'exigence au niveau consolidé du groupe de résolution conformément au paragraphe 3.

§ 6. La décision commune visée au paragraphe 1er, et toute décision visée aux paragraphes 3, 4 et 5, 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.

§ 7. Les autorités de résolution, en coordination avec les autorités compétentes, exigent et vérifient que les entités respectent l'exigence visée à l'article 40, et prennent toute décision en application du présent article parallèlement à l'élaboration et à l'actualisation des plans de résolution.

HOOFDSTUK 10

Rapportering en publicatie van het minimumvereiste

Art. 49

§ 1. De instellingen en financiële entiteiten waarop het in artikel 40 bedoelde vereiste van toepassing is, rapporteren aan hun bevoegde autoriteiten en afwikkelingsautoriteiten over het volgende:

1° de bedragen aan eigen vermogen dat waar toepasselijk voldoet aan de voorwaarden van artikel 46, § 2, 2° en de bedragen aan in aanmerking komende schulden en diezelfde bedragen in percentage, uitgedrukt overeenkomstig artikel 40, § 1, tweede lid, na enige toepasselijke inhoudingen overeenkomstig de artikelen 72*sexies* tot 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:

a) hun samenstelling, waaronder hun looptijdprofiel,

b) de rang ervan in liquidatieprocedures, en

c) of de in aanmerking komende schulden onder de wetgeving van een derde land vallen, welk derde land en of zij de in artikel 126, § 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 40 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 echter de in die paragraaf bedoelde informatie frequenter indien de toezichthouder of de afwikkelingsautoriteit daarom verzoekt.

CHAPITRE 10

Déclarations et publication de l'exigence minimale

Art. 49

§ 1er. Les établissements et les entités financières qui sont soumis à l'exigence visée à l'article 40, transmettent des déclarations à leurs autorités compétentes et à leurs autorités de résolution sur les points suivants:

1° les montants des fonds propres qui, le cas échéant, satisfont aux conditions énoncées à l'article 46, § 2, 2°, et les montants des dettes éligibles, ainsi que l'expression de ces montants en pourcentage conformément à l'article 40, § 1er, 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°:

a) leur composition, y compris la structure de leurs échéances,

b) leur rang dans le cadre d'une procédure de liquidation, et

c) si les dettes éligibles sont régies par le droit d'un pays tiers, quel pays tiers et si elles contiennent les clauses contractuelles visées à l'article 126, § 1er 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 1er 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 40, calculés conformément au point 1° de l'alinéa 1er.

§ 2. Les entités visées au paragraphe 1er communiquent au moins une fois par semestre les informations visées au paragraphe 1er, point 1°, et au moins une fois par an les informations visées au paragraphe 1er, points 2°, et 3°. Toutefois, à la demande de l'autorité de contrôle ou de l'autorité de résolution, les entités visées au paragraphe 1er communiquent les informations visées audit paragraphe à une plus grande fréquence.

§ 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 46, § 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 45 of artikel 46, uitgedrukt in percentage overeenkomstig artikel 40, § 1, tweede lid.

§ 4. Paragrafen 1 en 3 zijn niet van toepassing op een liquidatie-entiteit tenzij de afwikkelingsautoriteit het in artikel 40 bedoelde vereiste voor die entiteit heeft vastgesteld overeenkomstig artikel 43, § 3, tweede lid. In dat geval bepaalt de afwikkelingsautoriteit de inhoud en frequentie van de rapportage- en openbaarmakingsverplichtingen voor die entiteit. De afwikkelingsautoriteit deelt die rapportage- en openbaarmakingsverplichtingen mee aan de betrokken liquidatie-entiteit. Die rapportage- en openbaarmakingsverplichtingen gaan niet verder dan wat nodig is voor het toezicht op de naleving van het op grond van artikel 43, § 3, tweede lid vastgestelde vereiste.

§ 5. Indien afwikkelingsmaatregelen zijn uitgevoerd of de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden zijn uitgeoefend, gelden de in paragraaf 3 bedoelde openbaarmakingsvereisten vanaf de in artikel 53 bedoelde datum waarop aan de vereisten van artikel 45 of artikel 46 moet zijn voldaan.

Art. 50

De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA in kennis van het overeenkomstig artikel 45 of artikel 46 vastgestelde minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, met inbegrip van op grond van artikel 46, § 1, vierde lid genomen besluiten, voor elke entiteit in hun rechtsgebied.

HOOFDSTUK 11

Schendingen van het minimumvereiste

Art. 51

§ 1. Elke schending van het in artikel 45 of artikel 46 bedoelde minimumvereiste voor eigen vermogen en in

§ 3. Les entités visées au paragraphe 1er 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 46, § 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 45 ou à l'article 46, exprimée en pourcentage conformément à l'article 40, § 1er, alinéa 2.

§ 4. Les paragraphes 1er et 3 ne s'appliquent pas à une entité de liquidation, à moins que l'autorité de résolution n'ait déterminé l'exigence visée à l'article 40 pour une telle entité, conformément à l'article 43, § 3, alinéa 2. Dans ce cas, l'autorité de résolution détermine pour cette entité le contenu et la fréquence des obligations de déclaration et de publication. L'autorité de résolution communique ces obligations de déclaration et de publication à l'entité de liquidation concernée. Ces obligations de déclaration et de publication n'excèdent pas ce qui est nécessaire pour pouvoir s'assurer du respect de l'exigence déterminée en vertu de l'article 43, § 3, alinéa 2.

§°5. Lorsque des mesures de résolution ont été mises en œuvre ou que les pouvoirs de dépréciation ou de conversion 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 45 ou à l'article 46, visée à l'article 53.

Art. 50

L'autorité de résolution informe l'ABE de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles qui a été fixée pour chaque entité conformément à l'article 45 ou à l'article 46, y compris les décisions prises en vertu de l'article 46, § 1er, alinéa 4, pour chaque entité relevant de sa compétence.

CHAPITRE 11

Non-respect de l'exigence minimale

Art. 51

§ 1er. L'autorité de contrôle ou l'autorité de résolution remédient à tout non-respect de l'exigence minimale de

aanmerking komende schulden wordt 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 14 en 15, en 34 tot 37;

2° de bevoegdheden tot het verbieden van bepaalde uitkeringen bedoeld in de artikelen 54 tot 57;

3° herstelmaatregelen overeenkomstig de artikelen 234, 235 en 236 van de wet van 25 april 2014 of de artikelen 202, 203 en 204 van de wet van 20 juli 2022;

4° de maatregelen en sancties bedoeld in de artikelen 215 tot 222.

De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder kunnen ook beoordelen of de instelling of financiële entiteit in gebreke blijft of dit nakend is, overeenkomstig artikel 79, 83, 84 of 85, naar gelang het geval.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder raadplegen elkaar wanneer ze hun respectieve in paragraaf 1 bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

HOOFDSTUK 12

Verslag van de EBA inzake toepassing van het minimumvereiste

Art. 52

De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder verlenen de EBA bijstand bij het voorbereiden en indienen van het jaarlijks verslag bedoeld in artikel 45*terdecies*, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU.

HOOFDSTUK 13

Overgangsregelingen en regelingen na afwikkeling

Art. 53

§ 1. In afwijking van artikel 40, bepaalt de afwikkelingsautoriteit geschikte overgangsperiodes, die ten laatste op 1 januari 2024 eindigen, voor instellingen en financiële entiteiten om te voldoen aan de vereisten in artikel 45 of artikel 46, of aan vereisten die voortvloeien uit de toepassing van artikel 42, §§ 4, 5 of 7, naargelang het geval.

fonds propres et de dettes éligibles visée à l'article 45 ou à l'article 46 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 14 et 15, et 34 à 37;

2° les pouvoirs d'interdire certaines distributions visées aux article 54 à 57;

3° les mesures de redressement conformément aux articles 234, 235 et 236 de la loi du 25 avril 2014 ou aux articles 202, 203 et 204 de la loi du 20 juillet 2022;

4° les mesures et les sanctions visées aux articles 215 à 222.

Les autorités concernées peuvent aussi évaluer si la défaillance de l'établissement ou de l'entité financière est avérée ou prévisible, conformément à l'article 79, 83, 84 ou 85, selon le cas.

§ 2. L'autorité de résolution et l'autorité de contrôle se consultent lorsqu'elles exercent leurs pouvoirs respectifs visés au paragraphe 1er.

CHAPITRE 12

Rapport de l'ABE relatif à l'application de l'exigence minimale

Art. 52

L'autorité de contrôle et l'autorité de résolution assistent l'ABE dans la préparation et la présentation du rapport annuel visé à l'article 45*terdecies*, paragraphe 1, de la directive 2014/59/UE.

CHAPITRE 13

Dispositions transitoires et après résolution

Art. 53

§ 1er. Par dérogation à l'article 40, l'autorité de résolution fixe une période transitoire appropriée se terminant au plus tard le 1er janvier 2024 pour que les établissements et les entités financières se conforment aux exigences énoncées à l'article 45 ou 46 ou à des exigences résultant de l'application de l'article 42, §§ 4, 5 ou 7, selon le cas.

De afwikkelingsautoriteit bepaalt tussentijdse streefniveaus voor de vereisten bedoeld in het eerste lid, waaraan de instellingen en financiële entiteiten 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 overgangsperiode die na 1 januari 2024 verstrijkt, waarbij rekening wordt gehouden met het volgende:

1° de ontwikkeling van de financiële situatie van de instelling of financiële entiteit;

2° het vooruitzicht dat de instelling of financiële entiteit in staat zal zijn binnen een redelijke termijn te voldoen aan de vereisten in het eerste lid; en

3° of de instelling of financiële 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 in de artikelen 42 of 46, § 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 43, § 5 of § 6, bedoelde vereisten.

§ 3. De minimumniveaus van de in artikel 43, § 5 en § 6, bedoelde vereisten zijn niet van toepassing binnen de periode van 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 79, eerste lid, 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 afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden zijn uitgeoefend, teneinde de af te wikkelen entiteit te herkapitaliseren zonder dat afwikkelingsinstrumenten werden toegepast.

§ 4. De vereisten bedoeld in artikel 42, § 4 en § 7, alsmede artikel 43, § 5 en § 6, 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

L'autorité de résolution détermine des niveaux cibles intermédiaires pour les exigences visées à l'alinéa 1er que les établissements et les entités financières doivent respecter au 1er 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 1er 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'établissement ou de l'entité financière;

2° la perspective que l'établissement ou l'entité financière soit en mesure d'assurer le respect des exigences, dans un délai raisonnable, visées à l'alinéa 1er; et

3° la capacité de l'établissement ou de l'entité financière 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 aux articles 42 ou 46, § 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 43, § 5 ou § 6, est le 1er janvier 2022.

§ 3. Les niveaux minimaux des exigences visées à l'article 43, § 5 et § 6, ne s'appliquent pas pendant la période de deux 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 79, alinéa 1er, 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 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 42, § 4 et § 7, ainsi qu'à l'article 43, § 5 et § 6, 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

aangemerkt, of de datum vanaf welke de af te wikkelen entiteit zich in de in artikel 43, § 5 of § 6, bedoelde situatie bevindt.

§ 5. In afwijking van artikel 40, bepaalt de afwikkelingsautoriteit een geschikte overgangsperiode om te voldoen aan de vereisten van artikel 45 of artikel 46 of aan een vereiste die voortvloeit uit de toepassing van artikel 42, § 4, § 5 of § 7, naargelang het geval, voor instellingen of financiële entiteiten ten aanzien waarvan de afwikkelingsinstrumenten of de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid zijn toegepast.

§ 6. Voor de toepassing van de paragrafen 1 tot 5 deelt de afwikkelingsautoriteit de instelling of financiële entiteit 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 42, §§ 4, 5 of 7, artikel 43, § 5 of § 6, artikel 45 of artikel 46, 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 45 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.

laquelle l'entité de résolution se trouve pour la première fois dans la situation visée à l'article 43, § 5 ou § 6.

§ 5. Par dérogation à l'article 40, l'autorité de résolution fixe une période transitoire appropriée pour que les établissements ou les entités financières à l'égard desquels des instruments de résolution ou les pouvoirs de dépréciation ou de conversion ont été appliqués, se conforment aux exigences énoncées à l'article 45 ou 46 ou à une exigence résultant de l'application de l'article 42, § 4, § 5 ou § 7, selon le cas.

§ 6. Aux fins des paragraphes 1er à 5, les autorités de résolution communiquent à l'établissement ou à l'entité financière 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 42, §§ 4, 5 ou 7, à l'article 43, § 5 ou § 6, à l'article 45, ou à l'article 46, 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 45.

§ 8. Sous réserve du paragraphe 1er, 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.

TITEL 4

Bevoegdheden die afzonderlijk van afwikkelingsmaatregelen kunnen worden uitgeoefend

HOOFDSTUK 1

Bevoegdheid tot het verbieden van bepaalde uitkeringen

Art. 54

Indien een instelling of financiële entiteit zich in een situatie bevindt waarin zij volgens de modaliteiten van artikel 98/1 van de wet van 25 april 2014 voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, maar niet voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer wanneer het in beschouwing wordt genomen naast de in de artikelen 43 en 44 bedoelde vereisten als berekend overeenkomstig artikel 40, § 1, tweede lid, 1°, is de afwikkelingsautoriteit bevoegd die instelling of financiële entiteit te verbieden uitkeringen, voor een bedrag dat hoger is dan het maximaal uitkeerbare bedrag, berekend overeenkomstig artikel 57, 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 op het ogenblik dat de instelling of financiële entiteit niet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voldeed; of

3° betalingen te verrichten op aanvullende tier 1-instrumenten.

Een instelling of financiële entiteit meldt onverwijld aan de afwikkelingsautoriteit dat zij zich in de in dit artikel bedoelde situatie bevindt.

Art. 55

De afwikkelingsautoriteit beoordeelt zonder onnodige vertraging en na raadpleging van de toezichthouder of zij de in artikel 54 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;

TITRE 4

Pouvoirs pouvant être exercés séparément des mesures de résolution

CHAPITRE 1ER

Pouvoir d'interdire certaines distributions

Art. 54

Lorsqu'un établissement ou une entité financière se trouve dans une situation où il satisfait, selon les modalités de l'article 98/1 de la loi du 25 avril 2014, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 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 43 et 44, calculées conformément à l'article 40, § 1er, alinéa 2, 1°, l'autorité de résolution a le pouvoir d'interdire à cet établissement ou entité financière de distribuer un montant supérieur au montant maximal distribuable calculé conformément à l'article 57, 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 à un moment où l'établissement ou l'entité financière 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.

Un établissement ou une entité financière informe immédiatement l'autorité de résolution lorsqu'il se trouve dans la situation visée par cet article.

Art. 55

L'autorité de résolution examine sans retard inutile et après consultation de l'autorité de contrôle, s'il convient d'exercer le pouvoir visé à l'article 54 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° de wijze waarop de financiële situatie van de instelling of financiële entiteit evolueert en de waarschijnlijkheid dat zij aan de in artikel 79, eerste lid, 1° bedoelde voorwaarde voldoet;

3° het vooruitzicht dat de instelling of financiële entiteit in staat zal zijn binnen een redelijke termijn de in artikel 54 bedoelde vereisten na te leven;

4° indien de instelling of financiële entiteit 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 42 of artikel 46, § 2, indien dat onvermogen eigen is aan de instelling of financiële entiteit dan wel te wijten aan marktbrede verstoring;

5° of de uitoefening van die bevoegdheid het meest geschikte en evenredige middel is om de situatie van de instelling of financiële entiteit aan te pakken, gelet op de mogelijke gevolgen ervan voor zowel de financieringsvoorwaarden als de afwikkelbaarheid van de betrokken instelling of financiële entiteit.

Zolang de instelling of financiële entiteit zich in de in artikel 54 bedoelde situatie bevindt, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit op zijn minst iedere maand opnieuw of zij de in dat artikel bedoelde bevoegdheid uitoefent.

Art. 56

Indien de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat de instelling of financiële entiteit zich negen maanden nadat zij de in artikel 54 bedoelde situatie heeft gemeld, nog steeds in die situatie bevindt, oefent de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, de in artikel 54 bedoelde bevoegdheid uit, behalve indien de afwikkelingsautoriteit na 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 instelling of financiële entiteit of hogere kosten, maar ook tot een gehele of gedeeltelijke sluiting van de markten, die de instelling of financiële entiteit belet eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende schulden uit te geven op die markten;

2° l'évolution de la situation financière de l'établissement ou de l'entité financière et la probabilité qu'il remplisse la condition visée à l'article 79, alinéa 1er, 1°;

3° la perspective que l'établissement ou l'entité financière soit en mesure d'assurer le respect des exigences visées à l'article 54 dans un délai raisonnable;

4° lorsque l'établissement ou l'entité financière 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 42 ou 46, § 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° 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 ou de l'entité financière, en tenant compte de son incidence potentielle tant sur les conditions de financement de l'établissement ou de l'entité concerné que sur sa résolvabilité.

Tant que l'établissement ou l'entité financière demeure dans la situation visée à l'article 54, l'autorité de résolution réévalue, au moins chaque mois, s'il y a lieu d'exercer le pouvoir visé à cet article.

Art. 56

Si l'autorité de résolution constate que l'établissement ou l'entité financière se trouve toujours dans la situation visée à l'article 54 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 54, sauf si elle constate qu'au moins deux des 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 ou de l'entité financière ou un accroissement de ses coûts, mais ont également pour conséquence une fermeture totale ou partielle des marchés qui empêche l'établissement ou l'entité financière d'émettre des instruments de fonds propres et de dettes éligibles sur ces marchés;

3° de in punt 2° bedoelde sluiting van de markt valt niet alleen voor de betrokken instelling of financiële entiteit, maar ook voor diverse andere entiteiten bedoeld in artikel 3, eerste lid, waar te nemen;

4° de in punt 1° bedoelde verstoring belet de betrokken instelling of financiële entiteit 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 54 bedoelde bevoegdheid kan tot negatieve spillover-effecten leiden voor de gehele of een deel van de bankensector, die de financiële stabiliteit dreigen te ondermijnen.

Indien de in het eerste lid 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 het eerste lid genoemde uitzondering van toepassing is en stelt de toezichthouder in voorkomend geval in kennis hiervan.

Art. 57

§ 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 54 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 54 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 54 bedoelde handelingen;

en verminderd met

3° la fermeture des marchés visée au point 2° est observée non seulement pour l'établissement ou l'entité concerné, mais aussi pour plusieurs autres entités visées à l'article 3, alinéa 1er;

4° les perturbations visées au point 1° empêchent l'établissement ou l'entité 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 54 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.

Lorsque l'exception visée à l'alinéa 1er 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 à l'alinéa 1er s'applique et notifie, le cas échéant, sa décision à l'autorité de contrôle.

Art. 57

§ 1er. 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 54.

§ 2. Le montant à multiplier conformément au paragraphe 1er 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 54;

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 54;

moins

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:

1° indien het door de instelling of financiële entiteit 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 de artikelen 43 en 44 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 instelling of financiële entiteit 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 de artikelen 43 en 44 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 instelling of financiële entiteit aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan de in artikel 92*bis* van Verordening nr. 575/2013 en in de artikelen 43 en 44 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 instelling of financiële entiteit aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan het in artikel 92*bis* van Verordening nr. 575/2013 en in de artikelen 43 en 44 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-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0,6.

De ondergrens en de bovengrens van elk kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer worden als volgt berekend:

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 1er est déterminé comme suit:

1° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement ou l'entité financière qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences visées à l'article 92*bis* du règlement n° 575/2013 et aux articles 43 et 44, 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 ou l'entité financière qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92*bis* du règlement n° 575/2013 et aux articles 43 et 44, 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 ou l'entité financière qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92*bis* du règlement n° 575/2013 et aux articles 43 et 44, 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;

4° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement ou l'entité financière qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92*bis* du règlement n° 575/2013 et aux articles 43 et 44, 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:

ondergrens van kwartiel = (globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer / 4) x (Qn – 1);

bovengrens van kwartiel = (globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer / 4) x Qn;

waarbij “Qn” = het volgnummer van het desbetreffende kwartiel.

HOOFDSTUK 2

Bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen voorafgaand aan afwikkeling of vereffening

Art. 58

De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om, na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, die tijdig antwoorden, betalings- of leveringsverplichtingen uit hoofde van elke overeenkomst waarbij een instelling of financiële entiteit partij is, op te schorten indien aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° er is overeenkomstig artikel 79, eerste lid, 1°, vastgesteld dat de instelling of financiële entiteit in gebreke blijft of dat dit nakend is;

2° er is geen onmiddellijk beschikbare private maatregel voorhanden als bedoeld in artikel 79, eerste lid, 2°, die het in gebreke blijven van de instelling of financiële entiteit zou voorkomen;

3° de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid wordt noodzakelijk geacht om te voorkomen dat de financiële toestand van de instelling of financiële entiteit verder verslechtert; en

4° de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid is:

a) noodzakelijk om tot de in artikel 79, eerste lid, 3°, bedoelde vaststelling te komen; of

b) noodzakelijk om de passende afwikkelingsmaatregelen te bepalen of om de doeltreffende toepassing van een of meer afwikkelingsinstrumenten te waarborgen.

Art. 59

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

limite inférieure du quartile = (exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 / 4) xQn – 1;

limite supérieure du quartile = (exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 / 4) x Qn;

où “Qn” est le numéro d’ordre du quartile concerné.

CHAPITRE 2

Pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison avant la résolution ou la liquidation

Art. 58

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 ou une entité financière est partie, lorsque les conditions suivantes sont remplies:

1° il a été constaté, conformément à l’article 79, alinéa 1er, 1°, que la défaillance de l’établissement ou de l’entité financière est avérée ou prévisible;

2° il n’existe aucune mesure de nature privée immédiatement disponible visée à l’article 79, alinéa 1er, 2°, susceptible d’empêcher la défaillance de l’établissement ou de l’entité financière;

3° l’exercice du pouvoir de suspension est jugé nécessaire pour éviter une nouvelle détérioration de la situation financière de l’établissement ou de l’entité financière; et

4° l’exercice du pouvoir de suspension est:

a) soit nécessaire pour procéder au constat prévu à l’article 79, alinéa 1er, 3°;

b) soit nécessaire pour définir les mesures de résolution appropriées ou pour garantir l’application effective d’un ou de plusieurs instruments de résolution.

Art. 59

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

98/26/EG, (ii) overeenkomstig de artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en (iii) centrale banken.

Art. 60

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 gedekte, deposito's en geldmiddelen gepast is.

Indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende, en in het bijzonder gedekte, deposito's en geldmiddelen, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's.

Art. 61

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 tot de vaststelling te komen bedoeld in artikel 79, eerste lid, 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 instelling of financiële entiteit als gevolg van de vaststelling in artikel 79, eerste lid, 3°, en treft de regelingen die zij passend acht voor een adequate coördinatie met de administratieve of rechterlijke instanties, in voorkomend geval overeenkomstig de artikelen 90, 91 en 188.

Art. 62

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.

Art. 63

Wanneer de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen

centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 et à l'article 25 du règlement n° 648/2012 et (iii) les banques centrales.

Art. 60

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 et fonds garantis.

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 et fonds garantis, l'autorité de résolution veille à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts.

Art. 61

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 79, alinéa 1er, 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 ou à l'entité financière à la suite du constat prévu à l'article 79, alinéa 1er, 3°, et prend les dispositions qu'elle juge nécessaires pour assurer une coordination adéquate avec les autorités administratives ou judiciaires, le cas échéant conformément aux articles 90, 91 et 188.

Art. 62

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.

Art. 63

Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir de suspendre des obligations de paiement ou de livraison

ten aanzien van een instelling of financiële entiteit uitoefent, kan de afwikkelingsautoriteit gedurende die opschorting ook de bevoegdheid uitoefenen om:

1° schuldeisers met een zekerheid van die instelling of entiteit te beperken in de tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten met betrekking tot ongeacht welke activa van die instelling of entiteit voor dezelfde duur, onder voorbehoud van de beperkingen bedoeld in artikel 78, § 1, 2° en in artikel 140; en

2° beëindigingsrechten van ongeacht welke partij bij een contract met die instelling of entiteit op te schorten voor dezelfde duur, in welk geval artikel 78, § 1, 2° en artikel 141 van toepassing zijn.

Art. 64

De afwikkelingsautoriteit brengt de instelling of financiële entiteit en de in artikel 189, 1° tot 7° bedoelde autoriteiten onverwijld op de hoogte wanneer zij de opschortingsbevoegdheid uitoefent nadat op grond van artikel 79, eerste lid, 1°, is vastgesteld dat de instelling of financiële entiteit in gebreke blijft of dat dit nakend is, en voordat een afwikkelingsmaatregel wordt genomen.

Art. 65

De afwikkelingsautoriteit maakt de maatregel of het instrument door middel waarvan de opschortingsbevoegdheid wordt uitgeoefend en de voorwaarden voor en de periode van opschorting bekend of laat deze bekendmaken op de wijze bedoeld in artikel 193.

Art. 66

De periode van opschorting is zo kort mogelijk en niet langer dan de minimumperiode die de afwikkelingsautoriteit noodzakelijk acht voor de in artikel 78, 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 artikel 65 tot middernacht op de werkdag volgend op die bekendmaking.

Een betalings- of leveringsverplichting die tijdens de periode van opschorting had moeten worden nagekomen, moet onmiddellijk na het verstrijken van die periode worden nagekomen.

à l'égard d'un établissement ou d'une entité financière, 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 ou de cette entité de faire valoir les sûretés liées aux actifs dudit établissement ou de ladite entité pour la même durée, sous réserve des restrictions prévues à l'article 78, § 1er, 2° et à l'article 140; et

2° suspendre les droits de résiliation de toute partie à un contrat conclu avec ledit établissement ou ladite entité pour la même durée, auquel cas l'article 78, § 1er, 2° et l'article 141 s'appliquent.

Art. 64

L'autorité de résolution informe sans retard l'établissement ou l'entité financière et les autorités visées à l'article 189, 1° à 7° lorsqu'elle exerce le pouvoir de suspension après qu'il a été constaté que la défaillance de l'établissement ou de l'entité financière est avérée ou prévisible conformément à l'article 79, alinéa 1er, 1°, et avant qu'une mesure de résolution ne soit adoptée.

Art. 65

L'autorité de résolution publie ou veille à ce que soit publié(e) l'instruction ou l'acte par lequel le pouvoir de suspension est exercé, ainsi que les conditions et la durée de la suspension, par les moyens visés à l'article 193.

Art. 66

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 à l'article 78 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 de l'article 65 jusqu'à minuit le jour ouvrable suivant ladite publication.

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.

Art. 67

De bepalingen van deze afdeling gelden onverminderd artikel 236, § 1, 4° van de wet van 25 april 2014 en artikel 204, § 1, 4° van de wet van 20 juli 2022 en de andere bepalingen waarbij bevoegdheden tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen van instellingen en financiële entiteiten worden verleend voordat uit hoofde van artikel 79, eerste lid, 1°, is vastgesteld dat die instellingen of entiteiten in gebreke blijven of dit nakend is, of tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen van instellingen of financiële entiteiten die volgens een liquidatieprocedure moeten worden vereffend, en de in deze Afdeling bepaalde omvang en duur overschrijden. Dergelijke bevoegdheden worden uitgeoefend overeenkomstig de in die bepalingen vastgelegde omvang, duur en voorwaarden. De in deze Afdeling bepaalde voorwaarden laten de voorwaarden in verband met die bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen onverlet.

Art. 67

Les dispositions de la présente section sont sans préjudice de l'article 236, § 1er, 4° de la loi du 25 avril 2014 et de l'article 204, § 1er, 4° de la loi du 20 juillet 2022 et d'autres dispositions accordant des pouvoirs permettant de suspendre des obligations de paiement ou de livraison des établissements et des entités financières avant qu'il ait été constaté que la défaillance de ces établissements ou entités est avérée ou prévisible conformément à l'article 79, alinéa 1er, 1°, ou de suspendre les obligations de paiement ou de livraison des établissements ou entités financières qui doivent être liquidés dans le cadre d'une procédure de liquidation, et qui excèdent le champ d'application et la durée prévus à la présente Section. Ces pouvoirs sont exercés en conformité avec le champ, la durée et les conditions prévues par ces dispositions. Les conditions prévues à la présente Section s'entendent sans préjudice des conditions relatives à un tel pouvoir de suspension des obligations de paiement ou de livraison.

Art. 68

Indien de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen heeft uitgeoefend overeenkomstig deze afdeling, en indien vervolgens ten aanzien van die instelling of financiële entiteit afwikkelingsmaatregelen worden genomen, ziet de afwikkelingsautoriteit af van uitoefening van haar bevoegdheden uit hoofde van artikel 138 ten aanzien van die instelling of entiteit.

Art. 68

Dans le cas où l'autorité de résolution a exercé le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison conformément à la présente section, et si une mesure de résolution est prise par la suite à l'égard de cet établissement ou de cette entité financière, l'autorité de résolution ne peut exercer les pouvoirs prévus à l'article 138 à l'égard dudit établissement ou de ladite entité.

TITEL 5

Afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden

TITRE 5

Dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles

HOOFDSTUK 1

Uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid

CHAPITRE 1ER

Exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion

Art. 69

§ 1. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 70 af te schrijven of ze om te zetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van de instelling of financiële entiteit overeenkomstig de bepalingen van deze titel.

Art. 69

§ 1er. L'autorité de résolution a le pouvoir de déprécier les instruments de fonds propres pertinents et les dettes éligibles visées à l'article 70 ou de les convertir en actions ou autres titres de propriété de l'établissement ou de l'entité financière conformément aux dispositions du présent titre.

Deze bevoegdheid kan worden uitgeoefend hetzij onafhankelijk van enige afwikkelingsmaatregel, hetzij, indien de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in de artikelen 79, 83, 84 of 85 zijn vervuld, in combinatie met een afwikkelingsmaatregel. De afwikkelingsautoriteit oefent deze bevoegdheid in elk geval uit alvorens of wanneer zij een afwikkelingsinstrument toepast, en in het bijzonder wanneer deze afwikkelingsmaatregel tot gevolg zou hebben dat schuldeisers verliezen lijden of dat hun vorderingen zouden worden omgezet.

§ 2. Wanneer de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid onafhankelijk van enige afwikkelingsmaatregel wordt uitgeoefend ten aanzien van een instelling of financiële entiteit, zijn de artikelen 92 tot 94 en 149 van overeenkomstige toepassing.

De afwikkelingsautoriteit kan de controle over een instelling of financiële entiteit overnemen en alle rechten en bevoegdheden van de algemene vergadering van aandeelhouders en van het wettelijk bestuursorgaan van deze instelling of entiteit uitoefenen, met het oog op de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid wanneer deze bevoegdheid wordt uitgeoefend onafhankelijk van enige afwikkelingsmaatregel. De afwikkelingsautoriteit kan daartoe bij de instelling of financiële entiteit ook een bijzondere bestuurder benoemen. De bepalingen van de artikelen 145 en 146 zijn van overeenkomstige toepassing.

Nadat de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid onafhankelijk van afwikkelingsmaatregelen is uitgeoefend, wordt de in artikel 151 bedoelde waardering uitgevoerd, en is artikel 152 van toepassing.

Indien de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid onafhankelijk van enige afwikkelingsmaatregel leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in een instelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 van de wet van 25 april 2014 of in artikel 45 van de wet van 20 juli 2022 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, zijn de artikelen 129 tot 133 van overeenkomstige toepassing.

§ 3. Indien 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 wikkelen entiteiten zijn, zodat de verliezen daadwerkelijk

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 79, 83, 84 ou 85 sont remplies, en combinaison avec une mesure de résolution. Dans tous les cas, l'autorité de résolution exerce ce pouvoir avant ou simultanément avec l'application d'un instrument de résolution, et notamment si une mesure de résolution se traduirait par des pertes à la charge des créanciers ou par une conversion de leurs créances.

§ 2. Lorsque le pouvoir de dépréciation ou de conversion est exercé vis-à-vis d'un établissement ou d'une entité financière indépendamment de toute mesure de résolution, les articles 92 à 94 et 149 sont applicables par analogie

L'autorité de résolution peut prendre le contrôle d'un établissement ou d'une entité financière et exercer tous les droits et pouvoirs conférés à l'assemblée générale de ses actionnaires et à son organe légal d'administration, en vue de l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion lorsque ce pouvoir est exercé indépendamment de toute mesure de résolution. À ces fins, l'autorité de résolution peut aussi nommer un administrateur spécial auprès de l'établissement ou de l'entité financière. Les dispositions des articles 145 et 146 sont d'application par analogie.

Après que le pouvoir de dépréciation ou de conversion a été exercé indépendamment d'une mesure de résolution, il est procédé à la valorisation prévue à l'article 151 et l'article 152 s'applique.

Si l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion indépendamment de toute mesure de résolution aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans un établissement 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 ou à l'article 45 de la loi du 20 juillet 2022, les articles 129 à 133 sont d'application par analogie.

§ 3. Lorsque des instruments de fonds propres 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

worden doorgeschoven naar, en de betrokken entiteit wordt geherkapitaliseerd door, de af te wikkelen entiteit.

Art. 70

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 46, § 2, 1°, 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 86, § 1, 8°, bedoelde beginsel (*n° creditor worse off*).

Art. 71

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 74 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 207, 3° van deze wet en artikel 6/1, § 2, eerste lid, 1° en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds.

Art. 72

§ 1. De afwikkelingsautoriteit oefent de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid onverwijld uit van zodra een of meer van de volgende voorwaarden zijn vervuld:

1° de afwikkelingsautoriteit heeft vastgesteld dat de afwikkelingsvoorwaarden verenigd zijn, vooraleer enige afwikkelingsmaatregel is genomen;

2° de afwikkelingsautoriteit heeft vastgesteld dat de instelling of financiële entiteit niet langer levensvatbaar zal zijn tenzij zij die bevoegdheid uitoefent; of

3° in het geval van door een dochteronderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 70, die voor het vervullen van de eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend,

soient effectivement répercutées sur l'entité de résolution et que l'entité concernée soit recapitalisée par celle-ci.

Art. 70

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 46, § 2, 1°, excepté la condition liée à l'échéance résiduelle des engagements, conformément à l'article 72*quater*, paragraphe 1 du règlement n° 575/2013.

Lorsque ce pouvoir est exercé, la dépréciation ou la conversion est effectuée conformément au principe énoncé à l'article 86, § 1er, 8° (*n° creditor worse off*).

Art. 71

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 74 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° 806/2014, à l'article 207, 3° de la présente loi et à l'article 6/1, § 2, alinéa 1er, 1° et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution.

Art. 72

§ 1er. L'autorité de résolution exerce le pouvoir de dépréciation ou de conversion sans délai dès qu'une ou plusieurs des conditions suivantes sont remplies:

1° l'autorité de résolution a établi que les conditions de résolution sont réunies, avant qu'une mesure de résolution n'ait été prise;

2° l'autorité de résolution a constaté que l'établissement ou l'entité financière ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir; ou

3° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visées à l'article 70, qui sont émis par une filiale de droit belge et sont comptabilisés aux fins du respect des exigences de fonds propres sur une base individuelle et sur une base consolidée,

hebben de geëigende autoriteit van de lidstaat van de consoliderende toezichthouder en de afwikkelingsautoriteit via een gezamenlijk besluit overeenkomstig artikel 161, § 2, vastgesteld dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij de afwikkelingsautoriteit die bevoegdheid uitoefent;

4° in het geval van door een moederonderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 70, die voor het vervullen van de eigenvermogensvereisten op individuele basis op het niveau van de moederonderneming naar Belgisch recht of op geconsolideerde basis zijn erkend, heeft de afwikkelingsautoriteit vastgesteld dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij zij die bevoegdheid uitoefent;

5° de instelling of financiële entiteit heeft uitzonderlijke overheidssteun aangevraagd, behalve in één of meer van de in artikel 80, § 2, 2°, iii) vermelde situaties.

§ 2. Voor de toepassing van paragraaf 1 wordt een instelling, financiële entiteit of groep enkel geacht niet langer levensvatbaar te zijn indien de twee volgende voorwaarden zijn vervuld:

1° de instelling, financiële entiteit, of groep blijft in gebreke of dit is nakend; en

2° gezien de timing en andere ter zake doende omstandigheden valt het redelijkerwijze niet te verwachten dat een andere maatregel dan de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, hetzij afzonderlijk, hetzij in combinatie met een afwikkelingsmaatregel of een of meer van de maatregelen bedoeld in boek II, titel VI van de wet van 25 april 2014 of in boek II, titel V van de wet van 20 juli 2022, binnen een redelijk tijdsbestek voorkomt dat de instelling, financiële entiteit of groep in gebreke blijft.

Voor de toepassing van het eerste lid, 1°:

1° wordt een instelling of financiële entiteit geacht in gebreke te blijven of wordt dit geacht nakend te zijn indien zij zich in een van de in artikel 80, § 1, bedoelde omstandigheden bevindt;

2° wordt een groep geacht in gebreke te blijven of wordt dit geacht nakend te zijn indien hij de geconsolideerde prudentiële vereisten op zodanige wijze overtreedt, of er objectieve aanwijzingen bestaan dat hij dat in de nabije toekomst zal doen, dat een optreden door de toezichthouder gerechtvaardigd is, inzonderheid omdat de groep verliezen heeft geleden of kan lijden die haar eigen vermogen in aanzienlijke mate aantasten.

l'autorité appropriée de l'État membre de l'autorité de surveillance sur base consolidée et l'autorité de résolution ont constaté, sous forme de décision commune conformément à l'article 161, § 2, que le groupe ne sera plus viable à moins que l'autorité de résolution n'exerce ce pouvoir;

4° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visées à l'article 70, qui sont émis par une entreprise mère de droit belge et qui sont reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres sur une base individuelle au niveau de l'entreprise mère de droit belge ou sur une base consolidée, l'autorité de résolution a constaté que le groupe ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir;

5° l'établissement ou l'entité financière a demandé un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics sauf dans les situations prévues à l'article 80, § 2, 2°, iii).

§ 2. Aux fins du paragraphe 1er, un établissement, une entité financière ou un groupe est réputé ne plus être viable uniquement si les deux conditions suivantes sont remplies:

1° la défaillance de l'établissement, de l'entité financière ou du groupe est avérée ou prévisible; et

2° compte tenu des délais requis et d'autres circonstances pertinentes, il n'existe aucune perspective raisonnable qu'une action autre que l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion, mise en œuvre séparément ou en combinaison avec une mesure de résolution ou l'une ou plusieurs des mesures visées au livre II, Titre VI de la loi du 25 avril 2014 ou au livre II, Titre V de la loi du 20 juillet 2022, empêche la défaillance de l'établissement, de l'entité financière ou du groupe dans un délai raisonnable.

Aux fins de l'alinéa 1er, 1°:

1° la défaillance d'un établissement ou d'une entité financière est réputée avérée ou prévisible si celui-ci se trouve dans l'une des situations visées à l'article 80, § 1er;

2° la défaillance d'un groupe est réputée avérée ou prévisible si celui-ci enfreint les exigences prudentielles consolidées ou si des éléments objectifs permettent de conclure qu'il les enfreindra dans un proche avenir, dans des proportions justifiant une intervention de l'autorité de contrôle, notamment du fait que le groupe a subi ou est susceptible de subir des pertes qui absorbent une partie substantielle de ses fonds propres.

Art. 73

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 artikel 72, § 1, 3°, dan kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden van dezelfde rang die op het niveau van de moederonderneming worden afgeschreven of omgezet.

Art. 74

De afwikkelingsautoriteit gaat over tot de afschrijving of omzetting van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden met inachtneming van hun rangorde in een liquidatieprocedure, in dier voege dat:

1° de tier 1-kernkapitaalbestanddelen eerst worden verlaagd in verhouding tot de verliezen en tot de volledige omvang ervan; en

2° de hoofdsom van de relevante kapitaalinstrumenten vervolgens wordt afgeschreven of omgezet in tier 1-kernkapitaalinstrumenten voor zover dat nodig is om de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken of tot de volledige omvang van de relevante kapitaalinstrumenten;

3° de hoofdsom van de in artikel 70 bedoelde in aanmerking komende schulden afgeschreven of omgezet wordt in tier 1-kernkapitaalinstrumenten voor zover dat nodig is om de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken of tot de volledige omvang van de relevante in aanmerking komende schulden.

Art. 75

Bij afschrijving of omzetting van de hoofdsom van de relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 70:

1° is de uitwerking van de verlaging permanent, behoudens een opwaardering overeenkomstig artikel 117, § 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 of omgezette bedrag, met uitzondering van de reeds opeisbare verplichtingen en de

Art. 73

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 de l'article 72, § 1er, 3°, que des instruments de fonds propres ou des dettes éligibles de niveau équivalent ne le sont au niveau de l'entreprise mère.

Art. 74

L'autorité de résolution procède à la dépréciation ou à la conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles en fonction de leur ordre de priorité dans une procédure de liquidation, de sorte que:

1° les éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1 sont réduits en premier lieu en proportion des pertes et jusqu'à la limite de leur capacité; et

2° le montant principal des instruments de fonds propres pertinents est ensuite déprécié ou converti en instruments de fonds propres de base de catégorie 1 dans la mesure requise pour atteindre les objectifs de la résolution ou jusqu'à la limite de la capacité des instruments de fonds propres pertinents;

3° le montant principal des dettes éligibles visés à l'article 70 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 ou dans la mesure de la capacité des dettes éligibles pertinentes.

Art. 75

Lorsque le montant principal des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visées à l'article 70 est déprécié ou converti:

1° les effets de la réduction sont permanents, sous réserve d'une réévaluation conformément à l'article 117, § 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 ou converti, à l'exception des obligations déjà échues exigibles et des responsabilités

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 schadeloosstelling betaald buiten hetgeen is bepaald in artikel 76.

Art. 76

§ 1. Met het oog op de omzetting van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 70, overeenkomstig artikel 74, 2° en 3°, kan de afwikkelingsautoriteit van de instelling of financiële entiteit eisen dat zij tier 1-kernkapitaalinstrumenten uitgeeft 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-kernkapitaal-instrumenten indien de volgende voorwaarden zijn vervuld:

1° deze tier 1-kernkapitaalinstrumenten zijn, met de instemming van de afwikkelingsautoriteit, door de instelling of financiële entiteit, of door haar moederonderneming uitgegeven;

2° deze instrumenten zijn uitgegeven voordat de instelling of financiële entiteit enige aandelen of andere eigendomsinstrumenten heeft uitgegeven met het oog op een kapitaalinbreng 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.

§ 3. Voor de toepassing van paragraaf 1 kan de afwikkelingsautoriteit van de instellingen en financiële entiteiten eisen dat zij te allen tijde over de vereiste

pouvant découler d'un contrôle juridictionnel de la légalité de l'exercice du pouvoir de dépréciation;

3° aucune indemnisation n'est payée aux détenteurs des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles à l'exception de celle prévue à l'article 76.

Art. 76

§ 1er. En vue de procéder à une conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visées à l'article 70, conformément à l'article 74, 2° et 3°, l'autorité de résolution peut exiger de l'établissement ou de l'entité financière 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, avec l'accord de l'autorité de résolution, par l'établissement ou l'entité financière, ou par son entreprise-mère;

2° ces instruments sont émis avant toute émission d'actions ou d'autres titres de propriété par l'établissement ou l'entité financière en vue d'un apport de capitaux par l'État 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.

§ 3. Aux fins du paragraphe 1er, l'autorité de résolution peut exiger des établissements et des entités financières qu'ils maintiennent en permanence l'autorisation

voorafgaande machtiging beschikken voor de uitgifte van het gepaste aantal tier 1-kernkapitaalinstrumenten.

HOOFDSTUK 2

Procedure voor het doen van vaststellingen

Art. 77

§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit overweegt een in artikel 72, § 1, 2°, 3°, 4° of 5° bedoelde vaststelling te doen ten aanzien van een dochteronderneming die relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 70 uitgeeft met het oog op het voldoen aan het vereiste op individuele basis bedoeld in artikel 46, die voor het vervullen van de 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 entiteiten binnen dezelfde af te wikkelen groep die direct of indirect in artikel 46, § 2, bedoelde schulden hebben gekocht van de onder artikel 46, § 1, vallende entiteit.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit overweegt een in artikel 72, § 1, 3°, bedoelde vaststelling te doen, stelt zij de bevoegde autoriteit van elke instelling of financiële entiteit die relevante kapitaalinstrumenten heeft uitgegeven ten aanzien waarvan de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid zou moeten worden uitgeoefend indien die vaststelling zou worden gedaan, onverwijld daarvan in kennis, alsook, in voorkomend geval, de geëigende autoriteit van de lidstaat waar die bevoegde autoriteit en de consoliderende toezichthouder zijn gevestigd.

§ 3. De in paragraaf 1 en paragraaf 2 bedoelde kennisgeving gaat vergezeld van een toelichting van de redenen waarom de afwikkelingsautoriteit overweegt de vaststelling te doen.

§ 4. Wanneer zij een kennisgeving als bedoeld in paragraaf 1 of paragraaf 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 69 bedoelde bevoegdheid een alternatieve maatregel beschikbaar is.

préalable nécessaire à l'émission d'un nombre adéquat d'instruments de fonds propres de base de catégorie 1.

CHAPITRE 2

Procédure de constatation

Art. 77

§ 1er. Lorsque l'autorité de résolution envisage de procéder au constat visé à l'article 72, § 1er, 2°, 3°, 4° ou 5°, concernant une filiale qui émet des instruments de fonds propres pertinents ou des dettes éligibles visées à l'article 70 aux fins de respecter l'exigence visée à l'article 46 sur une base individuelle, reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres 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 entités faisant partie du même groupe de résolution qui ont, directement ou indirectement, acheté des engagements visés à l'article 46, § 2, auprès de l'entité qui relève de l'article 46, § 1er.

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution envisage de procéder au constat visé à l'article 72, § 1er, 3°, elle le notifie sans délai à l'autorité compétente de tout établissement ou de toute entité financière ayant émis des instruments de fonds propres pertinents à l'égard desquels le pouvoir de dépréciation ou de conversion devrait être exercé s'il était procédé à ce constat et, le cas échant à l'autorité appropriée de l'État membre où cette autorité compétente et l'autorité de surveillance sur base consolidée sont établies.

§ 3. La notification visée au paragraphe 1er et au paragraphe 2 est assortie d'un exposé des motifs pour lesquels l'autorité de résolution envisage de procéder au constat.

§ 4. Lorsqu'elle a effectué une notification visée au paragraphe 1er ou au paragraphe 2, l'autorité de résolution, après consultation des autorités destinataires de ladite notification selon les paragraphes 1er, 1° ou 2, examine s'il existe une mesure de substitution à l'exercice du pouvoir visé à l'article 69.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat er een alternatieve maatregel beschikbaar is, zorgt zij ervoor dat deze maatregel wordt toegepast.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat er geen alternatieve maatregelen beschikbaar zijn, besluit zij of de in paragraaf 1 of paragraaf 2 bedoelde vaststelling die zij in overweging heeft genomen, passend is.

§ 5. Voor de toepassing van paragraaf 4 worden onder "alternatieve maatregelen" de herstelmaatregelen of een middelen- of kapitaaloverdracht van de moederonderneming verstaan die binnen een adequaat tijdsbestek de omstandigheden kunnen aanpakken die anders een vaststelling als bedoeld in paragraaf 1 of paragraaf 2 zouden vereisen.

§ 6. Bij het doen van de in paragraaf 1 en paragraaf 2 bedoelde vaststelling houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de mogelijke gevolgen van de uitoefening van de in artikel 69 bedoelde bevoegdheid in alle lidstaten waar de instelling of de groep actief is.

§ 7. Wanneer de afwikkelingsautoriteit een in artikel 72, § 1, 3°, bedoelde vaststelling doet, stelt zij de geëigende autoriteiten van de lidstaten waar de dochterondernemingen zijn gevestigd, onverwijld daarvan in kennis. De vaststelling neemt de vorm aan van een gezamenlijk besluit in de zin van artikel 178, § 4 en § 6. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit wordt geen vaststelling uit hoofde van artikel 72, § 1, 3°, gedaan.

TITEL 6

Afwikkeling

HOOFDSTUK 1

Doelstellingen, voorwaarden en algemene beginselen van de afwikkeling

Afdeling 1

Doelstellingen van de afwikkeling

Art. 78

§ 1. De afwikkeling is de herstructurering van een in gebreke blijvende instelling of financiële entiteit met toepassing van een of meer afwikkelingsmaatregelen, met als doel, naargelang het geval:

1° de continuïteit van de kritieke functies van de instelling of financiële entiteit te waarborgen;

Lorsque l'autorité de résolution estime qu'une mesure de substitution est disponible, elle s'assure de l'application de cette mesure.

Lorsque l'autorité de résolution estime qu'aucune mesure de substitution n'est disponible, elle décide si le constat visé au paragraphe 1er ou au paragraphe 2 qu'elle envisageait est approprié.

§ 5. Aux fins de l'application du paragraphe 4, on entend par mesure de substitution les mesures de redressement ou un transfert de fonds ou de capitaux de l'entreprise mère susceptibles de remédier, dans un délai approprié, aux circonstances qui imposerait sinon de procéder au constat visé au paragraphe 1er ou au paragraphe 2.

§ 6. L'autorité de résolution prend en considération l'incidence potentielle de l'exercice du pouvoir visé à l'article 69 dans tous les États membres dans lesquels l'établissement ou le groupe est actif lorsqu'elle procède au constat visé au paragraphe 1er et au paragraphe 2.

§ 7. Lorsque l'autorité de résolution procède au constat visé à l'article 72, § 1er, 3°, elle notifie sans délai les autorités appropriées des États membres où les filiales sont établies. Le constat prend la forme d'une décision commune conforme à l'article 178, § 4 et § 6. En l'absence de décision commune, il n'est procédé à aucun constat au titre de l'article 72, § 1er, 3°.

TITRE 6

Résolution

CHAPITRE 1ER

Objectifs, conditions et principes généraux de la résolution

Section 1re

Objectifs de la résolution

Art. 78

§ 1er. La résolution est la restructuration d'un établissement ou d'une entité financière défaillant par l'application d'une ou plusieurs mesures de résolution dans le but, selon le cas:

1° d'assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement ou de l'entité financière;

2° ernstige nadelige gevolgen voor de financiële stabiliteit te vermijden, inzonderheid door het voorkomen van besmetting, inclusief van de marktinfrastructuren, en daarbij de marktdiscipline te handhaven;

3° de overheidsmiddelen te beschermen door het beroep op uitzonderlijke overheidssteun zoveel mogelijk te beperken; en

4° de gedekte deposito's en geldmiddelen en de gelden en activa van de cliënten van de instelling of financiële entiteit te beschermen.

Bij het nastreven van deze doelstellingen tracht de afwikkelingsautoriteit de afwikkelingskosten zoveel mogelijk te beperken en waardevernietiging te vermijden, tenzij die noodzakelijk is om de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken.

Bij de toepassing van afwikkelingsmaatregelen houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de afwikkelingsdoelstellingen en kiest zij de instrumenten en bevoegdheden waarmee de doelstellingen die gezien de omstandigheden van de zaak relevant zijn, het best kunnen worden verwezenlijkt.

§ 2. Onder voorbehoud van de uitzonderingen bepaald in deze wet, staan de in paragraaf 1 bedoelde doelstellingen op gelijke voet en bepaalt de afwikkelingsautoriteit het juiste evenwicht tussen deze doelstellingen volgens de aard en de omstandigheden van elk geval.

Afdeling 2

Voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure

Onderafdeling 1

Afwikkelingsvoorwaarden voor instellingen

Art. 79

De afwikkelingsautoriteit past een afwikkelingsmaatregel enkel toe op een instelling wanneer zij oordeelt dat aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de toezichthouder, na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit, of de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, heeft vastgesteld dat de instelling in gebreke blijft of dat dit nakend is;

2° d'éviter des effets négatifs sérieux sur la stabilité financière, notamment en prévenant la contagion, en ce compris des infrastructures de marché, et en maintenant la discipline de marché;

3° de protéger les ressources de l'État par une réduction maximale du recours au soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics; et

4° de protéger les dépôts et fonds garantiset les fonds et actifs des clients de l'établissement ou de l'entité financière.

Dans la poursuite des objectifs susvisés, l'autorité de résolution s'efforce de réduire autant que possible le coût de la résolution et d'éviter la destruction de valeur, à moins que la réalisation desdits objectifs ne l'exige.

Lorsqu'elle appliquent les mesures de résolution, l'autorité de résolution tient compte des objectifs de la résolution et opte pour les instruments et pouvoirs qui permettent le mieux d'atteindre les objectifs correspondant à chaque situation.

§ 2. Sous réserve des exceptions prévues par la présente loi, les objectifs visés au paragraphe 1er sont de même importance et l'autorité de résolution décide du juste équilibre entre ces objectifs en fonction de la nature et des circonstances propres à chaque cas.

Section 2

Conditions de déclenchement d'une procédure de résolution

Sous-section 1re

Conditions de résolution pour les établissements

Art. 79

L'autorité de résolution applique une mesure de résolution à l'encontre d'un établissement uniquement lorsqu'elle considère que chacune des conditions suivantes est remplie:

1° l'autorité de contrôle, après consultation de l'autorité de résolution, ou l'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, a établi que la défaillance de l'établissement est avérée ou prévisible;

2° gezien de timing en andere ter zake doende omstandigheden valt het redelijkerwijze niet te verwachten dat enige andere private of prudentiële maatregel ten aanzien van de instelling, inzonderheid crisispreventiemaatregelen, binnen een redelijk tijdsbestek voorkomt dat de instelling in gebreke blijft; en

3° een afwikkelingsmaatregel is noodzakelijk in het algemeen belang.

Voor de toepassing van 1° dient de toezichthouder op verzoek van de afwikkelingsautoriteit na te gaan of een instelling in gebreke blijft of dit nakend is. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de beoordeling uitvoert, maakt de toezichthouder onverwijld alle relevante informatie over die de afwikkelingsautoriteit nodig heeft om haar beoordeling te kunnen uitvoeren.

Art. 80

§ 1. Voor de toepassing van artikel 79, eerste lid, 1° wordt een instelling geacht in gebreke te blijven of wordt dit geacht nakend te zijn indien zij zich in een of meer van de volgende omstandigheden bevindt:

1° de instelling maakt op zodanige wijze inbreuk op de vereisten voor het behoud van de vergunning, of er bestaan objectieve aanwijzingen dat zij dit in de nabije toekomst zal doen, dat intrekking van de vergunning door de toezichthouder gerechtvaardigd is, inzonderheid omwille van het feit dat de instelling verliezen heeft geleden of kan lijden die haar eigen vermogen in aanzienlijke mate aantasten;

2° het nettoactief van de instelling is negatief, of er bestaan objectieve aanwijzingen dat dit in de nabije toekomst het geval zal zijn;

3° de instelling is niet in staat haar schulden te voldoen wanneer deze opeisbaar worden, of er bestaan objectieve aanwijzingen dat dit in de nabije toekomst het geval zal zijn; of

4° er is uitzonderlijke overheidssteun aan de instelling nodig.

§ 2. Voor de toepassing van paragraaf 1, 4° wordt geen rekening gehouden met overheidssteun die aan de volgende voorwaarden voldoet:

1° de uitzonderlijke overheidssteun bestaat uit steunmaatregelen verleend ten gunste van een instelling en is erop gericht een ernstige verstoring van de economie te verhelpen en de financiële stabiliteit te vrijwaren;

2° compte tenu des délais requis et d'autres circonstances pertinentes, il n'existe aucune perspective raisonnable qu'une autre action de nature privée ou prudentielle prise à l'égard de l'établissement, notamment des mesures de prévention de crise, empêche la défaillance de l'établissement dans un délai raisonnable; et

3° une mesure de résolution est nécessaire dans l'intérêt public.

Pour l'application du 1°, l'autorité de contrôle est tenue d'examiner si la défaillance d'un établissement est avérée ou prévisible sur demande de l'autorité de résolution. Lorsque l'autorité de résolution procède à l'évaluation, l'autorité de contrôle transmet sans délai à l'autorité de résolution toutes les informations pertinentes nécessaires à la réalisation de son évaluation.

Art. 80

§ 1er. Aux fins de l'article 79, alinéa 1er, 1°, la défaillance d'un établissement est réputée avérée ou prévisible si celui-ci se trouve dans l'une ou plusieurs des situations suivantes:

1° l'établissement enfreint les exigences qui conditionnent le maintien de l'agrément, ou des éléments objectifs permettent de conclure qu'il les enfreindra dans un proche avenir, dans des proportions justifiant un retrait de l'agrément par l'autorité de contrôle, notamment du fait que l'établissement a subi ou est susceptible de subir des pertes qui absorbent une partie substantielle de ses fonds propres;

2° l'actif net de l'établissement est négatif, ou il existe des éléments objectifs permettant de conclure que cela se produira dans un proche avenir;

3° l'établissement n'est pas en mesure de s'acquitter de ses engagements à l'échéance, ou il existe des éléments objectifs permettant de conclure que cela se produira dans un proche avenir; ou

4° un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics en faveur de l'établissement est requis.

§ 2. Aux fins de l'application du paragraphe 1er, 4°, il n'est pas tenu compte du soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics répondant aux conditions suivantes:

1° le soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics consiste en mesures de soutien apportées en faveur d'un établissement et vise à remédier à une grave perturbation de l'économie et à préserver la stabilité financière;

2° de steunmaatregelen bedoel in punt 1° nemen één van de volgende vormen aan:

i) een staatsgarantie ter dekking van liquiditeitsfaciliteiten die door centrale banken tegen de voor centrale banken geldende voorwaarden worden verschaft;

ii) een staatsgarantie voor nieuw uitgegeven verplichtingen; of

iii) een injectie met eigen vermogen of een aankoop van kapitaalinstrumenten tegen prijzen en onder voorwaarden die de instelling geen voordeel verschaffen, mits de omstandigheden of voorwaarden bedoeld in paragraaf 1, 1°, 2° en 3° en in de artikelen 70 en 72, § 1, zich niet voordoen op het ogenblik waarop de overheidssteun wordt verleend.

§ 3. De steunmaatregelen bedoeld in paragraaf 2, 2°:

1° dienen beperkt te blijven tot solvabele instellingen;

2° dienen goedgekeurd te zijn op grond van de staatssteunregels van de Europese Unie;

3° zijn voorzorgsmaatregelen van tijdelijke aard die evenredig zijn aan het doel om de gevolgen van de ernstige verstoring te verhelpen en mogen niet worden ingezet ter compensatie van verliezen die door de instelling zijn gemaakt of waarschijnlijk in de nabije toekomst worden gemaakt.

§ 4. Steunmaatregelen bedoeld in paragraaf 2, 2°, iii) dienen beperkt te blijven tot injecties die noodzakelijk zijn om kapitaaltekorten aan te zuiveren die zijn vastgesteld in stresstests, doorlichtingen van de kwaliteit van activa of soortgelijke oefeningen uitgevoerd door de Europese Centrale Bank, de Europese Bankautoriteit of de bevoegde nationale autoriteiten, en, waar van toepassing, door de bevoegde autoriteit zijn bevestigd.

Art. 81

Voor de toepassing van artikel 79, 3° wordt een afwikkelingsmaatregel geacht noodzakelijk te zijn in het algemeen belang indien zij noodzakelijk is om een of meer van de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken en indien deze met een vereffening van de instelling volgens een liquidatieprocedure niet in dezelfde mate zouden worden bereikt.

2° les mesures de soutien visées au 1° prennent l'une des formes suivantes:

i) une garantie de l'État à l'appui des facilités de trésorerie accordées par les banques centrales conformément aux conditions des banques centrales;

ii) une garantie de l'État pour des éléments de passif nouvellement émis; ou

iii) une injection de fonds propres ou un achat d'instruments de fonds propres à des prix et des conditions qui ne confèrent pas un avantage à l'établissement, pour autant que les circonstances et les conditions visées au paragraphe 1er, 1°, 2° et 3°, et aux articles 70 et 72, § 1er, ne s'appliquent pas au moment où le soutien des pouvoirs publics est accordé.

§ 3. Les mesures de soutien visées au paragraphe 2, 2°:

1° ne concernent que les établissements solvables;

2° doivent être approuvées en vertu du cadre des aides d'État de l'Union européenne;

3° sont des mesures prises à titre de précaution et à titre temporaire et sont proportionnées afin de remédier aux conséquences de la perturbation grave et ne sont pas utilisées pour compenser des pertes que l'établissement a subies ou est susceptible de subir dans un avenir proche.

§ 4. Les mesures de soutien visées au paragraphe 2, 2°, iii), sont limitées aux injections nécessaires pour combler les insuffisances de fonds propres constatées dans les tests de résistance, examens de qualité des actifs ou études équivalentes menés par la Banque centrale européenne, l'Autorité bancaire européenne ou les autorités nationales compétentes, et, le cas échéant, confirmées par l'autorité compétente.

Art. 81

Aux fins de l'article 79, 3°, une mesure de résolution est considérée comme étant nécessaire dans l'intérêt public si elle est nécessaire pour atteindre un ou plusieurs des objectifs de résolution, alors qu'une liquidation de l'établissement selon une procédure de liquidation ne le permettrait pas dans la même mesure.

Art. 82

Het nemen van herstelmaatregelen als bedoeld in artikel 234, 235 of 236 van de wet van 25 april 2014 of artikel 202, 203 of 204 van de wet van 20 juli 2022 is geen voorwaarde voor het nemen van een afwikkelingsmaatregel.

Onderafdeling 2

Afwikkelingsvoorwaarden voor centrale instellingen

Art. 83

De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsmaatregel nemen ten aanzien van een in artikel 239, § 1 van de wet van 25 april 2014 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 79 gestelde afwikkelingsvoorwaarden.

Onderafdeling 3

Afwikkelingsvoorwaarden voor financiële entiteiten

Art. 84

De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsmaatregel toepassen op een in artikel 3, eerste lid, 2° bedoelde financiële instelling naar Belgisch recht indien aan de in artikel 79 bedoelde afwikkelingsvoorwaarden is voldaan, zowel in hoofde van de financiële instelling als in hoofde van de moederonderneming ervan waarop toezicht op geconsolideerde basis wordt uitgeoefend.

Art. 85

§ 1. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsmaatregel toepassen op een in artikel 3, eerste lid, 3° of 4° bedoelde entiteit naar Belgisch recht indien die entiteit aan de afwikkelingsvoorwaarden voldoet.

Indien de dochterinstellingen van een gemengde holding evenwel direct of indirect 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 past de afwikkelingsautoriteit de afwikkelingsmaatregelen uitsluitend toe op het niveau van de financiële tussenholding of van de dochterinstellingen zelf.

Art. 82

L'adoption d'une mesure de redressement telle que visée à l'article 234, 235 ou 236 de la loi du 25 avril 2014 ou à l'article 202, 203 ou 204 de la loi du 20 juillet 2022 n'est pas indispensable pour prendre une mesure de résolution.

Sous-section 2

Conditions de résolution pour les organismes centraux

Art. 83

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, § 1er qui font partie du même groupe de résolution, si le groupe de résolution dans son ensemble satisfait aux conditions de résolution prévues à l'article 79.

Sous-section 3

Conditions de résolution pour les entités financières

Art. 84

L'autorité de résolution peut appliquer une mesure de résolution à un établissement financier de droit belge visé à l'article 3, alinéa 1er, 2°, si les conditions de résolution établies à l'article 79 sont remplies, tant par l'établissement financier que par son entreprise mère soumise à une surveillance sur base consolidée.

Art. 85

§ 1er. L'autorité de résolution peut appliquer une mesure de résolution sur une entité de droit belge visée à l'article 3, alinéa 1er, 3° ou 4°, si les conditions de résolution, sont remplies à l'égard de cette entité.

Si toutefois les établissements filiales d'une compagnie mixte sont détenus 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 mesures de résolution uniquement au niveau de la compagnie financière intermédiaire ou des établissements filiales mêmes.

§ 2. Zelfs indien een in artikel 3, eerste lid, 3° of 4° bedoelde entiteit naar Belgisch recht niet voldoet aan de afwikkelingsvoorwaarden, kan de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsmaatregel 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 instellingen zijn maar geen af te wikkelen entiteiten, voldoen aan de afwikkelingsvoorwaarden;

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 afwikkelingsmaatregelen toe te passen voor hetzij de afwikkeling van de af te wikkelen groep als geheel dan wel voor de afwikkeling van de dochterondernemingen die instellingen zijn.

Afdeling 3

Algemene beginselen inzake afwikkeling

Art. 86

Bij de toepassing van een afwikkelingsmaatregel zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat de afwikkelingsmaatregel in overeenstemming is met de volgende beginselen:

1° de aandeelhouders van de entiteit in afwikkeling staan in eerste lijn om de verliezen te dragen;

2° de schuldeisers van de entiteit in afwikkeling dragen verliezen na de aandeelhouders volgens de rangorde van hun vorderingen in geval van samenloop van schuldeisers, onder voorbehoud van de uitzonderingen bepaald door deze wet;

3° het wettelijk bestuursorgaan en de leiding van de entiteit in afwikkeling worden vervangen, tenzij in de gevallen waarin de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat het aanblijven van het volledige bestuursorgaan of de volledige effectieve leiding of een deel ervan, naargelang de omstandigheden, noodzakelijk is voor het verwezenlijken van de afwikkelingsdoelstellingen;

4° het wettelijk bestuursorgaan en de effectieve leiding van de entiteit in afwikkeling verstrekken alle vereiste bijstand voor het verwezenlijken van de afwikkelingsdoelstellingen;

§ 2. Même si une entité de droit belge visée à l'article 3, alinéa 1er, 3° ou 4°, ne répond pas aux conditions de résolution, l'autorité de résolution peut appliquer une mesure 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 mais pas des entités de résolution répondent aux conditions de résolution;

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 mesures 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.

Section 3

Principes généraux régissant la résolution

Art. 86

Lorsqu'elle applique une mesure de résolution, l'autorité de résolution s'assure que la mesure de résolution soit conforme aux principes suivants:

1° les actionnaires de l'entité soumise à une procédure de résolution supportent les pertes en première ligne;

2° les créanciers de l'entité soumise à une procédure de résolution supportent les pertes après les actionnaires, en fonction de l'ordre de priorité de leurs créances en cas de concours de créanciers, sous réserve des exceptions prévues par la présente loi;

3° l'organe légal d'administration et la direction de l'entité soumise à une procédure de résolution sont remplacés, sauf dans les cas où l'autorité de résolution juge le maintien de l'organe ou de la direction effective, en totalité ou en partie, selon les circonstances, nécessaire pour atteindre les objectifs de la résolution;

4° l'organe légal d'administration et la direction effective de l'entité soumise à une procédure de résolution fournissent toute l'assistance requise pour atteindre les objectifs de la résolution;

5° overeenkomstig de beginselen van eerlijke rechtsbedeling, geven de personen en entiteiten rekenschap voor het in gebreke blijven van de entiteit in afwikkeling binnen de grenzen van hun verantwoordelijkheid;

6° onder voorbehoud van de uitzonderingen bepaald door deze wet, worden schuldeisers van dezelfde categorie van de entiteit in afwikkeling op gelijke voet behandeld;

7° geen enkele schuldeiser lijdt grotere verliezen dan hij zou hebben geleden indien de entiteit in afwikkeling zou zijn vereffend volgens een liquidatieprocedure;

8° de gedekte deposito's en geldmiddelen worden volledig beschermd; en

9° de afwikkelingsmaatregel wordt genomen met inachtneming van de vrijwaringsmaatregelen bepaald in Hoofdstuk V van deze titel.

De toepassing van afwikkelingsmaatregelen doet geen afbreuk aan de burgerlijke en strafrechtelijke aansprakelijkheid van een entiteit in afwikkeling of van diens wettelijk bestuursorgaan of effectieve leiding, voor het falen van die entiteit.

Art. 87

Bij het nemen van besluiten of het toepassen van afwikkelingsmaatregelen die in een of meer lidstaten effect kunnen hebben, neemt de afwikkelingsautoriteit, in voorkomend geval in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau en in voorkomend geval samen met de andere bevoegde autoriteiten, bijkomend de volgende algemene beginselen in acht:

1° de besluitvorming is doeltreffend en de afwikkelingskosten worden zo laag mogelijk gehouden bij het nemen van afwikkelingsmaatregelen;

2° besluiten en maatregelen moeten tijdig en met gepaste spoed worden genomen en toegepast indien zulks is vereist;

3° de afwikkelingsautoriteit en de bevoegde autoriteiten werken samen om ervoor te zorgen dat besluiten en maatregelen gecoördineerd en efficiënt worden genomen;

4° de belangen van België worden zorgvuldig meegewogen en in het bijzonder het effect van een besluit of maatregel, of het uitblijven daarvan, op de financiële stabiliteit, de begrotingsmiddelen, het Afwikkelingsfonds,

5° dans le respect des garanties d'ordre juridictionnel, les personnes et les entités sont tenues de rendre des comptes au sujet de la défaillance de l'entité soumise à une procédure de résolution dans les limites de leur responsabilité;

6° sous réserve des exceptions prévues par la présente loi, les créanciers de même catégorie de l'entité soumise à une procédure de résolution sont traités sur un pied d'égalité;

7° aucun créancier n'encourt des pertes plus importantes que celles qu'il aurait subies si l'entité soumise à une procédure de résolution avait été mise en liquidation selon une procédure de liquidation;

8° les dépôts et fonds garantis sont pleinement protégés; et

9° la mesure de résolution est prise dans le respect des mesures de sauvegarde prévues au Chapitre V du présent titre.

L'application de mesures de résolution ne porte pas atteinte à la responsabilité civile et pénale d'une entité soumise à une procédure de résolution, de son organe légal d'administration ou de sa direction effective, pour la défaillance de cette entité.

Art. 87

Lorsqu'elle prend des décisions ou des mesures de résolution susceptibles d'avoir une incidence sur un ou plusieurs États membres, l'autorité de résolution, le cas échéant en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe et, s'il échoit, en concertation avec les autres autorités compétentes, tient compte des principes généraux suivants:

1° la nécessité de prendre des décisions efficaces et de maintenir les coûts de la résolution au plus bas niveau possible lorsque sont prises les mesures de résolution;

2° les décisions et les mesures sont prises et appliquées rapidement et, si nécessaire, en urgence;

3° l'autorité de résolution et les autorités compétentes coopèrent afin de garantir que les décisions et les mesures sont prises de manière coordonnée et efficace;

4° la nécessité de dûment tenir compte des intérêts de la Belgique, notamment de l'incidence de toute décision, mesure ou absence de mesure sur la stabilité financière, les ressources budgétaires, le Fonds de résolution, le

het depositogarantiestelsel of het beleggerscompensatiestelsel van België;

5° de belangen van elke individuele lidstaat waar een dochteronderneming is gevestigd, worden zorgvuldig meegewogen en in het bijzonder het effect van een besluit of maatregel, of het uitblijven daarvan, op de financiële stabiliteit, de begrotingsmiddelen, de financieringsregeling, het depositogarantiestelsel of het beleggerscompensatiestelsel van die lidstaat;

6° de belangen van elke lidstaat waar zich significante bijkantoren bevinden, worden zorgvuldig meegewogen en in het bijzonder het effect van een besluit of maatregel, of het uitblijven daarvan, op de financiële stabiliteit van die lidstaat;

7° de doelstelling die erin bestaat de belangen van de verschillende betrokken lidstaten af te wegen en te voorkomen dat de belangen van een specifieke lidstaat worden geschaad of onbillijk worden beschermd, en dat de lasten oneerlijk worden verdeeld tussen de lidstaten, wordt naar behoren in acht genomen;

8° wanneer uit hoofde van deze titel een autoriteit moet worden geraadpleegd alvorens een besluit of maatregel te nemen, heeft de raadpleging ten minste betrekking op die elementen van het voorgestelde besluit of de voorgestelde maatregel die waarschijnlijk een effect hebben op:

i) de EER-moederonderneming, de dochteronderneming of het bijkantoor; en

ii) de stabiliteit van de lidstaat waar de EER-moederonderneming, de dochteronderneming of het bijkantoor gevestigd is;

9° de afwikkelingsautoriteit houdt bij het nemen van afwikkelingsmaatregelen rekening met, en geeft gevolg aan de in artikel 9 of artikel 16 bedoelde afwikkelingsplannen, tenzij de afwikkelingsautoriteit, rekening houdend met de omstandigheden van de zaak, van oordeel is dat de afwikkelingsdoelstellingen op doeltreffender wijze kunnen worden verwezenlijkt door maatregelen waarin de afwikkelingsplannen niet voorzien;

10° het transparantievereiste, indien een voorgesteld besluit of een voorgestelde maatregel waarschijnlijk gevolgen heeft voor de financiële stabiliteit, de begrotingsmiddelen, de financieringsregeling, het depositogarantiestelsel of het beleggerscompensatiestelsel van elke betrokken lidstaat; en

système de garantie des dépôts ou le système d'indemnisation des investisseurs en Belgique;

5° la nécessité de dûment tenir compte des intérêts de chaque État membre dans lequel est établie une filiale, notamment de l'incidence de toute décision, mesure ou absence de mesure sur la stabilité financière, les ressources budgétaires, le dispositif de financement, le système de garantie des dépôts ou le système d'indemnisation des investisseurs de ces États membres;

6° la nécessité de dûment tenir compte des intérêts de chaque État membre dans lequel sont situées des succursales d'importance significative, notamment de l'incidence de toute décision, mesure ou absence de mesure sur la stabilité financière de ces États membres;

7° la nécessité de dûment tenir compte des objectifs visant à concilier les intérêts des différents États membres concernés et à éviter de porter injustement préjudice aux intérêts de certains États membres en particulier ou de protéger injustement ces intérêts, y compris l'objectifs visant à éviter une répartition inéquitable des charges entre les États membres;

8° quand, en vertu du présent titre, une autorité doit être consultée avant toute prise de décision ou de mesure, la consultation concerne au moins les éléments de la décision ou de la mesure envisagée qui affectent ou sont susceptibles:

i) d'affecter l'entreprise mère dans l'EEE, la filiale ou la succursale; et

ii) d'affecter la stabilité de l'État membre où l'entreprise mère dans l'EEE, la filiale ou la succursale, est établie;

9° la nécessité pour l'autorité de résolution, lorsqu'elle prend des mesures de résolution, de tenir compte et de suivre les plans de résolution visés aux articles 9 ou 16, à moins que l'autorité de résolution n'estime, compte tenu des circonstances de l'espèce, que les objectifs de résolution seront mieux réalisés en prenant des mesures qui ne sont pas prévues dans les plans de résolution;

10° l'exigence de transparence dès lors qu'une décision ou une mesure envisagée pourrait avoir des implications sur la stabilité financière, les ressources budgétaires, le dispositif de financement, le système de garantie des dépôts ou le système d'indemnisation des investisseurs de tout État membre concerné; et

11° coördinatie en samenwerking zullen waarschijnlijk tot een resultaat leiden waarbij de totale afwikkelingskosten lager uitvallen.

Art. 88

Bij de afwikkeling van een groepsentiteit levert de afwikkelingsautoriteit redelijke inspanningen om de afwikkelingsmaatregelen op zodanige wijze toe te passen dat het effect ervan op andere groepsentiteiten en op de groep als geheel zo beperkt mogelijk blijft, en dat de nadelige gevolgen ervan voor de financiële stabiliteit van de Europese Economische Ruimte en haar lidstaten, en met name in de landen waar de groep actief is, eveneens zo beperkt mogelijk blijven.

Art. 89

Bij de toepassing van een afwikkelingsmaatregel zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat aan de staatssteunregels van de Europese Unie is voldaan.

Afdeling 4

Gevolgen voor liquidatieprocedures en gerechtelijke maatregelen

Art. 90

Een liquidatieprocedure kan enkel worden geopend ten aanzien van een instelling of financiële entiteit die is onderworpen aan de toepassing van een afwikkelingsmaatregel of waarvoor de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat is voldaan aan de afwikkelingsvoorwaarden, op verzoek of met toestemming van de afwikkelingsautoriteit.

Art. 91

Onverminderd een krachtens artikel 138, 2° opgelegde maatregel, kan de afwikkelingsautoriteit de rechtbank waarbij de zaak aanhangig is gemaakt, verzoeken om gedurende een in het licht van de nagestreefde doelstellingen passende termijn opschorting te verlenen van een gerechtelijke maatregel of procedure waarbij een entiteit in afwikkeling partij is of wordt, indien zulks voor de doeltreffende toepassing van de afwikkelingsmaatregelen noodzakelijk is.

11° la coordination et la coopération sont les meilleurs moyens de parvenir à un résultat qui permette de réduire le coût global de la résolution.

Art. 88

Dans le cadre de la résolution d'une entité d'un groupe, l'autorité de résolution applique les mesures de résolution de manière à réduire au minimum l'incidence sur les autres entités du groupe et sur le groupe dans son ensemble ainsi que les effets négatifs sur la stabilité financière à l'intérieur de l'Espace économique européen et dans ses États membres, en particulier, dans les pays où le groupe est présent.

Art. 89

Lorsqu'elle applique une mesure de résolution, l'autorité de résolution s'assure de sa conformité avec les règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État.

Section 4

Effets pour les procédures de liquidation et les actions judiciaires

Art. 90

Une procédure de liquidation ne peut être engagée à l'encontre d'un établissement ou d'une entité financière soumis à l'application d'une mesure de résolution ou pour lequel l'autorité de résolution considère que les conditions de résolution sont remplies, qu'à la demande ou avec l'accord de l'autorité de résolution.

Art. 91

Sans préjudice d'une mesure imposée en vertu de l'article 138, 2°, l'autorité de résolution peut demander au tribunal saisi, si cela est nécessaire à la bonne application des mesures de résolution, de surseoir à statuer pour une période appropriée conformément à l'objectif poursuivi, dans toute action ou procédure judiciaire à laquelle une entité soumise à une procédure de résolution est ou devient partie.

HOOFDSTUK 2

Waardering

Art. 92

§ 1. Vóór het nemen van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, ziet de afwikkelingsautoriteit erop toe dat een faire, voorzichtige en realistische waardering van de activa en passiva van de instelling of financiële entiteit wordt verricht door een persoon die onafhankelijk is zowel van enige overheid, met inbegrip van de afwikkelingsautoriteit, als van de instelling of financiële entiteit.

De waardering heeft tot doel:

1° gegevens te verzamelen voor de vaststelling of aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure of voor de afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden is voldaan;

2° indien aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure is voldaan, gegevens te verzamelen voor de keuze tussen de passende afwikkelingsmaatregelen;

3° wanneer de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid wordt uitgeoefend of overwogen, de berekeningsbasis te vormen voor de afschrijving die nodig is om verliezen aan te zuiveren, en voor de omvang van de omzetting die nodig is om de instelling of financiële entiteit te herkapitaliseren;

4° wanneer het instrument van interne versterking wordt toegepast of overwogen, gegevens te verzamelen zodat een beslissing kan worden genomen over het bedrag van de afschrijving of de omzetting van bail-inbare schulden;

5° wanneer het instrument van verkoop van de onderneming wordt toegepast of overwogen, gegevens te verzamelen om uit te maken welke aandelen of andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten, passiva of verbintenissen moeten worden overgedragen, en om te bepalen wat commerciële voorwaarden zijn voor de toepassing van artikel 98, § 2;

6° wanneer het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van afsplitsing van activa en passiva wordt toegepast of overwogen, gegevens te verzamelen om uit te maken welke aandelen of andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten, passiva of verbintenissen moeten worden overgedragen, alsook om

CHAPITRE 2

Valorisation

Art. 92

§ 1er. Avant de prendre une mesure de résolution ou d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion, l'autorité de résolution veille à ce qu'une valorisation juste, prudente et réaliste de l'actif et du passif de l'établissement ou de l'entité financière soit effectuée par une personne indépendante de toute autorité publique, y compris de l'autorité de résolution, ainsi que de l'établissement ou de l'entité financière.

La valorisation a les objectifs suivants:

1° rassembler des informations permettant de déterminer si les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution ou de la dépréciation ou de la conversion d'instruments de fonds propres et de dettes éligibles sont réunies;

2° si les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution sont réunies, rassembler des informations permettant de faire le choix des mesures de résolution appropriées;

3° lorsque le pouvoir de dépréciation ou de conversion est exercé ou envisagé, constituer la base du calcul de la dépréciation à appliquer afin d'absorber les pertes et du niveau de conversion à appliquer afin de recapitaliser l'établissement ou l'entité financière;

4° lorsque l'instrument de renflouement interne est appliqué ou envisagé, rassembler des informations permettant de prendre une décision sur le montant de la dépréciation ou de la conversion de dettes utilisables pour un renflouement interne;

5° lorsque l'instrument de cession des activités est appliqué ou envisagé, rassembler des informations permettant de déterminer les actions ou autres titres de propriété ou les actifs, droits, passifs ou engagements à transférer, et de déterminer ce qui constitue des conditions commerciales aux fins de l'article 98, § 2;

6° lorsque l'instrument de l'établissement relais ou de séparation des actifs et des passifs est appliqué ou envisagé, rassembler des informations permettant de déterminer les actions ou autres titres de propriété ou les actifs, droits, passifs ou engagements à transférer ainsi que la valeur de toute contrepartie à payer à

de waarde te bepalen van elke vergoeding die aan de instelling of financiële entiteit of, in voorkomend geval, aan de eigenaars van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten dient te worden betaald;

7° ervoor te zorgen dat met ieder verlies op de activa van de instelling of financiële entiteit ten volle rekening wordt gehouden op het ogenblik dat de afwikkelingsmaatregel wordt toegepast of de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid wordt uitgeoefend.

Art. 93

§ 1. De waardering is gebaseerd op voorzichtige hypothesen, onder meer met betrekking tot wanbetalingspercentages en de ernst van de verliezen. Zij houdt geen rekening met enige toekomstige uitzonderlijke overheidssteun, noch met enige noodfinanciering door centrale banken of enig beroep op andere faciliteiten voor liquiditeitsverstrekking door centrale banken onder voorwaarden inzake zekerheden, duur of interest die afwijken van standaardvoorwaarden, vanaf het ogenblik waarop een afwikkelingsmaatregel of de beslissing tot uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid is genomen.

Daarnaast wordt bij de waardering in aanmerking genomen dat, indien een afwikkelingsinstrument wordt toegepast:

1° de afwikkelingsautoriteit en het Afwikkelingsfonds alle redelijke en op rechtmatige wijze gemaakte kosten kunnen terugvorderen van de entiteit in afwikkeling, overeenkomstig artikel 231;

2° de financieringsregeling voor de afwikkeling kan voorzien in rente of vergoedingen voor elke aan de entiteit in afwikkeling toegekende lening of waarborg, overeenkomstig artikel 6/1 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds.

§ 2. De waardering wordt aangevuld met de volgende informatie:

1° een geactualiseerde balans en een verslag over de financiële positie van de instelling of financiële entiteit;

2° een analyse van de boekwaarde van de activa;

3° de lijst van de opeisbare passiva, met inbegrip van passiva buiten balans, met vermelding van de schuldeisers en hun rangorde in geval van samenloop van schuldeisers.

l'établissement ou à l'entité financière ou, le cas échéant, aux propriétaires des actions ou autres titres de propriété;

7° veiller à ce que toute perte subie sur les actifs de l'établissement ou de l'entité financière soit pleinement prise en compte au moment où la mesure de résolution est appliquée ou le pouvoir de dépréciation ou de conversion est exercé.

Art. 93

§ 1er. La valorisation se fonde sur des hypothèses prudentes, en ce compris concernant les taux de défaut et la sévérité des pertes. Elle n'intègre aucun futur soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, ni aucun soutien exceptionnel à la liquidité des banques centrales ou recours à d'autres facilités de liquidité des banques centrales à des conditions spéciales en matière de sûretés, de durée ou d'intérêt, à compter du moment où une mesure de résolution ou la décision d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion est prise.

Par ailleurs, la valorisation tient compte du fait que, si l'un des instruments de résolution est appliqué:

1° l'autorité de résolution et le Fonds de résolution peuvent recouvrer auprès de l'entité soumise à une procédure de résolution toute dépense raisonnable exposée à bon escient, conformément à l'article 231;

2° le dispositif de financement pour la résolution peut imputer des intérêts ou des frais en ce qui concerne tout prêt ou toute garantie fournie à l'entité soumise à une procédure de résolution, conformément à l'article 6/1 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution.

§ 2. La valorisation est complétée par les informations suivantes:

1° un bilan à jour et un rapport sur la situation financière de l'établissement ou de l'entité financière;

2° une analyse de la valeur comptable de ses actifs;

3° la liste de ses passifs exigibles, en ce compris des passifs hors bilan, avec indication des créanciers et de leur ordre de priorité en cas de concours de créanciers.

§ 3. Indien nodig wordt, teneinde gegevens te verzamelen om de beslissingen bedoeld in artikel 92, § 2, 4° en 5°, te onderbouwen, de informatie bedoeld in paragraaf 2, 2°, aangevuld met een schatting en een analyse van de marktwaarde van de activa en passiva van de instelling of financiële entiteit.

§ 4. Het waarderingsverslag geeft de onderverdeling van de schuldeisers in verschillende categorieën aan overeenkomstig hun rangorde in geval van samenloop van schuldeisers, en geeft een inschatting van de behandeling die elke categorie van aandeelhouders en schuldeisers naar verwachting zou hebben gekregen indien de instelling of financiële entiteit zou zijn vereffend volgens een liquidatieprocedure. Deze waardering doet geen afbreuk aan de toepassing van het beginsel dat geen enkele schuldeiser slechter af mag zijn overeenkomstig artikel 151.

Art. 94

§ 1. Indien aan alle vereisten bepaald in de artikelen 92 en 93 is voldaan, wordt de waardering geacht definitief te zijn.

§ 2. Indien het wegens spoedeisende omstandigheden onmogelijk is om een waardering te verrichten die voldoet aan alle vereisten bepaald in de artikelen 92 en 93, gaat de afwikkelingsautoriteit over of laat zij overgaan tot een voorlopige waardering van de activa en passiva van de instelling of financiële entiteit.

De voorlopige waardering voldoet, voor zover dit, in acht genomen de omstandigheden, redelijkerwijze mogelijk is, aan de vereisten van de artikelen 92 en 93. Zij omvat een buffer voor bijkomende verliezen, waarvan het bedrag wordt gemotiveerd.

De voorlopige waardering verricht overeenkomstig deze paragraaf volstaat voor de afwikkelingsautoriteit om afwikkelingsmaatregelen te nemen of om de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uit te oefenen.

§ 3. De voorlopige waardering wordt zo spoedig mogelijk gevolgd door een definitieve waardering die ten volle voldoet aan alle voorwaarden bepaald in de artikelen 92 en 93. Deze waardering wordt los van of samen met de in artikel 151 bedoelde waardering verricht.

De definitieve waardering zorgt er voor dat ieder verlies met betrekking tot de activa van de instelling of financiële entiteit ten volle wordt erkend in de boekhouding van die instelling of entiteit, en geeft vorm aan een besluit om de vorderingen van de schuldeisers terug te nemen

§ 3. Au besoin, afin de rassembler les informations permettant de prendre les décisions visées à l'article 92, § 2, 4° et 5°, les informations visées au paragraphe 2, 2°, sont complétées par une estimation et une analyse de la valeur de marché des actifs et passifs de l'établissement ou de l'entité financière.

§ 4. Le rapport de valorisation précise la répartition des créanciers en différentes catégories selon leur ordre de priorité en cas de concours de créanciers et évalue le traitement que chaque catégorie d'actionnaires et de créanciers aurait été susceptible de recevoir si l'établissement ou l'entité financière avait été liquidé selon une procédure de liquidation. Cette évaluation n'affecte pas l'application du principe selon lequel aucun créancier ne peut être plus mal traité qui est à respecter au titre de l'article 151.

Art. 94

§ 1er. Lorsque toutes les exigences énoncées aux articles 92 et 93 sont satisfaites, la valorisation est considérée comme définitive.

§ 2. Lorsqu'il n'est pas possible, en raison de l'urgence de la situation, d'effectuer une valorisation qui satisfait à toutes les exigences énoncées aux articles 92 et 93, l'autorité de résolution procède ou fait procéder à une valorisation provisoire de l'actif et du passif de l'établissement ou de l'entité financière.

La valorisation provisoire respecte, dans la mesure où cela est raisonnablement possible compte tenu des circonstances, les exigences des articles 92 et 93. Elle intègre un coussin pour pertes supplémentaires, assorti d'une justification de son montant.

La valorisation provisoire effectuée conformément au présent paragraphe permet à l'autorité de résolution de prendre des mesures de résolution ou d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion.

§ 3. La valorisation provisoire est suivie, dans les meilleurs délais, d'une valorisation définitive qui respecte pleinement toutes les exigences énoncées aux articles 92 et 93. Cette valorisation est effectuée séparément ou conjointement avec celle visée à l'article 151.

La valorisation définitive veille à ce que toute perte subie sur les actifs de l'établissement ou de l'entité financière soit pleinement prise en compte dans la comptabilité de cet établissement ou de cette entité, et rassemble les informations permettant de décider de la

of de waarde van de betaalde vergoeding te verhogen, overeenkomstig paragraaf 4.

§ 4. Ingeval uit de definitieve waardering een waarde blijkt die hoger is dan deze volgens de voorlopige waardering, bepaalt de afwikkelingsautoriteit in voorkomend geval het prijssupplement dat de overbruggingsinstelling of het vehikel voor activa- en passivabeheer aan de instelling of financiële entiteit of, naargelang het geval, aan de eigenaars dient te betalen als vergoeding voor de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa of rechten overgedragen met toepassing van het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van afsplitsing van activa en passiva of oefent zij in voorkomend geval haar bevoegdheid uit om de waarde te verhogen van relevante kapitaalinstrumenten of bail-inbare schulden die met toepassing van het instrument van interne versterking zijn afgeschreven.

§ 5. De waardering vormt een integraal onderdeel van het besluit om een afwikkelingsmaatregel te nemen of om de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uit te oefenen. De waardering zelf is niet vatbaar voor een afzonderlijk beroep maar kan vatbaar zijn voor een beroep samen met dat besluit, in toepassing van het bepaalde in titel VII, Hoofdstuk III.

HOOFDSTUK 3

Afwikkelingsinstrumenten

Afdeling 1

Beginselen

Art. 95

De afwikkelingsinstrumenten zijn:

1° het instrument van verkoop van de onderneming;

2° het instrument van de overbruggingsinstelling;

3° het instrument van afsplitsing van activa en passiva;

4° het instrument van interne versterking (*bail-in*).

Art. 96

De afwikkelingsautoriteit mag de afwikkelingsinstrumenten zowel afzonderlijk als in combinatie toepassen.

reprise des créances ou de l'augmentation de la valeur de la contrepartie versée, conformément au paragraphe 4.

§ 4. Au cas où il résulte de la valorisation définitive une valeur supérieure à celle résultant de la valorisation provisoire, l'autorité de résolution détermine, s'il y a lieu, le supplément de prix que l'établissement-relais ou la structure de gestion des actifs et des passifs doit verser à l'établissement ou à l'entité financière ou aux propriétaires, selon le cas, en contrepartie des actions, autres titres de propriété, actifs ou droits transférés en application de l'instrument de l'établissement-relais ou de l'instrument de séparation des actifs et des passifs, ou exerce, le cas échéant, son pouvoir d'accroître la valeur des instruments de fonds propres pertinents ou des dettes utilisables pour un renflouement interne qui ont été dépréciés en application de l'instrument de renflouement interne.

§ 5. La valorisation fait partie intégrante de la décision de prendre une mesure de résolution ou d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion. La valorisation ne fait pas elle-même l'objet d'un droit de recours distinct mais peut faire l'objet d'un recours en conjonction avec cette décision, en application du Titre VII, Chapitre III.

CHAPITRE 3

Instruments de résolution

Section 1re

Principes

Art. 95

Les instruments de résolution sont les suivants:

1° la cession des activités;

2° le recours à un établissement-relais;

3° la séparation des actifs et des passifs;

4° le renflouement interne (*bail-in*).

Art. 96

L'autorité de résolution peut appliquer les instruments de résolution séparément ou en combinaison.

Het instrument van afsplitsing van activa en passiva mag zij evenwel uitsluitend samen met een ander afwikkelingsinstrument toepassen.

Art. 97

Indien de in artikel 95, 1° of 2° bedoelde afwikkelingsinstrumenten worden gebruikt om slechts een deel van de activa, rechten, passiva of verbintenissen van de entiteit in afwikkeling over te dragen, wordt deze entiteit vereffend volgens een liquidatieprocedure of, bij een positieve nettoactiefwaarde, ontbonden en vereffend volgens de procedures van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De vereffening geschiedt binnen een redelijke termijn waarbij ermee rekening wordt gehouden dat het eventueel noodzakelijk kan zijn dat de instelling of financiële entiteit diensten verleent uit hoofde van artikel 137 om de ontvanger in staat te stellen de overgedragen activiteiten of diensten te verrichten, en met andere redenen die het voortbestaan van de instelling of financiële entiteit nodig maken om de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken of aan de beginselen bepaald in artikel 86 te voldoen.

Afdeling 2

Instrument van verkoop van de onderneming

Art. 98

§ 1. Indien de afwikkelingsvoorwaarden zijn vervuld, kan de afwikkelingsautoriteit, ten voordele van elke overnemer, elke daad van beschikking bevelen, inzonderheid elke verkoop, overdracht of inbreng, met betrekking tot de aandelen of andere eigendomsinstrumenten uitgegeven door de entiteit in afwikkeling of alle of een deel van haar activa, rechten, passiva of verbintenissen.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit neemt alle redelijke maatregelen om voor de overdracht commerciële voorwaarden te bedingen die in overeenstemming zijn met de waardering gedaan met toepassing van Hoofdstuk II, rekening houdend met de concrete omstandigheden en met inachtneming van de staatssteunregels van de Europese Unie.

§ 3. Onder voorbehoud van artikel 231, valt elke door de overnemer betaalde vergoeding toe aan:

Elle ne peut toutefois appliquer l'instrument de séparation des actifs et des passifs que simultanément avec un autre instrument de résolution.

Art. 97

Lorsque les instruments de résolution visés à l'article 95, 1° ou 2°, sont utilisés pour transférer une partie seulement des actifs, droits, passifs ou engagements de l'entité soumise à une procédure de résolution, celle-ci est mise en liquidation selon une procédure de liquidation ou, lorsque son actif net est positif, dissoute et liquidée conformément aux procédures prévues par le Code des sociétés et des associations.

La liquidation intervient dans un délai raisonnable compte tenu de la nécessité éventuelle pour l'entité soumise à une procédure de résolution de fournir des services au titre de l'article 137 en vue de permettre à l'entité réceptrice d'exercer les activités ou les services transférés, et de toute autre raison pour laquelle le maintien de l'entité soumise à une procédure de résolution est nécessaire pour atteindre les objectifs de la résolution ou se conformer aux principes énoncés à l'article 86.

Section 2

Instrument de cession d'activités

Art. 98

§ 1er. Lorsque les conditions de résolution sont satisfaites, l'autorité de résolution peut ordonner, au bénéfice de tout repreneur, tout acte de disposition, notamment tout acte de vente, de cession ou d'apport, portant sur les actions ou autres titres de propriété émis par l'entité soumise à une procédure de résolution ou sur tout ou partie des actifs, droits, passifs ou engagements de celle-ci.

§ 2. L'autorité de résolution prend toutes les mesures raisonnables pour obtenir que le transfert ait lieu à des conditions commerciales qui correspondent à la valorisation effectuée en application du Chapitre II, eu égard aux circonstances de l'espèce et dans le respect des règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État.

§ 3. Sous réserve de l'article 231, toute contrepartie versée par le repreneur revient:

1° de eigenaars van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten, indien de verkoop van de onderneming is uitgevoerd door overdracht van alle of een deel van hun aandelen of effecten;

2° de entiteit in afwikkeling, indien de verkoop van de onderneming is uitgevoerd door overdracht van alle of een deel van haar activa.

Art. 99

§ 1. Bij de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming ziet de afwikkelingsautoriteit erop toe dat de verkoopprocedure:

1° zo transparant mogelijk is, rekening houdend met de omstandigheden en inzonderheid met de noodzaak om de financiële stabiliteit te vrijwaren;

2° geen enkele kandidaat-koper bevoordeelt;

3° vrij is van belangenconflicten;

4° rekening houdt met de noodzaak van een snelle afwikkelingsmaatregel, met inachtneming van de doelstellingen van de afwikkeling;

5° beoogt om in de mate van het mogelijke de vergoeding bekomen voor de overgedragen aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, passiva of rechten te maximaliseren, met inachtneming van de doelstellingen van de afwikkeling.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit mag van de in paragraaf 1 bedoelde vereisten afwijken wanneer zij besluit dat de naleving daarvan een of meer van de afwikkelingsdoelstellingen in het gedrang zou brengen, en in het bijzonder indien zij van oordeel is dat:

1° het in gebreke blijven of potentieel in gebreke blijven van de entiteit in afwikkeling een wezenlijke bedreiging van de financiële stabiliteit vormt of een dergelijke bedreiging verergert; en

2° het waarschijnlijk is dat de naleving van de betreffende vereisten afbreuk zou doen aan de doelmatigheid van het instrument van verkoop van de onderneming voor het wegnemen van de in 1° bedoelde bedreiging of het verwezenlijken van de afwikkelingsdoelstellingen.

§ 3. Elke openbaarmaking van de verkoop van de entiteit in afwikkeling die op grond van artikel 17, lid 1 van Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik zou zijn voorgeschreven, mag

1° aux propriétaires des actions ou autres titres de propriété, lorsque la cession des activités a été réalisée par le transfert de tout ou partie de leurs actions ou titres;

2° à l'entité soumise à une procédure de résolution, lorsque la cession des activités a été réalisée par le transfert de tout ou partie de ses actifs.

Art. 99

§ 1er. Lorsqu'elle applique l'instrument de cession des activités, l'autorité de résolution veille à ce que le processus de vente:

1° soit aussi transparent que possible eu égard aux circonstances et notamment à la nécessité de maintenir la stabilité financière;

2° ne favorise aucun des candidats-acquéreurs;

3° ne soit entaché d'aucun conflit d'intérêt;

4° tienne compte de la nécessité de mener une action de résolution rapide, en ayant égard aux objectifs de la résolution;

5° vise à maximiser, dans la mesure du possible, la contrepartie obtenue pour les actions, autres titres de propriété, actifs, passifs ou droits transférés, en ayant égard aux objectifs de la résolution.

§ 2. L'autorité de résolution peut déroger aux exigences visées au paragraphe 1er lorsqu'elle conclut que le respect de celles-ci serait de nature à compromettre la réalisation d'un ou de plusieurs des objectifs de la résolution, et en particulier si elle considère que:

1° la défaillance ou la défaillance potentielle de l'entité soumise à une procédure de résolution fait peser une menace importante sur la stabilité financière, ou aggrave une telle menace; et

2° il est probable que le respect des exigences en question nuirait à l'efficacité de l'instrument de cession des activités en limitant sa capacité de parer à la menace visée au 1° ou d'atteindre les objectifs de la résolution.

§ 3. Toute annonce publique de la mise en vente de l'entité soumise à une procédure de résolution, qui serait requise en vertu de l'article 17, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 596/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 sur les abus de marché, peut

overeenkomstig artikel 17, lid 4 of 5 van die verordening worden uitgesteld.

Art. 100

De overnemer moet in het bezit zijn van de nodige vergunning voor de uitoefening van de activiteiten en de levering van de diensten die aan hem worden overgedragen. De betrokken autoriteiten, in voorkomend geval de toezichthouder, onderzoeken een dergelijke vergunningsaanvraag tijdig.

Art. 101

Na toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming kan de afwikkelingsautoriteit, met de toestemming van de overnemer, de overdrachtsbevoegdheden ten aanzien van activa, rechten, passiva of verbintenissen die aan de overnemer zijn overgedragen, uitoefenen om de activa, rechten, passiva of verbintenissen terug aan de entiteit in afwikkeling over te dragen of om de aandelen of andere eigendomsinstrumenten terug aan de oorspronkelijke eigenaars over te dragen, waarbij de entiteit in afwikkeling of de oorspronkelijke eigenaars verplicht zijn deze activa, rechten, passiva of verbintenissen of deze aandelen of andere eigendomsinstrumenten terug te nemen.

Afdeling 3

Instrument van de overbruggingsinstelling

Art. 102

§ 1. Indien de afwikkelingsvoorwaarden zijn vervuld, kan de afwikkelingsautoriteit, ten voordele van elke overbruggingsinstelling, elke daad van beschikking bevelen, inzonderheid elke verkoop, overdracht of inbreng, met betrekking tot de aandelen of andere eigendomsinstrumenten uitgegeven door de entiteit in afwikkeling of alle of een deel van haar activa, rechten, passiva of verbintenissen.

Elke overbruggingsinstelling wordt geheel of gedeeltelijk aangehouden door één of meer overheden, wordt gecontroleerd door de afwikkelingsautoriteit, en is opgericht voor het verwerven van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen van een of meer entiteiten in afwikkeling, met het oog op het voortzetten van alle of een deel van de werkzaamheden en diensten van die entiteiten.

être différée conformément à l'article 17, paragraphe 4 ou 5, dudit règlement.

Art. 100

Le repreneur doit posséder l'agrément nécessaire pour exercer les activités et fournir les services qui lui sont transférés. Les autorités concernées, le cas échéant l'autorité de contrôle, étudient une telle demande d'agrément en temps utile.

Art. 101

Après avoir appliqué l'instrument de cession d'activités, l'autorité de résolution peut, avec le consentement de l'acquéreur, exercer les pouvoirs de transfert à l'égard des actifs, droits, passifs ou engagements transférés à l'acquéreur, en vue de retransférer ces actifs, droits ou engagements à l'entité soumise à une procédure de résolution ou les actions ou autres titres de propriété à leurs propriétaires initiaux, et l'entité soumise à une procédure de résolution ou les propriétaires initiaux sont obligés de reprendre les actifs, droits, passifs ou engagements ou les actions ou autres titres de propriété en question.

Section 3

Instrument de l'établissement-relais

Art. 102

§ 1er. Lorsque les conditions de résolution sont satisfaites, l'autorité de résolution peut ordonner, au bénéfice de tout établissement-relais, tout acte de disposition, notamment tout acte de vente, de cession ou d'apport, portant sur les actions ou autres titres de propriété émis par l'entité soumise à une procédure de résolution ou sur tout ou partie des actifs, droits, passifs ou engagements de celle-ci.

Tout établissement-relais est entièrement ou partiellement détenue par une ou plusieurs autorités publiques, est contrôlée par l'autorité de résolution, et a été créée dans le but de recevoir des actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements d'une ou plusieurs entités soumises à une procédure de résolution, en vue de poursuivre tout ou partie des activités et services de ces entités.

De toepassing van het instrument van interne versterking ter verwezenlijking van het in artikel 112, § 1, 2°, bedoelde doel, doet geen afbreuk aan het vermogen van de afwikkelingsautoriteit om controle uit te oefenen over de overbruggingsinstelling.

Elke overbruggingsinstelling functioneert met inachtneming van de staatssteunregels van de Europese Unie en de afwikkelingsautoriteit kan haar dienovereenkomstig operationele beperkingen opleggen.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit ziet erop toe dat de totale waarde van de aan de overbruggingsinstelling overgedragen verbintenissen en passiva niet hoger is dan deze van de rechten en activa overgedragen door de entiteit in afwikkeling of afkomstig uit andere bronnen.

§ 3. Onder voorbehoud van artikel 231, valt elke vergoeding betaald door de overbruggingsinstelling toe aan:

1° de eigenaars van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten indien de overdracht aan de overbruggingsinstelling is uitgevoerd door overdracht van alle of een deel van deze aandelen of eigendomsinstrumenten;

2° de entiteit in afwikkeling indien de overdracht is uitgevoerd door overdracht van alle of een deel van haar activa.

§ 4. Het wettelijk bestuursorgaan en de effectieve leiding van de overbruggingsinstelling houden de toegang tot kritieke functies in stand met het oog op de toepassing van het bepaalde in artikel 103, 105 of 106.

Art. 103

§ 1. Na de toepassing van het instrument van de overbruggingsinstelling, kan de afwikkelingsautoriteit bevelen dat alle of een deel van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten, passiva of verbintenissen van de overbruggingsinstelling aan een derde worden overgedragen.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit beslist om de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen van de overbruggingsinstelling te verkopen, worden deze in de markt gezet volgens een open en transparante procedure, zonder een van de kandidaat-kopers te bevoordelen.

Deze verkoop geschiedt tegen marktvoorwaarden, rekening houdend met de omstandigheden en met inachtneming van de staatssteunregels van de Europese Unie.

L'application de l'instrument de renflouement interne aux fins visées à l'article 112, § 1er, 2°, ne porte pas atteinte à la capacité de l'autorité de résolution d'exercer le contrôle sur l'établissement-relais.

Tout établissement-relais fonctionne dans le respect des règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État et l'autorité de résolution peut préciser les restrictions s'appliquant à son activité, de manière appropriée.

§ 2. L'autorité de résolution veille à ce que la valeur totale des engagements et passifs transférés à l'établissement-relais ne soit pas supérieure à celle des droits et actifs transférés de l'entité soumise à une procédure de résolution ou provenant d'autres sources.

§ 3. Sous réserve de l'article 231, toute contrepartie versée par l'établissement-relais revient:

1° aux propriétaires des actions ou autres titres de propriété, lorsque le transfert à l'établissement-relais a été réalisé par le transfert de tout ou partie de ces actions ou titres de propriété;

2° à l'entité soumise à une procédure de résolution, lorsque le transfert a été réalisé par le transfert de tout ou partie de ses actifs.

§ 4. L'organe légal d'administration et la direction effective de l'établissement-relais maintiennent l'accès aux fonctions critiques en vue de l'application de l'article 103, 105 ou 106.

Art. 103

§ 1er. Après avoir appliqué l'instrument de l'établissement-relais, l'autorité de résolution peut ordonner que tout ou partie des actions ou autres titres de propriété ou des actifs, droits, passifs ou engagements de l'établissement-relais soient transférés à une tierce partie.

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution décide de vendre les actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements de l'établissement-relais, ceux-ci sont mis sur le marché selon un processus ouvert et transparent, sans favoriser aucun des candidats-acquéreurs.

Cette vente est effectuée aux conditions de marché, eu égard aux circonstances et dans le respect des règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État.

Art. 104

§ 1. De afwikkelingsautoriteit verleent haar goedkeuring aan:

1° de statuten van de overbruggingsinstelling;

2° de samenstelling van haar wettelijk bestuursorgaan en haar effectieve leiding;

3° de verantwoordelijkheden en de bezoldiging van de leden van zijn wettelijk bestuursorgaan en van de personen belast met haar effectieve leiding; en

4° haar strategie en risicoprofiel.

Met het oog op de uitvoering van het instrument van de overbruggingsinstelling kan de afwikkelingsautoriteit het wettelijk bestuursorgaan van die instelling en de personen belast met haar effectieve leiding instructie geven om een beslissing te nemen of te wijzigen.

De rechten van de afwikkelingsautoriteit ten aanzien van de overbruggingsinstelling uit hoofde van dit artikel vormen geen controle van de afwikkelingsautoriteit over de overbruggingsinstelling in de zin van artikel 1:14 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

§ 2. De overbruggingsinstelling moet in het bezit zijn van de nodige vergunning voor de uitoefening van de activiteiten en de levering van de diensten die aan haar worden overgedragen.

Niettegenstaande het eerste lid, en indien dit noodzakelijk is om de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken, kan de overbruggingsinstelling worden opgericht en gedurende korte tijd een vergunning ontvangen zonder dat de vereisten van de wet van 25 april 2014 of van 20 juli 2022 worden nageleefd bij de aanvang van haar werking. De afwikkelingsautoriteit richt daartoe een verzoek aan de toezichthouder. Indien de toezichthouder besluit die vergunning te verlenen, geeft hij aan voor welke periode de overbruggingsinstelling ontheffing van de vergunningsvereisten is verleend.

§ 3. De overbruggingsinstelling, de leden van haar wettelijk bestuursorgaan en de leden van haar effectieve leiding zijn niet burgerlijk aansprakelijk voor hun handelen of niet-handelen in het kader van de uitvoering van de opdracht van de overbruggingsinstelling, behalve in geval van opzettelijke fout of zware fout.

Art. 104

§ 1er. L'autorité de résolution approuve:

1° les statuts de l'établissement-relais;

2° la composition de son organe légal d'administration et de sa direction effective;

3 les responsabilités et la rémunération des membres de son organe légal d'administration et des personnes chargées de sa direction effective; et

4° sa stratégie et son profil de risque.

En vue de la mise-en-oeuvre de l'instrument de l'établissement-relais, l'autorité de résolution peut donner instruction à l'organe légal d'administration de cet établissement et aux personnes chargées de sa direction effective de prendre ou de réformer toute décision.

Les prérogatives de l'autorité de résolution vis-à-vis de l'établissement-relais prévues par le présent article n'établissent pas de contrôle de l'autorité de résolution sur l'établissement-relais au sens de l'article 1:14 du Code des sociétés et associations.

§ 2. L'établissement-relais doit posséder l'agrément nécessaire pour exercer les activités et fournir les services qui lui sont transférés.

Nonobstant l'alinéa 1er, et lorsque cela est nécessaire pour atteindre les objectifs de la résolution, l'établissement-relais peut être constitué et agréé durant une courte période sans être conforme aux exigences de la loi du 25 avril 2014 ou du 20 juillet 2022 au début de son fonctionnement. À cet effet, l'autorité de résolution présente une demande en ce sens à l'autorité de contrôle. Si l'autorité de contrôle décide d'accorder l'agrément, elle indique la période pendant laquelle l'établissement-relais est dispensé de se conformer aux exigences d'agrément.

§ 3. L'établissement-relais, les membres de son organe légal d'administration et les membres de sa direction effective n'encourent aucune responsabilité civile en raison de leurs actes ou omissions dans l'exécution de la mission de l'établissement-relais, sauf en cas de faute intentionnelle ou de faute lourde.

Art. 105

§ 1. De afwikkelingsautoriteit beslist zo spoedig mogelijk dat de overbruggingsinstelling niet langer dit statuut heeft, zodra een van de volgende situaties zich voordoet:

1° de overbruggingsinstelling fuseert met een andere entiteit;

2° de instelling voldoet niet langer aan de criteria bepaald in artikel 102, § 1, tweede lid;

3° alle of het wezenlijk deel van de activa, rechten, passiva en verbintenissen van de overbruggingsinstelling worden verkocht of overgedragen aan een derde;

4° de termijn bedoeld artikel 106, § 1, of, in voorkomend geval, artikel 106, § 2, is verstreken;

5° de activa van de overbruggingsinstelling zijn volledig te gelde gemaakt en haar verbintenissen zijn volledig voldaan.

§ 2. Wanneer een einde wordt gesteld aan het statuut van overbruggingsinstelling met toepassing van paragraaf 1, 3° of 4°, wordt de overbruggingsinstelling ontbonden en vereffend volgens een liquidatieprocedure of, bij een positieve nettoactiefwaarde, ontbonden en vereffend volgens de procedures van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Na betaling of consignatie van de sommen nodig voor de betaling van de schulden van de overbruggingsinstelling, en onder voorbehoud van artikel 231, vallen alle opbrengsten die voortvloeien uit de vereffening van de overbruggingsinstelling, toe aan haar aandeelhouders.

§ 3. Indien een overbruggingsinstelling voor de overdracht van activa, rechten, passiva en verbintenissen van meer dan één entiteit in afwikkeling wordt gebruikt, heeft de in paragraaf 2 bedoelde verplichting betrekking op de activa, rechten, passiva en verbintenissen die vanuit elk van de entiteiten in afwikkeling zijn overgedragen, en niet op de overbruggingsinstelling zelf.

Art. 106

§ 1. Indien geen van de situaties bedoeld in artikel 105, § 1, 1°, 2°, 3° of 5° zich voordoet, beëindigt de afwikkelingsautoriteit de werkzaamheden van de overbruggingsinstelling zo spoedig mogelijk en uiterlijk aan het einde van een termijn van vierentwintig maanden

Art. 105

§ 1er. Dès que possible, l'autorité de résolution décide que l'établissement-relais cesse d'avoir ce statut à la première des occasions suivantes:

1° l'établissement-relais est fusionné avec une autre entité;

2° l'établissement cesse de répondre aux critères prévus à l'article 102, § 1er, alinéa 2;

3° la totalité ou l'essentiel des actifs, droits, passifs et engagements de l'établissement-relais sont vendus ou cédés à un tiers;

4° la période prévue à l'article 106, § 1er, ou, le cas échéant, à l'article 106, § 2, est venue à son terme;

5° les actifs de l'établissement-relais sont intégralement réalisés et ses engagements sont totalement acquittés.

§ 2. Lorsqu'il est mis fin au statut d'établissement-relais en application du paragraphe 1er, 3° ou 4°, il est procédé à la dissolution et à la liquidation de l'établissement-relais selon une procédure de liquidation ou, lorsque son actif net est positif, dissout et liquidé conformément aux procédures prévues par le Code des sociétés et des associations.

Après le paiement, ou la consignation des sommes nécessaires au paiement, des dettes de l'établissement-relais, et sous réserve de l'article 231, tout produit net qui résulte de la liquidation de l'établissement-relais revient aux actionnaires de celui-ci.

§ 3. Lorsqu'un établissement-relais est utilisé pour transférer des actifs, droits, passifs et engagements de plus d'une entité soumise à une procédure de résolution, l'obligation visée au paragraphe 2 s'entend comme se rapportant aux actifs, droits, passifs et engagements transférés de chacune des entités soumises à une procédure de résolution et non pas à l'établissement-relais lui-même.

Art. 106

§ 1er. Si aucune des situations visées à l'article 105, § 1er, 1°, 2°, 3° ou 5°, ne se produit, l'autorité de résolution met fin à l'activité de l'établissement-relais dès que possible et au plus tard au terme d'une période de vingt-quatre mois suivant la date du dernier transfert depuis une

volgend op de datum waarop de laatste overdracht vanuit een entiteit in afwikkeling uit hoofde van het instrument van de overbruggingsinstelling plaatsvond.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan de termijn bedoeld in paragraaf 1 met een of meer bijkomende termijnen van twaalf maanden verlengen indien deze verlenging:

1° in de hand werkt dat een van de situaties bedoeld in artikel 105, § 1, 1°, 2°, 3° of 5° zich voordoet; of

2° noodzakelijk is om de continuïteit van essentiële bank- of financiële diensten te verzekeren.

Elke beslissing van de afwikkelingsautoriteit om de periode bedoeld in paragraaf 1 te verlengen bevat een gedetailleerde beoordeling van de situatie, inclusief de marktomstandigheden en -vooruitzichten, die de verlenging rechtvaardigt.

Art. 107

De afwikkelingsautoriteit kan naar de entiteit in afwikkeling of naar de oorspronkelijke eigenaars een retouroverdracht verrichten van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen die aan een overbruggingsinstelling werden overgedragen op grond van artikel 102, § 1, indien:

1° de mogelijkheid van dergelijke retouroverdracht uitdrukkelijk is vermeld in het instrument waarmee de oorspronkelijke overdracht is verricht; of

2° de specifieke aandelen of andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen feitelijk niet in de categorieën vallen van, of niet voldoen aan de voorwaarden voor de overdracht van aandelen of andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen die zijn gespecificeerd in het instrument waarbij de oorspronkelijke overdracht is verricht.

Deze retouroverdracht kan worden uitgevoerd binnen de termijn en volgens de voorwaarden die zijn vermeld in het instrument waarmee de oorspronkelijke overdracht is verricht.

entité soumise à une procédure de résolution effectué dans le cadre de l'instrument de l'établissement-relais.

§ 2. L'autorité de résolution peut prolonger la période visée au paragraphe 1er d'une ou de plusieurs périodes supplémentaires de douze mois lorsque cette prolongation:

1° favorise la survenance de l'une des situations visées à l'article 105, § 1er, 1°, 2°, 3° ou 5°; ou

2° est nécessaire pour assurer la continuité des services bancaires ou financiers essentiels.

Toute décision de l'autorité de résolution de prolonger la période visée au paragraphe 1er contient une évaluation détaillée de la situation, y compris des conditions et perspectives du marché, justifiant la prolongation.

Art. 107

L'autorité de résolution peut retransférer à l'entité soumise à une procédure de résolution ou aux propriétaires initiaux des actions ou autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements qui ont été transférés à un l'établissement-relais sur base de l'article 102, § 1er:

1° lorsque la possibilité d'un tel retransfert est mentionnée expressément dans l'acte utilisé pour procéder au transfert initial; ou

2° lorsque les actions ou autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements considérés n'entrent en fait pas dans les catégories des actions ou autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements précisés dans l'acte relatif au transfert ou ne remplissent pas les conditions applicables pour être transférés.

Un tel retransfert peut avoir lieu dans le délai donné et aux conditions stipulées par l'acte utilisé pour le transfert initial.

Afdeling 4

Instrument van afsplitsing van activa en passiva

Art. 108

§ 1. De afwikkelingsautoriteit mag de overdracht van alle of een deel van de activa, rechten, passiva of verbintenissen van een entiteit in afwikkeling of een overbruggingsinstelling aan een of meer vehikels voor activa en passivabeheer enkel bevelen in een van de volgende gevallen:

1° de situatie op de specifieke markt voor de activa is van die aard dat een vereffening van die activa in het kader van een liquidatieprocedure een risico meebrengt van nadelige gevolgen voor een of meer financiële markten;

2° de overdracht is noodzakelijk om de goede werking van de entiteit in afwikkeling of overbruggingsinstelling te verzekeren; of

3° de overdracht is noodzakelijk om de opbrengsten van de vereffening te maximaliseren.

Elk vehikel voor activa- en passivabeheer wordt geheel of gedeeltelijk aangehouden door één of meer overheden, wordt gecontroleerd door de afwikkelingsautoriteit, en is opgericht voor het verwerven van activa, rechten, passiva of verbintenissen van één of meer entiteiten in afwikkeling of van één of meer overbruggingsinstellingen.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit bepaalt de waarde van de vergoeding, die in voorkomend geval nominaal of negatief kan zijn, waartegen alle of een deel van de activa, rechten, passiva en verbintenissen aan het vehikel voor activa- en passivabeheer worden overgedragen, overeenkomstig de beginselen bepaald in de artikelen 92 tot 94 en met inachtneming van de staatssteunregels van de Europese Unie.

§ 3. Onverminderd artikel 231, § 1, valt elke door het vehikel voor activa- en passivabeheer met betrekking tot de rechtstreeks van de entiteit in afwikkeling verworven activa, rechten, passiva of verbintenissen betaalde vergoeding, toe aan de entiteit in afwikkeling. Vergoedingen kunnen betaald worden in de vorm van door het vehikel voor activa- en passivabeheer uitgegeven schuldpapier.

§ 4. Indien het instrument van een overbruggingsinstelling is toegepast, kan een vehikel voor activa- en passivabeheer, ten vervolge van de toepassing van

Section 4

Instrument de séparation des actifs et des passifs

Art. 108

§ 1er. L'autorité de résolution peut ordonner le transfert de tout ou partie des actifs, droits, passifs ou engagements d'une entité soumise à une procédure de résolution ou d'un établissement-relais à une ou plusieurs structures de gestion des actifs et des passifs uniquement dans un des cas suivants:

1° la situation sur le marché des actifs en question est telle qu'une liquidation de ces actifs dans le cadre d'une procédure de liquidation risquerait d'avoir un effet négatif sur un ou plusieurs marchés financiers;

2° ce transfert est nécessaire pour assurer le bon fonctionnement de l'entité soumise à une procédure de résolution ou de l'établissement-relais; ou

3° ce transfert est nécessaire pour maximiser le produit de la liquidation.

Toute structure de gestion des actifs et des passifs est entièrement ou partiellement détenue par une ou plusieurs autorités publiques, est contrôlée par l'autorité de résolution, et a été créée dans le but de recevoir des actifs, droits, passifs ou engagements d'une ou plusieurs entités soumises à une procédure de résolution ou d'un ou plusieurs établissements-relais.

§ 2. L'autorité de résolution détermine la contrepartie, le cas échéant nominale ou négative, pour le transfert de tout ou partie des actifs, droits, passifs et engagements à la structure de gestion des actifs et des passifs, conformément aux principes énoncés aux articles 92 à 94 et dans le respect des règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État.

§ 3. Sans préjudice de l'article 231, § 1er, toute contrepartie versée par la structure de gestion des actifs et des passifs pour les actifs, droits, passifs ou engagements acquis auprès de l'entité soumise à une procédure de résolution revient à l'entité soumise à une procédure de résolution. La contrepartie peut être versée sous la forme d'un instrument de dette émis par la structure de gestion des actifs et des passifs.

§ 4. Lorsque l'instrument de l'établissement-relais a été appliqué, une structure de gestion des actifs et des passifs peut, après l'application de l'instrument de

het instrument van een overbruggingsinstelling, activa, rechten, passiva of verbintenissen van de overbruggingsinstelling verwerven.

Art. 109

§ 1. De afwikkelingsautoriteit verleent haar goedkeuring aan:

1° de statuten van het vehikel voor activa- en passivabeheer;

2° de samenstelling van zijn wettelijk bestuursorgaan en zijn effectieve leiding;

3° de verantwoordelijkheden en de bezoldiging van de leden van zijn wettelijk bestuursorgaan en de personen belast met zijn effectieve leiding; en

4° zijn strategie en risicoprofiel.

Met het oog op de uitvoering van het instrument van afsplitsing van activa en passiva kan de afwikkelingsautoriteit het wettelijk bestuursorgaan en de personen belast met de effectieve leiding van het vehikel voor activa- en passivabeheer instructie geven om een beslissing te nemen of te wijzigen.

De rechten van de afwikkelingsautoriteit ten aanzien van het vehikel voor activa- en passivabeheer uit hoofde van dit artikel vormen geen controle van de afwikkelingsautoriteit over het vehikel voor activa- en passivabeheer in de zin van artikel 1:14 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

§ 2. Het vehikel voor activa- en passivabeheer, de leden van zijn wettelijk bestuursorgaan en de leden van zijn effectieve leiding zijn niet burgerlijk aansprakelijk voor hun handelen of niet-handelen in het kader van de uitvoering van de opdracht van het vehikel voor activa- en passivabeheer, behalve in geval van opzettelijke fout of zware fout.

Art. 110

Het vehikel voor activa- en passivabeheer beheert de overgedragen activa met het doel de waarde ervan te maximaliseren door verkoop of ordelijke vereffening volgens een liquidatieprocedure of, bij een positieve nettoactiefwaarde, volgens de procedures van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

l'établissement-relais, acquérir des actifs, droits, passifs ou engagements auprès de l'établissement-relais.

Art. 109

§ 1er. L'autorité de résolution approuve:

1° les statuts de la structure de gestion des actifs et des passifs;

2° la composition de son organe légal d'administration et de sa direction effective;

3° les responsabilités et la rémunération des membres de son organe légal d'administration et des personnes en charge de sa direction effective; et

4° sa stratégie et son profil de risque.

En vue de la mise-en-oeuvre de l'instrument de séparation des actifs et des passifs l'autorité de résolution peut donner instruction à l'organe légal d'administration et aux personnes chargées de la direction effective de la structure de gestion des actifs et des passifs de prendre ou de réformer toute décision.

Les prérogatives de l'autorité de résolution vis-à-vis de la structure de gestion des actifs et des passifs prévues par le présent article n'établissent pas de contrôle de l'autorité de résolution sur la structure de gestion des actifs et des passifs au sens de l'article 1:14 du Code des sociétés et associations.

§ 2. La structure de gestion des actifs et des passifs, les membres de son organe légal d'administration et les membres de sa direction effective n'encourent aucune responsabilité civile en raison de leurs actes ou omissions dans l'exécution de la mission de la structure de gestion des actifs et des passifs, sauf en cas de faute intentionnelle ou de faute lourde.

Art. 110

La structure de gestion des actifs et des passifs gère les actifs qui lui sont transférés de manière à maximiser leur valeur par le biais d'une vente ou d'une liquidation ordonnée selon une procédure de liquidation ou, lorsque son actif net est positif, conformément aux procédures prévues par le Code des sociétés et des associations.

Onder voorbehoud van artikel 231 vallen alle opbrengsten die voortvloeien uit de vereffening van het vehikel voor activa- en passivabeheer, toe aan de aandeelhouders van dat vehikel.

Art. 111

De afwikkelingsautoriteit kan activa, rechten, passiva of verbintenissen die aan een vehikel voor activa- en passivabeheer werden overgedragen op grond van artikel 108, § 1, opnieuw aan de entiteit in afwikkeling doen overdragen, indien:

1° de mogelijkheid van dergelijke retouroverdracht uitdrukkelijk is vermeld in het instrument waarmee de oorspronkelijke overdracht is verricht; of

2° de specifieke activa, rechten, passiva of verbintenissen feitelijk niet in de categorieën vallen van, of niet voldoen aan de voorwaarden voor de overdracht van activa, rechten, passiva of verbintenissen die zijn gespecificeerd in het instrument waarbij de oorspronkelijke overdracht is verricht.

Deze retouroverdracht kan worden uitgevoerd binnen de termijn en volgens de voorwaarden die zijn vermeld in het instrument waarmee de oorspronkelijke overdracht is verricht.

Afdeling 5

Instrument van interne versterking

Onderafdeling 1

Doel en toepassingsgebied

Art. 112

§ 1. Indien de afwikkelingsvoorwaarden zijn vervuld, kan de afwikkelingsautoriteit alle of een deel van de bail-inbare schulden van een entiteit in afwikkeling afschrijven of omzetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten, om een van de volgende doelstellingen te verwezenlijken:

1° de herkapitalisatie van de entiteit in afwikkeling die voldoet aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure, om ervoor te zorgen dat zij weer aan de vergunningsvoorwaarden voldoet en de werkzaamheden kan blijven uitoefenen waarvoor zij een vergunning heeft verkregen, alsook om voldoende marktvertrouwen te handhaven;

Sous réserve de l'article 231, tout produit net qui résulte de la liquidation de la structure de gestion des actifs et des passifs revient aux actionnaires de ladite structure.

Art. 111

L'autorité de résolution peut retransférer à l'entité soumise à une procédure de résolution des actifs, droits, passifs ou engagements qui ont été transférés à une structure de gestion des actifs et des passifs sur base de l'article 108, § 1er:

1° lorsque la possibilité de retransférer les actifs, droits ou engagements considérés est mentionnée expressément dans l'acte relatif au transfert; ou

2° lorsque les actifs, droits, passifs ou engagements considérés n'entrent en fait pas dans les catégories d'actifs, de droits, de passifs ou d'engagements mentionnées dans l'acte relatif au transfert ou ne remplissent pas les conditions spécifiées applicables pour être transférés.

Un tel retransfert peut avoir lieu dans le délai donné et aux conditions stipulées par l'acte utilisé pour le transfert initial.

Section 5

Instrument de renflouement interne

Sous-section 1re

Objectif et champ d'application

Art. 112

§ 1er. Lorsque les conditions de résolution sont satisfaites, l'autorité de résolution peut procéder à la dépréciation de tout ou partie des dettes utilisables pour un renflouement interne d'une entité soumise à une procédure de résolution ou à la conversion de ces dettes en actions ou autres titres de propriété, en vue de la poursuite de l'un ou l'autre des objectifs suivants:

1° recapitaliser l'entité soumise à une procédure de résolution remplissant les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution afin de rétablir sa capacité à respecter les conditions de son agrément, à poursuivre les activités pour lesquelles elle est agréée et à maintenir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés;

2° de afschrijving van schuldinstrumenten of de omzetting ervan in aandelen of andere eigendomsinstrumenten, wanneer ze worden overgedragen:

a) aan een overbruggingsinstelling, teneinde kapitaal aan die overbruggingsinstelling te verschaffen; of

b) met toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming of van het instrument van afsplitsing van activa en passiva.

§ 2. Het instrument van interne versterking kan slechts ter verwezenlijking van de in paragraaf 1, 1° bedoelde doelstellingen worden toegepast indien redelijkerwijze te verwachten valt dat de toepassing van dat instrument, in combinatie met andere relevante maatregelen, waaronder maatregelen die overeenkomstig het bij artikel 122 voorgeschreven bedrijfssaneringsplan zijn genomen, niet alleen tot de verwezenlijking van de relevante afwikkelingsdoelstellingen leidt, maar ook de financiële soliditeit en de levensvatbaarheid op lange termijn van de betrokken entiteit in afwikkeling herstelt.

Indien de voorwaarden van het vorige lid niet vervuld zijn, kunnen alle in artikel 95, 1°, 2° en 3° bedoelde afwikkelingsinstrumenten evenals het in paragraaf 1, 2° van dit artikel bedoelde instrument van interne versterking in voorkomend geval worden toegepast.

§ 3. De bail-inbare schulden kunnen worden afgeschreven of in aandelen of andere eigendomsinstrumenten worden omgezet ongeacht de rechtsvorm van de entiteit in afwikkeling. Indien nodig kan de afwikkelingsautoriteit beslissen de rechtsvorm van de entiteit in afwikkeling voorafgaandelijk te wijzigen. Deze beslissing heeft van rechtswege de wijziging van de rechtsvorm van de entiteit in afwikkeling tot gevolg.

Art. 113

Het instrument van interne versterking kan worden toegepast op alle passiva van een entiteit in afwikkeling, die niet op grond van artikel 114 of 115 van het toepassingsgebied van dat instrument zijn uitgesloten.

Art. 114

§ 1. De afwikkelingsautoriteit oefent de in artikel 112, § 1, bedoelde afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden niet uit met betrekking tot de volgende verbintenissen of schulden:

2° déprécier les instruments de dette, ou les convertir en actions ou autres titres de propriété, lorsqu'ils sont transférés:

a) à un établissement-relais afin de lui apporter des capitaux; ou

b) en application de l'instrument de cession des activités ou de l'instrument de la séparation des actifs et des passifs.

§ 2. L'instrument de renflouement interne ne peut être appliqué aux fins visées au paragraphe 1, 1° que s'il existe une perspective raisonnable que l'application de cet instrument, conjuguée à d'autres mesures utiles, y compris les mesures mises en œuvre conformément au plan de réorganisation des activités requis par l'article 122, permette, outre d'atteindre des objectifs pertinents de la résolution, de rétablir la bonne santé financière et la viabilité à long terme de l'entité concernée soumise à une procédure de résolution.

Lorsque les conditions définies à l'alinéa précédent ne sont pas remplies, tout instrument de résolution visé à l'article 95, 1°, 2° et 3° ainsi que l'instrument de renflouement interne aux fins du paragraphe 1er, 2° du présent article peuvent le cas échéant être mis en œuvre.

§ 3. La dépréciation ou la conversion des dettes utilisables pour un renflouement interne en actions ou autres titres de propriété peut être mise en œuvre quelle que soit la forme juridique de l'entité soumise à une procédure de résolution. En cas de nécessité, l'autorité de résolution peut décider de modifier préalablement la forme juridique de l'entité soumise à une procédure de résolution. Une telle décision emporte de plein droit modification de la forme juridique de l'entité soumise à une procédure de résolution.

Art. 113

L'instrument de renflouement interne peut être appliqué à tous les passifs d'une entité soumise à une procédure de résolution, qui ne sont pas exclues du champ d'application de cet instrument en vertu des articles 114 ou 115.

Art. 114

§ 1er. L'autorité de résolution n'exerce pas les pouvoirs de dépréciation ou de conversion visés à l'article 112, § 1er, à l'égard des dettes ou éléments de passif suivants:

1° gedekte deposito's en geldmiddelen;

2° door zekerheid gedekte verplichtingen, met inbegrip van covered bonds;

3° verplichtingen die ontstaan door het aanhouden van activa of gelden van cliënten, voor zover de aanspraken van deze cliënten worden erkend onder het faillissementsrecht;

4° verplichtingen die ontstaan ingevolge een fiduciaire relatie tussen de entiteit in afwikkeling als fiduciaris en een andere persoon als begunstigde, voor zover de aanspraken van deze begunstigde worden erkend onder het faillissementsrecht of het burgerlijk recht;

5° verplichtingen jegens niet-verbonden instellingen met een oorspronkelijke looptijd van minder dan zeven dagen;

6° 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;

7° 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 bezoldiging en van de variabele component van de bezoldiging van personen die risiconemende functies uitoefenen;

8° verplichtingen ten aanzien van schuldeisers die voortvloeien uit de levering aan de entiteit in afwikkeling 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 die entiteit;

9° schulden ten aanzien van belastingautoriteiten en socialezekerheidsinstanties, voor zover de corresponderende schuldvorderingen voorrang genieten volgens het toepasselijke recht;

10° schulden ten aanzien van depositogarantiestelsels voor de betaling van de bijdragen verschuldigd overeenkomstig Richtlijn 2014/49/EU; en

11° schulden ten aanzien van instellingen of financiële entiteiten, die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen

1° les dépôts et fonds garantis;

2° les engagements garantis, en ce compris les covered bonds;

3° 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;

4° les engagements résultant d'une relation de fiducie entre l'entité soumise à une procédure de résolution 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;

5° les engagements envers des établissements non liés qui ont une échéance initiale de moins de sept jours;

6° 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;

7° 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 composante variable de la rémunération des personnes qui occupent une fonction impliquant une prise de risques;

8° les engagements envers des créanciers commerciaux en liaison avec la fourniture à l'entité soumise à une procédure de résolution 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 cette entité;

9° les dettes envers les autorités fiscales et de sécurité sociale, pour autant que les créances correspondantes aient priorité selon le droit applicable;

10° les dettes envers des systèmes de garantie des dépôts pour les contributions dues conformément à la directive 2014/49/UE; et

11° les dettes envers des établissements ou des entités financières, qui font partie du même groupe de

groep maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, ongeacht de looptijd ervan.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit zorgt ervoor dat alle activa die aangewend worden ter dekking van door zekerheid gedekte verplichtingen onaangeroerd en gescheiden blijven en op toereikende wijze gefinancierd worden.

De in paragraaf 1 vermelde uitsluitingen beletten niet om, in voorkomend geval, het deel van een door een zekerheid of anderszins gedekte verplichting dat de waarde van de activa die het voorwerp uitmaken van de dekking, het pandrecht of de zakelijke zekerheid, overschrijden, af te schrijven of om te zetten. Hetzelfde geldt voor het deel van een deposito dat het niveau van de in artikel 382 van de wet van 25 april 2014 of in een soortgelijke regeling bepaalde dekking overschrijdt.

§ 3. Teneinde de afwikkelbaarheid van instellingen, financiële entiteiten en groepen te verzekeren, beperkt de afwikkelingsautoriteit in overeenstemming met artikel 15, § 2, 2° de mate waarin andere instellingen en financiële entiteiten bail-inbare schulden, met uitzondering van schulden die worden aangehouden door entiteiten die tot dezelfde groep behoren, aanhouden. Deze bepaling geldt onverminderd het in Verordening nr. 575/2013 en Richtlijn 2013/36/EU bepaalde met betrekking tot grote blootstellingen.

Art. 115

§ 1. Wanneer het instrument van interne versterking wordt toegepast, mogen in uitzonderlijke omstandigheden bepaalde bail-inbare schulden bovendien geheel of gedeeltelijk van de toepassing van de afschrijvings- of omzettingsmaatregelen worden uitgesloten, inzonderheid indien:

1° niet binnen een redelijke termijn tot afschrijving of omzetting kan worden overgegaan;

2° het strikt noodzakelijk is en evenredig is aan het doel om de continuïteit van kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen van een entiteit in afwikkeling te garanderen;

3° het strikt noodzakelijk is en evenredig is aan het doel om te voorkomen dat een wijdverbreide besmetting ontstaat, met name in verband met in aanmerking komende deposito's van natuurlijke personen en kleine en middelgrote ondernemingen, die de werking van de financiële markten ernstig zou verstoren op een wijze die de nationale economie, die van een andere lidstaat of die van de gehele Unie ernstig kan ontwrichten;

résolution sans être eux-mêmes des entités de résolution, indépendamment de leur échéance.

§ 2. L'autorité de résolution veille à ce que, dans leur intégralité, les éléments d'actif venant en couverture des engagements garantis ne soient pas affectés, restent séparés et fassent l'objet d'un financement suffisant.

Les exclusions mentionnées au paragraphe 1er ne font pas obstacle, le cas échéant, à la dépréciation ou à la conversion de la partie d'un engagement garanti ou couvert par une sûreté qui excède la valeur des actifs faisant l'objet de la garantie, du privilège ou de la sûreté. Il en va de même de la partie d'un dépôt qui excède le niveau de couverture prévu à l'article 382 de la loi du 25 avril 2014 ou tout dispositif équivalent.

§ 3. Afin de garantir la résolvabilité des établissements, des entités financières et des groupes, l'autorité de résolution limite, en vertu de l'article 15, § 2, 2°, la mesure dans laquelle les autres établissements et entités financières détiennent des dettes utilisables pour un renflouement interne, sauf en ce qui concerne les passifs détenus dans des entités faisant partie du même groupe. Cette disposition est sans préjudice des règles relatives aux grands risques énoncées dans le règlement n° 575/2013 et la directive 2013/36/UE.

Art. 115

§ 1er. Dans des circonstances exceptionnelles, lorsque l'instrument de renflouement interne est appliqué, certaines dettes utilisables pour un renflouement interne peuvent en outre être exclues en tout ou partie des mesures de dépréciation ou de conversion, en particulier:

1° lorsqu'il n'est pas possible de procéder à la dépréciation ou à la conversion dans un délai raisonnable;

2° lorsque c'est nécessaire et proportionné pour assurer la continuité des fonctions critiques et des activités fondamentales d'une entité soumise à une procédure de résolution;

3° lorsque c'est nécessaire et proportionné pour éviter une vaste contagion, notamment en ce qui concerne les dépôts éligibles de personnes physiques et de micro, petites et moyennes entreprises, de nature à ébranler le fonctionnement des marchés financiers d'une manière susceptible de causer une perturbation grave de l'économie nationale, de celle d'un autre État membre ou de celle de l'Union dans son ensemble;

4° de toepassing van het instrument van interne versterking op deze in aanmerking komende schulden een zodanige waardevernietiging tot gevolg zou hebben dat het door andere schuldeisers geleden verlies groter zou zijn dan wanneer deze verplichtingen van de toepassing van de maatregel van interne versterking waren uitgesloten.

§ 2. 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 114, § 1, 11°, moeten worden uitgesloten of deels worden uitgesloten uit hoofde van de punten 1° tot 4° van paragraaf 1 om een doeltreffende uitvoering van de afwikkelingsstrategie te garanderen.

§ 3. Indien de afwikkelingsautoriteit besluit een bail-inbare schuld of een categorie van bail-inbare schulden op grond van de voorgaande paragraaf 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 86, § 1, 8° vervatte beginsel (*n° creditor worse off*).

§ 4. De afwikkelingsautoriteit stelt de Europese Commissie in kennis van de ontwerpbeslissingen die zij met toepassing van paragraaf 1 wil nemen.

Wanneer een bijdrage van het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds of van het Afwikkelingsfonds wordt overwogen, stelt de afwikkelingsautoriteit haar beslissing uit in afwachting van het besluit dat de Europese Commissie overeenkomstig artikel 44, lid 12 van Richtlijn 2014/59/EU zal nemen. Bij haar beslissing houdt zij rekening met de eventuele voorwaarden waaraan voldaan moet zijn opdat de Europese Commissie haar goedkeuring verleent.

Art. 116

De afschrijving of omzetting van schulden van een kredietinstelling verricht met toepassing van het instrument van interne versterking, komt de medeschuldenaars en de derden die een persoonlijke of zakelijke zekerheid hebben gesteld, niet ten goede.

4° lorsque l'application de l'instrument de renflouement interne à ces dettes éligibles provoquerait une destruction de valeur telle que les pertes subies par d'autres créanciers seraient supérieures à celles qu'entraînerait l'exclusion de ces engagements de l'application de la mesure de renflouement interne.

§ 2. 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 114, § 1er, 11°, devraient être exclus en tout ou en partie en vertu des points 1° à 4° du paragraphe 1er pour assurer la mise en œuvre effective de la stratégie de résolution.

§ 3. Si l'autorité de résolution décide, sur base du paragraphe 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 86, § 1er, 8° (*n° creditor worse off*).

§ 4. L'autorité de résolution notifie à la Commission européenne les projets de décision qu'elle envisage de prendre en application du paragraphe 1er.

Dans l'hypothèse où une contribution du Fonds de résolution unique ou du Fonds de résolution est envisagée, l'autorité de résolution diffère sa décision dans l'attente de la décision de la Commission européenne prise conformément à l'article 44, paragraphe 12 de la directive 2014/59/UE. Sa décision tient compte des éventuelles conditions auxquelles la Commission européenne a subordonné son accord.

Art. 116

La dépréciation ou la conversion de dettes d'un établissement de crédit effectuée en application de l'instrument de renflouement interne ne profite pas aux codébiteurs ni aux tiers qui ont constitué des sûretés personnelles ou réelles.

Onderafdeling 2

Tenuitvoerlegging van het instrument van interne versterking

Art. 117

§ 1. Wanneer zij het instrument van interne versterking toepast, raamt de afwikkelingsautoriteit op basis van een waardering die aan de artikelen 92 tot 94 voldoet, het totaal van:

1° indien van toepassing, het bedrag waarvoor de bail-inbare schulden moeten worden afgeschreven om ervoor te zorgen dat de nettowaarde van de activa van de entiteit in afwikkeling gelijk is aan nul; en

2° in voorkomend geval, het bedrag waarvoor de bail-inbare schulden in aandelen of andere kapitaalinstrumenten moeten worden omgezet om de tier 1-kernkapitaalratio van de entiteit in afwikkeling te herstellen of om een overbruggingsinstelling in staat te stellen eraan te voldoen.

§ 2. Bij de in paragraaf 1 bedoelde raming wordt rekening gehouden met de inbreng van kapitaal door het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds of door het Afwikkelingsfonds. Het in paragraaf 1 bedoelde totaal moet het mogelijk maken voldoende marktvertrouwen in de entiteit in afwikkeling of de overbruggingsinstelling te handhaven en moet haar in staat stellen gedurende ten minste een jaar aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de werkzaamheden te blijven uitoefenen waarvoor zij een vergunning heeft verkregen.

Indien de afwikkelingsautoriteit voornemens is gebruik te maken van het instrument van afsplitsing van activa en passiva, houdt het bedrag waarmee de in aanmerking komende schulden moeten worden verminderd voor zover nodig rekening met een prudente raming van de kapitaalbehoeften van het vehikel voor activa- en passivabeheer.

§ 3. Indien de kapitaalinstrumenten overeenkomstig de artikelen 69 tot 76 zijn afgeschreven en het instrument van interne versterking overeenkomstig artikel 112, § 1 is toegepast en als gebleken is dat het niveau van de afschrijvingen op basis van de voorlopige waardering krachtens artikel 94, § 2 hoger is dan de vereisten wanneer dit niveau wordt vergeleken met dat van de definitieve waardering krachtens artikel 94, § 3, worden regelingen getroffen om de schuldeisers en vervolgens de aandeelhouders voor zover dat nodig is terug te betalen.

Sous-section 2

Mise en œuvre de l'instrument de renflouement interne

Art. 117

§ 1er. Lorsqu'elle applique l'instrument de renflouement interne, l'autorité de résolution évalue, sur la base d'une valorisation conforme aux articles 92 à 94, le montant cumulé:

1° lorsqu'il y a lieu, du montant à hauteur duquel les dettes utilisables pour un renflouement interne doivent être dépréciées afin que la valeur de l'actif net de l'entité soumise à la procédure de résolution soit égale à zéro; et

2° le cas échéant, du montant à hauteur duquel les dettes utilisables pour un renflouement interne doivent être converties en actions ou en d'autres instruments de fonds propres, afin de rétablir le ratio de fonds propres de base de catégorie 1 de l'entité soumise à la procédure de résolution ou pour permettre à un établissement-relais d'y satisfaire.

§ 2. L'évaluation visée au paragraphe 1er tient compte de toute contribution au capital par le Fonds de résolution unique ou par le Fonds de résolution. Le montant cumulé visé au paragraphe 1er doit permettre de maintenir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés à l'égard de l'entité soumise à une procédure de résolution ou de l'établissement-relais et lui permettre de continuer, pendant au moins un an, à remplir les conditions de l'agrément et à continuer à exercer les activités pour lesquelles il a été agréé.

Si l'autorité de résolution a l'intention de recourir à l'instrument de séparation des actifs et des passifs, le montant dont les dettes éligibles doivent être réduites tient compte d'une estimation prudente des besoins en fonds propres de la structure de gestion des actifs et des passifs dans la mesure nécessaire.

§ 3. Si les instruments de fonds propres ont été dépréciés conformément aux articles 69 à 76, que l'instrument de renflouement interne a été appliqué conformément à l'article 112, § 1er, et que le niveau de dépréciation sur la base de la valorisation préliminaire en vertu de l'article 94, § 2 dépasse les exigences lorsqu'il est comparé à la valorisation définitive en vertu de l'article 94, § 3, des dispositions sont prises afin de rembourser les créanciers puis les actionnaires dans la mesure nécessaire.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit stelt regelingen vast en houdt deze in stand om ervoor te zorgen dat de beoordeling en de waardering gebaseerd zijn op informatie over de activa en passiva van de entiteit in afwikkeling die zo actueel en zo uitvoerig is als redelijkerwijs mogelijk is.

Art. 118

§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit het instrument van interne versterking toepast of kapitaalinstrumenten afschrijft of omzet, treft zij ten aanzien van de aandeelhouders en houders van andere eigendomsinstrumenten een of beide van de volgende maatregelen:

1° het intrekken van bestaande aandelen of andere eigendomsinstrumenten, of de overdracht ervan op schuldeisers waarop het instrument van interne versterking is toegepast;

2° mits de nettowaarde van de entiteit in afwikkeling volgens de waardering krachtens de artikelen 92 tot 94 positief is, het doen verwateren van bestaande aandelenpakketten en andere eigendomsinstrumenten als gevolg van de omzetting in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van:

a) relevante kapitaalinstrumenten die door de kredietinstelling zijn uitgegeven op grond van de in artikel 69 bedoelde bevoegdheid; of

b) in bail-inbare schulden die door de entiteit in afwikkeling zijn uitgegeven op grond van de in artikel 134, § 2, 6°, vermelde bevoegdheid.

Voor de toepassing van punt 2° hanteert de afwikkelingsautoriteit een omzettingskoers die bestaande aandelenpakketten of andere eigendomsinstrumenten sterk verwatert.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde maatregelen worden ook genomen ten aanzien van aandeelhouders en houders van andere eigendomsinstrumenten wier aandelen of andere eigendomsinstrumenten in de volgende omstandigheden werden uitgegeven of aan hen werden toegekend:

1° naar aanleiding van de omzetting van schuldinstrumenten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten overeenkomstig de contractuele voorwaarden waaraan deze schuldinstrumenten onderworpen zijn, bij een gebeurtenis die voorafging aan of zich tezelfdertijd

§ 4. L'autorité de résolution établit et maintient en place des mécanismes garantissant que l'évaluation et la valorisation se fondent sur des informations aussi récentes et complètes que possible relatives aux actifs et aux passifs de l'entité soumise à une procédure de résolution.

Art. 118

§ 1er. Lorsqu'elle applique l'instrument de renflouement interne ou la dépréciation ou la conversion des instruments de fonds propres, l'autorité de résolution prend à l'égard des actionnaires et des détenteurs d'autres titres de propriété l'une des mesures suivantes, ou les deux:

1° annuler les actions existantes ou les autres titres de propriété ou les transférer aux créanciers du renflouement interne;

2° sous réserve que, conformément à la valorisation effectuée en vertu des articles 92 à 94, la valeur nette de l'entité soumise à une procédure de résolution soit positive, procéder à la dilution des actions et des autres titres de propriété existants à la suite de la conversion en actions ou d'autres instruments de propriété:

a) des instruments de fonds propres pertinents émis par l'établissement de crédit en vertu du pouvoir visé à l'article 69; ou

b) des dettes utilisables pour un renflouement interne émises par l'entité soumise à une procédure de résolution en vertu du pouvoir mentionné à l'article 134, § 2, 6°.

Pour l'application du 2°, l'autorité de résolution retient un taux de conversion qui permet de diluer fortement les actions et autres titres de propriété existants.

§ 2. Les mesures visées au paragraphe 1er s'appliquent également aux actionnaires et aux détenteurs d'autres titres de propriété dont les actions ou autres titres de propriété concernés ont été émis ou leur ont été attribués dans les circonstances suivantes:

1° à la suite de la conversion d'instruments de dette en actions ou autres titres de propriété conformément aux clauses contractuelles régissant ces instruments de dette du fait d'un événement qui a précédé, ou coïncidé avec l'évaluation de l'autorité de résolution dans laquelle

voordeed als de beoordeling door de afwikkelingsautoriteit waarbij deze heeft vastgesteld dat de entiteit voldeed aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure;

2° naar aanleiding van de omzetting van relevante kapitaalinstrumenten in tier 1-kernkapitaalinstrumenten overeenkomstig artikel 69.

§ 3. Wanneer de afwikkelingsautoriteit overweegt welke maatregelen krachtens paragraaf 1 moeten worden genomen, houdt zij rekening met:

1° de waardering krachtens de artikelen 92 tot 94;

2° het bedrag waarmee de nominale waarde van tier 1-kernkapitaalinstrumenten verminderd moet worden en waarmee relevante kapitaalinstrumenten afgeschreven of omgezet moeten worden; en

3° het met toepassing van artikel 117 vastgestelde totaal.

§ 4. Indien de toepassing van het instrument van interne versterking leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in een instelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 van de wet van 25 april 2014 of in artikel 45 van de wet van 20 juli 2022 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, is artikel 129 van toepassing.

Art. 119

§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit het instrument van interne versterking toepast, oefent zij de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden uit onder voorbehoud van de uitsluitingen bedoeld in artikel 114 en in artikel 115, met inachtneming van de volgende vereisten:

1° tier 1-kernkapitaalbestanddelen worden verlaagd overeenkomstig artikel 74, 1°;

2° indien de verlaging overeenkomstig punt 1° hierboven minder dan de som van de in artikel 118, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen is, verlaagt de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom van de aanvullende tier 1-instrumenten;

3° indien de verlaging overeenkomstig de punten 1° en 2° hierboven minder dan de som van de in artikel 118, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen is, verlaagt de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom van de tier 2-instrumenten;

elle a constaté que l'entité remplissait les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution;

2° à la suite de la conversion d'instruments de fonds propres pertinents en instruments de fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 69.

§ 3. Lorsqu'elle examine les mesures à prendre en vertu du paragraphe 1er, l'autorité de résolution tient compte:

1° de l'évaluation effectuée conformément aux articles 92 à 94;

2° du montant à hauteur duquel la valeur nominale des instruments de fonds propres de base de catégorie 1 doit être réduite et les instruments de capital pertinents doivent être dépréciés ou convertis; et

3° du montant cumulé évalué en application de l'article 117.

§ 4. Si l'application de l'instrument de renflouement interne aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans un établissement 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 ou à l'article 45 de la loi du 20 juillet 2022, l'article 129 est d'application.

Art. 119

§ 1er. Lorsqu'elle applique l'instrument de renflouement interne, l'autorité de résolution exerce les pouvoirs de dépréciation et de conversion, sous réserve des exclusions visées à l'article 114 et à l'article 115, en respectant les exigences suivantes:

1° les instruments de fonds propres de base de catégorie 1 sont réduits conformément à l'article 74, 1°;

2° si la réduction opérée en application du 1° ci-dessus est inférieure à la somme des montants mentionnés à l'article 118, § 3, 2° et 3°, l'autorité de résolution réduit le montant en principal des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1;

3° si la réduction opérée en application des 1° et 2° ci-dessus est inférieure à la somme des montants mentionnés à l'article 118, § 3, 2° et 3°, l'autorité de résolution réduit le montant en principal des instruments de fonds propres de catégorie 2;

4° indien de verlaging overeenkomstig de punten 1°, 2° en 3° hierboven minder dan de som van de in artikel 118, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen is, verlaagt de afwikkelingsautoriteit, met inachtneming van de rangorde van vorderingen die in een liquidatieprocedure wordt toegepast, de hoofdsom van de achtergestelde vorderingen die geen aanvullende tier 1-instrumenten of tier 2-instrumenten zijn;

5° indien de verlaging overeenkomstig de punten 1° tot 4° hierboven minder dan de som van de in artikel 118, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen is, verlaagt de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom en het uitstaande verschuldigde bedrag van de rest van de bail-inbare schulden, met inbegrip van de schuldinstrumenten bedoeld in artikel 235, eerste lid, 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 118, § 3, 2° en 3° bedoelde bedragen te verkrijgen.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden uitoefent, verdeelt zij de verliezen die vertegenwoordigd worden door de som van de in artikel 118, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen over elke categorie van kapitaal en bail-inbare schulden naargelang van hun rang in de rangorde van vorderingen die in een liquidatieprocedure wordt toegepast, en binnen elke categorie naar evenredigheid van de nominale waarde van die instrumenten en schulden of van het uitstaande verschuldigde bedrag met betrekking tot die instrumenten en schulden, onverminderd een andere verdeling van de verliezen over bail-inbare schulden van dezelfde rang, met toepassing van artikel 115.

§ 3. Alvorens de in paragraaf 1, punt 5° bedoelde afschrijving of omzetting toe te passen, verricht de afwikkelingsautoriteit een omzetting of een verlaging van de hoofdsom met betrekking tot de in paragraaf 1, punten 2°, 3° en 4° bedoelde instrumenten wanneer aan deze instrumenten de volgende voorwaarden verbonden waren en nog niet zijn omgezet:

1° voorwaarden waarin wordt bepaald dat de hoofdsom van het instrument wordt verlaagd bij het plaatsvinden van een gebeurtenis die van invloed is op de financiële positie, de solvabiliteit of het niveau van het eigen vermogen van de instelling of financiële entiteit;

2° voorwaarden die voorzien in de omzetting van de instrumenten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten bij het plaatsvinden van een dergelijke gebeurtenis.

§ 4. Een afschrijvings- of omzettingsmaatregel als vermeld in paragraaf 1 wordt in voorkomend geval onder

4° si la réduction opérée en application des 1°, 2° et 3° ci-dessus est inférieure à la somme des montants mentionnés à l'article 118, § 3, 2° et 3°, l'autorité de résolution réduit le montant en principal des créances subordonnées autres que les instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 et les instruments de fonds propres de catégorie 2 dans le respect de la hiérarchie des créances appliquée dans le cadre d'une procédure de liquidation;

5° si la réduction opérée en application des 1° à 4° ci-dessus est inférieure à la somme des montants mentionnés à l'article 118, § 3, 2° et 3°, l'autorité de résolution réduit le montant en principal des dettes utilisables pour un renflouement interne et les sommes restant dues à leur titre, y inclus les instruments de dette visés à l'article 235, alinéa 1er, 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 118, § 3, 2° et 3°.

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution exerce les pouvoirs de dépréciation ou de conversion, elle répartit les pertes représentées par la somme des montants mentionnés à l'article 118, § 3, 2° et 3° entre chaque catégorie de fonds propres et de dettes utilisables pour un renflouement interne en fonction de leur rang dans la hiérarchie des créances appliquée dans le cadre d'une procédure de liquidation et au sein de chaque catégorie de manière proportionnelle à la valeur nominale de ces instruments et dettes ou au montant des sommes dues à leur titre, sans préjudice d'une répartition différente des pertes entre dettes utilisables pour un renflouement interne de même rang en application de l'article 115.

§ 3. Avant d'appliquer la dépréciation ou la conversion visée au paragraphe 1er, point 5°, l'autorité de résolution convertit ou réduit le montant en principal des instruments visés au paragraphe 1er, points 2°, 3° et 4°, lorsque ces instruments contiennent les clauses suivantes et n'ont pas encore été convertis:

1° les conditions qui déterminent la réduction du montant en principal de l'instrument en cas d'événement affectant la situation financière, la solvabilité ou le niveau des fonds propres de l'établissement ou de l'entité financière;

2° les conditions qui déterminent la conversion des instruments en actions ou en autres titres de propriété en cas d'événement de ce type.

§ 4. Une mesure de dépréciation ou de conversion mentionnée au paragraphe 1er s'applique le cas échéant

dezelfde voorwaarden toegepast op de restwaarde van een in paragraaf 1, 2° tot 4° vermeld instrument waarop reeds een afschrijving werd toegepast op grond van contractuele bepalingen.

§ 5. Onverminderd de in de artikelen 114 en 115 bedoelde uitsluitingen mag de afwikkelingsautoriteit een verplichting niet afschrijven of omzetten terwijl andere verplichtingen die aan die verplichting zijn achtergesteld, grotendeels niet worden omgezet of afgeschreven.

Art. 120

§ 1. De afwikkelingsautoriteit oefent de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden met betrekking tot een verplichting die uit derivaten voortvloeit uit wanneer de derivatenposities gesloten zijn. Bij de opening van de afwikkelingsprocedure kan de afwikkelingsautoriteit de derivatencontracten opzeggen of de derivatenposities sluiten.

Indien een uit derivaten voortvloeiende verplichting van de toepassing van de maatregel van interne versterking met toepassing van artikel 115, is uitgesloten, is de afwikkelingsautoriteit niet verplicht de voornoemde derivatencontracten te beëindigen of de derivatenposities te sluiten.

In het kader van de waardering krachtens de artikelen 92 tot 94 houdt de afwikkelingsautoriteit of de onafhankelijke persoon rekening met de bestaande verrekeningsovereenkomsten en bepaalt zij de respectieve verplichtingen van de partijen op nettobasis overeenkomstig de bepalingen van deze overeenkomsten.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit bepaalt de waarde van uit derivaten voortvloeiende verplichtingen op basis van het volgende:

1° passende methodes voor het bepalen van de waarde van de categorieën van derivaten, met inbegrip van de transacties die aan salderingsovereenkomsten zijn onderworpen;

2° beginselen voor het bepalen van het tijdstip waarop de waarde van een derivatenpositie moet worden vastgelegd; en

3° passende methodologieën voor het vergelijken van de waardevernietiging die het gevolg zou zijn van het afsluiten van de derivatenposities en de interne versterking voor derivaten, met het bedrag van de verliezen die door deze derivaten zouden worden gedragen in geval van interne versterking.

dans les mêmes conditions à la valeur résiduelle d'un instrument mentionné au paragraphe 1er, 2° à 4° ayant déjà fait l'objet d'une dépréciation en application de stipulations contractuelles.

§ 5. Sans préjudice des exclusions visées aux articles 114 et 115, l'autorité de résolution ne déprécie ou ne convertit pas un engagement dès lors que d'autres engagements lui sont subordonnés et demeurent pour une large part non convertis ou non dépréciés.

Art. 120

§ 1er. L'autorité de résolution exerce les pouvoirs de dépréciation et de conversion à l'égard d'un engagement résultant de produits dérivés dès la liquidation des positions relatives à ces produits. À l'ouverture de la procédure de résolution, l'autorité de résolution peut résilier les contrats de produits dérivés ou liquider les positions relatives à ceux-ci.

Lorsqu'un engagement dérivé a été exclu de l'application d'une mesure de renflouement interne en application de l'article 115, l'autorité de résolution n'est pas tenue de résilier les contrats dérivés précités ou de liquider les positions y afférentes.

Dans le cadre de la valorisation menée en application des articles 92 à 94, l'autorité de résolution ou la personne indépendante prend en compte les accords de compensation existants et détermine les obligations respectives des parties sur une base nette conformément aux stipulations de ces accords.

§ 2. L'autorité de résolution détermine la valeur des engagements résultant de produits dérivés sur la base:

1° de méthodes adéquates pour déterminer la valeur des catégories de produits dérivés, y compris les transactions faisant l'objet d'un accord de compensation;

2° de principes établissant l'instant dans le temps où la valeur d'une position sur produits dérivés devrait être établie; et

3° de méthodologies appropriées pour comparer la destruction de valeur qui résulterait de la liquidation et du renflouement interne de produits dérivés avec le montant de pertes que supporteraient ces produits dérivés dans un renflouement interne.

Art. 121

Bij het uitoefenen van de omzettingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 72 en in artikel 134, § 2, 6°, mag de afwikkelingsautoriteit verschillende omzettingskoersen op verschillende categorieën van kapitaalinstrumenten en verplichtingen toepassen. Bij de bepaling van deze omzettingskoersen wordt rekening gehouden met de rangorde van de categorieën van passiva die in een liquidatieprocedure wordt toegepast.

De omzettingskoers biedt de getroffen schuldeiser een passende vergoeding voor het als gevolg van de uitoefening van de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden geleden verlies.

Art. 122

§ 1. Binnen een maand na de toepassing van het instrument van interne versterking op een entiteit in afwikkeling om de doelstellingen vermeld in artikel 112, § 1, 1° te verwezenlijken, moet het wettelijk bestuursorgaan van de betrokken entiteit of de met toepassing van artikel 145, § 2 aangestelde persoon of personen voor de betrokken entiteit een bedrijfssaneringsplan opstellen en ter goedkeuring aan de afwikkelingsautoriteit voorleggen.

§ 2. Binnen een maand na de toepassing van het instrument van interne versterking op verschillende rechtspersonen die deel uitmaken van een Belgische groep om de doelstellingen vermeld in artikel 112, § 1, 1° te verwezenlijken, stelt de Belgische EER-moederonderneming voor alle instellingen van die groep een bedrijfssaneringsplan op als bedoeld in paragraaf 1 en legt het ter goedkeuring voor aan de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, overeenkomstig de in artikel 123 bedoelde procedure.

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau deelt de afwikkelingsautoriteit het bedrijfssaneringsplan mee aan de afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen van de Belgische EER-moederonderneming en aan de EBA.

§ 3. In buitengewone omstandigheden en indien dit nodig is voor het verwezenlijken van de afwikkelingsdoelstellingen, of indien het bedrijfssaneringsplan in het kader van de toepassing van de regels van de Europese Unie inzake staatssteun moet worden ingediend, kan de afwikkelingsautoriteit de in paragraaf 1 vermelde termijn van een maand verlengen met ten hoogste een maand.

§ 4. In het bedrijfssaneringsplan worden overeenkomstig de doelstellingen en de richtsnoeren van de

Art. 121

Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir de conversion visé à l'article 72 et à l'article 134, § 2, 6°, elle peut appliquer des taux de conversion différents selon les diverses catégories d'instruments de fonds propres et d'engagements. Ces taux de conversion sont déterminés en tenant compte de la hiérarchie des catégories d'instruments de passifs appliquée dans le cadre d'une procédure de liquidation.

Le taux de conversion représente une indemnisation appropriée pour le créancier affecté par toute perte liée à l'exercice des pouvoirs de dépréciation et de conversion.

Art. 122

§ 1er. Dans un délai d'un mois à dater de l'application de l'instrument de renflouement interne à l'égard d'une entité soumise à une procédure de résolution aux fins indiquées à l'article 112, § 1er, 1°, l'organe légal d'administration de l'entité concernée ou la ou les personnes nommées en application de l'article 145, § 2 établissent et soumettent à l'approbation de l'autorité de résolution un plan de réorganisation des activités de l'entité en cause.

§ 2. Dans un délai d'un mois à dater de l'application de l'instrument de renflouement interne à l'égard de plusieurs personnes morales faisant partie d'un groupe belge aux fins indiquées à l'article 112, § 1er, 1°, l'entreprise mère belge dans l'EEE établit et soumet à l'approbation de l'autorité de résolution, en tant qu'autorité de résolution au niveau du groupe, un plan de réorganisation des activités visé au paragraphe 1er qui porte sur tous les établissements de ce groupe, conformément à la procédure visée à l'article 123.

L'autorité de résolution, en tant qu'autorité de résolution au niveau du groupe, communique le plan de réorganisation aux autorités de résolution des filiales de l'entreprise mère belge dans l'EEE et à l'ABE.

§ 3. Dans des circonstances exceptionnelles et si cela s'avère nécessaire pour atteindre les objectifs de la résolution, ou lorsque le plan de réorganisation des activités doit être notifié dans le cadre de l'application des règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État, l'autorité de résolution peut prolonger le délai d'un mois mentionné au paragraphe 1er d'une durée maximale d'un mois.

§ 4. Le plan de réorganisation des activités définit, conformément aux objectifs et aux orientations adoptés

afwikkelingsautoriteit maatregelen vastgelegd die erop gericht zijn de levensvatbaarheid op lange termijn van de entiteit in afwikkeling of een deel van haar werkzaamheden binnen een redelijk tijdsbestek te herstellen. Het bevat ten minste de volgende elementen:

1° een gedetailleerde diagnose van de factoren en problemen waardoor de entiteit in afwikkeling in gebrek blijft of waarschijnlijk in gebreke zal blijven, en de omstandigheden die ten grondslag liggen aan de moeilijkheden waarmee de entiteit in afwikkeling te kampen heeft;

2° een beschrijving van de te nemen maatregelen die gericht zijn op het herstellen van de levensvaatbaarheid op lange termijn van de entiteit in afwikkeling;

3° een tijdschema voor de tenuitvoerlegging van die maatregelen.

In het bedrijfssaneringsplan wordt onder meer rekening gehouden met de actuele stand van en toekomstige vooruitzichten voor de financiële markten, op basis van optimistische en pessimistische hypothesen, zoals een combinatie van situaties op grond waarvan de belangrijkste zwakke punten van de entiteit in afwikkeling kunnen worden vastgesteld. De hypothesen worden vergeleken met passende sectorbrede benchmarks.

Dit plan moet in voorkomend geval verenigbaar zijn met het herstructureringsplan dat in het kader van de toepassing van de regels van de Europese Unie inzake staatssteun wordt opgesteld.

§ 5. Maatregelen gericht op het herstel van de levensvatbaarheid op lange termijn als bedoeld in paragraaf 3 zijn onder meer:

1° de reorganisatie van de werkzaamheden van de entiteit in afwikkeling;

2° wijzigingen in de operationele systemen en de infrastructuur in de entiteit in afwikkeling;

3° het staken van verliesgevende activiteiten;

4° de herstructurering van bestaande activiteiten die winstgevend kunnen worden gemaakt;

5° de verkoop van activa of van bedrijfsonderdelen.

Art. 123

§ 1. Binnen een maand te rekenen vanaf de datum van voorlegging van het in artikel 122 vermelde

par l'autorité de résolution, des mesures destinées à rétablir dans un délai raisonnable la viabilité à long terme de l'entité soumise à une procédure de résolution ou d'une partie de ses activités et comprend au moins les éléments suivants:

1° un diagnostic détaillé des facteurs et problèmes qui ont causé, ou risquent de causer, la défaillance de l'entité soumise à une procédure de résolution et des circonstances qui ont abouti à ses difficultés;

2° une description des mesures visant à rétablir la viabilité à long terme de l'entité soumise à une procédure de résolution qui doivent être adoptées;

3° un calendrier de mise en œuvre de ces mesures.

Le plan de réorganisation des activités tient compte, entre autres, de la situation du moment et des perspectives sur les marchés financiers, et intègre à la fois hypothèses optimistes et pessimistes, y compris une conjonction d'événements permettant d'identifier les principales vulnérabilités de l'entité soumise à une procédure de résolution. Les hypothèses sont comparées à des indicateurs sectoriels appropriés.

Ce plan doit être compatible, le cas échéant, avec le plan de restructuration établi dans le cadre de l'application des règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État.

§ 5. Les mesures visant à rétablir la viabilité à long terme visées au paragraphe 3 peuvent comprendre:

1° la réorganisation des activités de l'entité soumise à une procédure de résolution;

2° des modifications des systèmes opérationnels et des infrastructures au sein de l'entité soumise à une procédure de résolution;

3° le désengagement des activités déficitaires;

4° la restructuration des activités existantes dont la compétitivité peut être rétablie;

5° la cession d'actifs ou de branches d'activité.

Art. 123

§ 1er. Dans un délai d'un mois à compter de la date de transmission du plan de réorganisation des activités

bedrijfssaneringsplan beoordeelt de afwikkelingsautoriteit de geschiktheid van dat plan om de levensvatbaarheid op lange termijn van de entiteit in afwikkeling te herstellen. Deze beoordeling wordt in overleg met de bevoegde autoriteit verricht.

Indien de afwikkelingsautoriteit en de bevoegde autoriteit van oordeel zijn dat die doelstelling kan worden verwezenlijkt met de uitvoering van het plan, keurt de afwikkelingsautoriteit het plan goed.

§ 2. Indien de afwikkelingsautoriteit van oordeel is dat de in paragraaf 1 bedoelde doelstelling niet kan worden verwezenlijkt met de uitvoering van het plan, stelt zij in overleg met de bevoegde autoriteit het wettelijk bestuursorgaan van de entiteit in afwikkeling of de overeenkomstig artikel 145, § 2, aangestelde persoon of personen in kennis van de door haar vastgestelde tekortkomingen en eist zij dat het plan zodanig wordt gewijzigd dat deze tekortkomingen worden verholpen.

§ 3. Binnen twee weken te rekenen vanaf de datum van ontvangst van de in paragraaf 2 bedoelde kennisgeving legt het wettelijk bestuursorgaan van de entiteit in afwikkeling of de overeenkomstig artikel 145, § 2, aangestelde persoon of personen aan de afwikkelingsautoriteit een gewijzigd plan ter goedkeuring voor. De afwikkelingsautoriteit beoordeelt het gewijzigde plan en laat het wettelijk bestuursorgaan van de entiteit in afwikkeling of de overeenkomstig artikel 145, § 2, aangestelde persoon of personen binnen een week weten of zij van oordeel is dat de vastgestelde tekortkomingen verholpen zijn of dat verdere wijzigingen zijn vereist.

§ 4. Het wettelijk bestuursorgaan van de entiteit in afwikkeling of de overeenkomstig artikel 145, § 2 aangestelde persoon of personen voeren het saneringsplan zoals goedgekeurd door de afwikkelingsautoriteit en de bevoegde autoriteit uit en leggen ten minste om de zes maanden een verslag voor aan de afwikkelingsautoriteit over de gemaakte vorderingen bij de uitvoering van het plan.

§ 5. Het wettelijk bestuursorgaan van de entiteit in afwikkeling of de overeenkomstig artikel 145, § 2 aangestelde persoon of personen herzien het plan indien dat naar het inzicht van de afwikkelingsautoriteit, met de instemming van de bevoegde autoriteit, nodig is om de in artikel 122, § 4, bedoelde doelstelling te verwezenlijken, en leggen elke wijziging van dit plan ter goedkeuring voor aan de afwikkelingsautoriteit.

mentionné à l'article 122, l'autorité de résolution évalue la capacité de ce plan à rétablir la viabilité à long terme de l'entité soumise à une procédure de résolution. Cette évaluation est réalisée en accord avec l'autorité compétente.

L'autorité de résolution approuve le plan si elle-même et l'autorité compétente estiment qu'il permettra d'atteindre cet objectif.

§ 2. Si l'autorité de résolution estime que le plan ne permettra pas d'atteindre l'objectif visé au paragraphe 1er, elle notifie à l'organe légal d'administration de l'entité soumise à une procédure de résolution ou à la ou les personnes nommées conformément à l'article 145, § 2, en accord avec l'autorité compétente, les insuffisances qu'elle a relevées et leur demande de modifier le plan afin d'y remédier.

§ 3. Dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception de la notification visée au paragraphe 2, l'organe légal d'administration de l'entité soumise à une procédure de résolution ou la ou les personnes nommées conformément à l'article 145, § 2, soumettent un plan modifié à l'approbation de l'autorité de résolution. Après avoir évalué le plan modifié, l'autorité de résolution notifie à l'organe légal d'administration de l'entité soumise à une procédure de résolution ou à la ou les personnes nommées conformément à l'article 145, § 2, dans un délai d'une semaine, si elle estime qu'il a été remédié aux insuffisances relevées ou si d'autres modifications sont nécessaires.

§ 4. L'organe légal d'administration de l'entité soumise à une procédure de résolution ou la ou les personnes nommées conformément à l'article 145, § 2, mettent en œuvre le plan de réorganisation approuvé par l'autorité de résolution et par l'autorité compétente, et soumettent un rapport à l'autorité de résolution, au moins tous les six mois, sur les progrès accomplis dans sa mise en œuvre.

§ 5. L'organe légal d'administration de l'entité soumise à une procédure de résolution ou la ou les personnes nommées conformément à l'article 145, § 2, révisent le plan si, selon l'autorité de résolution en accord avec l'autorité compétente, cela est nécessaire pour atteindre l'objectif visé à l'article 122, § 4, et soumettent toute modification de ce plan à l'approbation de l'autorité de résolution.

Onderafdeling 3

Aanvullende bepalingen

Art. 124

§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom en het uitstaande verschuldigde bedrag van een verplichting met gebruikmaking van de in artikel 134, § 2, 5° en 6° bedoelde bevoegdheden tot nul verlaagt, worden die verplichting en eventuele verplichtingen of vorderingen die daaruit voortvloeien en die niet vorderbaar waren op het moment waarop de maatregel ten uitvoer werd gelegd, als tenietgegaan beschouwd en kunnen zij niet worden ingebracht in het kader van eventuele latere procedures met betrekking tot de entiteit in afwikkeling of een eventuele opvolgende entiteit bij een latere liquidatie.

§ 2. Indien de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom of het uitstaande verschuldigde bedrag van een verplichting met gebruikmaking van de in artikel 134, § 2, 5° et 6° bedoelde bevoegdheiden gedeeltelijk verlaagt:

1° wordt de verplichting als tenietgedaan beschouwd ten belope van het verminderde bedrag;

2° blijft het instrument of de overeenkomst waarop de oorspronkelijke verplichting is gebaseerd, van toepassing op het resterende bedrag van de hoofdsom of het uitstaande verschuldigde bedrag van de verplichting, behoudens een eventuele wijziging van het verschuldigde rentebedrag om rekening te houden met de verlaging van het bedrag van de hoofdsom, en een eventuele verdere wijziging van de voorwaarden die de afwikkelingsautoriteit zou kunnen aanbrengen met toepassing van artikel 134, § 2, 8°.

Art. 125

De omzetting van bail-inbare schulden of van aanvullende tier 1-instrumenten of tier 2-instrumenten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten heeft van rechtswege uitwerking overeenkomstig de artikelen 194 tot 197, niettegenstaande enige wettelijke of contractuele bepaling of enig andersluidend beding in haar statuten of in haar oprichtingsakte, met inbegrip van enig voorkeurrecht voor aandeelhouders of enig beding dat inhoudt dat aandeelhouders toestemming moeten verlenen voor een kapitaalverhoging.

Sous-section 3

Dispositions accessoires

Art. 124

§ 1er. Lorsque l'autorité de résolution réduit à zéro le principal et les sommes restant dues au titre d'un élément de passif en vertu des pouvoirs visés à l'article 134, § 2, 5° et 6°, cet élément de passif, ainsi que toute obligation ou créance en découlant qui n'est pas échue au moment où la mesure est mise en œuvre, est réputé éteint et ne peut être opposable dans quelque procédure ultérieure relative à l'entité soumise à une procédure de résolution ou à toute entité lui ayant succédé dans le cadre d'une liquidation ultérieure.

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution réduit en partie le principal ou les sommes restant dues au titre d'un élément de passif en vertu des pouvoirs visés à l'article 134, § 2, 5° et 6°:

1° l'élément de passif est éteint à concurrence du montant réduit;

2° l'instrument ou le contrat dont résulte l'engagement initial continue de s'appliquer pour ce qui concerne le montant résiduel du principal ou les sommes restant dues, sous réserve d'une éventuelle modification de la charge d'intérêts payable pour tenir compte de la réduction opérée du principal et de toute autre modification des conditions que l'autorité de résolution peut décider en application de l'article 134, § 2, 8°.

Art. 125

La conversion des dettes utilisables pour un renflouement interne ou des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou des instruments de fonds propres de catégorie 2 en actions ou en autres titres de propriété produit ses effets de plein droit conformément aux articles 194 à 197, nonobstant toute disposition légale, stipulation contractuelle ou clause contraire de ses statuts ou de son acte constitutif, en ce compris tout droit de préférence en faveur des actionnaires ou toute clause requérant leur consentement pour une augmentation de capital.

Onderafdeling 4

Contractuele erkenning van interne versterking

Art. 126

§ 1. Instellingen en financiële entiteiten nemen in de overeenkomsten waarbij bail-inbare schulden worden aangegaan, een bepaling op waarbij de schuldeiser of partij bij de overeenkomst of het instrument waarmee schulden tot stand komen, 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 verlaging van de hoofdsom of van het uitstaande verschuldigde bedrag, of tot omzetting of intrekking mits die schulden:

1° onderworpen zijn aan de wetgeving van een derde land;

2° geen deposito vormen als vermeld in artikel 389, § 2 van de wet van 25 april 2014; en

3° zijn aangegaan vanaf 1 januari 2016.

De afwikkelingsautoriteit kan verlangen dat de betrokken instelling of financiële entiteit 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 instellingen of financiële entiteiten waarvoor het vereiste op grond van artikel 40 gelijk is aan het verliesabsorptiebedrag als gedefinieerd in artikel 43, § 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 voor dit vereiste worden meegerekend.

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 instelling of financiële entiteit tot de vaststelling komt dat het onuitvoerbaar is om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding op te nemen in de contractuele bepalingen, stelt die instelling of entiteit

Sous-section 4

Reconnaissance contractuelle du renflouement interne

Art. 126

§ 1er. Les établissements et les entités financières introduisent dans les contrats par lesquels des dettes utilisables pour un renflouement interne sont contractées, une clause stipulant que le créancier ou la partie au contrat ou à l'instrument créant la dette reconnaît que la dette est soumise aux pouvoirs de réduction ou de conversion et accepte d'être lié par toute mesure de réduction du principal ou des sommes restant dues, ou de conversion ou d'annulation effectuée par l'autorité de résolution dans l'exercice de ses prérogatives, à condition que ces dettes:

1° sont régies par la législation d'un pays tiers;

2° ne constituent pas un dépôt mentionné à l'article 389, § 2, de la loi du 25 avril 2014; et

3° sont contractées à partir du 1er janvier 2016.

L'autorité de résolution peut exiger de l'établissement ou de l'entité financière 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 1er ne s'applique pas aux établissements ou entités financières pour lesquels l'exigence au titre de l'article 40 correspond au montant d'absorption des pertes, tel qu'il est défini à l'article 43, § 2, 1°, à condition que ces dettes qui sont conformes aux conditions visées à l'alinéa 1er et qui n'incluent pas la clause contractuelle visée à cet alinéa ne soient pas pris en compte dans cette exigence.

L'alinéa 1er 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 1er ne fait pas obstacle à l'exercice par l'autorité de résolution de ses prérogatives.

§ 2. Lorsqu'un établissement ou une entité financière constate qu'il est impossible d'intégrer dans les dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1er, cet établissement ou cette entité notifie

de afwikkelingsautoriteit daarvan in kennis, samen met de vermelding van de categorie schulden en de rechtvaardiging van die vaststelling. De instelling 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 instelling 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 instelling of financiële 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 instelling of financiële 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 aanvullende tier 1-instrumenten, tier 2-instrumenten en schuldinstrumenten als bedoeld in artikel 235, laatste lid, 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 235, eerste lid, 2°.

De schulden waarvoor de instelling of financiële 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 instelling of financiële 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.

à l'autorité de résolution son constat, en précisant la catégorie à laquelle appartient la dette et en justifiant ce constat. L'établissement 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 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 1er 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 1er, compte tenu de la nécessité d'assurer la résolvabilité de l'établissement ou de l'entité financière, elle peut exiger, dans un délai raisonnable après la notification effectuée en application de l'alinéa 1er, qu'une telle clause contractuelle soit intégrée. L'autorité de résolution peut en outre imposer à l'établissement ou à l'entité financière de modifier ses pratiques concernant le recours à l'exemption à la reconnaissance contractuelle du renflouement interne.

Les dettes visées à l'alinéa 1er 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 235, alinéa dernier, lorsque ces instruments sont des dettes non garanties. De plus, les dettes visées à l'alinéa 1er ont un rang supérieur aux dettes visées à l'article 235, alinéa 1er, 2°.

Les dettes pour lesquelles l'établissement ou l'entité financière omet d'intégrer dans les dispositions contractuelles la clause requise en vertu du paragraphe 1er, 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 ou une entité financière peut constater qu'il est impossible d'intégrer la clause contractuelle visée au paragraphe 1er, sur la base des conditions précisées en application de l'article 55, paragraphe 6 de la directive 2014/59/UE.

Afdeling 6

Gemeenschappelijke bepalingen betreffende de afwikkelingsinstrumenten

Art. 127

Bij de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming, het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van de afsplitsing van activa en passiva, mag de afwikkelingsautoriteit de overdrachtsbevoegdheid meerdere malen uitoefenen om aanvullende overdrachten van aandelen of andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen aan de ontvanger te verrichten.

Art. 128

Bij toepassing van de afwikkelingsinstrumenten bedoeld in artikel 127, en onverminderd het bepaalde in Hoofdstuk V van deze titel, hebben aandeelhouders of schuldeisers van de entiteit in afwikkeling en andere derden wier activa, rechten, passiva of verbintenissen niet zijn overgedragen, geen rechten op of met betrekking tot de overgedragen activa, rechten, passiva of verbintenissen.

Art. 129

§ 1. Indien een overdracht of omzetting in aandelen of andere eigendomsinstrumenten in toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming, het instrument van interne versterking of de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in een instelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 van de wet van 25 april 2014 of in artikel 45 van de wet van 20 juli 2022 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, stellen de kandidaat-verwervers of aandeelhouders de toezichthouder daarvan in kennis zoals bepaald in die artikelen, 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.

§ 2. Op basis van de kennisgeving bedoeld in artikel 46 van de wet van 25 april 2014 of in artikel 45 van de wet van 20 juli 2022, gaat de toezichthouder zo snel mogelijk over tot de beoordeling bedoeld in artikel 48, lid 1, respectievelijk artikel 47, lid 1, van die wetten om de uitvoering van het afwikkelingsinstrument niet te vertragen en om niet te verhinderen dat met dit instrument de doelstellingen van de afwikkeling worden verwezenlijkt.

Section 6

Dispositions communes aux instruments de résolution

Art. 127

Lorsqu'elle applique l'instrument de cession des activités, l'instrument de l'établissement-relais ou l'instrument de séparation des actifs et des passifs, 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, de passifs ou d'engagements à l'entité réceptrice.

Art. 128

Lorsqu'ils appliquent les instruments de résolution visés à l'article 127, et sans préjudice du Chapitre V du présent titre, les actionnaires ou créanciers de l'entité soumise à une procédure de résolution et autres tiers dont les actifs, droits, passifs ou engagements ne sont pas transférés n'ont aucun droit sur les actifs, droits, passifs ou engagements transférés.

Art. 129

§ 1er. Si un transfert ou une conversion en actions ou autres titres de propriété en application de l'instrument de cession des activités, de l'instrument de renflouement interne ou du pouvoir de dépréciation ou de conversion aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans un établissement 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 ou à l'article 45 de la loi du 20 juillet 2022, les candidats acquéreurs ou les actionnaires concernés en informent l'autorité de contrôle conformément à ces articles 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.

§ 2. L'autorité de contrôle procède à l'évaluation visée à l'article 48, alinéa 1er de la loi du 25 avril 2014 ou à l'article 47, alinéa 1er de la loi du 20 juillet 2022 sur la base de la notification visée à respectivement l'article 46 ou l'article 45 de ces lois et dans les plus brefs délais de manière à ne pas retarder la mise en œuvre de l'instrument de résolution et à ne pas empêcher ledit instrument d'atteindre les objectifs de la résolution.

§ 3. 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 van de wet van 25 april 2014 of in artikel 45 van de wet van 20 juli 2022, alsook na de eventuele ontvangst, op een later tijdstip, van de in paragraaf 4 bedoelde informatie.

§ 4. 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.

§ 5. Voor het verrichten van de in artikel 48, lid 1, van de wet van 25 april 2014 of de in artikel 47, lid 1, van de wet van 20 juli 2022 bedoelde beoordeling, is de samenwerking en informatie-uitwisseling als bedoeld in respectievelijk artikel 49 of artikel 48 van die wetten van toepassing.

Art. 130

§ 1. Een overdracht of omzetting in aandelen of andere eigendomsinstrumenten in toepassing van een afwikkelingsinstrument heeft onmiddellijk rechtsgevolg.

§ 2. Tijdens de beoordelingsperiode bedoeld in artikel 129 en tijdens elke in paragraaf 6 bepaalde afstotingsperiode wordt het stemrecht van de kandidaat-verwerver of aandeelhouder met betrekking tot de overgedragen of door omzetting verworven aandelen of andere eigendomsinstrumenten geschorst en heeft alleen de afwikkelingsautoriteit stemrecht. De afwikkelingsautoriteit is niet verplicht het stemrecht uit te oefenen en is niet aansprakelijk voor het al dan niet uitoefenen daarvan.

§ 3. Tijdens de beoordelingsperiode en tijdens elke in paragraaf 6 bepaalde afstotingsperiode zijn de sancties en andere maatregelen die in de artikelen 345, 346, 347 en 348, § 1, 3°, van de wet van 25 april 2014 of in de artikelen 235, 236, 238 en 239, § 1, 2°, van de wet van 20 juli 2022 zijn beoogd voor overtredingen op de voorschriften aangaande verwerving of vervreemding van gekwalificeerde deelnemingen niet van toepassing op die overdracht van of omzetting in aandelen of andere eigendomsinstrumenten.

§ 4. Onmiddellijk na de voltooiing van haar beoordeling stelt de toezichthouder de afwikkelingsautoriteit en de kandidaat-verwerver of aandeelhouder schriftelijk ervan in kennis dat zij die overdracht van of omzetting

§ 3. L'autorité de contrôle envoie dans les meilleurs délais après réception de la notification et des informations visées à l'article 46 de la loi du 25 avril 2014 ou à l'article 45 de la loi du 20 juillet 2022, ainsi que de toute réception ultérieure des informations visées au paragraphe 4, un accusé de réception écrite au candidat acquéreur ou à l'actionnaire visés au paragraphe 1er.

§ 4. 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.

§ 5. Aux fins de l'évaluation visée à l'article 48, alinéa 1er, de la loi du 25 avril 2014 ou à l'article 47, alinéa 1er, de la loi du 20 juillet 2022, la coopération et l'échange d'informations visés à respectivement l'article 49 ou l'article 48 de ces lois s'appliquent.

Art. 130

§ 1er. Un transfert ou une conversion en actions ou autres titres de propriété en application d'un instrument de résolution a un effet juridique immédiat.

§ 2. Au cours de la période d'évaluation visée à l'article 129 et pendant toute période de dessaisissement prévue au paragraphe 6, le droit de vote du candidat acquéreur ou de l'actionnaire correspondant aux actions ou autres titres de propriété transférés ou acquis par conversion est suspendu et conféré à la seule autorité de résolution. L'autorité de résolution n'est soumise à aucune obligation d'exercer son droit de vote et n'est nullement responsable de l'exercice ou du non-exercice de tels droits de vote.

§ 3. Au cours de la période d'évaluation et pendant toute période de dessaisissement prévue au paragraphe 6, les sanctions et autres mesures applicables aux violations des exigences en matière d'acquisition ou de cession de participation qualifiée prévues aux articles 345, 346, 347 et 348, § 1er, 3°, de la loi du 25 avril 2014 ou aux articles 235, 236, 238 et 239, § 1er, 2° de la loi du 20 juillet 2022 ne s'appliquent pas à de tels transferts de ou conversions en actions ou autres titres de propriété.

§ 4. Aussi rapidement que possible après l'achèvement de l'évaluation par l'autorité de contrôle, celle-ci notifie par écrit à l'autorité de résolution et au candidat acquéreur ou à l'actionnaire si elle approuve ou, conformément à

in aandelen of andere eigendomsinstrumenten aan de kandidaat-verwerver of aandeelhouder goedkeurt dan wel, overeenkomstig artikel 48 van de wet van 25 april 2014 of artikel 47 van de wet van 20 juli 2022, daartegen is gekant. 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, van de wet van 25 april 2014 of van artikel 14, tweede lid, van de wet van 20 juli 2022 dat de kandidaat-verwerver of aandeelhouder niet geschikt is om een gezond en voorzichtig beleid van de kredietinstelling te waarborgen.

§ 5. Indien de toezichthouder de verwerving of verhoging van een gekwalificeerde deelneming door overdracht van of omzetting in aandelen of andere eigendomsinstrumenten goedkeurt, wordt het stemrecht met betrekking tot die aandelen of andere eigendomsinstrumenten geacht ten volle bij de betrokken verwerver of aandeelhouder te liggen zodra de afwikkelingsautoriteit en de betrokken verwerver of aandeelhouder de kennisgeving van de goedkeuring door de toezichthouder hebben ontvangen.

§ 6. Indien de toezichthouder gekant is tegen de verwerving of het verhogen van een gekwalificeerde deelneming in aandelen of andere eigendomsinstrumenten, geldt het volgende:

1° het stemrecht met betrekking tot de aandelen of andere eigendomsinstrumenten als bedoeld in paragraaf 2 blijft volledig van kracht;

2° de afwikkelingsautoriteit kan van de kandidaat-verwerver of betrokken aandeelhouder eisen dat hij afstand doet van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten binnen een afstotingsperiode die door de afwikkelingsautoriteit is vastgesteld, rekening houdend met de heersende marktomstandigheden; en

3° indien de kandidaat-verwerver of betrokken aandeelhouder de afstoting niet voltooit binnen de door de afwikkelingsautoriteit vastgestelde afstotingsperiode, kan de toezichthouder, met toestemming van de afwikkelingsautoriteit, de kandidaat-verwerver of betrokken aandeelhouder de sancties en andere maatregelen opleggen die in de artikelen 345, 346 en 347 van de wet van 25 april 2014 of in de artikelen 235, 236 en 238 van de wet van 20 juli 2022 zijn beoogd voor overtredingen op de voorschriften inzake verwerving of afstoting van gekwalificeerde deelnemingen.

Art. 131

Onverminderd artikel 136 en de bepalingen van Hoofdstuk V en niettegenstaande elke strijdige contractuele bepaling, kunnen de overdrachten bevolen

l'article 48 de la loi du 25 avril 2014 ou à l'article 47 de la loi du 20 juillet 2022, si elle s'oppose à ce transfert de ou cette conversion en actions ou autres titres de propriété. 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, de la loi du 25 avril 2014 ou de l'article 14, alinéa 2, de la loi du 20 juillet 2022 que le candidat acquéreur ou l'actionnaire n'est pas apte à garantir une gestion saine et prudente de l'établissement de crédit.

§ 5. Si l'autorité de contrôle approuve l'acquisition ou l'augmentation d'une participation qualifiée par le transfert de ou la conversion en actions ou autres titres de propriété, le droit de vote correspondant à ces actions ou autres titres de propriété est réputé pleinement détenu par l'acquéreur ou l'actionnaire concerné dès la réception par l'autorité de résolution et l'acquéreur ou l'actionnaire concerné de la notification d'approbation adressée par l'autorité de contrôle.

§ 6. Si l'autorité de contrôle s'oppose à l'acquisition ou l'augmentation d'une participation qualifiée par le transfert de ou la conversion en actions ou autres titres de propriété, les dispositions suivantes s'appliquent:

1° le droit de vote correspondant à ces actions ou autres titres de propriété, comme prévu au paragraphe 2, continue de produire pleinement ses effets;

2° l'autorité de résolution peut exiger du candidat acquéreur ou de l'actionnaire concerné qu'il se dessaisisse de ces actions ou autres titres de propriété pendant une période de dessaisissement déterminée par l'autorité de résolution, compte tenu des conditions du marché; et

3° si le candidat acquéreur ou l'actionnaire concerné ne procède pas à ce dessaisissement avant la fin de la période fixée par l'autorité de résolution, l'autorité de contrôle, avec l'approbation de l'autorité de résolution, peut imposer au candidat acquéreur ou à l'actionnaire concerné des sanctions et autres mesures applicables aux violations des exigences en matière d'acquisition ou de cession de participation qualifiée prévues aux articles 345, 346 et 347 de la loi du 25 avril 2014 ou aux articles 235, 236 et 238 de la loi du 20 juillet 2022.

Art. 131

Sans préjudice de l'article 136 et des dispositions du Chapitre V et nonobstant toute disposition conventionnelle contraire, les transferts ordonnés par l'autorité de

door de afwikkelingsautoriteit geen wijziging tot gevolg hebben van de bepalingen van overeenkomsten met betrekking tot de overgedragen activiteiten, of een einde stellen aan dergelijke overeenkomsten, noch aan enige partij het recht geven om deze eenzijdig te beëindigen, de uitvoering ervan op te schorten, over te gaan tot schuldvergelijking van de daaruit voortvloeiende vorderingen en schulden of ontbindende voorwaarden of verval van de termijnbepaling in te roepen.

Art. 132

De ontvanger wordt geacht de voortzetting te zijn van de instelling of financiële entiteit en mag alle rechten blijven uitoefenen die door de instelling of financiële entiteit werden uitgeoefend met betrekking tot de overgedragen activa, rechten, passiva of verbintenissen, inclusief de rechten van lidmaatschap van en toegang tot betalings-, clearing- en afwikkelingssystemen, tot gereglementeerde markten en tot beleggerscompensatiestelsels en depositogarantiestelsels.

De toegang tot de in het eerste lid bedoelde systemen en markten mag de ontvanger niet worden geweigerd omdat hij niet over een rating van een kredietratingbureau beschikt, of omdat die rating niet overeenstemt met de ratingniveaus die zijn vereist om toegang tot de betreffende systemen en markten te krijgen.

Indien de ontvanger niet voldoet aan de lidmaatschaps- of deelnemingscriteria van een betalings-, clearing- of afwikkelingssysteem, een gereglementeerde markt of een depositogarantiestelsel, bepaalt de afwikkelingsautoriteit de overgangsperiode tijdens dewelke hij de rechten bedoeld in het eerste lid kan uitoefenen. Deze periode mag niet langer zijn dan 24 maanden doch kan door de afwikkelingsautoriteit worden verlengd op verzoek van de ontvanger.

Art. 133

De daden van beschikking bevolen door de afwikkelingsautoriteit in het kader van een afwikkelingsmaatregel kunnen niet op grond van de artikelen XX.111, XX.112 of XX.114 van het Wetboek van economisch recht of artikel 5243 van het Burgerlijk Wetboek niet-tegenstelbaar worden verklaard aan de schuldeisers.

résolution ne peuvent avoir pour effet de modifier les termes de conventions afférentes aux activités transférées, ou de mettre fin à de telles conventions, ni de donner à aucune partie le droit de les résilier unilatéralement, d'en suspendre l'exécution, de procéder à une compensation des créances et dettes qui en découlent ou d'invoquer des conditions résolutoires ou de déchéance du terme.

Art. 132

L'entité réceptrice est réputée constituer une continuation de l'établissement ou de l'entité financière et peut continuer d'exercer tout droit qu'exerçait cet établissement ou entité financière à l'égard des actifs, droits, passifs ou engagements transférés, y compris les droits conférés par la qualité de membre et l'accès aux systèmes de paiement, de compensation et de règlement, aux marchés réglementés et aux systèmes d'indemnisation des investisseurs et de garantie des dépôts.

L'accès aux systèmes et marchés visés à l'alinéa 1er ne peut pas être refusé à l'entité réceptrice au motif que celle-ci ne dispose pas d'une notation émise par une agence de notation de crédit ou que sa notation ne correspond pas au niveau requis pour se voir accorder l'accès aux systèmes et marchés en question.

Lorsque l'entité réceptrice ne remplit pas les critères pour être membre d'un système de paiement, de compensation et de règlement, d'un marché réglementé ou d'un système de garantie des dépôts ou pour y participer, l'autorité de résolution définit la période transitoire durant laquelle elle peut exercer les droits visés à l'alinéa 1er. Cette période ne peut excéder 24 mois mais peut être prolongée par l'autorité de résolution à la demande de l'entité réceptrice.

Art. 133

Les actes de disposition ordonnés par l'autorité de résolution dans le cadre d'une mesure de résolution ne peuvent être tenus inopposables aux créanciers en vertu des articles XX.111, XX.112 ou XX.114 du Code de droit économique ou de l'article 5243 du Code civil.

HOOFDSTUK 4

Afwikkelingsbevoegdheden

Afdeling 1

Algemene bevoegdheden

Art. 134

§ 1. De afwikkelingsautoriteit kan van een instelling of financiële entiteit, indien nodig door inspecties ter plaatse, eisen dat zij alle informatie overlegt die de afwikkelingsautoriteit nodig heeft om te beslissen over een afwikkelingsmaatregel of om de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uit te oefenen.

§ 2. Zodra de afwikkelingsautoriteit besluit dat een instelling of financiële entiteit voldoet aan de afwikkelingsvoorwaarden, kan zij de volgende afwikkelingsbevoegdheden, met inachtneming van artikel 96, tweede lid, afzonderlijk of in combinatie met elkaar uitoefenen:

1° de bevoegdheid om de controle over de entiteit in afwikkeling over te nemen en alle rechten en bevoegdheden van de algemene vergadering van aandeelhouders en van het wettelijk bestuursorgaan van deze entiteit uit te oefenen, overeenkomstig artikel 145;

2° de bevoegdheid om de overdracht te bevelen van door de entiteit in afwikkeling uitgegeven aandelen of andere eigendomsinstrumenten aan een overnemer of een overbruggingsinstelling, met diens toestemming, overeenkomstig artikel 98 of 102;

3° de bevoegdheid om de overdracht te bevelen van alle of een deel van de rechten, activa en verbintenissen van de entiteit in afwikkeling aan een ontvanger, met diens toestemming, overeenkomstig artikel 98, 102 of 108;

4° de bevoegdheid om de overdracht te bevelen van alle of een deel van de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen van de overbruggingsinstelling aan een derde, overeenkomstig artikel 103;

5° de bevoegdheid om de hoofdsom en het uitstaande verschuldigde bedrag met betrekking tot bail-inbare schulden van een entiteit in afwikkeling (tot nul) te verlagen;

6° de bevoegdheid om de bail-inbare schulden van een entiteit in afwikkeling om te zetten in aandelen of

CHAPITRE 4

Pouvoirs de résolution

Section 1re

Pouvoirs généraux

Art. 134

§ 1er. L'autorité de résolution peut exiger de tout établissement ou de toute entité financière, si nécessaire au moyen d'inspections sur place, qu'il fournisse les informations requises pour que l'autorité de résolution puisse décider de l'adoption d'une mesure de résolution ou d'exercer son pouvoir de dépréciation ou de conversion.

§ 2. Dès qu'elle a déterminé qu'un établissement ou une entité financière remplit les conditions de résolution, l'autorité de résolution peut séparément ou conjointement exercer conformément à l'article 96, alinéa 2, les pouvoirs de résolution suivants:

1° le pouvoir de prendre le contrôle de l'entité soumise à une procédure de résolution et d'exercer tous les droits et pouvoirs conférés à l'assemblée générale de ses actionnaires et à son organe légal d'administration, conformément à l'article 145;

2° le pouvoir d'ordonner le transfert à un repreneur ou un établissement-relais, avec l'accord de celui-ci, des actions ou autres titres de propriété émis par l'entité soumise à une procédure de résolution, conformément à l'article 98 ou 102;

3° le pouvoir d'ordonner le transfert à une entité réceptrice, avec l'accord de celle-ci, de tout ou partie des droits, actifs ou engagements de l'entité soumise à une procédure de résolution, conformément à l'article 98, 102 ou 108;

4° le pouvoir d'ordonner le transfert de tout ou partie des actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements de l'établissement-relais à une tierce partie, conformément à l'article 103;

5° le pouvoir de réduire, y compris jusqu'à zéro, le principal et les sommes restant dues des dettes utilisables pour un renflouement interne d'une entité soumise à une procédure de résolution;

6° le pouvoir de convertir les dettes utilisables pour un renflouement interne d'une entité soumise à une

andere eigendomsinstrumenten van die entiteit, haar moederonderneming of een overbruggingsinstelling;

7° de bevoegdheid om door een entiteit in afwikkeling uitgegeven schuldinstrumenten in te trekken, tenzij het gaat om door zekerheid gedekte verplichtingen als bedoeld in artikel 114, § 1, b);

8° de bevoegdheid om de looptijd van de schuldinstrumenten en andere bail-inbare schulden van een entiteit in afwikkeling te wijzigen of het bedrag van de in het kader van deze schuldinstrumenten en bail-inbare schulden verschuldigde rente of de datum waarop de rente moet worden betaald te wijzigen, met inbegrip van een tijdelijke opschorting van betaling, tenzij het gaat om door zekerheid gedekte verplichtingen als bedoeld in artikel 114, § 1, b);

9° de bevoegdheid om financiële contracten of derivatencontracten overeenkomstig artikel 120 te gelde te maken of te beëindigen;

10° de bevoegdheid om de nominale waarde van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten van een entiteit in afwikkeling te verminderen of tot nul te herleiden en deze aandelen of andere eigendomsinstrumenten te vernietigen;

11° de bevoegdheid om een entiteit in afwikkeling of haar moederonderneming te verplichten tot uitgifte van nieuwe aandelen, andere eigendomsinstrumenten of andere kapitaalinstrumenten, met inbegrip van preferente aandelen en voorwaardelijk converteerbare instrumenten, overeenkomstig de artikelen 15, § 2, 11°, en 76, § 1;

12° de bevoegdheid om de leden van het wettelijk bestuursorgaan en van de effectieve leiding van de entiteit in afwikkeling uit hun functies te ontheffen of te vervangen; en

13° de bevoegdheid om de toezichthouder opdracht te geven de verwerver van een gekwalificeerde deelneming in de entiteit in afwikkeling tijdig en in overeenstemming met artikel 129 te beoordelen, in voorkomend geval in afwijking van de termijnen vastgesteld in de artikelen 47 en 48 van de wet van 25 april 2014 en in de artikelen 46 en 47 van de wet van 20 juli 2022.

procédure de résolution en actions ou autres titres de propriété de cette entité, de son entreprise-mère ou d'un établissement-relais;

7° le pouvoir d'annuler les instruments de dette émis par une entité soumise à une procédure de résolution, à l'exception des engagements garantis visés à l'article 114, § 1er, b);

8° le pouvoir de modifier l'échéance des instruments de dette et des autres dettes utilisables pour un renflouement interne d'une entité soumise à une procédure de résolution, le montant des intérêts payables au titre de ces instruments de dette et dettes utilisables pour un renflouement interne ou la date d'exigibilité des intérêts, y compris en suspendant provisoirement les paiements, à l'exception des engagements garantis visés à l'article 114, § 1er, b);

9° le pouvoir de liquider ou de résilier des contrats financiers ou des contrats de produits dérivés conformément à l'article 120;

10° le pouvoir de réduire, y compris jusqu'à zéro, la valeur nominale des actions ou autres titres de propriété d'une entité soumise à une procédure en résolution ou d'annuler ces actions ou autres titres de propriété;

11° le pouvoir d'exiger d'une entité soumise à une procédure de résolution ou de son entreprise-mère qu'il émette de nouvelles actions ou de nouveaux autres titres de propriété ou autres instruments de fonds propres, y compris des actions préférentielles et des instruments convertibles conditionnels, conformément aux articles 15, § 2, 11°, et 76, § 1er;

12° le pouvoir de révoquer ou de remplacer les membres de l'organe légal d'administration et de la direction effective de l'entité soumise à une procédure de résolution; et

13° le pouvoir d'exiger de l'autorité de contrôle qu'elle évalue l'acquéreur d'une participation qualifiée dans l'entité soumise à une procédure de résolution en temps utile conformément à l'article 129, le cas échéant, par dérogation aux délais prévus aux articles 47 et 48 de la loi du 25 avril 2014 ou aux articles 46 et 47 de la loi du 20 juillet 2022.

Afdeling 2

Aanvullende bevoegdheden

Art. 135

Met inachtneming van de vrijwaringsmaatregelen bepaald in Hoofdstuk V van deze titel, beschikt de afwikkelingsautoriteit, in het kader van de toepassing van afwikkelingsmaatregelen of van de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, over de bevoegdheid om:

1° maatregelen te nemen om overgedragen aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen vrij te maken van rechten of zekerheden;

2° rechten op te heffen van aandeelhouders of derden om aandelen of andere eigendomsinstrumenten uitgegeven door de entiteit in afwikkeling te verwerven;

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 de entiteit in afwikkeling in te trekken of op te schorten, dan wel een intrekking of opschorting op te heffen;

4° 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;

5° de betrokken autoriteit op te dragen om afgeschreven financiële instrumenten van een entiteit in afwikkeling opnieuw toe te laten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt of een officiële notering, zonder dat een prospectus moet worden uitgegeven;

6° maatregelen te nemen opdat de ontvanger wordt behandeld als de entiteit in afwikkeling voor de uitoefening van haar rechten en verplichtingen, met inbegrip van rechten of verplichtingen verbonden aan de deelneming in een marktinfrastructuur;

7° de entiteit in afwikkeling of de ontvanger te verplichten de andere partij informatie en bijstand te verstrekken;

8° de bedingen van een overeenkomst waarbij de entiteit in afwikkeling partij is, te annuleren of te wijzigen;

Section 2

Pouvoirs auxiliaires

Art. 135

Sous réserve des mesures de sauvegarde prévues au Chapitre V du présent titre, l'autorité de résolution dispose, dans le cadre de l'application de mesures de résolution ou du pouvoir de dépréciation ou de conversion, du pouvoir:

1° de prendre des mesures en vue de libérer de tout engagement ou de toute sûreté les actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements transférés;

2° de supprimer les droits d'acquisition d'actionnaires ou de tiers sur des actions ou autres titres de propriété émis par l'entité soumise à une procédure de résolution;

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'entité soumise à une procédure de résolution, ou qu'elle lève un retrait ou une suspension;

4° 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;

5° d'exiger de l'autorité concernée qu'elle réadmette à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle des instruments financiers dépréciés d'une entité soumise à une procédure de résolution, sans obligation de publier un prospectus;

6° de prendre des mesures pour que l'entité réceptrice soit traitée comme si elle était l'entité soumise à une procédure de résolution aux fins de l'exercice des droits ou obligations de celui-ci, en ce compris tout droit ou obligation lié à la participation à une infrastructure de marché;

7° d'imposer à l'entité soumise à une procédure en résolution ou à l'entité réceptrice de fournir à l'autre partie des informations et une assistance;

8° d'annuler ou de modifier les clauses d'un contrat auquel l'entité soumise à une procédure de résolution est partie;

9° alle nodige en nuttige maatregelen te nemen om de continuïteit van de door de entiteit in afwikkeling aangegane overeenkomsten te verzekeren overeenkomstig artikel 131, zodanig dat de ontvanger de rechten en verplichtingen uit hoofde van de overeenkomsten en financiële instrumenten verbonden aan de activiteiten die hem werden overgedragen, volledig kan uitoefenen; en

10° te bevelen dat de ontvanger de entiteit in afwikkeling vervangt als partij bij de overeenkomsten en financiële instrumenten verbonden aan de activiteiten die hem werden overgedragen, en in elke gerechtelijke procedure betreffende enige overgedragen activa of passiva, overeenkomsten of rechten of verbintenissen.

De afwikkelingsautoriteit oefent deze bevoegdheden uit indien zij dat passend acht om ervoor te helpen zorgen dat een afwikkelingsmaatregel of de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid doeltreffend is of om een of meer afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken.

Art. 136

Onder voorbehoud van artikel 138, doen de bevoegdheden bedoeld in artikel 135 geen afbreuk aan het recht van een partij bij een overeenkomst om rechten op grond van de overeenkomst uit te oefenen, met inbegrip van het recht tot beëindiging wegens een handeling of nalatigheid van de entiteit in afwikkeling vóór de overdracht, of van de ontvanger na de overdracht.

Afdeling 3

Bevoegdheid om het verstrekken van diensten en faciliteiten op te leggen

Art. 137

§ 1. Onder voorbehoud van de vrijwaringsmaatregelen bepaald in Hoofdstuk V van deze titel, mag de afwikkelingsautoriteit, in het kader van de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden, de instelling of financiële entiteit ten aanzien waarvan een afwikkelingsmaatregel werd genomen of enige entiteit van haar groep ertoe verplichten om aan de ontvanger alle diensten en operationele faciliteiten, met uitzondering van elke vorm van financiële bijstand, te verstrekken die nodig zijn om hem in staat te stellen de aan hem overgedragen activiteiten effectief uit te oefenen. Deze bepaling is ook van toepassing wanneer de betrokken entiteit aan een liquidatieprocedure wordt onderworpen.

9° de prendre toute mesure nécessaire ou utile en vue de garantir la continuité des contrats conclus par l'entité soumise à une procédure de résolution conformément à l'article 131, de manière à permettre à l'entité réceptrice de pleinement exercer les droits et obligations afférents aux contrats et instruments financiers liés aux activités qui lui ont été transférés; et

10° d'ordonner que l'entité réceptrice soit substituée à l'entité soumise à une procédure de résolution en tant que partie aux contrats et instruments financiers liés aux activités qui lui ont été transférées et à toute procédure judiciaire concernant l'un des actifs ou passifs, contrats ou droits ou obligations transférés.

L'autorité de résolution exerce ces pouvoirs lorsqu'elle juge que c'est approprié pour contribuer à l'efficacité d'une mesure de résolution ou à l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion, ou pour atteindre un ou plusieurs objectifs de la résolution.

Art. 136

Sous réserve de l'article 138, les pouvoirs visés à l'article 135 ne portent pas atteinte au droit d'une partie à un contrat d'exercer les droits prévus par celui-ci, y compris le droit de résiliation en raison d'un acte ou d'une omission commis soit par l'entité soumise à une procédure de résolution avant le transfert, soit par l'entité réceptrice après le transfert.

Section 3

Pouvoir d'imposer la fourniture de services et d'infrastructures

Art. 137

§ 1er. Sous réserve des mesures de sauvegarde prévues au Chapitre V du présent titre, l'autorité de résolution peut, dans le cadre de l'exercice des pouvoirs de résolution, imposer à l'établissement ou l'entité financière à l'égard de laquelle une mesure de résolution a été prise ou à toute entité de son groupe de fournir à l'entité réceptrice tous services et infrastructures d'exploitation, à l'exclusion de toute forme de soutien financier, qui lui sont nécessaires pour exercer effectivement les activités qui lui ont été transférées. Cette disposition s'applique également dans les cas où l'entité concernée fait l'objet d'une procédure de liquidation après résolution.

De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om de nakoming af te dwingen van de verplichtingen die met toepassing van artikel 65, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU door afwikkelingsautoriteiten in andere lidstaten zijn opgelegd aan in België gevestigde groepsentiteiten.

§ 2. Indien de diensten en faciliteiten bedoeld in paragraaf 1 in het kader van een overeenkomst aan de instelling of financiële entiteit ten aanzien waarvan een afwikkelingsmaatregel werd genomen werden verstrekt onmiddellijk voordat de afwikkelingsmaatregel is genomen, verstrekt de entiteit deze diensten en faciliteiten onder dezelfde voorwaarden en voor de duur van die overeenkomst. Bij gebrek daaraan verstrekt zij deze onder redelijke voorwaarden.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit kan de minimumlijst van diensten en operationele faciliteiten nader bepalen die nodig zijn om de ontvanger in staat te stellen de aan hem overgedragen activiteiten uit te oefenen.

Afdeling 4

Bevoegdheid om betalings- en leveringsverplichtingen op te schorten, de tegenstelbaarheid van zekerheidsrechten te beperken en beëindigingsrechten op te schorten

Onderafdeling 1

Toepassingsvoorwaarden

Art. 138

Onder voorbehoud van de vrijwaringsmaatregelen bepaald in Hoofdstuk V van deze titel, kan de afwikkelingsautoriteit, in het kader van de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden:

1° elke betalings- of leveringsverplichting ingevolge een overeenkomst waarbij de entiteit in afwikkeling partij is, opschorten vanaf de bekendmaking vereist door artikel 193, § 1, 1°, tot middernacht op de werkdag volgend op die bekendmaking, met dien verstande dat de betalings- of leveringsverplichtingen van de tegenpartijen van de entiteit in afwikkeling ingevolge dezelfde overeenkomst voor dezelfde periode worden opgeschort;

2° het recht van schuldeisers van de entiteit in afwikkeling tot uitwinning van hun zekerheden beperken voor de duur bepaald in 1°;

3° de beëindigingsrechten van een partij bij een overeenkomst met de entiteit in afwikkeling of met een dochteronderneming van die entiteit, opschorten voor de duur bepaald in 1°, voor zover de essentiële verplichtingen

L'autorité de résolution dispose du pouvoir de faire respecter par les entités du groupe établies en Belgique les obligations imposées, en vertu de l'article 65, paragraphe 1 de la directive 2014/59/UE, par les autorités de résolution d'autres États membres.

§ 2. Si les services et infrastructures visés au paragraphe 1er étaient fournis à l'établissement ou l'entité financière à l'égard de laquelle une mesure de résolution a été prise aux termes d'un contrat immédiatement avant que la mesure de résolution n'ait été prise, l'entité fournit ces services et infrastructures aux mêmes conditions et pour la durée de ce contrat. À défaut, il les fournit à des conditions raisonnables.

§ 3. L'autorité de résolution peut préciser la liste minimale des services ou infrastructures d'exploitation nécessaires pour permettre à l'entité réceptrice d'exercer les activités qui lui ont été transférées.

Section 4

Pouvoir de suspendre des obligations de paiement et de livraison, de restreindre l'opposabilité des sûretés et de suspendre les droits de résiliation

Sous-section 1re

Conditions d'application

Art. 138

Sous réserve des mesures de sauvegarde prévues au Chapitre V du présent titre, l'autorité de résolution peut, dans le cadre de l'exercice des pouvoirs de résolution:

1° suspendre toute obligation de paiement ou de livraison découlant d'un contrat auquel l'entité soumise à une procédure de résolution est partie, à compter de la publication requise par l'article 193, § 1er, 1°, jusqu'à minuit le jour ouvrable suivant ladite publication, étant entendu que les obligations de paiement ou de livraison des contreparties de cette entité en vertu du même contrat sont suspendues pour la même durée;

2° restreindre le droit des créanciers de l'entité soumise à une procédure de résolution de faire valoir des sûretés pour la durée définie au 1°;

3° suspendre les droits de résiliation de toute partie à un contrat conclu avec l'entité soumise à une procédure de résolution ou avec une filiale de celle-ci, pour la durée définie au 1°, pour autant que les obligations

uit hoofde van de overeenkomst, inzonderheid de betalings- en leveringsverplichtingen en de zekerheidsstelling, verder worden nageleefd.

Art. 139

§ 1. Opschortingen uit hoofde van artikel 138, 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 artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en aan centrale banken.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit bepaalt de reikwijdte van de bevoegdheid bedoeld in artikel 138, 1°, 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 gedekte deposito's en geldmiddelen, 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 gedekte deposito's en geldmiddelen, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's.

§ 3. Wanneer de bevoegdheid bedoeld in artikel 138, 1° wordt uitgeoefend, worden de betalings- of leveringsverplichtingen van de tegenpartijen bij de betrokken overeenkomst voor dezelfde periode opgeschort.

Art. 140

De bevoegdheid bedoeld in artikel 138, 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.

Art. 141

§ 1. Opschortingen uit hoofde van artikel 138, 3°, zijn niet van toepassing ten aanzien van de systemen en de entiteiten bedoeld in artikel 139, § 1.

essentielles au titre du contrat, notamment les obligations de paiement et de livraison, ainsi que la fourniture d'une garantie, continuent d'être assurées.

Art. 139

§ 1er. Aucune suspension décidée en vertu de l'article 138, 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 du règlement n° 648/2012 et aux banques centrales.

§ 2. L'autorité de résolution détermine le champ d'application du pouvoir visé à l'article 138, 1°, 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 et fonds garantis.

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 et fonds garantis, les autorités de résolution veillent à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts.

§ 3. Lorsque le pouvoir visé à l'article 138, 1° est exercé, les obligations de paiement ou de livraison des contreparties au contrat concerné sont suspendues pour la même durée.

Art. 140

Le pouvoir visé à l'article 138, 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.

Art. 141

§ 1er. Aucune suspension décidée en vertu de l'article 138, 3°, ne s'applique aux systèmes et entités visés à l'article 139, § 1er.

§ 2. Voor de toepassing van artikel 138, 3° kan de afwikkelingsautoriteit de beëindigingsrechten van een partij bij een overeenkomst met een dochteronderneming van een entiteit in afwikkeling opschorten, mits aan de volgende voorwaarden voldaan is:

1° de verplichtingen uit hoofde van die overeenkomst worden door de entiteit in afwikkeling gegarandeerd of anderszins ondersteund;

2° de beëindigingsrechten uit hoofde van die overeenkomst zijn uitsluitend gebaseerd op de insolvabiliteit of de financiële positie van de entiteit in afwikkeling; en

3° voor zover met betrekking tot de entiteit in afwikkeling een overdrachtsbevoegdheid uitgeoefend is of kan worden waardoor hetzij:

a) alle activa en passiva van de dochteronderneming in verband met die overeenkomst aan de ontvanger overgedragen zijn of aan de ontvanger overgedragen kunnen worden, en door de ontvanger overgenomen zijn of door hem overgenomen kunnen worden; hetzij

b) de afwikkelingsautoriteit op een andere wijze passende bescherming biedt voor dergelijke verplichtingen.

De opschorting treedt in werking vanaf de bekendmaking vereist door artikel 193, § 1, 1° tot middernacht op de werkdag volgend op die bekendmaking.

§ 3. In geval van opschorting uit hoofde van artikel 138, 3° kan een beëindigingsrecht worden uitgeoefend voor het einde van de termijn bepaald in artikel 138, 1° indien de betrokken persoon bericht van de afwikkelingsautoriteit ontvangt dat de onder de overeenkomst vallende rechten en verplichtingen niet aan een andere entiteit worden overgedragen, of dat deze, bij toepassing van het instrument van interne versterking op grond van artikel 112, § 1, 1°, niet aan afschrijving of omzetting onderworpen zijn.

§ 4. Indien de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid bedoeld in artikel 138, 3° uitoefent en geen bericht is bekendgemaakt als bedoeld in paragraaf 3, mogen de beëindigingsrechten na afloop van de termijn bedoeld in artikel 138, 1° met inachtneming van artikel 155 als volgt worden uitgeoefend:

1° indien de onder de overeenkomst vallende rechten en verplichtingen aan een andere entiteit zijn overgedragen, mag een tegenpartij die beëindigingsrechten alleen uitoefenen indien zich aan de zijde van de ontvanger een afdwingingsgrond blijft voordoen of zich later voordoet;

§ 2. Aux fins de l'application de l'article 138, 3°, l'autorité de résolution peut suspendre les droits de résiliation de toute partie à un contrat conclu avec une filiale d'une entité soumise à une procédure de résolution lorsque les conditions suivantes sont remplies:

1° l'exécution des obligations qui découlent dudit contrat est garantie ou soutenue d'une autre manière par l'entité soumise à une procédure de résolution;

2° les droits de résiliation qui découlent dudit contrat sont fondés uniquement sur l'insolvabilité ou sur la situation financière de l'entité soumise à une procédure de résolution; et

3° pour autant qu'un droit de transfert ait été ou puisse être exercé vis-à-vis de l'entité soumise à une procédure de résolution, soit:

a) tous les actifs et passifs de la filiale correspondant audit contrat ont été ou peuvent être transférés à l'acquéreur et assumés par celui-ci; soit

b) l'autorité de résolution fournit par tout autre moyen une protection adéquate pour ces obligations.

La suspension prend effet à compter de la publication de l'avis requis par l'article 193, § 1er, 1°, jusqu'à minuit le jour ouvrable suivant la publication.

§ 3. En cas de suspension découlant de l'article 138, 3°, un droit de résiliation peut être exercé avant la fin de la période visée à l'article 138, 1°, si l'autorité de résolution avise la personne concernée que les droits et engagements couverts par le contrat ne sont pas transférés à une autre entité, ou qu'ils ne sont pas soumis à dépréciation ou conversion sur application de l'instrument de renflouement interne en vertu de l'article 112, § 1er, 1°.

§ 4. Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir visé à l'article 138, 3°, et en l'absence d'avis au titre du paragraphe 3, les droits de résiliation peuvent être exercés à l'expiration de la période visée à l'article 138, 1°, sous réserve de l'article 155, dans les conditions suivantes:

1° si les droits et obligations couverts par le contrat ont été transférés à une autre entité, une contrepartie ne peut exercer ces droits de résiliation que lors de la poursuite ou de la survenance ultérieure d'un fait entraînant l'exécution à l'encontre de l'entité réceptrice;

2° indien de onder de overeenkomst vallende rechten en verplichtingen bij de entiteit in afwikkeling blijven en de afwikkelingsautoriteit ten aanzien van deze entiteit niet overeenkomstig artikel 112, § 1, 1°, het instrument van interne versterking op dat contract heeft toegepast, kan een tegenpartij bij het verstrijken van de opschorting beëindigingsrechten uitoefenen volgens de voorwaarden van die overeenkomst.

Onderafdeling 2

Contractuele erkenning

Art. 142

§ 1. Instellingen en financiële entiteiten nemen in ieder financieel contract dat onder het recht van een derde land valt, een contractuele bepaling op waarbij de partijen erkennen 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 76 en 138, en erkennen dat zij gebonden zijn aan de vereisten van artikel 155.

§ 2. Bij een besluit genomen op advies van de afwikkelingsautoriteit kan de Koning eisen dat Belgische 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 Belgische EER-moederonderneming overeenkomstig paragraaf 1, een geldige reden vormt voor vroegtijdige beëindiging, opschorting, wijziging, verrekening, uitoefening van rechten op schuldvergelijking of schuldvernieuwing, 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 2019/879, en

2° voorziet in de uitoefening van een of meer beeindigingsrechten of rechten tot tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten waarop artikel 58, 138 of 155 van toepassing zou zijn indien het financiële contract onder Belgisch recht zou vallen.

2° si l'entité soumise à une procédure de résolution conserve les droits et obligations couverts par le contrat, et que l'autorité de résolution n'a pas appliqué à ce contrat l'instrument de renflouement interne conformément à l'article 112, § 1er, 1°, une contrepartie peut exercer les droits de résiliation conformément aux clauses de ce contrat à l'expiration de la période de suspension.

Sous-section 2

Reconnaissance contractuelle

Art. 142

§ 1er. Les établissements et entités financières 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 76 et 138, et acceptent d'être liées par les exigences prévues à l'article 155.

§ 2. Par arrêté pris sur avis de l'autorité de résolution, le Roi peut exiger que les entreprises mères belges dans l'EEE veillent à ce que leurs filiales établies dans un pays tiers insèrent, dans les contrats financiers visés au paragraphe 1er, 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 belge dans l'EEE, conformément au paragraphe 1er, constitue un motif valide d'exercer tout droit de résiliation anticipée, de suspension, de modification, de compensation, de compensation réciproque ou de novation, 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 1er 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 2019/879, et

2° prévoit l'exercice d'un ou de plusieurs droits de résiliation ou droits d'exécution de sûretés auxquels l'article 58, 138 ou 155 s'appliquerait si le contrat financier était régi par le droit belge.

§ 4. Indien een instelling of financiële entiteit de krachtens paragraaf 1 vereiste contractuele bepaling niet opneemt, belet dat de afwikkelingsautoriteit niet de in de artikelen 58, 138 of 155 bedoelde bevoegdheden toe te passen met betrekking tot dat financiële contract.

Afdeling 5

Bevoegdheid met betrekking tot activa, rechten, passiva, verbintenissen, aandelen en andere eigendomsinstrumenten die zich in derde landen bevinden

Art. 143

Wanneer bij een afwikkelingsmaatregel een maatregel wordt genomen ten aanzien van activa die zich in een derde land bevinden of ten aanzien van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, rechten, passiva of verbintenissen die onder het recht van een derde land vallen, kan de afwikkelingsautoriteit opleggen dat:

1° de curator of andere persoon die zeggenschap over de entiteit in afwikkeling uitoefent en de ontvanger verplicht zijn alle noodzakelijke stappen te nemen om ervoor te zorgen dat de overdracht, de afschrijving, de omzetting of de maatregel van kracht wordt;

2° de curator of andere persoon die zeggenschap over de entiteit in afwikkeling uitoefent, verplicht is de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa of rechten te houden of de passiva of verbintenissen namens de ontvanger te voldoen totdat de overdracht, de afschrijving, de omzetting of de maatregel van kracht wordt;

3° de redelijke uitgaven die de ontvanger bij het uitvoeren van een overeenkomstig 1° en 2° vereiste maatregel rechtmatig heeft gemaakt, op een van de manieren als bedoeld in artikel 231 worden vergoed.

Art. 144

Wanneer de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat het, ondanks alle noodzakelijke, door de curator of andere persoon genomen maatregelen als bedoeld in artikel 143, 1° uiterst twijfelachtig is of de overdracht, de afschrijving, de omzetting of de maatregel met betrekking tot bepaalde activa in een derde land of bepaalde aandelen, andere eigendomsinstrumenten, rechten, passiva of verbintenissen die onder het recht van een derde land vallen, van kracht wordt, gaat de afwikkelingsautoriteit niet over tot de overdracht, de afschrijving, de omzetting of de maatregel in kwestie. Indien de afwikkelingsautoriteit reeds opdracht tot de overdracht, de afschrijving,

§ 4. Lorsqu'un établissement ou une entité financière n'inclut pas la clause contractuelle requise en vertu du paragraphe 1er, cela n'empêche pas l'autorité de résolution d'appliquer les pouvoirs visés aux articles 58, 138 ou 155 à l'égard du contrat financier concerné.

Section 5

Pouvoir concernant les actifs, droits, passifs, engagements, actions et autres titres de propriété situés dans un pays tiers

Art. 143

Dans les cas où une mesure de résolution implique de prendre des mesures à l'égard d'actifs situés dans un pays tiers ou d'actions, d'autres titres de propriété, de droits, de passifs ou d'engagements relevant du droit de pays tiers, l'autorité de résolution peut exiger que:

1° le curateur ou toute autre personne exerçant le contrôle de l'entité soumise à une procédure de résolution et l'entité réceptrice prennent toutes les mesures nécessaires pour que le transfert, la dépréciation, la conversion ou la mesure prenne effet;

2° le curateur ou toute autre personne exerçant le contrôle de l'entité soumise à une procédure de résolution détienne les actions, autres titres de propriété, actifs ou droits ou acquitte le passif ou l'engagement pour le compte de l'entité réceptrice jusqu'à la prise d'effet du transfert, de la dépréciation, de la conversion ou de la mesure;

3° les dépenses raisonnables engagées à bon escient par l'entité réceptrice en rapport avec la réalisation d'une des mesures requises par les points 1° et 2° sont couvertes selon l'une des modalités visées à l'article 231.

Art. 144

Si l'autorité de résolution estime, bien que les mesures nécessaires aient été prises par le curateur ou toute autre personne, conformément à l'article 143, 1°, qu'il est très peu probable que le transfert, la dépréciation, la conversion ou la mesure prenne effet concernant certains biens situés dans un pays tiers ou certaines actions, autres titres de propriété, droits, passifs ou engagements régis par le droit d'un pays tiers, l'autorité de résolution ne réalise pas le transfert, la dépréciation, la conversion ou la mesure. Si l'autorité de résolution a déjà donné l'ordre de réaliser le transfert, la dépréciation, la conversion ou la mesure, cet ordre est tenu pour nul

de omzetting of de maatregel heeft gegeven, is deze opdracht met betrekking tot de desbetreffende activa, aandelen, eigendomsinstrumenten, passiva of verbintenissen nietig.

Afdeling 6

Uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden en bijzonder bestuur

Art. 145

§ 1. Teneinde een of meer afwikkelingsmaatregelen te nemen, kan de afwikkelingsautoriteit controle uitoefenen over de entiteit in afwikkeling die haar toelaat:

1° te beschikken over alle bevoegdheden van de algemene vergadering van de aandeelhouders, het wettelijk bestuursorgaan en de effectieve leiding van de entiteit in afwikkeling; en

2° de activa en het patrimonium van de entiteit in afwikkeling te beheren en vervreemden.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan de in paragraaf 1 bedoelde controle rechtstreeks uitoefenen dan wel onrechtstreeks door tussenkomst van een of meer door haar aangewezen personen, waaronder een bijzondere bestuurder.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit kan de afwikkelingsmaatregelen nemen hetzij via een bestuursmaatregel, hetzij door uitoefening van de controle over de entiteit in afwikkeling overeenkomstig paragraaf 1. Zij kiest de methode van geval tot geval, rekening houdend met de afwikkelingsdoelstellingen en algemene afwikkelingsbeginselen, de specifieke omstandigheden van de betrokken entiteit en de noodzaak om een doeltreffende afwikkeling van grensoverschrijdende groepen te vergemakkelijken.

Art. 146

§ 1. De afwikkelingsautoriteit kan bij de entiteit in afwikkeling één of meer bijzondere bestuurders benoemen, die beschikken over alle bevoegdheden van de algemene vergadering van de aandeelhouders, het wettelijk bestuursorgaan en de effectieve leiding, en deze bevoegdheden uitoefenen onder het toezicht van de afwikkelingsautoriteit en binnen de grenzen die zij bepaalt. De bijzondere bestuurder volgt de instructies van de afwikkelingsautoriteit met betrekking tot de wijze waarop de hem of haar toevertrouwde opdracht moet worden uitgevoerd.

pour ce qui est des biens, actions, titres de propriété, passifs ou engagements concernés.

Section 6

Exercice des pouvoirs de résolution et administration spéciale

Art. 145

§ 1er. Afin de prendre une ou plusieurs mesures de résolution, l'autorité de résolution est en mesure d'exercer un contrôle sur l'entité soumise à une procédure de résolution lui permettant:

1° de disposer de tous les pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires, de l'organe légal d'administration et de la direction effective de l'entité soumise à une procédure de résolution; et

2° de gérer les actifs et le patrimoine de l'entité soumise à une procédure de résolution, ainsi que d'en disposer.

§ 2. L'autorité de résolution peut exercer le contrôle prévu au paragraphe 1er directement ou indirectement par l'intermédiaire d'une ou plusieurs personnes qu'elle nomme, y compris un administrateur spécial.

§ 3. L'autorité de résolution peut prendre les mesures de résolution soit par voie d'ordonnance, soit en exerçant le contrôle sur l'entité soumise à une procédure de résolution conformément au paragraphe 1er. Elle fait le choix de la méthode au cas par cas, compte tenu des objectifs de la résolution et de ses principes généraux, des circonstances propres à l'entité concernée et de la nécessité de faciliter une résolution effective dans le cas de groupes transfrontaliers.

Art. 146

§ 1er. L'autorité de résolution peut nommer un ou plusieurs administrateurs spéciaux auprès de l'entité soumise à une procédure de résolution qui disposent de tous les pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires, de l'organe légal d'administration et de la direction effective et exercent ces pouvoirs sous le contrôle de l'autorité de résolution et dans les limites définies par celle-ci. L'administrateur spécial suit les instructions de l'autorité de résolution quant à la manière d'accomplir la mission particulière qui lui est confiée.

De opdracht van de bijzondere bestuurder bestaat erin om de afwikkelingsmaatregelen te nemen die nodig zijn voor de verwezenlijking van de afwikkelingsdoelstellingen en om de beslissingen van de afwikkelingsautoriteit uit te voeren. Hij of zij handelt uitsluitend in het kader van dit doel.

Hun ondersteunende rol ten aanzien van de afwikkelingsautoriteit, als omschreven in dit artikel, impliceert dat de bijzondere bestuurders als dusdanig niet als administratieve autoriteit kunnen worden beschouwd.

De vervanging van de voltallige bestuurs- en beleidsorganen van de entiteit in afwikkeling door bijzondere bestuurders impliceert niet dat deze laatsten moeten worden beschouwd als bestuurders of leden van het wettelijk bestuursorgaan in de zin van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, maar enkel dat zij de bevoegdheden hebben van de vervangen personen, met name om de handelingen te verrichten die de entiteit in afwikkeling in staat stellen te voldoen aan haar wettelijke en reglementaire verplichtingen, in het bijzonder deze die door of krachtens het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen zijn vastgesteld. Er wordt aan hen geen kwijting verleend bij een beslissing of stemming als bedoeld in het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen; zij zijn voor hun opdracht uitsluitend verantwoording verschuldigd ten aanzien van de afwikkelingsautoriteit, die hen in voorkomend geval kwijting verleent.

§ 2. Indien meerdere afwikkelingsautoriteiten voornemens zijn een bijzondere bestuurder met betrekking tot een groepsentiteit aan te stellen, overweegt de afwikkelingsautoriteit samen met de andere autoriteiten of het passender zou zijn om dezelfde bijzondere bestuurder voor alle betrokken entiteiten aan te stellen.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit zorgt ervoor dat de bijzondere bestuurder de vereiste kwalificaties, vaardigheden en kennis heeft om zijn of haar functies uit te oefenen.

§ 4. De bijzondere bestuurder is onderworpen aan dezelfde verplichtingen inzake beroepsgeheim als die welke voor de afwikkelingsautoriteit gelden in het kader van de in deze wet vastgelegde opdrachten; voor het gebruik van wettelijke uitzonderingen is de voorafgaande toestemming van de afwikkelingsautoriteit vereist.

§ 5. De bezoldiging van de bijzondere bestuurder wordt vastgesteld door de afwikkelingsautoriteit en gedragen door de entiteit in afwikkeling.

§ 6. De duur van het mandaat van de bijzondere bestuurder mag twaalf maanden niet te boven gaan

La mission de l'administrateur spécial est de mettre en œuvre les mesures de résolution nécessaires en vue de promouvoir les objectifs de la résolution et d'exécuter les décisions de l'autorité de résolution. Il agit exclusivement dans le cadre de cette finalité.

Leur qualité d'auxiliaire de l'autorité de résolution précisée au présent article, implique que les administrateurs spéciaux ne peuvent, comme tels, être considérés comme une autorité administrative.

La substitution de l'ensemble des organes d'administration et de gestion de l'entité soumise à une procédure de résolution par les administrateurs spéciaux, n'implique pas que ces derniers doivent être considérés comme des administrateurs ou membres de l'organe légal d'administration au sens du Code des sociétés et des associations mais seulement qu'ils bénéficient des pouvoirs des personnes remplacées, notamment aux fins d'accomplir les actes permettant à l'établissement de crédit de satisfaire à ses obligations légales et réglementaires, en particulier celles prévues par ou en vertu du Code des sociétés et des associations. À ce titre, ils ne font pas l'objet d'une décision ou d'un vote sur la décharge tel que prévu par le Code des sociétés et des associations mais répondent de leur mission à l'égard de l'autorité résolution exclusivement qui leur donne décharge s'il y échet.

§ 2. Si plusieurs autorités de résolution envisagent de nommer un administrateur spécial pour une entité d'un groupe, l'autorité de résolution et les autres autorités vérifient s'il n'est pas plus approprié de nommer le même administrateur spécial pour toutes les entités concernées.

§ 3. L'autorité de résolution veille à ce que l'administrateur spécial possède les qualifications, les capacités et les connaissances requises pour exercer ses fonctions.

§ 4. L'administrateur spécial est assujetti aux mêmes obligations en matière de secret professionnel que celles applicables à l'autorité de résolution en ce qui concerne les missions prévues par la présente loi, l'usage des exceptions légales étant soumis à une autorisation préalable de l'autorité de résolution.

§ 5. La rémunération de l'administrateur spécial est fixée par l'autorité de résolution et supportée par l'entité soumise à une procédure de résolution.

§ 6. La durée du mandat de l'administrateur spécial ne peut dépasser douze mois mais peut exceptionnellement

maar mag uitzonderlijk worden verlengd door de afwikkelingsautoriteit. Deze kan de bijzondere bestuurder te allen tijde ontslaan.

§ 7. De bijzondere bestuurder brengt aan de afwikkelingsautoriteit verslag uit over de economische en financiële positie van de entiteit in afwikkeling en over de handelingen die hij of zij bij de uitoefening van zijn of haar taken heeft verricht. Deze verslagen worden vastgesteld aan het begin en einde van zijn of haar mandaat en wanneer de afwikkelingsautoriteit daarom vraagt.

§ 8. Wanneer de aanstelling van een bijzondere bestuurder in het *Belgisch Staatsblad* is bekendgemaakt met opgave van zijn of haar bevoegdheden, zijn alle handelingen en beslissingen van de algemene vergadering, het wettelijk bestuursorgaan en de effectieve leiding van de entiteit in afwikkeling die daarmee in strijd zijn, nietig, tenzij de afwikkelingsautoriteit die bekrachtigt.

Afdeling 7

Bevoegdheid tot handhaving van door andere lidstaten genomen maatregelen

Art. 147

§ 1. Wanneer een overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten, passiva of verbintenissen uitgevoerd met toepassing van het nationaal recht tot omzetting van Richtlijn 2014/59/EU door de afwikkelingsautoriteit van een andere lidstaat, activa omvat die zich in België bevinden, dan wel rechten of verbintenissen naar Belgisch recht, heeft deze overdracht uitwerking in België of krachtens het Belgische recht.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit verleent aan de afwikkelingsautoriteit van een andere lidstaat bedoeld in paragraaf 1 die de overdracht heeft uitgevoerd of voornemens is uit te voeren, alle redelijke bijstand om te waarborgen dat de aandelen of andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten, passiva of verbintenissen overeenkomstig alle toepasselijke vereisten van het Belgisch recht aan de ontvanger worden overgedragen.

§ 3. De aandeelhouders, schuldeisers en derden die door de in paragraaf 1 bedoelde overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen worden getroffen, zijn niet gerechtigd de overdracht te verhinderen, te betwisten of te vernietigen op grond van het Belgisch recht, zelfs indien het Belgisch recht in een dergelijk recht voorziet, onverminderd het bepaalde in titel VII, hoofdstuk III.

être prolongée par l'autorité de résolution. Celle-ci peut révoquer l'administrateur spécial à tout moment.

§ 7. L'administrateur spécial remet à l'autorité de résolution des rapports sur la situation économique et financière de l'entité soumise à une procédure de résolution et sur les mesures qu'il a prises dans l'exercice de ses fonctions. Il remet ces rapports au début et à la fin de son mandat et lorsque l'autorité de résolution le demande.

§ 8. Si la désignation de l'administrateur spécial est publiée au *Moniteur belge* et spécifie ses compétences, les actes et décisions de l'assemblée générale, de l'organe légal d'administration et de la direction effective de l'entité soumise à une procédure de résolution qui vont à l'encontre de ces compétences sont nuls, à moins que l'autorité de résolution ne les ratifie.

Section 7

Pouvoir de faire appliquer des mesures par d'autres États membres

Art. 147

§ 1er. Lorsqu'un transfert d'actions, d'autres titres de propriété, ou d'actifs, de droits, de passifs ou d'engagements opéré en vertu du droit national transposant la directive 2014/59/UE par l'autorité de résolution d'un autre État membre comprend des actifs situés en Belgique ou des droits ou engagements relevant du droit belge, ce transfert produit ses effets en Belgique ou en vertu du droit belge.

§ 2. L'autorité de résolution prête à l'autorité de résolution d'un autre État membre visée au paragraphe 1er qui a procédé, ou entend procéder, au transfert, toute l'assistance raisonnablement nécessaire pour garantir que le transfert des actions ou autres titres de propriété ou des actifs, droits, passifs ou engagements à l'entité réceptrice respecte toutes les exigences applicables de droit belge.

§ 3. Les actionnaires, les créanciers et les tiers affectés par le transfert d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits, de passifs ou d'engagements visé au paragraphe 1er ne peuvent pas empêcher, contester ou annuler le transfert en vertu du droit belge, même si un tel droit est prévu par le droit belge, sans préjudice du titre VII, chapitre III.

Art. 148

§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit van een andere lidstaat afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden uitoefent, onder meer met betrekking tot kapitaalinstrumenten in overeenstemming met artikel 59 van Richtlijn 2014/59/EU, en de bail-inbare schulden of relevante kapitaalinstrumenten van de entiteit in afwikkeling instrumenten of verbintenissen omvatten die vallen onder het Belgische recht of verbintenissen die verschuldigd zijn aan in België gevestigde schuldeisers, wordt de hoofdsom van deze verbintenissen of instrumenten verlaagd of worden deze verbintenissen of instrumenten omgezet op grond van de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden door de afwikkelingsautoriteit van de andere lidstaat.

§ 2. De schuldeisers die getroffen worden door de in paragraaf 1 bedoelde uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden, zijn niet gerechtigd om de verlaging van de hoofdsom van het instrument of de verbintenissen dan wel, al naar gelang het geval, de omzetting ervan te betwisten op grond van het Belgisch recht, onverminderd het bepaalde in titel VII, hoofdstuk III.

Art. 149

In geval van overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen die activa omvatten die zich in een andere lidstaat bevinden; of van rechten of verbintenissen die onder het recht van een andere lidstaat vallen, of in geval van uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden, met name ten aanzien van aanvullende kapitaalinstrumenten met toepassing van artikel 69, en wanneer de bail-inbare schulden of relevante kapitaalinstrumenten van de entiteit in afwikkeling onderworpen zijn aan een afwikkelingsprocedure die instrumenten of verbintenissen omvat die vallen onder het recht van een andere lidstaat of verbintenissen omvat jegens schuldeisers die gevestigd zijn in een andere lidstaat, wordt het volgende bepaald door het Belgisch recht:

1° het recht voor aandeelhouders, schuldeisers en derden om, door het instellen van een beroep op grond van artikel 198, de hierboven bedoelde overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen te betwisten;

2° het recht voor schuldeisers om, door het instellen van een beroep op grond van artikel 198, de verlaging van de hoofdsom of de omzetting van een instrument of verbintenis als bedoeld in artikel 148, § 1, te betwisten;

Art. 148

§ 1er. Lorsque l'autorité de résolution d'un autre État membre exerce les pouvoirs de dépréciation ou de conversion, notamment à l'égard des instruments de fonds propres conformément à l'article 59 de la directive 2014/59/UE, et que les dettes utilisables pour un renflouement interne ou les instruments de fonds propres pertinents de l'entité soumise à une procédure de résolution comprennent des instruments ou des engagements régis par le droit belge ou des engagements envers des créanciers établis en Belgique, le montant du principal de ces engagements ou instruments est réduit, ou ces engagements ou instruments sont convertis, comme à la suite de l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion par l'autorité de résolution de l'autre État membre.

§ 2. Les créanciers affectés par l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion visés au paragraphe 1er n'ont pas le droit de contester la réduction du montant du principal de l'instrument ou de l'engagement ou, selon le cas, la conversion de l'instrument ou de l'engagement en vertu du droit belge, sans préjudice du titre VII, chapitre III.

Art. 149

En cas de transfert d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits, de passifs ou d'engagements comprenant des actifs situés dans un autre État membre; ou des droits ou engagements relevant du droit d'un autre État membre; ou en cas d'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion, notamment à l'égard d'instruments de fonds propres additionnels conformément à l'article 69, et dans le cas où les dettes utilisables pour un renflouement interne ou les instruments de fonds propres pertinents de l'entité soumise à une procédure de résolution comprennent des instruments ou des engagements régis par la législation d'un autre État membre ou des engagements envers des créanciers établis dans un autre État membre, les éléments suivants sont déterminés conformément au droit belge:

1° le droit des actionnaires, des créanciers et des tiers de contester le transfert visé ci-dessus d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits, de passifs ou d'engagements, en introduisant un recours en vertu de l'article 198;

2° le droit des créanciers de contester la réduction du montant principal ou la conversion d'un instrument ou d'un engagement visé à l'article 148, § 1er, en introduisant un recours en vertu de l'article 198;

3° de in Hoofdstuk V van deze titel bedoelde vrijwaringsmaatregelen voor de hierboven bedoelde gedeeltelijke overdrachten van activa, rechten, passiva of verbintenissen.

HOOFDSTUK 5

Vrijwaringsmaatregelen

Afdeling 1

Bescherming van de aandeelhouders en de schuldeisers bij gedeeltelijke overdracht en bij toepassing van het instrument van interne versterking

Art. 150

§ 1. Indien een afwikkelingsmaatregel slechts resulteert in een gedeeltelijke overdracht van de activa, rechten en verbintenissen van de entiteit in afwikkeling, ontvangen de aandeelhouders en de schuldeisers van wie de vorderingen niet zijn overgedragen, ter voldoening van hun effecten of vorderingen ten minste evenveel als het bedrag dat zij zouden hebben ontvangen mocht de betrokken entiteit op het moment van de overdracht volgens een liquidatieprocedure zijn vereffend.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit het instrument van interne versterking toepast, mogen de aandeelhouders en de schuldeisers waarvan de effecten of de vorderingen afgeschreven of in aandelen of andere eigendomsinstrumenten zijn omgezet, geen grotere verliezen lijden dan zij zouden hebben geleden indien de entiteit in afwikkeling op het moment van de beslissing van de afwikkelingsautoriteit om het instrument van interne versterking toe te passen, in het kader van een liquidatieprocedure was vereffend.

Art. 151

§ 1. Om te beoordelen of de aandeelhouders en de schuldeisers beter zouden zijn behandeld indien de entiteit in afwikkeling zou zijn vereffend in het kader van een liquidatieprocedure, laat de afwikkelingsautoriteit zo snel mogelijk een waardering uitvoeren door een onafhankelijk expert na de uitoefening van de betrokken afwikkelingsmaatregel. Deze waardering staat los van de waardering bedoeld in Hoofdstuk II van deze titel.

§ 2. Bij de waardering bedoeld in paragraaf 1 wordt het volgende bepaald:

3° les mesures de sauvegarde visées au chapitre V du présent titre pour les transferts partiels d'actifs, de droits, de passifs ou d'engagements susmentionnés.

CHAPITRE 5

Mesures de sauvegarde

Section 1re

Protection des actionnaires et créanciers en cas de transfert partiel et d'application de l'instrument de renflouement interne

Art. 150

§ 1er. Lorsqu'une mesure de résolution ne comporte qu'un transfert partiel des actifs, droits et engagements de l'entité soumise à une procédure de résolution, les actionnaires et les créanciers dont les créances n'ont pas été transférées reçoivent en règlement de leurs titres ou créances un montant au moins égal à celui qu'ils auraient reçu si l'entité concernée avait été liquidée au moment du transfert dans le cadre d'une procédure de liquidation.

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution applique l'instrument de renflouement interne, les actionnaires et les créanciers dont les titres ou les créances ont été dépréciés ou convertis en actions ou autres titres de propriété ne subissent pas de pertes plus importantes que celles qu'ils auraient subies si l'entité soumise à une procédure de résolution avait été liquidée, au moment de la décision de l'autorité de résolution d'appliquer l'instrument de renflouement interne, dans le cadre d'une procédure de liquidation.

Art. 151

§ 1er. Afin de déterminer si les actionnaires et les créanciers auraient bénéficié d'un meilleur traitement si l'entité soumise à une procédure de résolution avait été liquidée dans le cadre d'une procédure de liquidation, l'autorité de résolution fait procéder le plus vite possible à une valorisation par un expert indépendant après l'exécution de la mesure de résolution concernée. Cette valorisation est distincte de celle visée au chapitre II du présent titre.

§ 2. La valorisation visée au paragraphe 1er établit:

1° de behandeling die aandeelhouders en schuldeisers, of de desbetreffende depositogarantiestelsels, zouden hebben genoten, mocht op het moment dat het in artikel 191 bedoelde besluit werd genomen een liquidatieprocedure zijn geopend ten aanzien van de entiteit in afwikkeling waarop de afwikkelingsmaatregelen betrekking hadden;

2° de daadwerkelijke behandeling die aandeelhouders en schuldeisers hebben genoten bij de afwikkeling van de entiteit in afwikkeling; en

3° of er sprake is van een verschil tussen de onder 1° bedoelde behandeling en de onder 2° bedoelde behandeling.

§ 3. Bij de waardering wordt:

1° aangenomen dat tegen de entiteit in afwikkeling waarop de afwikkelingsmaatregelen betrekking hadden, op het moment dat het in artikel 191 bedoelde besluit werd genomen, een liquidatieprocedure zou zijn geopend;

2° aangenomen dat de afwikkelingsmaatregelen niet hadden plaatsgevonden;

3° geen rekening gehouden met de toekenning van uitzonderlijke overheidssteun aan de entiteit in afwikkeling.

Art. 152

Indien uit de waardering verricht overeenkomstig artikel 151 blijkt dat een aandeelhouder of een schuldeiser bedoeld in artikel 150 of het Garantiefonds grotere verliezen heeft geleden dan deze die zij zouden hebben geleden bij een vereffening volgens een liquidatieprocedure, heeft hij recht op betaling van het verschil door de afwikkelingsautoriteit, ten laste van het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds of het Afwikkelingsfonds. De nadere regels voor deze betaling worden vastgesteld door de Koning, bij een in ministerraad overlegd besluit.

Afdeling 2

Bescherming voor zekerheidsregelingen

Art. 153

§ 1. De afwikkelingsautoriteit kan niet de overdracht bevelen van:

1° le traitement dont auraient bénéficié les actionnaires et les créanciers, ou le système de garantie des dépôts, si l'entité soumise à une procédure de résolution par rapport auquel des mesures de résolution ont été exécutées avait été soumise à une procédure de liquidation au moment où la décision visée à l'article 191 a été prise;

2° le traitement réel dont les actionnaires et les créanciers ont bénéficié dans la résolution de l'entité soumise à une procédure de résolution; et

3° s'il existe une différence entre le traitement visé au point 1° et celui visé au point 2°.

§ 3. La valorisation:

1° pose l'hypothèse que l'entité soumise à une procédure de résolution par rapport auquel des mesures de résolution ont été exécutées aurait été soumise à une procédure de liquidation au moment où la décision visée à l'article 191 a été prise;

2° pose l'hypothèse que les mesures de résolution n'ont pas été exécutées;

3° ne tient pas compte de l'apport éventuel d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics à l'entité soumise à une procédure de résolution.

Art. 152

Lorsqu'il ressort de la valorisation effectuée conformément à l'article 151 qu'un actionnaire ou un créancier visé à l'article 150 ou le Fonds de garantie a subi des pertes plus importantes que celles qu'il aurait subies dans le cadre d'une liquidation selon une procédure de liquidation, il a droit au paiement de la différence de la part de l'autorité de résolution, à charge du Fonds de résolution unique ou du Fonds de résolution. Les modalités de ce paiement sont fixées par le Roi, par arrêté délibéré en Conseil des ministres.

Section 2

Protection relative aux contrats de garantie

Art. 153

§ 1er. L'autorité de résolution ne peut ordonner le transfert:

1° activa waardoor een verplichting is gedekt, tenzij die verplichting en het voordeel van de zekerheid ook worden overgedragen;

2° een door zekerheid gedekte verplichting, tenzij het voordeel van de zekerheid ook wordt overgedragen;

3° het voordeel van de zekerheid, tenzij de door zekerheid gedekte verplichting ook wordt overgedragen.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan geen wijziging of beëindiging van een zekerheidsovereenkomst bevelen indien deze wijziging of beëindiging tot gevolg heeft dat de verplichting niet langer wordt gedekt.

Voor de toepassing van het eerste lid dient onder "zekerheidsovereenkomst" te worden verstaan, elke overeenkomst op grond waarvan een persoon bij wijze van zekerheid een actueel of voorwaardelijk belang heeft in de over te dragen activa of rechten, ongeacht of dat belang door specifieke activa of rechten, dan wel door een pand op een handelszaak of een andere vlottende zekerheid of soortgelijke regeling is gedekt.

§ 3. De in de voorgaande paragrafen bedoelde bescherming is niet van toepassing op de overdracht, wijziging of beëindiging van de activa, rechten en verbintenissen verbonden aan gedekte deposito's en geldmiddelen.

Afdeling 3

Bescherming voor gestructureerde financieringscontracten, financiële zekerheden en verrekeningsovereenkomsten

Art. 154

§ 1. De afwikkelingsautoriteit kan niet de gedeeltelijke overdracht, de wijziging of beëindiging bevelen van:

1° activa, rechten en verbintenissen die een gestructureerde financieringsregeling of een onderdeel ervan vormen waarbij de entiteit in afwikkeling partij is, met inbegrip van covered bonds en effectisering;

2° rechten en verbintenissen uit een overeenkomst tot eigendomsoverdracht ten titel van zekerheid, met inbegrip van een cessie-retrocessieverrichting (repo), tenzij de partijen bij dergelijke overeenkomst recht hebben op de verrekening of saldering van hun rechten en verplichtingen;

3° rechten en verbintenissen uit een verrekenings- of een salderingsovereenkomst, tenzij de partijen bij

1° des actifs au moyen desquels un engagement est garanti, sauf si cet engagement et le bénéfice de la sûreté sont également transférés;

2° d'un engagement garanti, sauf si le bénéfice de la sûreté est également transféré;

3° du bénéfice de la sûreté, sauf si l'engagement garanti est également transféré.

§ 2. L'autorité de résolution ne peut ordonner la modification ou la résiliation d'un contrat de garantie si cette modification ou résiliation a pour effet de mettre un terme à la garantie de l'engagement.

Pour l'application de l'alinéa 1er, il y a lieu d'entendre par "contrat de garantie", tout contrat en vertu duquel une personne dispose, à titre de garantie, d'un intérêt actuel ou éventuel dans des actifs ou des droits pouvant faire l'objet d'un transfert, que cet intérêt soit garanti par des actifs ou droits spécifiques ou par un gage sur fonds de commerce ou autre gage flottant ou un arrangement similaire.

§ 3. Les protections visées aux paragraphes précédents ne s'appliquent pas au transfert, à la modification ou à la résiliation des actifs, droits et engagements liés à des dépôts et fonds garantis.

Section 3

Protection relative aux contrats de financement structuré, aux contrats de garantie financière et aux accords de compensation

Art. 154

§ 1er. L'autorité de résolution ne peut ordonner le transfert partiel, la modification ou la résiliation:

1° des actifs, droits et engagements qui constituent tout ou partie d'un mécanisme de financement structuré, en ce compris les covered bonds et les titrisations, auquel l'entité soumise à une procédure de résolution est partie;

2° des droits et engagements résultant d'une convention de transfert de propriété à titre de garantie, en ce compris une opération de cession-rétrocession (repo), sauf si les parties à cette convention sont habilitées à procéder à une compensation de leurs droits et engagements avec ou sans déchéance du terme;

3° des droits et engagements résultant d'un accord de compensation réciproque ou d'un accord de

dergelijke overeenkomst recht hebben op de verrekening of saldering van hun rechten en verplichtingen.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde bescherming is niet van toepassing op de overdracht, wijziging of beëindiging van de activa, rechten en verbintenissen verbonden aan gedekte deposito's en geldmiddelen.

§ 3. De bepalingen van deze wet hebben voorrang op de bepalingen van de wet van 15 december 2004.

Afdeling 4

Uitsluiting van bepaalde contractuele rechten in geval van afwikkeling

Art. 155

§ 1. Voor zover de essentiële verplichtingen die uit de overeenkomst voortvloeien, inzonderheid de betalings- en leveringsverplichtingen en de zekerheidsstelling, verder worden nageleefd, en onverminderd paragraaf 3, mag de toepassing van een crisispreventiemaatregel, een crisisbeheersingsmaatregel of de opschorting van een verplichting op grond van artikel 58 in verband met een entiteit in afwikkeling, daaronder begrepen een gebeurtenis die rechtstreeks met de toepassing van een dergelijke maatregel verband houdt, zelfs krachtens een door die entiteit gesloten overeenkomst,

1° niet beschouwd worden als een wanprestatie in de zin van de wet van 15 december 2004 of als een insolventieprocedure in de zin 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;

2° niet toelaten verval van termijnbepalingen in te roepen, noch enig recht van beëindiging, opschorting of verrekening uit te oefenen, noch enige zakelijke zekerheid op de activa van de entiteit in afwikkeling te gelde te maken.

De in de eerste lid bedoelde beperkingen zijn ook van toepassing op overeenkomsten gesloten door dochterondernemingen van de entiteit in afwikkeling, die verplichtingen bevatten die door die entiteit of door een groepsentiteit, worden gewaarborgd of anderszins ondersteund, en op overeenkomsten gesloten door een groepsentiteit die "*cross default*"-clausules bevatten.

compensation, sauf si les parties à cette convention sont habilitées à procéder à une compensation de leurs droits et engagements avec ou sans déchéance du terme.

§ 2. La protection visée au paragraphe 1er ne s'applique pas au transfert, à la modification ou à la résiliation des actifs, droits et engagements liés à des dépôts et fonds garantis.

§ 3. Les dispositions de la présente loi prévalent sur les dispositions de la loi du 15 décembre 2004.

Section 4

Exclusion de certains droits contractuels en cas de résolution

Art. 155

§ 1er. Pour autant que les obligations essentielles découlant du contrat, notamment les obligations de paiement et de livraison et la fourniture d'une garantie, continuent d'être assurées, et sans préjudice du paragraphe 3, l'application d'une mesure de prévention de crise, d'une mesure de gestion de crise ou la suspension d'une obligation au titre de l'article 58 en rapport avec une entité soumise à une procédure de résolution, y compris la survenance de tout événement directement lié à l'application d'une telle mesure, ne peut, même en vertu d'un contrat conclu par cette entité,

1° être considéré comme un défaut d'exécution au sens de la loi du 15 décembre 2004 ou comme une procédure d'insolvabilité au sens 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 d'opérations sur titres;

2° permettre d'exercer tout droit d'invoquer la déchéance du terme, tout droit de résiliation, de suspension ou de compensation ou de réaliser toute sûreté réelle sur les actifs de l'entité soumise à une procédure de résolution.

Les restrictions prévues à l'alinéa 1er s'appliquent également aux contrats conclus par des filiales de l'entité soumise à une procédure de résolution, qui comprennent des obligations qui sont garanties ou autrement soutenues par cette entité ou par une entité du groupe et aux contrats conclus par une entité du groupe comportant des dispositions en matière de défauts croisés (*cross default*).

§ 2. Paragraaf 1 is eveneens van toepassing wanneer afwikkelingsmaatregelen van een derde land uit hoofde van artikel 180 worden erkend, of indien een afwikkelingsautoriteit aldus besluit.

§ 3. Een opschorting of een beperking uit hoofde van artikel 58 of artikel 138, 1° of 2° maakt voor de toepassing van paragraaf 1 van dit artikel en van artikel 138, 3° geen wanprestatie uit, in het bijzonder in de zin van de wet van 15 december 2004.

§ 4. Dit artikel laat het recht van een persoon om tot een in paragraaf 1, lid 1, 2° bedoelde handeling over te gaan onverlet, indien dit recht ontstaat uit hoofde van een andere gebeurtenis dan de crisispreventiemaatregel, crisisbeheersingsmaatregel of daarmee rechtstreeks verband houdende gebeurtenis bedoeld in paragraaf 1.

§ 5. De bepalingen van dit artikel worden beschouwd als bepalingen van bijzonder dwingend recht in de zin van artikel 9 van Verordening (EG) nr. 593/2008 van het Europees Parlement en de Raad van 17 juni 2008 inzake het recht dat van toepassing is op verbintenissen uit overeenkomst (Rome I).

Afdeling 5

Bescherming van betalings- en afwikkelingssystemen, centrale tegenpartijen en centrale banken

Art. 156

De afwikkelingsautoriteit ziet erop toe dat de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden geen afbreuk doet aan de werking en de reglementering van de betalings- en afwikkelingssystemen.

In het bijzonder mogen overdrachten, annuleringen of wijzigingen opgelegd door de afwikkelingsautoriteit niet tot gevolg hebben dat:

1° een overboekingsopdracht wordt herroepen in strijd met artikel 4 van de wet van 28 april 1999 tot 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;

2° overboekingsopdrachten en verrekeningen overeenkomstig artikel 3 van dezelfde wet worden gewijzigd of niet-tegenstelbaar gemaakt;

3° het gebruik van gelden, effecten of kredietfaciliteiten overeenkomstig artikel 3 van dezelfde wet wordt verhinderd;

§ 2. Le paragraphe 1er s'applique également lorsqu'une procédure de résolution d'un pays tiers est reconnue en vertu de l'article 180, ou lorsqu'une autorité de résolution le décide.

§ 3. Une suspension ou une restriction au titre de l'article 58 ou de l'article 138, 1° ou 2° ne constitue pas un défaut d'exécution d'une obligation contractuelle, en particulier au sens de la loi du 15 décembre 2004, aux fins du paragraphe 1er du présent article et de l'article 138, 3°.

§ 4. Le présent article est sans préjudice du droit d'une personne de prendre une mesure visée au paragraphe 1er, alinéa 1er, 2°, lorsque cela résulte d'un événement autre que la mesure de prévention de crise, la mesure de gestion de crise ou de tout événement directement lié à l'application d'une telle mesure visée au paragraphe 1er.

§ 5. Les dispositions du présent article sont considérées comme des lois de police au sens de l'article 9 du règlement (CE) n° 593/2008 du Parlement européen et du Conseil du 17 juin 2008 sur la loi applicable aux obligations contractuelles (Rome I).

Section 5

Protection relative aux systèmes de paiement et règlement, contreparties centrales et banques centrales

Art. 156

L'autorité de résolution veille à ce que l'exercice des pouvoirs de résolution n'affecte pas le fonctionnement et la réglementation des systèmes de paiement et règlement.

En particulier, les transferts, annulations ou modifications imposés par l'autorité de résolution ne peuvent avoir pour effet de:

1° révoquer un ordre de transfert en violation de l'article 4 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 d'opérations sur titres;

2° modifier ou rendre inopposables des ordres de transfert et des compensations conformément à l'article 3 de la même loi;

3° empêcher l'utilisation de fonds, de titres ou de facilités de crédit conformément à l'article 3 de la même loi;

4° de zekerheden gesteld overeenkomstig artikel 8 van dezelfde wet worden aangetast.

Art. 157

De afwikkelingsautoriteit kan de volgende maatregelen niet opleggen ten aanzien van betalings- en afwikkelingssystemen of hun exploitanten, centrale tegenpartijen of centrale banken:

1° de opschorting van een door een entiteit in afwikkeling uit te voeren betalings- of leveringsverplichting;

2° de opschorting of beperking van het recht tot uitwinning van zakelijke zekerheden die zij hebben op activa van een entiteit in afwikkeling; of

3° de opschorting van enig recht dat zij hebben om een overeenkomst gesloten met de entiteit in afwikkeling of met een dochteronderneming daarvan te beëindigen.

Afdeling 6

Bescherming van werknemers

Art. 158

Bij de toepassing van een afwikkelingsmaatregel waakt de afwikkelingsautoriteit erover dat de werknemersvertegenwoordigers ingelicht en geraadpleegd worden.

Art. 159

De toepassing van een afwikkelingsmaatregel doet geen afbreuk aan het recht van een werknemer van de entiteit in afwikkeling om de arbeidsovereenkomst die hem met deze entiteit verbindt, te beëindigen.

Art. 160

Voor de toepassing van de collectieve arbeidsovereenkomst nr. 32*bis* gesloten op 7 juni 1985 in de Nationale Arbeidsraad, betreffende het behoud van de rechten van de werknemers bij wijziging van werkgever ingevolge de overgang van ondernemingen krachtens overeenkomst en tot regeling van de rechten van de werknemers die overgenomen worden bij overname van activa na faillissement, zijn de gevolgen voor de werknemers na toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming, het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van afsplitsing van activa

4° affecter les garanties constituées conformément à l'article 8 de la même loi.

Art. 157

L'autorité de résolution ne peut imposer aux systèmes de paiement et règlement ou leurs opérateurs, aux contreparties centrales ou aux banques centrales:

1° la suspension d'une obligation de paiement ou de livraison due par une entité soumise à une procédure de résolution;

2° la suspension ou la restriction du droit de faire valoir des sûretés réelles dont ils bénéficient sur les actifs d'une entité soumise à une procédure de résolution; ou

3° la suspension de tout droit dont ils bénéficient de résilier un contrat conclu avec l'entité soumise à une procédure de résolution ou avec une filiale de celle-ci.

Section 6

Protection des travailleurs

Art. 158

Lorsque l'autorité de résolution applique une mesure de résolution, elle veille à ce que les représentants des travailleurs soient informés et consultés.

Art. 159

L'application d'une mesure de résolution ne porte pas préjudice au droit d'un travailleur de l'entité soumise à une procédure de résolution de résilier tout contrat de travail le liant à cette entité.

Art. 160

Pour l'application de la convention collective de travail n° 32*bis* conclue le 7 juin 1985 au sein du Conseil national du travail, concernant le maintien des droits des travailleurs en cas de changement d'employeur du fait d'un transfert conventionnel d'entreprise et réglant les droits des travailleurs repris en cas de reprise de l'actif après faillite, les conséquences pour les travailleurs après application de l'instrument de cession des activités, de l'instrument de l'établissement-relais ou de l'instrument de séparation des actifs et des passifs sont les mêmes que celles d'une reprise de l'actif après faillite telle que

en passiva dezelfde als deze van een overname van activa na faillissement als bedoeld in hoofdstuk III van die collectieve arbeidsovereenkomst.

HOOFDSTUK 6

Afwikkeling van grensoverschrijdende groepen

Afdeling 1

Algemene beginselen

Art. 161

§ 1. Wanneer met toepassing van dit hoofdstuk een groepsafwikkelingsregeling wordt opgesteld:

1° wordt rekening gehouden met en gevolg gegeven aan de in artikel 16 of artikel 26 bedoelde groepsafwikkelingsplannen, tenzij de afwikkelingsautoriteiten, rekening houdend met de omstandigheden van de zaak, van oordeel zijn dat de doelstellingen op doeltreffender wijze kunnen worden verwezenlijkt door maatregelen waarin de groepsafwikkelingsplannen niet voorzien;

2° worden de afwikkelingsmaatregelen geschetst die door de betrokken afwikkelingsautoriteiten moeten worden genomen met betrekking tot de EER-moederonderneming of bepaalde groepsentiteiten, teneinde tegemoet te komen aan de in de artikelen 78 en 86 tot 89 bedoelde afwikkelingsdoelstellingen en -beginselen;

3° wordt beschreven hoe deze afwikkelingsmaatregelen moeten worden gecoördineerd;

4° wordt een financieringsplan vastgesteld waarin rekening wordt gehouden met het groepsafwikkelingsplan en de overeenkomstig artikel 18, § 1, 5°, vastgestelde beginselen voor de verdeling van de verantwoordelijkheid.

§ 2. Tenzij hierna anders bepaald, neemt de groepsafwikkelingsregeling de vorm aan van een gezamenlijk besluit van de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau en de afwikkelingsautoriteiten die bevoegd zijn voor de onder de groepsafwikkelingsregeling vallende dochterondernemingen.

De EBA kan, op verzoek van een afwikkelingsautoriteit, overeenkomstig artikel 31, onder c), van Verordening nr. 1093/2010 de afwikkelingsautoriteiten bijstaan bij het bereiken van een gezamenlijk besluit.

visée par le chapitre III de cette convention collective de travail.

CHAPITRE 6

Résolution des groupes transfrontaliers

Section 1re

Principes généraux

Art. 161

§ 1er. Lorsqu'un dispositif de résolution de groupe est ordonné en application du présent chapitre, celui-ci:

1° prend en considération et suit les plans de résolution visés à l'article 16 ou à l'article 26, à moins que les autorités de résolution n'estiment, compte tenu des circonstances de l'espèce, que les objectifs de la résolution seront mieux réalisés en prenant des mesures qui ne sont pas prévues dans les plans de résolution;

2° décrit les mesures de résolution que les autorités de résolution concernées devraient prendre à l'égard de l'entreprise mère dans l'EEE ou de certaines entités du groupe dans le but d'atteindre les objectifs de la résolution et de se conformer aux principes visés aux articles 78 et 86 à 89;

3° précise la manière dont ces mesures de résolution devraient être coordonnées;

4° établit un plan de financement qui tient compte du plan de résolution du groupe et des principes de partage des responsabilités établis conformément à l'article 18, § 1er, 5°.

§ 2. Sauf stipulations contraires ci-après, le dispositif de résolution de groupe prend la forme d'une décision commune de l'autorité de résolution au niveau du groupe et des autorités de résolution responsables des filiales couvertes par le dispositif de résolution de groupe.

L'ABE peut, à la demande d'une autorité de résolution conformément à l'article 31, point c), du règlement n° 1093/2010, aider les autorités de résolution à parvenir à une décision conjointe.

Art. 162

§ 1. Het in artikel 161, § 1, 4°, bedoelde financieringsplan omvat:

1° een waardering als bedoeld in artikel 92ten aanzien van de betroffen groepsentiteiten;

2° de verliezen die elke getroffen groepsentiteit moet onderkennen op het ogenblik waarop de afwikkelingsinstrumenten worden toegepast;

3° voor elke getroffen groepsentiteit, de verliezen die elke categorie van aandeelhouders en schuldeisers zou lijden;

4° elke bijdrage die het Garantiefonds en de andere nationale depositogarantiestelsels moeten leveren krachtens de artikelen 203 tot 205 of krachtens artikel 109, lid 1, van Richtlijn 2014/59/EU;

5° de totale bijdrage door financieringsregelingen voor de afwikkeling en het doel en de vorm van de bijdrage;

6° de basis voor de berekening van het bedrag dat elke nationale financieringsregeling van de lidstaten waar de getroffen groepsentiteiten gevestigd zijn, moet bijdragen aan de financiering van de groepsafwikkeling tot opbouw van de in punt 5° bedoelde bijdrage;

7° het bedrag dat de nationale financieringsregeling van elke getroffen groepsentiteit moet bijdragen aan de financiering van de groepsafwikkeling, evenals de vorm van die bijdragen;

8° het bedrag aan leningen dat de financieringsregelingen van de lidstaten waar de getroffen groepsentiteiten gevestigd zijn, zullen betrekken van instellingen, financiële instellingen en andere partijen, overeenkomstig artikel 6/3, § 1 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 105 van Richtlijn 2014/59/EU;

9° de termijn voor het gebruik van de financieringsregelingen van de lidstaten waar de getroffen entiteiten gevestigd zijn, welke in voorkomend geval verlengd moet kunnen worden.

§ 2. De basis voor het verdelen van de in paragraaf 1, punt 5°, bedoelde bijdrage dient te stroken met het bepaalde in artikel 18, § 1, 6°, tenzij in het financieringsplan anders is bepaald.

Art. 162

§ 1er. Le plan de financement visé à l'article 161, § 1er, 4°, comprend:

1° une valorisation effectuée conformément à l'article 92pour les entités du groupe affectées;

2° les pertes à comptabiliser par chaque entité du groupe affectée au moment où les instruments de résolution sont appliqués;

3° pour chaque entité du groupe affectée, les pertes que subirait chaque catégorie d'actionnaires et de créanciers;

4° toute contribution que le Fonds de garantie et les autres systèmes de garantie des dépôts nationaux seraient tenus de verser conformément aux articles 203 à 205 ou à l'article 109, paragraphe 1, de la directive 2014/59/UE;

5° la contribution totale qui doit être financée par les dispositifs de financement pour la résolution ainsi que la finalité et la forme de cette contribution;

6° la base de calcul du montant que chacun des dispositifs de financement nationaux des États membres où des entités du groupe affectées sont situées est tenu de verser pour contribuer au financement de la résolution de groupe afin d'arriver à la contribution totale visée au point 5°;

7° le montant que le dispositif de financement national de chaque entité du groupe affectée est tenu de verser pour contribuer au financement de la résolution de groupe, ainsi que la forme de ces contributions;

8° le montant de l'emprunt que les dispositifs de financement des États membres où les entités du groupe affectées sont situées contracteront auprès d'établissements, d'établissements financiers et d'autres tiers, en vertu de l'article 6/3, § 1er de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou de l'article 105 de la directive 2014/59/UE;

9° un calendrier d'utilisation des dispositifs de financement des États membres où les entités du groupe affectées sont situées, qui devrait pouvoir être prolongé, le cas échéant.

§ 2. La base du partage de la contribution visée au paragraphe 1er, 5°, est compatible avec l'article 18, § 1er, 6°, sauf s'il en a été décidé autrement dans le plan de financement.

De berekening van de bijdrage van elke nationale financieringsregeling is, tenzij anders in het financieringsplan is bepaald, met name gebaseerd op:

1° de omvang van de risicogewogen activa van de groep aangehouden door de instellingen en financiele entiteiten die gevestigd zijn in de lidstaat van die afwikkelingsfinancieringsregeling;

2° de omvang van de activa van de groep aangehouden door de instellingen en financiële entiteiten die gevestigd zijn in de lidstaat van die afwikkelingsfinancieringsregeling;

3° de omvang van de verliezen die geleid hebben tot de noodzaak van een groepsafwikkeling die haar oorsprong vindt in groepsentiteiten onder toezicht van de bevoegde autoriteiten in de lidstaat van die afwikkelingsfinancieringsregeling; en

4° de omvang van de middelen van de financieringsregeling van de groep die in het kader van het financieringsplan naar verwachting rechtstreeks gebruikt zullen worden voor groepsentiteiten die gevestigd zijn in de lidstaat van die afwikkelingsfinancieringsregeling.

Art. 163

§ 1. De afwikkelingsautoriteit voert alle in dit hoofdstuk bedoelde handelingen onverwijld uit, met inachtneming van het spoedeisende karakter van de situatie.

§ 2. Indien een groepsafwikkelingsregeling niet is uitgevoerd en de afwikkelingsautoriteit afwikkelingsmaatregelen treft met betrekking tot een groepsentiteit, werkt zij hoe dan ook nauw samen met het college van afwikkelingsautoriteiten om een gecoördineerde afwikkelingsstrategie te verwezenlijken voor alle groepsentiteiten die in gebreke blijven of waarschijnlijk in gebreke zullen blijven.

§ 3. Wanneer de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsmaatregel met betrekking tot een groepsentiteit treft, houdt zij de leden van het college van afwikkelingsautoriteiten regelmatig en volledig op de hoogte van deze maatregelen en van de bij de uitvoering daarvan gemaakte vorderingen.

Art. 164

Wanneer met toepassing van de artikelen 177 en 178 een gezamenlijk besluit dan wel een besluit bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit wordt genomen, erkent

Sauf s'il en a été décidé autrement dans le plan de financement, la base de calcul de la contribution de chaque dispositif de financement national tient compte notamment:

1° de la proportion des actifs du groupe, pondérés en fonction du risque, détenue au sein des établissements et entités financières qui sont établis dans l'État membre dudit dispositif de financement pour la résolution;

2° de la proportion des actifs du groupe détenue au sein des établissements et des entités financières qui sont établis dans l'État membre dudit dispositif de financement pour la résolution;

3° de la proportion des pertes ayant rendu nécessaire la résolution de groupe qui provient d'entités du groupe soumises à la surveillance des autorités compétentes dans l'État membre dudit dispositif de financement pour la résolution; et

4° de la proportion des ressources du dispositif de financement de groupe qu'il est prévu, dans le cadre du plan de financement, d'utiliser au bénéfice direct des entités du groupe établies dans l'État membre dudit dispositif de financement pour la résolution.

Art. 163

§ 1er. L'autorité de résolution exécute toutes les mesures visées au présent CHAPITRE sans retard et en tenant dûment compte de l'urgence de la situation.

§ 2. Dans les cas où l'autorité de résolution prend des mesures de résolution à l'égard de toute entité d'un groupe sans qu'un dispositif de résolution de groupe n'ait été mis en œuvre, ladite autorité coopère étroitement au sein du collège d'autorités de résolution en vue de parvenir à une stratégie de résolution coordonnée de toutes les entités du groupe dont la défaillance est avérée ou prévisible.

§ 3. Pour toutes les mesures de résolution qu'elle prend à l'égard de toute entité d'un groupe, l'autorité de résolution transmet régulièrement aux membres du collège d'autorités de résolution des informations complètes sur les mesures et sur leur état d'avancement.

Art. 164

Les décisions communes et les décisions en l'absence de décision commune prises en application des articles 177 et 178 sont reconnues par l'autorité de

de afwikkelingsautoriteit deze besluiten als definitief en past zij deze in voorkomend geval toe in België.

Afdeling 2

Colleges van afwikkelingsautoriteiten

Onderafdeling 1

Oprichting en werking van colleges van afwikkelingsautoriteiten

Art. 165

§ 1. Onverminderd artikel 170 richt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, colleges van afwikkelingsautoriteiten op met het oog op:

1° het opstellen van groepsafwikkelingsplannen, het beoordelen van de afwikkelbaarheid van groepen en het verminderen of opheffen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van groepen, overeenkomstig de artikelen 16 tot 38;

2° het vastleggen van het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, overeenkomstig de artikelen 40 tot 50;

3° het uitvoeren van de taken bedoeld in afdeling IV van dit hoofdstuk;

4° in voorkomend geval, het verzekeren van de samenwerking en coördinatie met afwikkelingsautoriteiten van derde landen.

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau is de afwikkelingsautoriteit niet verplicht een college van afwikkelingsautoriteiten op te richten indien andere groepen of colleges dezelfde functies vervullen en dezelfde taken uitvoeren als die welke in dit artikel zijn vermeld en alle in dit artikel en artikel 174 tot 176 vastgelegde voorwaarden en procedures, met inbegrip van die inzake het lidmaatschap van en de deelname aan colleges van afwikkelingsautoriteiten, in acht nemen. In een dergelijk geval worden alle in deze wet voorkomende verwijzingen naar colleges van afwikkelingsautoriteiten tevens beschouwd als verwijzingen naar deze andere groepen of colleges.

Art. 166

§ 1. Binnen de colleges van afwikkelingsautoriteiten verricht de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid

résolution comme définitives et, le cas échéant, appliquées en Belgique.

Section 2

Collèges d'autorités de résolution

Sous-section 1re

Instauration et fonctionnement des collèges d'autorités de résolution

Art. 165

§ 1er. Sans préjudice de l'article 170, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, instaure des collèges d'autorités de résolution afin de:

1° établir des plans de résolution de groupe, évaluer la résolvabilité de groupes et réduire ou supprimer des obstacles à la résolvabilité de groupes, conformément aux articles 16 à 38;

2° déterminer l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles, conformément aux articles 40 à 50;

3° effectuer les tâches visées à la section IV du présent chapitre;

4° le cas échéant, assurer la coopération et la coordination avec les autorités de résolution de pays tiers.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, n'est pas tenue d'instaurer un collège d'autorités de résolution si d'autres groupes ou collèges assument les mêmes fonctions et effectuent les mêmes tâches que celles visées dans le présent article et respectent toutes les conditions et procédures, y compris celles relatives à la qualité de membre des collèges d'autorités de résolution et à la participation à ceux-ci, établies au présent article et aux articles 174 à 176. Dans ce cas, toutes les références faites aux collèges d'autorités de résolution dans la présente loi s'entendent également comme des références à ces autres groupes ou collèges.

Art. 166

§ 1er. Au sein des collèges d'autorités de résolution, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité

van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, samen met de andere leden van het college de volgende taken:

1° uitwisselen van informatie die relevant is voor de opstelling van groepsafwikkelingsplannen, voor de uitoefening op groepen van voorbereidende en preventiebevoegdheden en voor groepsafwikkeling;

2° opstellen van groepsafwikkelingsplannen;

3° beoordelen van de afwikkelbaarheid van groepen;

4° uitoefenen van bevoegdheden om belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van groepen te verminderen of op te heffen;

5° beslissingen nemen inzake de noodzaak van het opzetten van een groepsafwikkelingsregeling als bedoeld in afdeling IV van dit hoofdstuk;

6° akkoorden sluiten over een overeenkomstig afdeling IV van dit hoofdstuk voorgestelde groepsafwikkelingsregeling;

7° coördineren van de openbare communicatie van groepsafwikkelingsstrategieën en -plannen;

8° coördineren van het gebruik van financieringsregelingen;

9° vaststellen van de minimumvereisten voor groepen op geconsolideerd en subsidiair niveau overeenkomstig artikel 48.

§ 2. Colleges van afwikkelingsautoriteiten kunnen aangewend worden als discussieforum voor vraagstukken betreffende grensoverschrijdende groepsafwikkeling.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, en de andere leden van het college werken nauw samen.

Art. 167

De afwikkelingsautoriteit is, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, voorzitter van het college van afwikkelingsautoriteiten. In die hoedanigheid:

1° stelt zij schriftelijke regelingen en procedures op voor de werking van het college van afwikkelingsautoriteiten, na raadpleging van de andere leden van het college;

2° coördineert zij alle werkzaamheden van het college van afwikkelingsautoriteiten;

de résolution au niveau du groupe, effectue les tâches suivantes en collaboration avec les autres membres du collège:

1° échanger des informations présentant un intérêt pour l'élaboration de plans de résolution de groupe, pour l'application aux groupes des pouvoirs préparatoires et préventifs et pour la résolution du groupe;

2° élaborer des plans de résolution de groupe;

3° évaluer la résolvabilité de groupes;

4° exercer les pouvoirs visant à réduire ou à supprimer les obstacles à la résolvabilité de groupes;

5° statuer sur la nécessité d'établir un dispositif de résolution de groupe tel que visé à la section IV du présent chapitre;

6° conclure les accords sur le dispositif de résolution de groupe proposé conformément à la section IV du présent chapitre;

7° coordonner la communication publique des stratégies et plans de résolution de groupe;

8° coordonner l'utilisation des dispositifs de financement;

9° établir les exigences minimales imposées aux groupes au niveau consolidé et au niveau des filiales, conformément à l'article 48.

§ 2. Les collèges d'autorités de résolution peuvent servir d'enceinte pour aborder les questions liées à la résolution de groupes transnationaux.

§ 3. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, collabore étroitement avec les autres membres du collège.

Art. 167

L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, préside le collège des autorités de résolution. À ce titre, elle:

1° établit les modalités et procédures écrites de fonctionnement du collège d'autorités de résolution, après avoir consulté les autres membres du collège;

2° coordonne toutes les activités du collège d'autorités de résolution;

3° roept zij alle vergaderingen bijeen en zit deze voor, en informeert zij alle leden van het college van afwikkelingsautoriteiten vooraf volledig over de organisatie van vergaderingen van het college, de voornaamste agendapunten en de in overweging te nemen punten;

4° houdt zij de leden van het college van afwikkelingsautoriteiten op de hoogte van geplande vergaderingen zodat zij om deelname kunnen verzoeken;

5° beslist zij, op basis van de specifieke behoeften, welke leden en waarnemers voor bepaalde vergaderingen van het college van afwikkelingsautoriteiten moeten worden uitgenodigd, met inachtneming van het belang van het te bespreken punt voor die leden en waarnemers, in het bijzonder de gevolgen daarvan op de financiële stabiliteit in de betrokken lidstaten, en rekening houdend met het recht van de afwikkelingsautoriteiten om aan vergaderingen deel te nemen wanneer er punten op de agenda staan waarover een gezamenlijk besluit moet worden genomen of die een in hun lidstaat gelegen groepsentiteit betreffen;

6° informeert zij alle leden van het college tijdig over de besluiten en resultaten van die vergaderingen.

Art. 168

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau nodigt de afwikkelingsautoriteit de volgende autoriteiten uit tot deelname aan een door haar opgericht college van afwikkelingsautoriteiten:

1° de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van elke lidstaat waarin een aan toezicht op geconsolideerde basis onderworpen dochteronderneming is gevestigd;

2° de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de lidstaten waar een moederonderneming van een of meer instellingen van de groep, die een in artikel 3, eerste lid, 4° bedoelde entiteit is, gevestigd is;

3° de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van lidstaten waar significante bijkantoren zijn gevestigd;

4° de consoliderende toezichthouder en de bevoegde autoriteiten van de lidstaten waarvan de afwikkelingsautoriteit een lid van het college van afwikkelingsautoriteiten is, in voorkomend geval vergezeld door een vertegenwoordiger van de centrale bank;

3° convoque et préside toutes les réunions du collège d'autorités de résolution et informe pleinement, à l'avance, tous ses membres de la tenue des réunions, des principales questions à traiter et des points à examiner;

4° notifie aux membres du collège d'autorités de résolution les réunions prévues afin qu'ils puissent demander à y participer;

5° décide quels membres et observateurs sont invités à assister à des réunions spécifiques du collège d'autorités de résolution, sur la base des besoins particuliers, en tenant compte de la pertinence du sujet abordé pour ces membres et observateurs, notamment l'incidence sur la stabilité financière des États membres concernés, et compte tenu du droit de participation des autorités de résolution dès lors que des questions soumises à un processus décisionnel commun ou concernant une entité d'un groupe située dans leur État membre sont à l'ordre du jour;

6° tient tous les membres du collège informés sans délai des décisions adoptées lors de ces réunions et des résultats de celles-ci.

Art. 168

En sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, l'autorité de résolution invite les autorités suivantes à prendre part à un collège d'autorités de résolution institué par ses soins:

1° les autorités de résolution étrangères de chaque État membre où est établie une filiale soumise à la surveillance sur base consolidée;

2° les autorités de résolution étrangères des États membres où est établie l'entreprise mère d'un ou plusieurs établissements du groupe, c'est à dire une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, 4°;

3° les autorités de résolution étrangères des États membres dont dépendent des filiales d'importance significative;

4° l'autorité de surveillance sur base consolidée et les autorités compétentes des États membres dont l'autorité de résolution est membre du collège d'autorités de résolution, le cas échéant accompagnée par un représentant de la banque centrale;

5° de bevoegde ministeries, indien de afwikkelingsautoriteiten die lid zijn van het college van afwikkelingsautoriteiten niet de bevoegde ministeries zijn;

6° de voor de depositogarantiestelsels bevoegde overheidsinstantie van een lidstaat, indien de afwikkelingsautoriteit van die lidstaat lid is van een college van afwikkelingsautoriteiten;

7° de EBA;

8° op hun verzoek en uitsluitend als waarnemer, de afwikkelingsautoriteiten van derde landen, indien een moederonderneming of een in de EER gevestigde instelling een zich in die landen bevindende dochterinstelling of een bijkantoor heeft dat als significant zou worden beschouwd indien het zich in de EER bevond, en mits zij onderworpen zijn aan vertrouwelijkheidsvereisten die naar het oordeel van de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, gelijkwaardig zijn aan deze die van toepassing zijn op de afwikkelingsautoriteit;

9° indien de groep of een instelling of financiële entiteit die is opgenomen in het groepsafwikkelingsplan een financieel conglomeraat is of daarvan deel uitmaakt, de betrokken afwikkelingsautoriteiten voor verzekeraars, als waarnemers, mits voor die autoriteiten vertrouwelijkheidsvoorschriften gelden die naar het oordeel van de afwikkelingsautoriteit gelijkwaardig zijn aan die van de artikelen 176 tot 178.

Art. 169

Wanneer een buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau een college van afwikkelingsautoriteiten opricht, nemen de volgende autoriteiten deel aan dat college:

1° de Bank, in één of meer van de hoedanigheden van afwikkelingsautoriteit als bedoeld in artikel 168, 1°, 2°, 3° of 9°;

2° de Bank, in de hoedanigheid van toezichthouder als bedoeld in artikel 168, 4°;

3° de FOD Financiën, in de hoedanigheden bedoeld in artikel 168, 5° en 6°.

5° les ministères compétents, lorsqu'ils ne sont pas les autorités de résolution membres du collège d'autorités de résolution;

6° l'autorité responsable du système de garantie des dépôts d'un État membre, lorsque l'autorité de résolution dudit État est membre du collège d'autorités de résolution;

7° l'ABE;

8° à leur demande, et exclusivement en tant qu'observatrices, les autorités de résolution de pays tiers, lorsqu'une entreprise mère ou un établissement établi dans l'EEE a une filiale ou une succursale qui serait considérée comme étant d'importance significative si elle était située dans l'EEE, sous réserve qu'elles soient soumises à des obligations de confidentialité qui sont équivalentes, de l'avis de l'autorité de résolution en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, à celles qui s'appliquent à l'autorité de résolution;

9° lorsque le groupe ou l'établissement ou l'entité financière qui est repris dans le plan de résolution de groupe est ou fait partie d'un conglomérat financier, les autorités de résolution en matière d'assurance concernées, en tant qu'observatrices, sous réserve que lesdites autorités soient soumises à des obligations de confidentialité équivalentes, de l'avis de l'autorité de résolution, à celles fixées aux articles 176 à 178.

Art. 169

Lorsqu'une autorité de résolution au niveau du groupe étrangère institue un collège d'autorités de résolution, les autorités suivantes participent à ce collège:

1° la Banque, dans une ou plusieurs des qualités d'autorité de résolution visées à l'article 168, 1°, 2°, 3° ou 9°;

2° la Banque, en sa qualité d'autorité de contrôle visée à l'article 168, 4°;

3° le SPF Finances, dans les qualités visées à l'article 168, 5° et 6°.

Onderafdeling 2

Europese colleges van afwikkelingsautoriteiten

Art. 170

De afwikkelingsautoriteit richt samen met de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten één enkel Europees college van afwikkelingsautoriteiten op indien een instelling of moederonderneming in een derde land:

1° in België en in een of meer andere lidstaten dochterondernemingen of EER-moederondernemingen heeft; of,

2° 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.

Art. 171

§ 1. Het Europees college van afwikkelingsautoriteiten voert met betrekking tot de entiteiten bedoeld in artikel 170 en hun bijkantoren, indien relevant voor hen, de taken uit als bedoeld in artikel 166. Tenzij hierna anders bepaald, functioneert het Europees college van afwikkelingsautoriteiten zoals beschreven in de artikelen 166 tot 169.

§ 2. Een van de taken bedoeld in paragraaf 1 is het vaststellen van de in artikel 48 bedoelde vereisten.

Bij het vaststellen van het in artikel 48 bedoelde vereiste houden de leden van het Europees college van afwikkelingsautoriteiten, in voorkomend geval, rekening met de mondiale afwikkelingsstrategie die door de autoriteiten van derde landen is goedgekeurd.

§ 3. 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 college van afwikkelingsautoriteiten het eens zijn met die strategie, voldoen in de EER gevestigde dochterondernemingen of, op geconsolideerde basis, de EER-moederonderneming aan het vereiste van artikel 46, § 1, door de in artikel 46, § 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

Sous-section 2

Collèges d'autorités de résolution européennes

Art. 170

L'autorité de résolution instaure un collège d'autorités de résolution européennes unique avec les autorités de résolution étrangères concernées, lorsqu'un établissement dans un pays tiers ou une entreprise mère dans un pays tiers compte:

1° des filiales ou des entreprises mères dans l'EEE établies en Belgique et dans un ou plusieurs autres États membres; ou

2° deux succursales ou plus considérées, au regard des critères d'appréciation prévus à l'article 51, paragraphe 1, alinéa 2 de la directive 2013/36/UE, comme d'importance significative par la Belgique et par un ou plusieurs autres États membres.

Art. 171

§ 1er. Le collège d'autorités de résolution européennes accomplit les missions visées à l'article 166, à l'égard des entités visées à l'article 170 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 aux articles 166 à 169.

§ 2. Les missions visées au paragraphe 1er comprennent la détermination du niveau de l'exigence visée à l'article 48.

Lorsqu'ils déterminent le niveau de l'exigence visée à l'article 48, 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.

§ 3. 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 46, § 1er, en émettant des instruments visés à l'article 46, § 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

van die uiteindelijke moederonderneming of aan andere entiteiten overeenkomstig de voorwaarden van artikel 46, § 2, 1°, onder a), en 2°, onder b).

Art. 172

Indien slechts één EER-moederonderneming alle EER-dochterondernemingen van een instelling in een derde land of moederonderneming in een derde land bezit, wordt het Europees college van afwikkelingsautoriteiten voorgezeten door de afwikkelingsautoriteit van de lidstaat waar de EER-moederonderneming is gevestigd.

Indien het voorgaande lid niet van toepassing is, wordt het Europees college van afwikkelingsautoriteiten voorgezeten door de afwikkelingsautoriteit van een EER-moederonderneming of een EER-dochteronderneming met het hoogste totaalbedrag aan in haar balans opgenomen activa.

Art. 173

Na onderlinge overeenstemming tussen alle betrokken partijen zijn de afwikkelingsautoriteiten niet verplicht een Europees college van afwikkelingsautoriteiten 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 in de artikelen 174 tot 176 vastgelegde voorwaarden en procedures, met inbegrip van die inzake het lidmaatschap van en de deelname aan Europese colleges van afwikkelingsautoriteiten, in acht neemt. In een dergelijk geval worden alle in deze wet voorkomende verwijzingen naar Europese colleges van afwikkelingsautoriteiten tevens beschouwd als verwijzingen naar deze andere groepen of colleges.

Afdeling 3

Informatie-uitwisseling

Art. 174

De afwikkelingsautoriteit werkt voor de afwikkeling van grensoverschrijdende groepen nauw samen met de afwikkelingsautoriteiten die bevoegd zijn voor de afwikkeling van groepsentiteiten naar buitenlands recht. Daartoe verstrekken zij elkaar op verzoek alle relevante informatie en delen elkaar uit eigen beweging alle essentiële informatie mee.

conformément aux conditions énoncées à l'article 46, § 2, 1°, sous a) et 2°, sous b).

Art. 172

Lorsqu'une seule entreprise mère dans l'EEE détient toutes les filiales de l'EEE d'un établissement dans un pays tiers ou d'une entreprise mère dans un pays tiers, le collège d'autorités de résolution européennes est présidé par l'autorité de résolution de l'État 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.

Art. 173

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 aux articles 174 à 176, 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.

Section 3

Échange d'informations

Art. 174

L'autorité de résolution travaille, aux fins de la résolution de groupes transfrontaliers, en étroite collaboration avec les autorités de résolution compétentes pour la résolution des entités de groupe de droit étranger. À cet effet, elles s'échangent sur demande toutes les informations pertinentes et, de leur propre initiative, toute information essentielle.

Art. 175

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau coördineert de afwikkelingsautoriteit de stroom van alle relevante informatie tussen de betrokken afwikkelingsautoriteiten en bevoegde autoriteiten. Zij verstrekt de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten en bevoegde autoriteiten met name tijdig alle relevante informatie met het oog op het vergemakkelijken van de uitoefening van de taken van het college van afwikkelingsautoriteiten als bedoeld in artikel 166.

Art. 176

De afwikkelingsautoriteit deelt met de minister van Financiën informatie over de afwikkeling van grensoverschrijdende groepen indien deze informatie verband houdt met een besluit of aangelegenheid zoals bedoeld in artikel 189, 5°, en artikel 230 of die mogelijk gevolgen heeft voor de overheidsmiddelen.

Afdeling 4

Procedurele vereisten voor grensoverschrijdende groepsafwikkeling

Onderafdeling 1

Groepsafwikkeling wanneer een dochteronderneming voldoet aan de afwikkelingsvoorwaarden

Art. 177

§ 1. Indien de afwikkelingsautoriteit besluit dat een instelling of financiële entiteit naar Belgisch recht die dochteronderneming in een groep is, voldoet aan de in de artikelen 79, 84 of 85 gestelde voorwaarden, stelt zij de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, indien deze verschillend is, de consoliderende toezichthouder en de leden van het college van afwikkelingsautoriteiten voor de groep in kwestie onverwijld in kennis van het volgende:

1° het besluit dat de instelling of financiële entiteit aan de in de artikelen 79, 84 of 85 gestelde voorwaarden voldoet; en

2° de afwikkelingsmaatregelen of de liquidatieprocedure die de afwikkelingsautoriteit voor die instelling of financiële entiteit passend acht.

§ 2. Na ontvangst van een kennisgeving op grond van paragraaf 1 of van artikel 91, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU beoordeelt de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau,

Art. 175

En sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, l'autorité de résolution coordonne le flux de toutes les informations pertinentes entre les autorités de résolution et les autorités compétentes concernées. En particulier, elle transmet en temps utile aux autorités de résolution et aux autorités compétentes étrangères toutes les informations pertinentes en vue de faciliter l'exécution des tâches du collège d'autorités de résolution visées à l'article 166.

Art. 176

L'autorité de résolution partage avec le ministre des Finances des informations portant sur la résolution de groupes transfrontaliers lorsqu'elles ont trait à une décision ou à une question visée à l'article 189, 5°, et à l'article 230, ou pouvant avoir des incidences sur les fonds publics.

Section 4

Exigences de procédure pour la résolution de groupes transfrontaliers

Sous-section 1re

Résolution de groupe quand une filiale remplit les conditions de résolution

Art. 177

§ 1er. Lorsque l'autorité de résolution décide qu'un établissement ou une entité financière de droit belge qui est une filiale d'un groupe remplit les conditions énoncées aux articles 79, 84 ou 85, elle notifie sans retard les informations suivantes à l'autorité de résolution au niveau du groupe, si elle est différente, à l'autorité de surveillance sur base consolidée et aux membres du collège d'autorités de résolution pour le groupe en question:

1° la décision constatant que l'établissement ou l'entité financière concerné remplit les conditions énoncées aux articles 79, 84 ou 85; et

2° les mesures de résolution ou la procédure de liquidation que l'autorité de résolution juge appropriées pour cet établissement ou pour cette entité financière.

§ 2. Après avoir reçu une notification en vertu du paragraphe 1er ou de l'article 91, paragraphe 1, de la directive 2014/59/UE, l'autorité de résolution au niveau du

na raadpleging van de andere leden van het betrokken college van afwikkelingsautoriteiten, de waarschijnlijke invloed van de overeenkomstig paragraaf 1 of artikel 91, lid 1, onder b), van Richtlijn 2014/59/EU ter kennis gebrachte afwikkelingsmaatregelen of andere maatregelen, op de groep en op groepsentiteiten in andere lidstaten, en met name of de afwikkelingsmaatregel of andere maatregelen de kans doen toenemen dat een groepsentiteit in een andere lidstaat aan de afwikkelingsvoorwaarden zal voldoen.

§ 3. Indien de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, na raadpleging van de andere leden van het college van afwikkelingsautoriteiten, oordeelt dat de overeenkomstig paragraaf 1, 2° of artikel 91, lid 1, onder b), van Richtlijn 2014/59/EU ter kennis gebrachte afwikkelingsmaatregelen of andere maatregelen, de kans niet doen toenemen dat een groepsentiteit in een andere lidstaat aan de in de artikelen 79, 84 of 85 gestelde voorwaarden zal voldoen, kan de voor die instelling of financiële entiteit verantwoordelijke afwikkelingsautoriteit de overeenkomstig paragraaf 1, 2° of artikel 91, lid 1, onder b), van Richtlijn 2014/59/EU gemelde afwikkelingsmaatregelen of andere maatregelen treffen.

§ 4. Indien de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, na raadpleging van de andere leden van het college van afwikkelingsautoriteiten oordeelt dat de overeenkomstig paragraaf 1, 2° of artikel 91, lid 1, onder b), van Richtlijn 2014/59/EU ter kennis gebrachte afwikkelingsmaatregelen of andere maatregelen, de kans doen toenemen dat een groepsentiteit in een andere lidstaat aan de in de artikelen 79, 84 of 85 gestelde voorwaarden zal voldoen, stelt zij uiterlijk 24 uur na ontvangst van de kennisgeving op grond van paragraaf 1 of artikel 91, lid 1, van Richtlijn 2014/59/EU een groepsafwikkelingsregeling voor, die zij aan het college van afwikkelingsautoriteiten voorlegt. Deze termijn van 24 uur kan worden verlengd met de instemming van de afwikkelingsautoriteit die de in paragraaf 1 of in artikel 91, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU bedoelde kennisgeving heeft gedaan.

§ 5. Indien de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau geen beoordeling verricht binnen een termijn van 24 uur, of een langere termijn indien dat is overeengekomen, na ontvangst van de in paragraaf 1 of in artikel 91, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU bedoelde kennisgeving, kan de afwikkelingsautoriteit die de kennisgeving heeft gedaan de in paragraaf 1, 2° of in artikel 91, lid 1, onder b), van Richtlijn 2014/59/EU bedoelde afwikkelingsmaatregelen of andere maatregelen nemen.

§ 6. Indien een afwikkelingsautoriteit het niet eens is met of afwijkt van de door de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau voorgestelde groepsafwikkelingsregeling

groupe, évalue, après consultation des autres membres du collège d'autorités de résolution concerné, l'incidence probable des mesures de résolution ou des autres mesures notifiées conformément au paragraphe 1er ou à l'article 91, paragraphe 1, point b), de la directive 2014/59/UE sur le groupe et sur les entités du groupe dans d'autres États membres et, en particulier, si les mesures de résolution ou les autres mesures permettraient de satisfaire aux conditions de déclenchement d'une procédure de résolution à l'égard d'une entité du groupe dans un autre État membre.

§ 3. Si, après avoir consulté les autres membres du collège d'autorités de résolution, l'autorité de résolution au niveau du groupe estime que les mesures de résolution ou les autres mesures notifiées conformément au paragraphe 1er, 2°ou à l'article 91, paragraphe 1, point b), de la directive 2014/59/UE ne permettraient pas de satisfaire aux conditions définies aux articles 79, 84 ou 85, à l'égard d'une entité du groupe dans un autre État membre, l'autorité de résolution responsable de l'établissement ou de l'entité financière peut prendre les mesures de résolution ou autres qu'elle a communiquées conformément au paragraphe 1er, 2° ou à l'article 91, paragraphe 1, point b), de la directive 2014/59/UE.

§ 4. Si, après avoir consulté les autres membres du collège d'autorités de résolution, l'autorité de résolution au niveau du groupe estime que les mesures de résolution ou les autres mesures notifiées conformément au paragraphe 1er, 2° ou à l'article 91, paragraphe 1, point b), de la directive 2014/59/UE permettraient de satisfaire aux conditions définies aux articles 79, 84 ou 85, à l'égard d'une entité du groupe dans un autre État membre, elle propose, au plus tard 24 heures après avoir reçu la notification en vertu du paragraphe 1er ou de l'article 91, paragraphe 1, de la directive 2014/59/UE un dispositif de résolution de groupe et le soumet au collège d'autorités de résolution. Ce délai de 24 heures peut être prolongé avec l'accord de l'autorité de résolution qui a procédé à la notification visée au paragraphe 1er ou à l'article 91, paragraphe 1 de la directive 2014/59/UE.

§ 5. En l'absence d'évaluation par l'autorité de résolution au niveau du groupe dans les 24 heures ou un délai plus long qui a été fixé, après avoir reçu la notification en vertu du paragraphe 1er ou de l'article 91, paragraphe 1, de la directive 201/59/UE, l'autorité de résolution qui a procédé à la notification peut prendre les mesures de résolution ou les autres mesures qu'elle a notifiées conformément au paragraphe 1er, 2° ou à l'article 91, paragraphe 1, point b), de la directive 2014/59/UE.

§ 6. Si une autorité de résolution est en désaccord avec le dispositif de résolution de groupe proposé par l'autorité de résolution au niveau du groupe ou s'en

of om redenen van financiële stabiliteit meent onafhankelijke afwikkelingsmaatregelen ten aanzien van een instelling of een financiële entiteit te moeten nemen die verschillen van die welke in het kader van de regeling zijn voorgesteld, motiveert zij gedetailleerd waarom zij het daar niet mee eens is of waarom zij daarvan afwijkt, brengt zij deze motivering ter kennis van de groepsafwikkelingsautoriteit en de andere afwikkelingsautoriteiten die onder de groepsafwikkelingsregeling vallen en deelt zij mee welke maatregelen zij voornemens is te nemen. Wanneer deze afwikkelingsautoriteit haar verschil van mening motiveert, houdt zij rekening met de in de artikelen 16 en 26 bedoelde afwikkelingsplannen, de mogelijke gevolgen voor de financiële stabiliteit in de betrokken lidstaten, evenals met de mogelijke gevolgen van de maatregelen op de andere delen van de groep.

§ 7. De afwikkelingsautoriteiten die het niet oneens zijn zoals bedoeld in paragraaf 6 kunnen een gezamenlijk besluit bereiken over een groepsafwikkelingsregeling die de groepsentiteiten in hun lidstaat bestrijkt.

Onderafdeling 2

Groepsafwikkeling wanneer een moederonderneming voldoet aan de afwikkelingsvoorwaarden

Art. 178

§ 1. Indien de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, besluit dat een Belgische EER-moederonderneming voldoet aan de voorwaarden gesteld in artikel 79, 84 of 85, stelt zij de toezichthouder en de andere leden van het betrokken college van afwikkelingsautoriteiten onverwijld in kennis van het volgende:

1° het besluit dat de moederonderneming aan de in artikel 79, 84 of 85 gestelde voorwaarden voldoet; en

2° de afwikkelingsmaatregelen of liquidatieprocedure die de afwikkelingsautoriteit voor die moederonderneming passend acht.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde afwikkelingsmaatregelen of liquidatieprocedure kunnen de uitvoering van een groepsafwikkelingsregeling omvatten in één of meer van de volgende omstandigheden:

1° de overeenkomstig paragraaf 1 ter kennis gebrachte maatregelen of procedure op het niveau van de moederonderneming maken het aannemelijk dat een groepsentiteit in een andere lidstaat aan de afwikkelingsvoorwaarden zal voldoen;

écarte, ou estime que, pour des raisons de stabilité financière, elle doit prendre des mesures de résolution indépendantes ou des mesures autres que celles proposées dans le dispositif à l'égard d'un établissement ou d'une entité financière, elle expose en détail les raisons de son désaccord ou les raisons pour lesquelles elle s'écarte de ce dispositif, notifie celles-ci à l'autorité de résolution au niveau du groupe et aux autres autorités de résolution concernées par le dispositif de résolution de groupe et les informe des mesures qu'elle prendra. Lorsqu'elle expose les raisons de son désaccord, cette autorité de résolution tient compte des plans de résolution visés aux articles 16 et 26, de l'incidence potentielle sur la stabilité financière des États membres concernés ainsi que de l'effet potentiel des mesures sur d'autres parties du groupe.

§ 7. Les autorités de résolution qui n'ont pas marqué leur désaccord en vertu du paragraphe 6 peuvent prendre une décision commune sur un dispositif de résolution de groupe couvrant les entités du groupe dans leur État membre.

Sous-section 2

Résolution de groupe quand une entreprise mère remplit les conditions de résolution

Art. 178

§ 1er. Si l'autorité de résolution en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe décide qu'une entreprise mère belge dans l'EEE remplit les conditions fixées à l'article 79, 84 ou 85, elle informe sans tarder l'autorité de contrôle et les autres membres du collège d'autorités de résolution concerné de ce qui suit:

1° de la décision que l'entreprise mère remplit les conditions fixées à l'article 79, 84 ou 85; et

2° des mesures de résolution ou la procédure de liquidation que l'autorité de résolution estime adéquates pour l'entreprise mère.

§ 2. Les mesures de résolution ou la procédure de liquidation visées au paragraphe 1er peuvent comprendre la mise en œuvre d'un dispositif de résolution de groupe dans tous les cas suivants:

1° les mesures ou la procédure au niveau de l'entreprise mère notifiées conformément au paragraphe 1er permettent de satisfaire aux conditions de résolution à l'égard d'une entité de groupe dans un autre État membre;

2° de maatregelen of procedure op het niveau van de moederonderneming volstaan niet om de situatie stabiel te maken of zullen wellicht geen optimaal resultaat opleveren;

3° een of meer dochterondernemingen voldoen naar het oordeel van de voor deze dochterondernemingen bevoegde afwikkelingsautoriteiten aan de afwikkelingsvoorwaarden; of

4° de maatregelen of procedure op groepsniveau komen de dochterondernemingen van de groep op zodanige wijze ten goede dat een groepsafwikkelingsregeling passend wordt.

§ 3. Indien de door de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau voorgestelde maatregel of procedure krachtens paragraaf 1 geen groepsafwikkelingsregeling omvat, neemt zij haar besluit na raadpleging van de leden van het college van afwikkelingsautoriteiten.

Dit besluit houdt rekening met de financiële stabiliteit van de betrokken lidstaten en geeft gevolg aan de in de artikel 16 bedoelde groepsafwikkelingsplannen, tenzij de afwikkelingsautoriteiten, rekening houdend met de omstandigheden van de zaak, van oordeel zijn dat de doelstellingen op doeltreffender wijze kunnen worden verwezenlijkt door maatregelen waarin de afwikkelingsplannen niet voorzien.

§ 4. Indien de door de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau uit hoofde van paragraaf 1 of van artikel 92, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU voorgestelde maatregelen of procedure een groepsafwikkelingsregeling omvatten, neemt deze regeling de vorm aan van een gezamenlijk besluit van de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau en de afwikkelingsautoriteiten die bevoegd zijn voor de dochterondernemingen die onder de groepsafwikkelingsregeling vallen.

§ 5. Indien een afwikkelingsautoriteit het niet eens is met of afwijkt van de door de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau voorgestelde groepsafwikkelingsregeling of om redenen van financiële stabiliteit meent onafhankelijke afwikkelingsmaatregelen ten aanzien van een instelling of financiële entiteit te moeten nemen die verschillen van die welke in het kader van de regeling zijn voorgesteld, motiveert zij gedetailleerd waarom zij het daar niet mee eens is of waarom zij daarvan afwijkt, brengt zij deze motivering ter kennis van de groepsafwikkelingsautoriteit en de andere afwikkelingsautoriteiten die onder de groepsafwikkelingsregeling vallen en deelt zij mede welke maatregelen zij voornemens is te nemen. Wanneer deze afwikkelingsautoriteit haar verschil van mening motiveert, houdt zij rekening met de

2° les mesures ou la procédure au niveau de l'entreprise mère ne suffisent pas à stabiliser la situation ou ne sont pas susceptibles de produire un résultat optimal;

3° une ou plusieurs filiales remplissent les conditions de résolution selon un constat effectué par les autorités de résolution responsables de ces filiales; ou

4° les mesures ou la procédure au niveau du groupe bénéficieront aux filiales du groupe d'une manière qui rend approprié un dispositif de résolution de groupe.

§ 3. Lorsque les mesures ou la procédure envisagées par l'autorité de résolution en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe en vertu du paragraphe 1er ne comprennent pas de dispositif de résolution de groupe, elle prend sa décision après consultation des membres du collège d'autorités de résolution.

Cette décision prend en compte la stabilité financière des États membres concernés et prend en considération les plans de résolution de groupe visés à l'article 16 et se conforme à ces plans à moins que les autorités de résolution n'estiment, compte tenu des circonstances de l'espèce, que les objectifs de résolution seront mieux réalisés en prenant des mesures qui ne sont pas prévues dans les plans de résolution.

§ 4. Lorsque les mesures ou la procédure envisagées par l'autorité de résolution au niveau du groupe au TITRE du paragraphe 1er ou de l'article 92, paragraphe 1 de la directive 2014/59/UE comprennent un dispositif de résolution de groupe, ce dernier prend la forme d'une décision commune de l'autorité de résolution au niveau du groupe et des autorités de résolution responsables des filiales couvertes par le dispositif

§ 5. Si une autorité de résolution est en désaccord avec le dispositif de résolution de groupe proposé par l'autorité de résolution au niveau du groupe ou s'en écarte, ou estime que, pour des raisons de stabilité financière, elle doit prendre des mesures de résolution indépendantes ou des mesures autres que celles proposées dans le dispositif à l'égard d'un établissement ou d'une entité financière, elle expose en détail les raisons de son désaccord ou les raisons pour lesquelles elle s'écarte de ce dispositif, notifie celles-ci à l'autorité de résolution au niveau du groupe et aux autres autorités de résolution concernées par le dispositif de résolution de groupe et les informe des mesures qu'elle entend prendre. Lorsqu'elle expose les raisons de son désaccord, cette autorité de résolution tient compte des plans

in de artikelen 16 en 26 bedoelde afwikkelingsplannen, de mogelijke gevolgen voor de financiële stabiliteit in de betrokken lidstaten, alsmede met de mogelijke gevolgen van de maatregelen op de andere delen van de groep.

§ 6. De afwikkelingsautoriteiten die het niet oneens zijn met de groepsafwikkelingsregeling zoals bedoeld in paragraaf 5 kunnen een gezamenlijk besluit bereiken over een groepsafwikkelingsregeling die de groepsentiteiten in hun lidstaat bestrijkt.

HOOFDSTUK 7

Betrekkingen met derde landen

Afdeling 1

Inleidende bepaling

Art. 179

Dit Hoofdstuk is van toepassing op de erkenning en handhaving van afwikkelingsprocedures van derde landen en de samenwerking met autoriteiten van derde landen, tenzij en totdat een internationale overeenkomst als bedoeld in artikel 93, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU met het betrokken derde land in werking treedt.

Het blijft van toepassing na de inwerkingtreding van een dergelijke internationale overeenkomst met het betrokken derde land, en voor zover de erkenning en handhaving van afwikkelingsprocedures van derde landen en de samenwerking met derde landen niet door die overeenkomst worden geregeld.

Afdeling 2

Erkenning en handhaving van afwikkelingsprocedures van derde landen

Art. 180

§ 1. Indien er in overeenstemming met artikel 170 een Europees college van afwikkelingsautoriteiten is opgericht, neemt de afwikkelingsautoriteit samen met de andere leden van dat college van afwikkelingsautoriteiten een gezamenlijk besluit over de erkenning, behoudens het bepaalde in artikel 184, van afwikkelingsprocedures van derde landen met betrekking tot een instelling of een moederonderneming in een derde land die:

de résolution visés aux articles 16 et 26, de l'incidence potentielle sur la stabilité financière des États membres concernés ainsi que de l'effet potentiel des mesures sur d'autres parties du groupe.

§ 6. Les autorités de résolution qui n'ont pas marqué leur désaccord avec le dispositif de résolution de groupe conformément au paragraphe 5 peuvent prendre une décision commune sur un dispositif de résolution de groupe couvrant les entités du groupe dans leur État membre.

CHAPITRE 7

Relations avec des pays tiers

Section 1re

Disposition introductive

Art. 179

Le présent chapitre est applicable à la reconnaissance et à l'exécution de procédures de résolution de pays tiers, et à la coopération avec les autorités de pays tiers, tant que et dans la mesure où un accord international tel que visé à l'article 93, paragraphe 1, de la directive 2014/59/UE n'est pas entré en vigueur avec le pays tiers concerné.

Il s'applique également à la suite de l'entrée en vigueur d'un tel accord international avec le pays tiers concerné, dans la mesure où la reconnaissance et l'exécution de procédures de résolution de pays tiers et la coopération avec des pays tiers ne sont pas régies par ledit accord.

Section 2

Reconnaissance et exécution des procédures de résolution d'un pays tiers

Art. 180

§ 1er. Si, conformément à l'article 170, un collège d'autorités de résolution européennes est mis sur pied, l'autorité de résolution prend, sans préjudice de l'article 184, avec les autres membres de ce collège d'autorités de résolution une décision commune sur la reconnaissance de procédures de résolutions de pays tiers relatives à un établissement ou à une entreprise mère dans un pays tiers qui:

1° EER-dochterinstellingen of als significant erkende bijkantoren heeft die gevestigd zijn in België en één of meer andere lidstaten; of

2° activa, rechten, passiva of verbintenissen in of vallend onder het recht van België en één of meer andere lidstaten heeft.

§ 2. Indien er een gezamenlijk besluit over de erkenning van de afwikkelingsprocedures van een derde land wordt bereikt, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat de erkende afwikkelingsprocedures van derde landen in overeenstemming met deze wet worden gehandhaafd in België.

§ 3. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit van de afwikkelingsautoriteiten die in het Europees college van afwikkelingsautoriteiten participeren, of indien er geen Europees college van afwikkelingsautoriteiten is, besluit de afwikkelingsautoriteit over de erkenning en handhaving, behoudens het bepaalde in artikel 184, van de afwikkelingsprocedures van een derde land met betrekking tot een instelling of moederonderneming in een derde land.

Dat besluit houdt terdege rekening met de belangen van elke afzonderlijke lidstaat waar een instelling of moederonderneming in een derde land actief is, en met name met de mogelijke effecten van de erkenning en handhaving van de afwikkelingsprocedures van een derde land op de andere onderdelen van de groep en de financiële stabiliteit in die lidstaten.

Art. 181

De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om de afwikkelingsbevoegdheden uit te oefenen ten aanzien van:

1° activa van een instelling of moederonderneming in een derde land, die zich in België bevinden of onder het Belgische recht vallen;

2° rechten, passiva of verplichtingen van een instelling in een derde land die door haar in België gevestigde bijkantoor zijn geboekt of die onder het Belgische recht vallen, dan wel ingeval met dergelijke rechten en verplichtingen samenhangende vorderingen in België afdwingbaar zijn;

3° aandelen of eigendomsinstrumenten van een in België gevestigde EER-dochterinstelling;

1° possède des établissements filiales dans l'EEE ou des succursales considérées comme d'importance significative établies en Belgique et dans un ou plusieurs États membres; ou

2° possède des actifs, droits, passifs ou engagements situés en Belgique et dans un ou plusieurs autres États membres ou qui sont régis par le droit belge et le droit d'un ou plusieurs autres États membres.

§ 2. Lorsqu'une décision commune sur la reconnaissance des procédures de résolution d'un pays tiers est adoptée, l'autorité de résolution assure l'exécution en Belgique des procédures de résolution reconnues d'un pays tiers conformément à la présente loi.

§ 3. En l'absence de décision commune entre les autorités de résolution qui participent au collège d'autorités de résolution européennes, ou en l'absence de collège d'autorités de résolution européennes, l'autorité de résolution concernée prend, sans préjudice de l'article 184, une décision sur la reconnaissance et l'exécution des procédures de résolution d'un pays tiers relatives à un établissement ou une entreprise mère dans un pays tiers.

Cette décision tient dûment compte des intérêts de chaque État membre dans lequel un établissement ou une entreprise mère dans un pays tiers opère, et notamment de l'incidence potentielle de la reconnaissance et de l'exécution des procédures de résolution d'un pays tiers sur les autres parties du groupe et sur la stabilité financière dans ces États membres.

Art. 181

L'autorité de résolution est compétente pour exercer les pouvoirs de résolution concernant:

1° les actifs d'un établissement ou d'une entreprise mère dans un pays tiers, qui sont situés en Belgique ou régis par le droit belge;

2° les droits, passifs ou engagements d'un établissement dans un pays tiers qui sont inscrits dans les comptes de sa succursale située en Belgique ou qui sont régis par le droit belge, ou auxquels des créances liées à ces droits et engagements sont exécutées en Belgique;

3° les actions ou des instruments de propriété d'un établissement de crédit filiale dans l'EEE établi en Belgique;

4° rechten van elke partij bij een contract met een in artikel 180, § 1 bedoelde entiteit, indien die bevoegdheden nodig zijn om de afwikkelingsprocedures van derde landen te handhaven; en

5° elk recht om contracten te beëindigen, te gelde te maken of versneld uit te voeren of om afbreuk te doen aan de contractuele rechten van entiteiten bedoeld in artikel 180, § 1, of van andere groepsentiteiten, indien dat recht voortvloeit uit afwikkelingshandelingen ten aanzien van instellingen in een derde land, hun moederondernemingen of andere groepsentiteiten, van hetzij de afwikkelingsautoriteit van het derde land in kwestie, hetzij krachtens de wettelijke of regelgevingsvereisten op het gebied van afwikkeling in dat land, mits bij voortduring aan de materiële verplichtingen uit hoofde van het contract, daaronder begrepen de betalings- en leveringsverplichtingen, wordt voldaan en het verschaffen van zekerheden wordt voortgezet.

Art. 182

De afwikkelingsautoriteit kan, indien nodig ter behartiging van het algemeen belang, afwikkelingsmaatregelen nemen ten aanzien van een Belgische moederonderneming als de betrokken autoriteit van een derde land van oordeel is dat een instelling die in dat derde land gevestigd is, aan de voorwaarden voor afwikkeling uit hoofde van de wetgeving van dat derde land voldoet.

Daartoe is de afwikkelingsautoriteit bevoegd om het even welke afwikkelingsbevoegdheid ten aanzien van de Belgische moederonderneming uit te oefenen, en is artikel 155 van toepassing.

Art. 183

De erkenning en handhaving van afwikkelingsprocedures van derde landen doen geen afbreuk aan de toepassing van de liquidatieprocedures.

Art. 184

De afwikkelingsautoriteit mag, na raadpleging van de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, indien een Europees college van afwikkelingsautoriteiten is opgericht, krachtens artikel 180 weigeren om afwikkelingsprocedures van derde landen te erkennen of te handhaven, indien zij van oordeel is:

1° dat de afwikkelingsprocedures van een derde land nadelige gevolgen zou hebben voor de financiële stabiliteit van België, of dat de procedures nadelige

4° les droits de toute partie à un contrat avec une entité visée à l'article 180, § 1er, si ces pouvoirs sont nécessaires pour exécuter les procédures de résolution de pays tiers; et

5° tout droit de procéder à la résiliation, à la liquidation ou à l'anticipation de l'échéance d'un contrat ou d'affecter les droits contractuels d'entités visées à l'article 180, § 1er, et d'autres entités du groupe, si ce droit découle de mesures de résolution prises à l'égard d'établissements dans un pays tiers, de leurs entreprises mères ou d'autres entités d'un groupe, que ce soit par l'autorité de résolution du pays tiers en question ou conformément à des exigences juridiques ou réglementaires relatives aux mécanismes de résolution dans ce pays, pour autant que les obligations essentielles au titre du contrat, notamment les obligations de paiement et de livraison, ainsi que la fourniture d'une garantie, continuent d'être assurées.

Art. 182

L'autorité de résolution peut, lorsque cela est nécessaire dans l'intérêt général, prendre des mesures de résolution à l'égard d'une entreprise mère belge lorsque l'autorité du pays tiers concernée estime qu'un établissement qui est constitué dans ce pays tiers remplit les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution en vertu du droit de ce pays tiers.

À cette fin, l'autorité de résolution est habilitée à utiliser toute compétence de résolution vis-à-vis de l'entreprise mère belge, l'article 155 étant d'application.

Art. 183

La reconnaissance et l'exécution de procédures de résolution de pays tiers ne portent pas préjudice à l'application des procédures de liquidation.

Art. 184

L'autorité de résolution, après avoir consulté les autorités de résolution étrangères lorsqu'un collège d'autorités de résolution européennes est institué, peut, en application de l'article 180, refuser de reconnaître ou d'exécuter des procédures de résolution de pays tiers si elle considère:

1° que les procédures de résolution d'un pays tiers auraient des effets négatifs sur la stabilité financière de la Belgique, ou que lesdites procédures auraient des

gevolgen zouden hebben voor de financiële stabiliteit in een andere lidstaat;

2° dat een afwikkelingsmaatregel uit hoofde van artikel 185 met betrekking tot een Belgisch bijkantoor van een instelling in een derde land, noodzakelijk is om een of meer afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken;

3° dat schuldeisers, onder wie met name deposanten, die in een lidstaat zijn gevestigd of moeten worden betaald, in het kader van een afwikkelingsprocedure van het derde land niet op dezelfde wijze worden behandeld als schuldeisers en deposanten met vergelijkbare wettelijke rechten krachtens de binnenlandse afwikkelingsprocedures van het derde land;

4° dat de erkenning of handhaving van de afwikkelingsprocedures van een derde land ingrijpende begrotingsgevolgen voor België zou hebben; of

5° dat de gevolgen van de erkenning of handhaving in strijd zouden zijn met het Belgisch recht.

Afdeling 3

Afwikkeling van EER-bijkantoren

Art. 185

§ 1. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om een afwikkelingsmaatregel te nemen ten aanzien van een Belgisch bijkantoor van een instelling in een derde land indien zij niet het voorwerp uitmaakt van een afwikkelingsprocedure van het derde land of indien deze procedure onder artikel 184 valt. Artikel 155 is van toepassing.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit mag de bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1 uitoefenen indien zij oordeelt dat een afwikkelingsmaatregel noodzakelijk is in het algemeen belang en aan een of meer van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° het Belgische bijkantoor van een instelling in een derde land, vervult niet langer, of vervult waarschijnlijk niet langer, de respectievelijk door de artikelen 333 tot 336 van de wet van 25 april 2014 of door de artikelen 226 tot 228 van de wet van 20 juli 2022 opgelegde voorwaarden voor het verlenen van de vergunning en de uitoefening van de werkzaamheden in België, en het valt niet te verwachten dat een maatregel van de particuliere sector, een toezichthouder of de autoriteiten van het betrokken derde land ervoor zou zorgen dat het bijkantoor opnieuw aan de voorwaarden voldoet, dan wel het in gebreke blijven van het bijkantoor binnen een redelijk tijdsbestek zou voorkomen;

effets négatifs sur la stabilité financière dans un autre État membre;

2° qu'il est nécessaire de prendre une mesure de résolution au titre de l'article 185 vis-à-vis d'une succursale belge d'un établissement dans un pays tiers pour réaliser un ou plusieurs des objectifs de la résolution;

3° que les créanciers, notamment les déposants situés ou payables dans un État membre, ne jouiraient pas du même traitement dans le cadre d'une procédure de résolution du pays tiers que les créanciers et les déposants de pays tiers ayant des droits similaires dans le cadre de la procédure de résolution interne du pays tiers;

4° que la reconnaissance ou l'exécution des procédures de résolution d'un pays tiers aurait des incidences budgétaires déterminantes pour la Belgique; ou

5° que les effets de cette reconnaissance ou de cette exécution seraient contraires au droit belge.

Section 3

Résolution des succursales de l'EEE

Art. 185

§ 1er. L'autorité de résolution est habilitée à prendre une mesure de résolution vis-à-vis d'une succursale belge d'un établissement dans un pays tiers lorsqu'elle ne fait pas l'objet d'une procédure de résolution de ce pays tiers ou qu'une telle procédure fait l'objet de l'article 184. L'article 155 est applicable.

§ 2. L'autorité de résolution peut exercer la compétence visée au paragraphe 1er si elle estime qu'une mesure de résolution est nécessaire dans l'intérêt général et qu'une ou plusieurs des conditions suivantes sont remplies:

1° la succursale belge d'un établissement dans un pays tiers ne remplit plus, ou risque de ne plus remplir, les conditions d'agrément et d'activité en Belgique imposées respectivement par les articles 333 à 336 de la loi du 25 avril 2014 ou par les articles 226 à 228 de la loi du 20 juillet 2022 et il n'existe aucune perspective qu'une action de nature privée, prudentielle ou prise par les autorités du pays tiers concerné puisse, dans un délai raisonnable, ramener la succursale à la conformité ou empêcher sa défaillance;

2° de instelling in het derde land is, naar het oordeel van de afwikkelingsautoriteit, niet bereid of niet in staat of waarschijnlijk niet in staat te voldoen aan haar verplichtingen jegens schuldeisers uit de EER of aan via het bijkantoor ontstane of geboekte verplichtingen wanneer deze opeisbaar worden, en de afwikkelingsautoriteit is ervan overtuigd dat er ten aanzien van die instelling in het derde land binnen een redelijke termijn geen afwikkelingsprocedures of liquidatieprocedures van een derde land zijn geopend of zullen worden geopend;

3° de betrokken afwikkelingsautoriteit van een derde land heeft een afwikkelingsprocedure van een derde land ten aanzien van de instelling van het derde land geopend, of heeft de afwikkelingsautoriteit in kennis gesteld van haar voornemen om een dergelijke procedure te openen.

§ 3. Indien de afwikkelingsautoriteit een onafhankelijke afwikkelingsmaatregel met betrekking tot een Belgisch bijkantoor treft, houdt zij rekening met de afwikkelingsdoelstellingen en treft zij de maatregel overeenkomstig de volgende beginselen en vereisten, voor zover deze relevant zijn:

1° de in artikel 86 vastgelegde beginselen;

2° de vereisten van Hoofdstuk II van deze titel met betrekking tot de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten.

Afdeling 4

Samenwerking met autoriteiten van derde landen

Art. 186

§ 1. Wanneer zulks passend is, sluiten de bevoegde autoriteiten of de afwikkelingsautoriteit niet-bindende samenwerkingsovereenkomsten met derde landen die in de lijn liggen van de kaderovereenkomsten die de EBA heeft opgesteld met toepassing van artikel 97, lid 2 van Richtlijn 2014/59/EU.

Dit artikel belet niet dat de bevoegde autoriteiten bilaterale of multilaterale overeenkomsten met derde landen sluiten overeenkomstig artikel 33 van Verordening nr. 1093/2010.

§ 2. Overeenkomstig dit artikel gesloten samenwerkingsovereenkomsten met derde landen kunnen bepalingen bevatten met betrekking tot de volgende aangelegenheden:

1° de uitwisseling van de informatie die nodig is voor het opstellen en bijhouden van afwikkelingsplannen;

2° l'autorité de résolution estime que l'établissement dans le pays tiers est ou risque d'être dans l'incapacité d'honorer ou n'est pas disposé à honorer ses obligations envers les créanciers de l'EEE ou les obligations créées ou enregistrées via sa succursale, à mesure qu'elles viennent à échéance, et qu'aucune procédure de résolution ou de liquidation d'un pays tiers n'a été ou ne sera lancée vis-à-vis dudit établissement dans le pays tiers dans un délai raisonnable;

3° l'autorité de résolution concernée d'un pays tiers a lancé une procédure de résolution d'un pays tiers à l'encontre de l'établissement du pays tiers ou a notifié à l'autorité de résolution son intention de lancer une telle procédure.

§ 3. Si l'autorité de liquidation prend une mesure de résolution indépendante concernant une succursale belge, elle tient compte des objectifs de résolution et elle prend la mesure conformément aux principes et exigences suivants, pour autant qu'ils soient pertinents:

1° les principes fixés à l'article 86;

2° les exigences du Chapitre II du présent titre, relatives à l'application des instruments de résolution.

Section 4

Coopération avec les autorités de pays tiers

Art. 186

§ 1er. Le cas échéant, les autorités compétentes ou l'autorité de résolution concluent des arrangements de coopération non contraignants avec des pays tiers en conformité avec les accords-cadres que l'ABE a établis en application de l'article 97, paragraphe 2, de la directive 2014/59/UE.

Le présent article n'empêche pas les autorités compétentes de conclure des accords bilatéraux ou multilatéraux avec des pays tiers conformément à l'article 33 du règlement n° 1093/2010.

§ 2. Les accords de coopération conclus avec des pays tiers conformément au présent article peuvent contenir des dispositions portant sur les points suivants:

1° l'échange des informations nécessaires à la préparation et à l'actualisation des plans de résolution;

2° overleg en samenwerking bij het opstellen van afwikkelingsplannen, met inbegrip van beginselen voor de uitoefening van bevoegdheden op grond van dit hoofdstuk en soortgelijke in het recht van de betrokken derde landen neergelegde bevoegdheden;

3° de uitwisseling van de informatie die nodig is voor de toepassing van afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van afwikkelingsbevoegdheden en soortgelijke in het recht van de betrokken derde landen voorziene bevoegdheden;

4° vroegtijdige waarschuwing van of overleg met partijen bij de samenwerkingsovereenkomst voordat een belangrijke maatregel uit hoofde van deze wet of het recht van het betrokken derde land wordt genomen die de instelling of de groep treft waarop de overeenkomst betrekking heeft;

5° de coördinatie van openbare communicatie in geval van gezamenlijke afwikkelingsmaatregelen;

6° procedures en regelingen om overeenkomstig de punten 1° tot 5° informatie uit te wisselen en samen te werken, onder meer, in voorkomend geval, door crisismanagementgroepen op te zetten en te beheren.

§ 3. De bevoegde autoriteiten en de afwikkelingsautoriteit stellen de EBA in kennis van elke samenwerkingsregeling die zij overeenkomstig dit artikel hebben gesloten.

HOOFDSTUK 8

Procedurele vereisten

Art. 187

§ 1. Het wettelijk bestuursorgaan van een instelling of financiële entiteit is ertoe gehouden aan de toezichthouder en de afwikkelingsautoriteit te melden indien hij van oordeel is dat de instelling of entiteit in gebreke blijft of dit nakend is in de zin van artikel 80, § 1.

§ 2. De toezichthouder brengt de afwikkelingsautoriteit op de hoogte van elke crisispreventiemaatregel of herstelmaatregel die hij overeenkomstig de artikelen 234 tot 236 van de wet van 25 april 2014 of de artikelen 202 tot 204 van de wet van 20 juli 2022 aan een instelling of een financiële entiteit oplegt.

2° la consultation et la coopération en vue de l'élaboration des plans de résolution, y compris les principes d'exercice des pouvoirs sur la base du présent CHAPITRE et des pouvoirs similaires prévus par la législation des pays tiers concernés;

3° l'échange des informations nécessaires à l'application des instruments de résolution et à l'exercice des pouvoirs de résolution et des pouvoirs similaires prévus par la législation des pays tiers concernés;

4° l'avertissement précoce ou la consultation des parties à l'accord de coopération avant de prendre toute mesure significative au titre de la présente loi ou de la législation du pays tiers liée à l'accord qui s'applique à l'établissement ou au groupe;

5° la coordination de la communication publique en cas de mesures de résolution conjointes;

6° les procédures et accords en matière d'échange d'informations et de coopération conformément aux points 1° à 5°, y compris, le cas échéant, via la mise en place et l'utilisation de groupes de gestion de crise.

§ 3. Les autorités compétentes et l'autorité de résolution notifient à l'ABE tout accord de coopération qu'elles ont conclu conformément au présent article.

CHAPITRE 8

Exigences de procédure

Art. 187

§ 1er. L'organe légal d'administration d'un établissement ou d'une entité financière est tenu d'informer l'autorité compétente et l'autorité de résolution lorsqu'il considère que la défaillance de l'établissement ou de l'entité est avérée ou prévisible au sens de l'article 80, § 1er.

§ 2. L'autorité de contrôle informe l'autorité de résolution de toute mesure de prévention de crise ou de toute mesure de redressement conformément aux articles 234 à 236 de la loi du 25 avril 2014 ou aux articles 202 à 204 de la loi du 20 juillet 2022, qu'elle impose à un établissement ou à une entité financière.

Art. 188

Wanneer wordt vastgesteld dat de voorwaarden van artikel 79, eerste lid, 1° en 2° vervuld zijn, maar de voorwaarde van artikel 79, eerste lid, 3° 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. 189

Indien de toezichthouder of de afwikkelingsautoriteit vaststelt voor een instelling of financiële entiteit dat aan de voorwaarden bedoeld in artikel 79, eerste lid, 1° en 2°, is voldaan, stelt hij of zij de volgende autoriteiten hiervan onverwijld in kennis:

1° de afwikkelingsautoriteit of de bevoegde autoriteit, al naargelang het geval;

2° de bevoegde autoriteit en de afwikkelingsautoriteit van elk bijkantoor van de instelling of financiële entiteit;

3° indien de instelling of financiële entiteit deel uitmaakt van een financieel conglomeraat, de betrokken toezichthoudende autoriteiten voor verzekeraars en afwikkelingsautoriteiten voor verzekeraars.

4° het Garantiefonds indien zulks noodzakelijk is voor het vervullen van de functies van het Garantiefonds;

5° het Afwikkelingsfonds indien zulks noodzakelijk is voor het vervullen van de functies van het Afwikkelingsfonds;

6° in voorkomend geval, de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau;

7° de minister van Financiën;

8° indien de instelling of financiële entiteit onderworpen is aan toezicht op geconsolideerde basis, de consoliderende toezichthouder;

9° het ESRB en de macroprudentiële autoriteit.

Art. 190

Indien de afwikkelingsautoriteit zelf een kennisgeving ontvangt als bedoeld in artikel 81, lid 2 of lid 3 van

Art. 188

Lorsqu'il est constaté que les conditions prévues à l'article 79, alinéa 1er, 1° et 2° sont remplies mais pas la condition prévue à l'article 79, alinéa 1er, 3°, 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. 189

Lorsque l'autorité de contrôle ou l'autorité de résolution constate que les conditions visées à l'article 79, alinéa 1er, 1° et 2°, sont remplies en ce qui concerne un établissement ou une entité financière, elle communique sans délai cette évaluation aux autorités suivantes:

1° l'autorité de résolution ou l'autorité compétente, selon le cas;

2° l'autorité compétente et l'autorité de résolution pour toute succursale de l'établissement ou de l'entité financière;

3° lorsque l'établissement ou l'entité financière fait partie d'un conglomérat financier, les autorités de contrôle en matière d'assurance et les autorités de résolution en matière d'assurance concernées

4° le Fonds de garantie lorsque cela est nécessaire pour permettre au Fonds de garantie de remplir ses fonctions;

5° le Fonds de résolution lorsque cela est nécessaire pour permettre au Fonds de résolution de remplir ses fonctions;

6° le cas échéant, l'autorité de résolution au niveau du groupe;

7° le ministre des Finances;

8° lorsque l'établissement ou l'entité financière fait l'objet d'une surveillance sur base consolidée, le superviseur sur base consolidée;

9° le CERS et l'autorité macroprudentielle.

Art. 190

Si l'autorité de résolution reçoit elle-même une notification visée à l'article 81, paragraphe 2 ou paragraphe 3,

Richtlijn 2014/59/EU, kan zij de volgende autoriteiten hiervan in kennis stellen:

1° de toezichthouder;

2° het Garantiefonds;

3° de minister van Financiën.

Art. 191

De beslissing van de afwikkelingsautoriteit die bepaalt dat voor een instelling of financiële entiteit aan de afwikkelingsvoorwaarden is voldaan, vermeldt de redenen voor dit besluit evenals de maatregel die de afwikkelingsautoriteit voornemens is te treffen, met inbegrip van, in voorkomend geval, de benoeming van een bijzondere bestuurder.

TITEL 7

Bepalingen met betrekking tot de uitoefening van bevoegdheden bedoeld in titels V en VI

HOOFDSTUK 1

Kennisgeving en publicatie

Art. 192

§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsmaatregel neemt, stelt zij onverwijld de entiteit in afwikkeling daarvan in kennis, evenals de volgende autoriteiten:

1° de voor de entiteit in afwikkeling bevoegde autoriteit;

2° de bevoegde autoriteit van elk bijkantoor van de entiteit in afwikkeling;

3° indien de instelling of financiële entiteit deel uitmaakt van een financieel conglomeraat, de betrokken toezichthoudende autoriteiten voor verzekeraars en afwikkelingsautoriteiten voor verzekeraars;

4° het Garantiefonds;

5° het Afwikkelingsfonds;

6° in voorkomend geval, de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau;

7° de minister van Financiën;

de la directive 2014/59/UE, elle peut en informer les autorités suivantes:

1° l'autorité de contrôle;

2° le Fonds de garantie;

3° le ministre des Finances.

Art. 191

La décision de l'autorité de résolution déterminant que les conditions de résolution sont remplies en ce qui concerne un établissement ou une entité financière expose les motifs de cette décision ainsi que la mesure que l'autorité de résolution a l'intention de prendre, y compris, le cas échéant, la nomination d'un administrateur spécial.

TITRE 7

Dispositions relatives à l'exercice des pouvoirs visés aux titres V et VI

CHAPITRE 1ER

Notification et publication

Art. 192

§ 1er. Lorsque l'autorité de résolution prend une mesure de résolution, elle la notifie sans délai à l'entité soumise à une procédure de résolution, ainsi qu'aux autorités suivantes:

1° l'autorité compétente pour l'entité soumise à une procédure de résolution;

2° l'autorité compétente pour toute succursale de l'entité soumise à une procédure de résolution;

3° lorsque l'établissement ou l'entité financière fait partie d'un conglomérat financier, les autorités de contrôle en matière d'assurance et les autorités de résolution en matière d'assurance concernées;

4° le Fonds de garantie;

5° le Fonds de résolution;

6° le cas échéant, l'autorité de résolution au niveau du groupe;

7° le ministre des Finances;

8° indien de entiteit in afwikkeling onderworpen is aan toezicht op geconsolideerde basis, de consoliderende toezichthouder;

9° het ESRB en de macroprudentiële autoriteit;

10° de Europese Commissie, de Europese Centrale Bank, de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten, de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen en de Europese Bankautoriteit;

11° indien de entiteit in afwikkeling een instelling is in de zin van artikel 2, onder b) van Richtlijn 98/26/EG, de exploitanten van de systemen waaraan zij deelneemt.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uitoefent onafhankelijk van enige afwikkelingsmaatregel, stelt zij onverwijld de betrokken entiteit daarvan in kennis, evenals de voor die entiteit bevoegde autoriteiten als bedoeld in paragraaf 1, 1°, 2°, 3°, en 8°.

§ 3. De in paragraaf 1 en paragraaf 2 bedoelde kennisgeving bevat een kopie van elke maatregel of van elk instrument door middel waarvan de betrokken bevoegdheden worden uitgeoefend en geeft de datum aan vanaf wanneer elke afwikkelingsmaatregel of afschrijving of omzetting van kracht is.

Art. 193

§ 1. Elke afwikkelingsmaatregel of beslissing tot uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid wordt onverwijld bekendgemaakt:

1° op de website van de afwikkelingsautoriteit;

2° op de website van de betrokken entiteit;

3° op de website van de EBA;

4° wanneer het een afwikkelingsmaatregel betreft en de aandelen of andere eigendoms- of schuldinstrumenten van de entiteit in afwikkeling tot de handel op een gereglementeerde markt zijn toegelaten, op de website van de FSMA; en

5° bij uittreksel, in voorkomend geval met vermelding van de overgedragen activiteiten en de effectieve datum van overdracht, in de Bijlagen bij het *Belgisch Staatsblad*, volgens de nadere regels bepaald door de Koning.

§ 2. Indien de aandelen of andere eigendoms- of schuldinstrumenten van de betrokken entiteit niet voor

8° lorsque l'entité soumise à une procédure de résolution fait l'objet d'une surveillance sur base consolidée, le superviseur sur base consolidée;

9° le CERS et l'autorité macroprudentielle;

10° la Commission européenne, la Banque centrale européenne, l'Autorité européenne des marchés financiers, l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles et l'Autorité bancaire européenne;

11° lorsque l'entité soumise à une procédure de résolution répond à la définition d'une institution au sens de l'article 2, point b), de la Directive 98/26/CE, les opérateurs des systèmes auxquels elle participe.

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir de dépréciation ou de conversion indépendamment de toute mesure de résolution, elle le notifie sans délai à l'entité concernée, ainsi qu'aux autorités visées au paragraphe 1er, 1°, 2°, 3°, et 8°.

§ 3. La notification visée au paragraphe 1er et au paragraphe 2 inclut une copie de l'instruction ou de l'acte par lequel les pouvoirs en question sont exercés et indique la date à partir de laquelle la mesure de résolution ou la dépréciation ou conversion prend effet.

Art. 193

§ 1er. Toute mesure de résolution ou décision d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion est publiée sans délai:

1° sur le site internet de l'autorité de résolution;

2° sur le site internet de l'entité concernée;

3° sur le site internet l'ABE;

4° lorsque cela concerne une mesure de résolution et que les actions, autres titres de propriété ou instruments de dette de l'entité soumise à une procédure de résolution sont admis à la négociation sur un marché réglementé, sur le site internet de la FSMA; et

5° par extrait, le cas échéant en identifiant les activités transférées et la date effective du transfert, dans les Annexes du *Moniteur belge*, selon les modalités définies par le Roi.

§ 2. Lorsque les actions ou autres titres de propriété ou instruments de dette de l'entité concernée ne sont

verhandeling op een gereglementeerde markt zijn toegelaten, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat de documenten die als bewijsstuk van de beslissing of van de afwikkelingsmaatregel dienen, worden toegezonden aan de aandeelhouders en schuldeisers van die entiteit die bekend zijn ingevolge de registers of de gegevensbanken van de entiteit die ter beschikking staan van de afwikkelingsautoriteit.

HOOFDSTUK 2

Uitwerking van afwikkelingsmaatregelen en van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid

Art. 194

De afwikkelingsmaatregelen en beslissingen tot uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid van de afwikkelingsautoriteit hebben van rechtswege uitwerking en zijn van toepassing op de entiteit ten aanzien waarvan zij worden toegepast of uitgeoefend, evenals op de getroffen schuldeisers en aandeelhouders op de datum vastgesteld door de afwikkelingsautoriteit, en zijn tegenstelbaar aan derden onder de voorwaarden bepaald in artikel 2:18 en 2:33 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Art. 195

De afwikkelingsautoriteit kan alle administratieve en procedurele taken verrichten of doen verrichten die noodzakelijk zijn om aan de toepassing van een afwikkelingsmaatregel of van een beslissing tot uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid gevolg te geven, waaronder het wijzigen van alle relevante registers.

Art. 196

De afwikkelingsmaatregelen en beslissingen tot uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid van de afwikkelingsautoriteit hebben uitwerking niettegenstaande elke andersluidende bepaling van in het bijzonder, doch niet uitsluitend, het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Deze rechtsuitwerking heeft eveneens betrekking op de accessoires van de overgedragen vorderingen en de zakelijke of persoonlijke zekerheden als waarborg daarvan.

pas admis à la négociation sur un marché réglementé, l'autorité de résolution veille à ce que les documents attestant l'existence de la mesure de résolution ou de la décision soient transmis aux actionnaires et créanciers de cette entité qui sont recensés dans les registres ou bases de données de l'entité concernée qui se trouvent à la disposition de l'autorité de résolution.

CHAPITRE 2

Effets des mesures de résolution et du pouvoir de dépréciation ou de conversion

Art. 194

Les mesures de résolution et les décisions d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion de l'autorité de résolution prennent effet de plein droit et s'imposent à l'entité à l'égard de laquelle elles sont appliquées ou exercées, ainsi qu'aux créanciers et actionnaires affectés à la date fixée par l'autorité de résolution, et sont opposables aux tiers aux conditions prévues à l'article 2:18 et 2:33 du Code des sociétés et des associations.

Art. 195

L'autorité de résolution a le pouvoir d'effectuer ou faire effectuer toutes les tâches d'ordre administratif et procédural qui sont nécessaires à l'application d'une mesure de résolution ou d'une décision d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion, y compris la modification de tous les registres pertinents.

Art. 196

Les mesures de résolution et les décisions d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion de l'autorité de résolution prennent effet nonobstant toute disposition contraire, en particulier, mais pas exclusivement, du Code des sociétés et des associations.

Ces effets portent également sur les accessoires des créances cédées et les sûretés réelles ou personnelles les garantissant.

Art. 197

§ 1. De beslissingen van de afwikkelingsautoriteit gelden in voorkomend geval als akte van eigendomsoverdracht van de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen die het voorwerp uitmaken van de beslissing, evenwel onder voorbehoud van de vereiste toelatingen van overheden en alle andere opschortende voorwaarden waaraan de beslissing is onderworpen.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit ziet erop toe dat in het *Belgisch Staatsblad* een bericht wordt bekendgemaakt waarin wordt bevestigd dat de opschortende voorwaarden bedoeld in de voorgaande paragraaf zijn vervuld.

HOOFDSTUK 3

Gerechtelijke controle

Art. 198

Tegen elke crisisbeheersingsmaatregel en beslissing tot uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid kan beroep worden ingesteld bij het hof van beroep overeenkomstig de bepalingen van dit hoofdstuk.

Art. 199

§ 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 193, 5°, in de Bijlagen bij het *Belgisch Staatsblad*.

§ 2. Het indienen van het verzoek heeft geen invloed op het uitvoerend karakter van de beslissing of maatregel bedoeld in artikel 198. Het hof van beroep kan enkel beslissen om de gevolgen van die beslissing of maatregel op te schorten indien de verzoeker aantoont dat deze opschorting in het algemeen belang is.

Art. 200

§ 1. Het verzoek heeft betrekking op de conformiteit van de beslissing of de maatregel bedoeld in artikel 198 met de wet en, in voorkomend geval, op de toereikendheid van het compensatoir bedrag van de categorie van de betrokken eigenaars en van de sleutels voor de verdeling onder hen.

Indien het verzoek betrekking heeft op de toereikendheid van een compensatoir bedrag, baseert het hof van

Art. 197

§ 1er. Les décisions de l'autorité de résolution sont, le cas échéant, translatives de la propriété des actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements faisant l'objet de la décision, sous réserve cependant des autorisations d'autorités publiques requises et toutes les autres conditions suspensives auxquelles la décision est subordonnée.

§ 2. Un avis confirmant la réalisation des conditions suspensives visées au paragraphe précédent, est publié au *Moniteur belge* par les soins de l'autorité de résolution.

CHAPITRE 3

Contrôle judiciaire

Art. 198

Toute mesure de gestion de crise et toute décision d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion peut faire l'objet d'un recours devant la cour d'appel conformément aux dispositions du présent chapitre.

Art. 199

§ 1er. 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 193, 5°, dans les Annexes du *Moniteur belge*.

§ 2. L'introduction de la demande est sans effet sur le caractère exécutoire de la décision ou de la mesure visée à l'article 198. La cour d'appel ne peut décider de suspendre les effets de cette décision ou mesure que si le demandeur établit que cette suspension est conforme à l'intérêt général.

Art. 200

§ 1er. La demande porte sur la conformité de la décision ou de la mesure visée à l'article 198 à la loi et, le cas échéant, sur l'adéquation du montant compensatoire de la catégorie de propriétaires concernés et de la clef de répartition entre ceux-ci.

Lorsque la demande vise l'adéquation d'un montant compensatoire, la cour d'appel se base sur les

beroep zich op de waarderingen overeenkomstig titel VI, Hoofdstuk II en artikel 151.

§ 2. Het hof van beroep neemt de economische beoordeling van de feiten zoals uitgevoerd door de afwikkelingsautoriteit in overweging en houdt rekening met de daadwerkelijke situatie van de betrokken entiteit op het ogenblik dat de beslissing of crisisbeheersingsmaatregel 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.

§ 3. Het arrest van het hof van beroep heeft geen invloed op de uitwerking van de beslissing of de maatregel bedoeld in artikel 198, met inbegrip van de eigendomsoverdracht van de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten, passiva of verbintenissen die het voorwerp uitmaken van de beslissing of crisisbeheersingsmaatregel. De rechtsmiddelen op basis van een onrechtmatige beslissing of maatregel zijn beperkt tot compensatie voor het door de verzoeker als gevolg van de beslissing of maatregel geleden verlies.

Art. 201

Het verzoekschrift wordt voor het overige geregeld door het Gerechtelijk Wetboek.

Art. 202

Alle geschillen die uit de beslissingen en maatregelen bedoeld in artikel 198 of de aansprakelijkheid bedoeld in artikel 12*ter*, § 3 van de wet van 22 februari 1998 kunnen ontstaan, vallen onder de uitsluitende bevoegdheid van de Belgische rechtbanken.

TITEL 8

Financiering van de afwikkeling door het Garantiefonds

Art. 203

§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsmaatregel neemt en voor zover die maatregel garandeert dat de deposanten toegang tot hun deposito's blijven hebben, draagt het Garantiefonds in de volgende gevallen in contanten bij aan de financiering van de afwikkeling van een instelling die deelneemt aan het Garantiefonds:

valorisations effectuées conformément au Titre VI, Chapitre II et à l'article 151.

§ 2. La cour d'appel prend en considération les appréciations économiques des faits réalisées par l'autorité de résolution et tient compte de la situation concrète de l'entité concernée au moment de l'adoption de la décision ou de la mesure de gestion de crise, 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.

§ 3. L'arrêt de la cour d'appel n'a pas d'incidence sur les effets de la décision ou de la mesure visée à l'article 198, en ce compris le transfert de propriété des actions, autres titres de propriété, actifs, droits, passifs ou engagements faisant l'objet de la décision ou de la mesure de gestion de crise. Les recours portant sur une décision ou une mesure préjudiciable sont limités à la compensation des pertes subies par le demandeur du fait de cette mesure.

Art. 201

La demande est, pour le surplus, régie par le Code judiciaire.

Art. 202

Tous les litiges auxquels les décisions et mesures visées à l'article 198 ou la responsabilité visée à l'article 12*ter*, § 3 de la loi du 22 février 1998 pourraient donner lieu relèvent de la compétence exclusive des tribunaux belges.

TITRE 8

Financement de la résolution par le Fonds de garantie

Art. 203

§ 1er. Lorsque l'autorité de résolution prend une mesure de résolution et pour autant que cette mesure garantisse aux déposants le maintien de l'accès à leurs dépôts, le Fonds de garantie contribue en espèces au financement de la résolution d'un établissement qui participe au Fonds de garantie, dans les cas suivants:

1° wanneer het instrument van interne versterking wordt toegepast, voor het bedrag dat bij de gedekte deposito's en geldmiddelen zou worden afgeschreven om de verliezen van de instelling overeenkomstig artikel 112, § 1, 1° te absorberen, indien de gedekte deposito's en geldmiddelen binnen het toepassingsgebied van de interne versterking zouden vallen en in dezelfde mate afgeschreven zouden worden als de vorderingen van schuldeisers met een even hoge prioriteit in geval van samenloop van schuldeisers; of

2° wanneer er één of meer andere afwikkelingsinstrumenten dan de interne versterking worden gebruikt, voor het bedrag aan verliezen dat de gedekte deposanten zouden hebben geleden, indien zij verliezen hadden geleden die in verhouding staan tot de verliezen van de schuldeisers met een even hoge prioriteit in geval van samenloop van schuldeisers.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde bijdrage van het Garantiefonds wordt vastgesteld op grond van de in de artikelen 92 tot 94 bedoelde waardering en mag niet groter zijn dan de verliezen die het zou hebben moeten dragen indien de instelling volgens een liquidatieprocedure was vereffend.

§ 3. Wanneer het instrument van interne versterking wordt toegepast, hoeft het Garantiefonds geen bijdrage te leveren aan de kosten van de herkapitalisering van de instelling of overbruggingsinstelling uit hoofde van artikel 117, § 1.

§ 4. Indien bij een waardering krachtens artikel 151 wordt vastgesteld dat de bijdrage van het Garantiefonds aan de financiering van de afwikkeling groter was dan de nettoverliezen die het zou hebben geleden in het kader van een vereffening volgens een liquidatieprocedure, heeft het Garantiefonds recht op de betaling van het verschil overeenkomstig artikel 152.

Art. 204

Wanneer in aanmerking komende deposito's bij een instelling in afwikkeling worden overgedragen via het instrument van verkoop van de onderneming of het instrument van de overbruggingsinstelling, hebben de deposanten geen vordering op het Garantiefonds met betrekking tot enigerlei deel van hun deposito's bij de instelling in afwikkeling die niet zijn overgedragen, indien het bedrag van de overgedragen middelen gelijk is aan of groter is dan het totale in artikel 382 van de wet van 25 april 2014 vastgelegde dekkingsniveau.

1° lorsque l'instrument de renflouement interne est appliqué, pour le montant de la dépréciation qu'auraient subie les dépôts et fonds garantis afin d'absorber les pertes de l'établissement au TITRE de l'article 112, § 1er, 1°, si les dépôts et fonds garantis avaient été inclus dans le champ d'application du renflouement interne et dépréciés dans la même mesure que les créances des créanciers bénéficiant du même niveau de priorité en cas de concours de créanciers; ou

2° lorsqu'un ou plusieurs instruments de résolution autres qu'un instrument de renflouement interne sont appliqués, pour le montant des pertes que les déposants couverts auraient subies si ceux-ci avaient subi des pertes en proportion des pertes subies par les créanciers bénéficiant du même niveau de priorité en cas de concours de créanciers.

§ 2. La contribution du Fonds de garantie visée au paragraphe 1er est déterminée sur la base de la valorisation visée aux articles 92 à 94 et ne peut être supérieure aux pertes qu'il aurait dû supporter si l'établissement avait été liquidé selon une procédure de liquidation.

§ 3. Lorsque l'instrument de renflouement interne est appliqué, le Fonds de garantie n'est pas tenu de contribuer au financement des coûts de recapitalisation de l'établissement ou de l'établissement-relais en vertu de l'article 117, § 1er.

§ 4. Lorsqu'il ressort d'une valorisation effectuée en vertu de l'article 151 que la contribution du Fonds de garantie au financement de la résolution a été supérieure aux pertes nettes que celui-ci aurait subies dans le cadre d'une liquidation selon une procédure de liquidation, le Fonds de garantie a droit au paiement de la différence conformément à l'article 152.

Art. 204

Lorsque des dépôts éligibles auprès d'un établissement soumis à une procédure de résolution sont transférés en utilisant l'instrument de cession des activités ou l'instrument de l'établissement-relais, les déposants n'ont pas de créance à faire valoir sur le Fonds de garantie en ce qui concerne toute partie non transférée de leurs dépôts auprès de l'établissement soumis à une procédure de résolution, si le montant des fonds transférés est supérieur ou égal au niveau de couverture de l'ensemble des dépôts prévu à l'article 382 de la loi du 25 avril 2014.

Art. 205

§ 1. Wanneer de beschikbare financiële middelen van het Garantiefonds overeenkomstig de artikelen 203 en 204 worden gebruikt en vervolgens gereduceerd worden tot minder dan twee derde van het door de Koning bepaalde streefbedrag, wordt de normale bijdrage aan de depositogarantiestelsels vastgesteld op een niveau dat het mogelijk maakt het streefbedrag binnen zes jaar te bereiken.

§ 2. Het Garantiefonds mag in geen geval bijdragen aan de financiering van de afwikkeling voor een bedrag per interventie dat groter is dan 50 % van het in paragraaf 1 bedoelde streefniveau.

TITEL 9

Overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie

Art. 206

§ 1. Bij een in ministerraad overlegd besluit, genomen op advies van de afwikkelingsautoriteit, of uit eigen beweging na advies van de afwikkelingsautoriteit, kan de Koning buitengewone openbare financiële steun verlenen door middel van instrumenten voor financiële stabilisatie om in de afwikkeling van een instelling of financiële entiteit te participeren, waaronder door rechtstreeks in te grijpen om de vereffening van deze instelling of entiteit volgens een liquidatieprocedure te voorkomen, teneinde de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken.

§ 2. De overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie zijn de volgende:

1° het instrument voor publieke kapitaalsteun, waarmee een instelling of financiële entiteit als bedoeld in het eerste lid geherkapitaliseerd wordt in ruil voor tier 1-kernkapitaalinstrumenten, aanvullende tier 1-instrumenten of tier 2-instrumenten;

2° het instrument voor tijdelijke overheidseigendom, waarmee de aandelen van een instelling of financiële entiteit als bedoeld in het eerste lid worden overgedragen naar een onderneming die volledig in eigendom van de Staat is of naar een gevolmachtigde van de Koning.

Art. 207

De overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie worden als laatste redmiddel gebruikt, teneinde de financiële stabiliteit te vrijwaren, en enkel nadat de

Art. 205

§ 1er. Lorsque les moyens financiers disponibles du Fonds de garantie sont utilisés conformément aux articles 203 et 204 et sont ensuite réduits à moins des deux tiers du niveau cible déterminé par le Roi, la contribution régulière aux systèmes de garantie des dépôts est fixée à un niveau permettant d'atteindre ce niveau cible dans un délai de six ans.

§ 2. Le Fonds de garantie ne peut en aucun cas contribuer au financement de la résolution pour un montant par intervention supérieur à 50 % du niveau cible visé au paragraphe 1er.

TITRE 9

Instruments de stabilisation financière de l'État

Art. 206

§ 1er. Le Roi peut, par arrêté délibéré en Conseil des ministres, pris sur avis de l'autorité de résolution, ou d'initiative après avis de l'autorité de résolution, fournir un soutien financier public exceptionnel au moyen d'instruments de stabilisation financière, afin de participer à la résolution d'un établissement ou d'une entité financière, y compris en intervenant directement afin d'éviter sa liquidation selon une procédure de liquidation, en vue d'atteindre les objectifs de la résolution.

§ 2. Les instruments de stabilisation financière de l'État sont les suivants:

1° l'instrument de soutien public en fonds propres, par lequel un établissement ou une entité financière visé à l'alinéa 1er est recapitalisé en échange d'instruments de fonds propres de base de catégorie 1, d'instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou d'instruments de fonds propres de catégorie 2;

2° l'instrument de placement temporaire en propriété publique, par lequel les actions d'un établissement ou d'une entité financière visé à l'alinéa 1er sont transférées vers une entreprise entièrement détenue par l'État ou vers une personne agréée par le Roi.

Art. 207

Les instruments de stabilisation financière de l'État sont utilisés en dernier ressort, avec l'objectif de préserver la stabilité financière, et uniquement après qu'ont été

afwikkelingsinstrumenten als bedoeld in artikel 95 zijn beoordeeld en zoveel mogelijk zijn benut. Deze beoordeling wordt door de Koning verricht na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit. De overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie kunnen slechts gebruikt worden indien voldaan is aan de volgende voorwaarden:

1° de afwikkelingsautoriteit heeft vastgesteld dat de afwikkelingsvoorwaarden vervuld zijn in hoofde van de betrokken instelling of financiële entiteit;

2° na raadpleging van de Bank, in haar hoedanigheid van centrale bank, en van de toezichthouder, stellen de Koning en de afwikkelingsautoriteit vast

a) dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten niet volstaat om aanzienlijke negatieve gevolgen voor de financiële stabiliteit te voorkomen; of

b) dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten niet volstaat om het algemeen belang te beschermen, indien de instelling of financiële entiteit eerder al noodliquiditeitssteun van de centrale bank heeft gekregen; of

c) enkel voor wat betreft het instrument voor tijdelijke overheidseigendom, dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten niet volstaat om het algemeen belang te beschermen, indien de instelling of financiële entiteit eerder al kapitaalsteun heeft gekregen via het instrument voor kapitaalsteun;

3° de waarde van de instrumenten die met toepassing van het instrument van interne versterking of van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid worden omgezet of afgeschreven, bedraagt meer dan 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, van de entiteit in afwikkeling, gemeten aan de hand van de waardering die met toepassing van de artikelen 92 tot 94 werd verricht; en

4° de regels van de Europese Unie inzake staatssteun worden nageleefd.

Art. 208

De Bank, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit, oefent op verzoek van de Koning alle haar verleende afwikkelingsbevoegdheden uit indien de uitoefening van die bevoegdheden noodzakelijk is voor de tenuitvoerlegging van de overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie.

évalués et exploités dans toute la mesure du possible les instruments de résolution visés à l'article 95. Cette évaluation est conduite par le Roi, après consultation de l'autorité de résolution. Les instruments de stabilisation financière de l'État ne peuvent être utilisés que lorsqu'il est satisfait aux conditions suivantes:

1° l'autorité de résolution a établi que les conditions de résolution sont réunies dans le chef de l'établissement ou de l'entité financière concerné;

2° le Roi et l'autorité de résolution constatent, après consultation de la Banque, en sa qualité de banque centrale, et de l'autorité de contrôle, que

a) l'application des instruments de résolution ne permet pas d'éviter des effets négatifs importants sur la stabilité financière; ou

b) l'application des instruments de résolution ne permet pas de protéger l'intérêt public bien que la banque centrale ait fourni précédemment à l'établissement ou à l'entité financière un apport urgent de liquidités; ou

c) uniquement en ce qui concerne l'instrument de placement temporaire en propriété publique, l'application des instruments de résolution ne permet pas de protéger l'intérêt public bien qu'une aide en fonds propres ait été accordée précédemment à l'établissement ou à l'entité financière par le biais de l'instrument d'aide en fonds propres;

3° la valeur des instruments convertis ou dépréciés en application de l'instrument de renflouement interne ou du pouvoir de dépréciation ou de conversion, est supérieure à 8 % du total des passifs, fonds propres compris, de l'entité soumise à une procédure de résolution, tel qu'il résulte de la valorisation effectuée en application des articles 92 à 94; et

4° les règles de l'Union européenne en matière d'aides d'État sont respectées.

Art. 208

La Banque, en sa qualité d'autorité de résolution, exerce, à la demande du Roi, les pouvoirs de résolution qui lui sont conférés si leur exercice est nécessaire à la mise en œuvre des instruments de stabilisation financière de l'État.

Art. 209

De Koning ziet erop toe dat de ondernemingen die de Staat rechtstreeks of onrechtstreeks bezit met toepassing van een overheidsinstrument voor financiële stabilisatie, op commerciële en professionele wijze worden beheerd.

Art. 210

Zodra de commerciële en financiële omstandigheden dat toelaten, worden de deelnemingen die met toepassing van een overheidsinstrument voor financiële stabilisatie rechtstreeks of onrechtstreeks worden aangehouden door de Staat, overgedragen aan de privésector.

TITEL 10

Toegankelijkheid van informatie op het Europees centraal toegangspunt

Art. 211

§ 1. Wanneer een entiteit bedoeld in artikel 49, § 1, de informatie bedoeld in artikel 49, § 3 openbaar maakt, dient zij met ingang van 10 januari 2030 die informatie op hetzelfde tijdstip in bij de afwikkelingsautoriteit met het oog op het toegankelijk maken ervan aan het ESAP.

De in het eerste lid bedoelde informatie voldoet aan de volgende vereisten:

1° zij is ingediend in een voor data-extractie geschikt formaat zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 3), van Verordening 2023/2859 of, wanneer zulks door het Unierecht wordt vereist, in een machinaal leesbaar formaat zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 4), van diezelfde verordening;

2° zij gaat vergezeld van de volgende metadata:

a) alle namen van de betrokken entiteit waarop de informatie betrekking heeft;

b) de identificatiecode voor juridische entiteiten van de betrokken entiteit, zoals gespecificeerd op grond van artikel 7, lid 4, punt b), van Verordening 2023/2859;

c) de grootte van de betrokken entiteit naar categorie, zoals gespecificeerd op grond van artikel 7, lid 4, punt d), van Verordening 2023/2859;

Art. 209

Le Roi veille à ce que les entreprises détenues directement ou indirectement par l'État en application d'un instrument de stabilisation financière de l'État, soient gérées sur une base commerciale et professionnelle.

Art. 210

Dès que les conditions commerciales et financières le permettent, les participations détenues directement ou indirectement par l'État en application d'un instrument de stabilisation financière de l'État sont cédées au secteur privé.

TITRE 10

Accessibilité des informations sur le point d'accès unique européen

Art. 211

§ 1er. À compter du 10 janvier 2030, lorsqu'elle rend publiques des informations visées à l'article 49, § 3, l'entité visée à l'article 49, § 1er communique ces informations en même temps à l'autorité de résolution afin de les rendre accessibles sur l'ESAP.

Les informations visées à l'alinéa premier satisfont aux exigences suivantes:

1° elles sont communiquées dans un format permettant l'extraction de données au sens de l'article 2, point 3), du règlement 2023/2859 ou, lorsque le droit de l'Union l'exige, dans un format lisible par machine au sens de l'article 2, point 4), dudit règlement;

2° elles sont accompagnées des métadonnées suivantes:

a) tous les noms de l'entité concernée à laquelle les informations se rapportent;

b) l'identifiant d'entité juridique de l'entité concernée, précisé conformément à l'article 7, paragraphe 4, point b), du règlement 2023/2859;

c) la taille de l'entité concernée, suivant la catégorie précisée conformément à l'article 7, paragraphe 4, point d), du Règlement 2023/2859;

d) het type informatie volgens de indeling op grond van artikel 7, lid 4, punt c), van Verordening 2023/2859;

e) een vermelding of de informatie persoonsgegevens bevat.

§ 2. Met ingang van 10 januari 2030 maakt de afwikkelingsautoriteit de in de artikelen 65, 146, § 1, 193, § 1, en 221 bedoelde informatie op het ESAP toegankelijk.

De in het eerste lid bedoelde informatie voldoet aan de volgende vereisten:

1° zij is ingediend in een voor data-extractie geschikt formaat zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 3), van Verordening 2023/2859;

2° zij gaat vergezeld van de volgende metadata:

a) alle namen van de betrokken entiteit waarop de informatie betrekking heeft;

b) indien beschikbaar, de identificatiecode voor juridische entiteiten van de betrokken entiteit, zoals gespecificeerd op grond van artikel 7, lid 4, punt b), van Verordening 2023/2859;

c) het type informatie volgens de indeling op grond van artikel 7, lid 4, punt c), van Verordening 2023/2859;

d) een vermelding of de informatie persoonsgegevens bevat.

TITEL 11

Toezichtsbevoegdheden

Art. 212

De afwikkelingsautoriteit ziet toe op de naleving door iedere entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, van:

1° de bepalingen van deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen die op haar van toepassing zijn;

2° de bepalingen van Verordening nr. 806/2014 die op haar van toepassing zijn;

3° de bepalingen van de gedelegeerde handelingen en technische reguleringsnormen die worden aangenomen

d) le type d'informations concerné, suivant la classification prévue par l'article 7, paragraphe 4, point c), dudit règlement;

e) une mention précisant si les informations contiennent des données à caractère personnel.

§ 2. À compter du 10 janvier 2030, l'autorité de résolution rend les informations visées aux articles 65, 146, § 1er, 193, § 1er, et 221 accessibles sur l'ESAP.

Les informations visées à l'alinéa premier satisfont aux exigences suivantes:

1° elles sont communiquées dans un format permettant l'extraction de données au sens de l'article 2, point 3), du règlement 2023/2859;

2° elles sont accompagnées des métadonnées suivantes:

a) tous les noms de l'entité concernée à laquelle les informations se rapportent;

b) s'il est disponible, l'identifiant d'entité juridique de l'entité concernée, précisé conformément à l'article 7, paragraphe 4, point b), du règlement 2023/2859;

c) le type d'informations concerné, suivant la classification prévue par l'article 7, paragraphe 4, point c), du règlement 2023/2859;

d) une mention précisant si les informations contiennent des données à caractère personnel.

TITRE 11

Pouvoirs de contrôle

Art. 212

L'autorité de résolution veille à ce que chaque entité visée à l'article 3, alinéa 1er, respecte:

1° les dispositions de la présente loi qui lui sont applicables, ainsi que les arrêtés et règlements pris pour son exécution;

2° les dispositions du règlement n° 806/2014 qui lui sont applicables;

3° les dispositions des actes délégués et des normes techniques de réglementation adoptés en vertu du

op grond van Verordening nr. 806/2014 en Richtlijn 2014/59/EU die op haar van toepassing zijn;

4° artikel 77, lid 2, en artikel 78*bis* van Verordening nr. 575/2013, wanneer die bepalingen op haar van toepassing zijn;

5° de beslissingen van de afwikkelingsautoriteit genomen in toepassing van de bepalingen bedoeld in 1° tot 3°, die op haar van toepassing zijn.

Art. 213

Onverminderd het bepaalde in artikel 134, § 1, kan de afwikkelingsautoriteit zich door iedere entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, alle inlichtingen doen verstrekken die zij nodig acht met het oog op de uitoefening van de haar door deze wet en door Verordening nr. 806/2014 toegekende opdrachten.

Zij kan bij iedere entiteit ter plaatse inspecties verrichten en ter plaatse kennisnemen en een kopie maken van elk gegeven in het bezit van de entiteit, om na te gaan of de in artikel 212 bedoelde bepalingen zijn nageleefd en of de haar verstrekte inlichtingen juist en waarheidsgetrouw zijn.

De in het eerste en tweede lid bedoelde prerogatieven omvatten ook de toegang tot de agenda's en de notulen van de vergaderingen van de verschillende organen van de entiteit en van hun interne comités, evenals tot de bijbehorende documenten.

In het kader van het toezicht bedoeld in artikel 212 zijn de personeelsleden van de afwikkelingsautoriteit gemachtigd om van de leiders en de werknemers van de entiteit alle inlichtingen en uitleg te verkrijgen die zij nodig achten voor de uitvoering van hun opdrachten en kunnen zij te dien einde gesprekken eisen met leiders of personeelsleden van de entiteit die zij aanduiden.

Art. 214

Voor de uitvoering van het toezicht bedoeld in artikel 212 mag de afwikkelingsautoriteit een beroep doen op deskundigen die zij aanstelt om de nuttige controles en onderzoeken te verrichten. De afwikkelingsautoriteit kan de kost van deze deskundigen aanrekenen aan de betrokken entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid.

Voor de uitvoering van het toezicht bedoeld in artikel 212 mag de afwikkelingsautoriteit eveneens beroep doen op de toezichthouder, volgens de modaliteiten die zij in onderling overleg afspreken en met de passende

règlement n° 806/2014 et de la directive 2014/59/UE qui lui sont applicables;

4° l'article 77, paragraphe 2, et l'article 78*bis* du règlement n°°575/2013, lorsque ces dispositions lui sont applicables;

5° les décisions prises par l'autorité de résolution en application des dispositions visées aux 1° à 3°, qui lui sont applicables.

Art. 213

Sans préjudice de l'article 134, § 1er, l'autorité de résolution peut se faire transmettre par chaque entité visée à l'article 3, alinéa 1er, tous les renseignements dont elle a besoin en vue de l'exercice des missions qui lui sont attribuées par la présente loi et par le règlement n° 806/2014.

Elle peut procéder auprès de chaque entité à des inspections sur place et prendre connaissance et copie, sur place également, de toute information détenue par l'entité, en vue de vérifier le respect des dispositions visées à l'article 212 ainsi que l'exactitude et la sincérité des informations qui lui sont fournis.

Les prérogatives visées aux alinéas 1er et 2 couvrent également l'accès aux ordres du jour et aux procès-verbaux des réunions des différents organes des entités et de leurs comités internes, ainsi qu'aux documents y afférents.

Dans le cadre du contrôle visé à l'article 212, les agents de l'autorité de résolution sont habilités à demander des dirigeants et des employés de l'entité toutes informations et explications qu'ils estiment nécessaires pour l'exercice de leurs missions et peuvent, à cette fin, requérir la tenue d'entretiens avec les dirigeants ou membres du personnel qu'ils désignent.

Art. 214

L'autorité de résolution peut, pour l'exercice du contrôle visé à l'article 212, recourir à des experts qu'elle désigne en vue d'effectuer les vérifications et expertises utiles. L'autorité de résolution peut répercuter le coût de ces experts sur l'entité concernée visée à l'article 3, alinéa 1er.

Aux fins de l'exercice du contrôle visé à l'article 212, l'autorité de résolution peut également faire appel à l'autorité de contrôle, selon les modalités convenues entre eux et avec les dispositions structurelles appropriées

structurele regelingen om operationele onafhankelijkheid te garanderen en belangenconflicten te voorkomen. In dat geval beschikt de toezichthouder over de prerogatieven bedoeld in artikel 213.

TITEL 12

Dwangmaatregelen

Art. 215

Onverminderd de andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen, kan de afwikkelingsautoriteit voor een entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, een termijn bepalen waarbinnen zij zich moet conformeren aan de voorschriften bedoeld in artikel 212 die op haar van toepassing zijn.

Art. 216

Onverminderd de andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen, kan de afwikkelingsautoriteit openbaar maken dat een entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, zich niet binnen de termijn bedoeld in artikel 215 heeft geconformeerd aan de voorschriften die op haar van toepassing zijn.

Art. 217

§ 1. Indien de entiteit in gebreke blijft bij het verstrijken van de termijn bedoeld in artikel 215, kan de afwikkelingsautoriteit, na de entiteit gehoord of tenminste opgeroepen te hebben, haar een dwangsom opleggen van maximum 2.500.000 euro per overtreding en maximum 50.000 euro per dag vertraging.

Bij de vaststelling van het bedrag van de dwangsom wordt met name rekening gehouden met de ernst van de vastgestelde tekortkomingen en de financiële draagkracht van de betrokken entiteit, zoals die met name blijkt uit haar omzet.

§ 2. De dwangsommen die met toepassing van paragraaf 1 worden opgelegd, worden ingevorderd ten bate van de Schatkist door de Algemene Administratie van de Inning en de Invordering van de Federale Overheidsdienst Financiën.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit kan de oplegging van de in dit artikel bedoelde dwangsommen openbaar maken.

pour garantir l'indépendance opérationnelle et prévenir les conflits d'intérêts. Dans ce cas, l'autorité de contrôle dispose des prérogatives visées à l'article 213.

TITRE 12

Mesures coercitives

Art. 215

Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi, l'autorité de contrôle peut fixer à une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, un délai dans lequel elle doit se conformer aux dispositions visées à l'article 212 qui lui sont applicables.

Art. 216

Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi, l'autorité de résolution peut publier qu'une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, ne s'est pas conformée dans le délai visé à l'article 215 aux dispositions qui lui sont applicables.

Art. 217

§ 1. Si l'entité reste en défaut à l'expiration du délai visé à l'article 215, l'autorité de résolution peut, l'entité entendue ou à tout le moins convoquée, lui infliger une astreinte à raison d'un montant maximum de 2.500.000 euros par infraction et de maximum 50.000 euros par jour de retard.

Le montant de l'astreinte est fixé en tenant notamment compte de la gravité des manquements rencontrés et de l'assise financière de l'entité en cause, telle qu'elle ressort notamment de son chiffre d'affaires.

§ 2. Les astreintes imposées en application du paragraphe 1er sont recouvrées au profit du Trésor par l'Administration générale de la Perception et du Recouvrement au sein du Service public fédéral Finances.

§ 3. L'autorité de résolution peut publier l'imposition des astreintes visées par le présent article.

Art. 218

De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA onverwijld in kennis van de maatregelen die zij overeenkomstig deze titel toepast, evenals van de status van eventueel ingestelde beroepen en het resultaat daarvan.

TITEL 13

Sancties

HOOFDSTUK 1

Administratieve sancties

Art. 219

§ 1. Onverminderd andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen en onverminderd de bij andere wetten, besluiten of reglementen voorgeschreven maatregelen, kan de afwikkelingsautoriteit, in voorkomend geval op instructie van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad, de volgende administratieve sancties opleggen wanneer zij een inbreuk vaststelt op de bepalingen bedoeld in artikel 212:

1° een publieke verklaring waarin de voor de tekortkoming verantwoordelijke natuurlijke of rechtspersoon en de aard van de overtreding worden vermeld;

2° een bevel waarin wordt geëist dat de voor de tekortkoming verantwoordelijke natuurlijke of rechtspersoon het gedrag staakt en niet meer herhaalt;

3° een voorlopig verbod voor een lid van het wettelijk bestuursorgaan of van de effectieve leiding van een entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, dan wel voor enige andere natuurlijke persoon die voor de tekortkoming verantwoordelijk wordt gehouden, om management- of bestuursfuncties in dergelijke entiteiten te bekleden;

4° een administratieve geldboete, volgens de modaliteiten bepaald in artikel 220.

§ 2. De aard van de administratieve sanctie en het bedrag van de administratieve geldboete worden met name vastgesteld op grond van:

1° de ernst en de duur van de tekortkomingen;

2° de mate van verantwoordelijkheid van de betrokkene;

3° de financiële draagkracht van de betrokkene, zoals die met name blijkt uit de totale omzet van de betrokken

Art. 218

L'autorité de résolution informe l'ABE sans délai lorsqu'elle applique une mesure visée par le présent titre, ainsi que de l'état d'avancement et du résultat des recours éventuels.

TITRE 13

Des sanctions

CHAPITRE 1ER

Des sanctions administratives

Art. 219

§ 1er. Sans préjudice d'autres mesures prévues par la présente loi et sans préjudice des mesures prévues par d'autres lois, arrêtés ou règlements, l'autorité de résolution, le cas échéant sur recommandation du Conseil de résolution unique, peut infliger les sanctions administratives suivantes lorsqu'elle constate une infraction aux dispositions visées à l'article 212:

1° une déclaration publique indiquant la personne physique ou morale responsable du manquement et la nature de l'infraction;

2° une injonction ordonnant à la personne physique ou morale responsable du manquement de mettre un terme au comportement en cause et de s'abstenir de le réitérer;

3° une interdiction temporaire d'exercer des fonctions dans une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, à l'encontre de tout membre de l'organe légal d'administration ou de la direction effective d'une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, ou de toute autre personne physique qui est tenue responsable du manquement;

4° une amende administrative, selon les modalités établies à l'article 220.

§ 2. Le type de la sanction administrative et le montant de l'amende administrative sont notamment fixés en fonction:

1° de la gravité et de la durée des manquements;

2° du degré de responsabilité de la personne en cause;

3° de l'assise financière de la personne en cause, telle qu'elle ressort notamment du chiffre d'affaires total de

rechtspersoon of uit het jaarinkomen van de betrokken natuurlijke persoon;

4° het voordeel of de winst die deze tekortkomingen eventueel opleveren;

5° het nadeel dat derden door deze tekortkomingen hebben geleden, voor zover dit kan worden bepaald;

6° de mate van medewerking van de betrokken natuurlijke of rechtspersoon met de bevoegde autoriteiten;

7° vroegere tekortkomingen van de betrokkene;

8° de potentiële negatieve impact van de tekortkomingen op de stabiliteit van het financiële stelsel.

Art. 220

§ 1. Onder de voorwaarden bepaald in artikel 219, § 2, kan de Bank een administratieve geldboete opleggen aan:

1° een voor een tekortkoming verantwoordelijke entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid; en

2° aan een of meer leden van het wettelijk bestuursorgaan van deze entiteit of aan de personen die deelnemen aan haar effectieve leiding, die voor de vastgestelde tekortkoming verantwoordelijk zijn.

§ 2. De administratieve geldboete die aan een in paragraaf 1 bedoelde entiteit wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 10.000 euro en maximum 10 % van de jaarlijkse netto-omzet van de entiteit van het voorbije boekjaar. Indien de entiteit een dochteronderneming is van een moederonderneming, is de desbetreffende jaarlijkse netto-omzet gelijk aan de omzet die blijkt uit de geconsolideerde rekeningen van de uiteindelijke moederonderneming in het voorbije boekjaar.

De administratieve geldboete die aan een natuurlijke persoon wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 5000 euro en maximum 5.000.000 euro.

Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst.

§ 3. De boetes die met toepassing van dit artikel worden opgelegd door de afwikkelingsautoriteit, worden

la personne morale en cause ou des revenus annuels de la personne physique en cause;

4° des avantages ou profits éventuellement tirés de ces manquements;

5° d'un préjudice subi par des tiers du fait des manquements, dans la mesure où il peut être déterminé;

6° du degré de coopération avec les autorités compétentes dont a fait preuve la personne physique ou morale en cause;

7° des manquements antérieurs commis par la personne en cause;

8° de l'impact négatif potentiel des manquements sur la stabilité du système financier.

Art. 220

§ 1er. Dans les conditions visées à l'article 219, § 2, la Banque peut infliger une amende administrative:

1° à une entité visée à l'article 3, alinéa 1er responsable d'un manquement; et

2° à un ou plusieurs des membres de l'organe légal d'administration de cette entité ou aux personnes qui participent à sa direction effective, responsables du manquement constaté.

§ 2. Le montant de l'amende administrative infligée à l'entité visée au paragraphe 1er, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 10.000 euros et de maximum de 10 % du chiffre d'affaires annuel net de l'entité au cours de l'exercice précédent. Lorsque l'entité est une filiale d'une entreprise mère, le chiffre d'affaires annuel à prendre en considération est celui qui ressort des comptes consolidés de l'entreprise mère ultime pour l'exercice précédent.

Le montant de l'amende administrative infligée à une personne physique, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 5000 euros et de maximum 5.000.000 euros.

Lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant, le montant maximum de l'amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit.

§ 3. Les amendes imposées par l'autorité de résolution en application du présent article sont recouvrées

ingevorderd ten bate van de Schatkist door de Algemene Administratie van de Inning en de Invordering van de Federale Overheidsdienst Financiën.

Art. 221

Onverminderd het bepaalde in artikel 36/11, § 6 van de wet van 22 februari 1998, en nadat zij de betrokken natuurlijke of rechtspersoon in kennis heeft gesteld, maakt de afwikkelingsautoriteit de beslissingen waarbij zij een administratieve sanctie oplegt nominatief bekend op haar website 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 aan de entiteiten waartoe ze behoren. In dat geval wordt de beslissing niet-nominatief bekendgemaakt op de website van de afwikkelingsautoriteit. Indien er een beroep is ingesteld tegen de sanctiebeslissing, wordt zij niet-nominatief bekendgemaakt in afwachting van de uitslag van de 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.

Persoonsgegevens mogen alleen worden bewaard op de website van de afwikkelingsautoriteit indien dat is toegestaan op grond van de toepasselijke regels inzake gegevensbescherming.

Art. 222

De afwikkelingsautoriteit stelt de Europese Bankautoriteit onverwijld in kennis van de administratieve sancties die zij overeenkomstig artikel 219 oplegt evenals van de status van eventueel ingestelde beroepen en het resultaat daarvan.

HOOFDSTUK 2

Strafrechtelijke sancties

Art. 223

§ 1. Met een straf van niveau 2, waarbij in afwijking van artikel 52, § 1, tweede lid, 7°, van het Strafwetboek, de geldboete ten hoogste 80.000 euro bedraagt, wordt gestraft:

1° wie de onderzoeken en controles verhindert waartoe hij verplicht is in het land of in het buitenland dan wel

au profit du Trésor par l'Administration générale de la Perception et du Recouvrement au sein du Service public fédéral Finances.

Art. 221

Sans préjudice de l'article 36/11, § 6 de la loi du 22 février 1998, et après avoir informé la personne physique ou morale, l'autorité de résolution rend les décisions dans lesquelles elle impose une sanction administrative, publiques de manière nominative sur son site internet 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 concernées ou aux entités auxquelles celles-ci appartiennent, auquel cas la décision est publiée sur le site internet de l'autorité de résolution 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, 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.

Les données à caractère personnel ne peuvent être maintenues sur le site internet de l'autorité de résolution que si les règles applicables en matière de protection des données le permettent.

Art. 222

L'autorité de résolution informe l'Autorité bancaire européenne sans délai des sanctions administratives qu'elle impose conformément à l'article 219 ainsi que de l'état d'avancement et du résultat des recours éventuels.

CHAPITRE 2

Des sanctions pénales

Art. 223

§ 1er. Sont punis d'une peine de niveau 2 où, par dérogation à l'article 52, § 1er, alinéa 2, 7°, du Code pénal, l'amende maximale est de 80.000 euros:

1° ceux qui font obstacle aux inspections et vérifications auxquelles ils sont tenus dans le pays ou à

weigert de gegevens te verstrekken waartoe hij verplicht is op grond van deze wet of wie opzettelijk onjuiste of onvolledige inlichtingen verstrekt;

2° de leden van het wettelijk bestuursorgaan of de personen belast met de effectieve leiding van een entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, die zich niet voegen naar de aanmaningen van de afwikkelingsautoriteit overeenkomstig de artikelen 9, § 2, 15, § 2, 3°, 16, § 2, 134, § 1, en 135, 7°, of haar opzettelijk onjuiste of onvolledige informatie verstrekken.

Art. 224

De entiteiten bedoeld in artikel 3, eerste lid, zijn burgerrechtelijk aansprakelijk voor de geldboetes waartoe de leden van hun wettelijk bestuursorgaan, de personen belast met hun effectieve leiding of lasthebbers met toepassing van de voorschriften van dit hoofdstuk worden veroordeeld.

Art. 225

Ieder opsporingsonderzoek ten gevolge van de overtreding van deze wet, tegen leden van het wettelijk bestuursorgaan, personen belast met de effectieve leiding, lasthebbers of erkende commissarissen van entiteiten bedoeld in artikel 3, eerste lid, en ieder opsporingsonderzoek ten gevolge van een overtreding van deze wet tegen iedere andere natuurlijke of rechtspersoon, moet ter kennis worden gebracht van de afwikkelingsautoriteit door de gerechtelijke of bestuursrechtelijke autoriteit waar dit aanhangig is gemaakt.

Iedere strafrechtelijke vordering op grond van in het eerste lid bedoelde misdrijven moet ter kennis worden gebracht van de afwikkelingsautoriteit door het openbaar ministerie.

Art. 226

De afwikkelingsautoriteit is gerechtigd in elke stand van het geding tussen te komen voor de strafrechter bij wie een door deze wet bestraft misdrijf aanhangig is, zonder dat zij daarom het bestaan van enig nadeel hoeven aan te tonen.

De tussenkomst geschiedt volgens de regels die gelden voor de burgerlijke partij.

l'étranger ou refusent de donner des renseignements qu'ils sont tenus de fournir en vertu de la présente loi ou qui donnent délibérément des renseignements inexacts ou incomplets;

2° les membres de l'organe légal d'administration ou les personnes en charge de la direction effective d'une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, qui ne se conforment pas aux injonctions données par l'autorité de résolution conformément aux articles 9, § 2, 15, § 2, 3°, 16, § 2, 134, § 1er, et 135, 7°, ou communiquent délibérément à celle-ci des informations inexactes ou incomplètes.

Art. 224

Les entités visées à l'article 3, alinéa 1er, sont civilement responsables des amendes auxquelles sont condamnés leurs membres de l'organe légal d'administration, personnes en charge de la direction effective ou mandataires en application des dispositions du présent chapitre.

Art. 225

Toute information du chef d'infraction à la présente loi à l'encontre de membres de l'organe légal d'administration, de personnes en charge de la direction effective, de mandataires ou de commissaires agréés d'entités visés à l'article 3, alinéa 1er, et toute information du chef d'infraction à la présente loi à l'encontre de toute autre personne physique ou morale doit être portée à la connaissance de l'autorité de résolution par l'autorité judiciaire ou administrative qui en est saisie.

Toute action pénale du chef des infractions visées au premier alinéa doit être portée à la connaissance de l'autorité de résolution, à la diligence du ministère public.

Art. 226

L'autorité de résolution est habilitée à intervenir en tout état de cause devant la juridiction répressive saisie d'une infraction punie par la présente loi, sans qu'elles aient à justifier d'un dommage.

L'intervention suit les règles applicables à la partie civile.

TITEL 14

Slotbepalingen

Art. 227

De griffie van de bevoegde insolventierechtbank stelt de afwikkelingsautoriteit onverwijld in kennis van elke aanvraag tot opening van een liquidatieprocedure met betrekking tot een instelling of financiële entiteit.

Over een dergelijke aanvraag kan enkel worden beslist indien de afwikkelingsautoriteit overeenkomstig het eerste lid in kennis werd gesteld en indien, binnen een termijn van zeven dagen na deze kennisgeving, de afwikkelingsautoriteit de bevoegde insolventierechtbank niet heeft gemeld dat zij een afwikkelingsmaatregel toepast op de betreffende instelling of financiële entiteit of oordeelt dat de instelling of financiële entiteit voldoet aan de afwikkelingsvoorwaarden.

Art. 228

De besluiten die de afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder overeenkomstig deze wet nemen:

1° worden volledig gemotiveerd;

2° houden rekening met de mogelijke gevolgen van het besluit in alle lidstaten waar de instelling, de entiteit of de groep actief is; en

3° beperken de negatieve gevolgen voor de financiële stabiliteit en negatieve economische en sociale gevolgen in die lidstaten zoveel mogelijk.

Art. 229

Onverminderd enige andersluidende bepaling van deze wet, is elke beslissing tot toepassing van afwikkelingsmaatregelen of tot uitoefening van enige bevoegdheid bedoeld in deze wet 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 instelling of financiële entiteit 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 voorvloeien uit dwingende bepalingen van

TITRE 14

Dispositions finales

Art. 227

Le greffe du tribunal de l'insolvabilité compétent informe sans délai l'autorité de résolution de toute demande d'ouverture d'une procédure de liquidation à l'égard d'un établissement ou d'une entité financière.

Il ne peut être statué sur une telle demande que si l'autorité de résolution a été informée conformément à l'alinéa 1er et si, dans un délai de sept jours suivant cette notification, l'autorité de résolution n'a pas informé le tribunal de l'insolvabilité compétent qu'elle a mis en œuvre une mesure de résolution à l'égard de l'établissement ou de l'entité financière en question ou qu'elle considère que celui-ci ou celle-ci remplit les conditions de résolution.

Art. 228

Les décisions prises par l'autorité de résolution et par l'autorité de contrôle conformément à la présente loi:

1° exposent l'ensemble des motifs qui la sous-tendent;

2° tiennent compte de l'incidence potentielle de la décision dans tous les États membres où l'établissement, l'entité ou le groupe est présent; et

3° 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. 229

Sans préjudice de toute disposition contraire de cette loi, toute décision concernant l'application de mesures de résolution ou concernant l'exercice de quelconque pouvoir visé par la présente loi n'est pas subordonnée:

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 ou de l'entité financière 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

internationale verdragen of internationale akten genomen krachtens dergelijke verdragen.

Art. 230

De afwikkelingsautoriteit stelt de minister van Financiën in kennis van elke beslissing die zij van plan is te nemen inzake de toepassing van een afwikkelingsinstrument of inzake de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid. De minister kan zich hiertegen verzetten gedurende een termijn van achtenveertig uur indien hij oordeelt dat de beoogde handeling een rechtstreeks fiscaal effect of systemische gevolgen heeft.

Art. 231

§ 1. De afwikkelingsautoriteit en het Afwikkelingsfonds kunnen redelijke uitgaven die zij rechtmatig hebben gedaan bij het nemen van afwikkelingsmaatregelen, bij de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid, bij de interventies van het Afwikkelingsfonds of bij het gebruik van overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie, verhalen op een of meer van de volgende wijzen:

1° van de betrokken entiteit;

2° door het bedrag af te houden op de vergoedingen die een ontvanger aan de entiteit in afwikkeling of, in voorkomend geval, aan de eigenaars van aandelen of andere eigendomsinstrumenten betaalt;

3° door het bedrag af te houden op de opbrengsten die voortvloeien uit de beëindiging van de activiteiten van de overbruggingsinstelling of van het vehikel voor activa- en passivabeheer.

§ 2. De vorderingen van de afwikkelingsautoriteit en het Afwikkelingsfonds ten aanzien van de entiteit in afwikkeling voor kosten die zij hebben opgelopen in het kader van de procedure voor de afwikkeling van die entiteit, zijn bevoorrecht op alle roerende goederen van deze entiteit.

Het in het eerste lid bedoelde voorrecht neemt rang onmiddellijk na het voorrecht bepaald in artikel 19, 1° van de hypotheekwet van 16 december 1851.

Art. 232

Geldboetes en dwangsommen die door de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad worden opgelegd krachtens de artikelen 38, 39 en 41 van

de dispositions obligatoires de traités internationaux ou d'actes internationaux pris en vertu de ceux-ci.

Art. 230

L'autorité de résolution notifie au ministre des Finances toute décision qu'elle envisage de prendre concernant l'application d'un instrument de résolution ou concernant l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion. Le ministre peut s'y opposer dans un délai de quarante-huit heures s'il considère que l'acte envisagé a un impact fiscal direct ou des implications systémiques.

Art. 231

§ 1er. L'autorité de résolution et le Fonds de résolution peuvent recouvrer toute dépense raisonnable qu'ils ont exposée à bon escient en liaison avec l'application des mesures de résolution, avec l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion, avec les interventions du Fonds de résolution ou avec l'application des instruments de stabilisation financière de l'État, selon une ou plusieurs des modalités suivantes:

1° auprès de l'entité concernée;

2° en déduction de toute contrepartie payée par une entité réceptrice à l'entité soumise à une procédure de résolution ou aux propriétaires des actions ou autres titres de propriété, selon le cas; ou

3° en déduction de tout produit qui résulte de la cessation des activités de l'établissement-relais ou de la structure de gestion des actifs et des passifs.

§ 2. Les créances de l'autorité de résolution et du Fonds de résolution sur l'entité soumise à une procédure en résolution pour les frais encourus par ceux-ci dans le contexte de la procédure de résolution de cette entité sont privilégiées sur la généralité des biens meubles de celle-ci.

Le privilège visé à l'alinéa 1er prend rang immédiatement après le privilège prévu à l'article 19, 1°, de la loi hypothécaire du 16 décembre 1851.

Art. 232

Les amendes et astreintes imposées par le Conseil de résolution unique en application des articles 38, 39 et 41 du règlement n° 806/2014 et qui ne font pas l'objet d'un

Verordening nr. 806/2014 en die niet vrijwillig worden betaald, worden ingevorderd door de Algemene Administratie van de Inning en de Invordering van de Federale Overheidsdienst Financiën ten bate van het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds.

Art. 233

De documenten die uitgaan van de afwikkelingsautoriteit waarvan zij aangeeft dat ze vertrouwelijk zijn, mogen niet openbaar worden gemaakt door de entiteiten bedoeld in artikel 3, eerste lid, zonder uitdrukkelijke toestemming van de afwikkelingsautoriteit.

De niet-naleving van deze verplichting wordt bestraft met de straffen waarin voorzien is in artikel 352 van het Strafwetboek.

Art. 234

De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder werken voor de toepassing van Richtlijn 2014/59/EU samen met de EBA overeenkomstig Verordening nr. 1093/2010.

De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder verstrekken de EBA onverwijld alle informatie die zij nodig heeft voor de uitoefening van haar taken overeenkomstig artikel 35 van Verordening nr. 1093/2010.

Art. 235

Wanneer ten aanzien van een entiteit bedoeld in artikel 3, eerste lid, 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:

1° in de eerste plaats, de chirografaire schuldeisers die niet vermeld zijn in 2°;

2° in de tweede plaats, de chirografaire schuldeisers die houders zijn van schuldinstrumenten:

a) die geen verankerde derivaten bevatten en zelf geen derivaten zijn. Schuldinstrumenten met een variabele rente afgeleid van een algemeen gebruikte referentierente en schuldinstrumenten die niet luiden in de nationale valuta van de emittent, mits hoofdsom, terugbetaling en rente in dezelfde valuta zijn uitgedrukt, mogen niet louter

paiement volontaire sont recouvrées par l'Administration générale de la Perception et du Recouvrement au sein du Service public fédéral Finances au profit du Fonds de résolution unique.

Art. 233

Les documents émanant de l'autorité de résolution dont elle indique qu'ils sont confidentiels ne peuvent être divulgués par les entités visées à l'article 3, alinéa 1er, sans le consentement exprès de l'autorité de résolution.

Le non-respect de cette obligation est puni des peines prévues par l'article 352 du Code pénal.

Art. 234

L'autorité de résolution et l'autorité de contrôle coopèrent avec l'ABE aux fins de la directive 2014/59/UE conformément au règlement n° 1093/2010.

L'autorité de résolution et l'autorité de contrôle fournissent sans retard à l'ABE toutes les informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission conformément à l'article 35 du règlement n° 1093/2010.

Art. 235

Lorsqu'une procédure de liquidation est ouverte à l'encontre d'une entité visée à l'article 3, alinéa 1er, concourent aux répartitions dans la proportion de leurs créances admises après les créanciers titulaires de sûretés réelles ou de privilèges:

1° en premier lieu, les créanciers chirographaires qui ne sont pas mentionnés au 2°;

2° en second lieu, les créanciers chirographaires consistant dans les titulaires de titres de créance:

a) qui ne comprennent pas de dérivés incorporés et ne sont pas eux-mêmes des produits dérivés. Les instruments de dette assortis d'un taux variable découlant d'un taux de référence largement utilisé et les instruments de dette qui ne sont pas libellés dans la monnaie nationale de l'émetteur, à condition que le capital, le remboursement

op basis van deze kenmerken worden beschouwd als schuldinstrumenten die verankerde derivaten bevatten;

b) waarvan de oorspronkelijke looptijd niet korter is dan een jaar; en

c) op voorwaarde dat de regels inzake de uitgifte ervan bepalen dat de schuldvordering een chirografaire schuldvordering is overeenkomstig punt 2°,

voor de hoofdsommen en interesten die hen verschuldigd zijn uit hoofde van die schuldinstrumenten;

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 van 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.

Voor de toepassing van dit artikel wordt onder “schuldinstrumenten” verstaan, obligaties en andere vormen van overdraagbare schuld en instrumenten die een schuld creëren of erkennen.

et les intérêts soient libellés dans la même devise, ne sont pas considérés comme des instruments de dette comprenant des dérivés incorporés en raison de ces seules caractéristiques;

b) dont l’échéance à l’émission n’est pas inférieure à un an; et

c) à condition que les règles régissant leur émission précisent que la créance est chirographaire conformément au 2°,

pour les sommes en principal et intérêts qui leur sont dues au titre de ces titres de créance;

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.

Pour l’application du présent article, on entend par “instruments de dette”, les obligations et autres formes de dette négociables et les instruments créant ou reconnaissant une dette.

TITEL 15

Wijzigingsbepaling

Art. 236

Met ingang van 11 januari 2027 wordt artikel 185, § 2, 1°, vervangen als volgt:

“1° het Belgische bijkantoor van een instelling in een derde land, vervult niet langer, of vervult waarschijnlijk niet langer, de respectievelijk door de artikelen 334/6 tot 336/7 van de wet van 25 april 2014 of door de artikelen 226 tot 228 van de wet van 20 juli 2022 opgelegde voorwaarden voor het verlenen van de vergunning en de uitoefening van de werkzaamheden in België, en het valt niet te verwachten dat een maatregel van de

TITRE 15

Disposition modificative

Art. 236

À la date du 11 janvier 2027, l’article 185, § 2, 1°, est remplacé par la disposition suivante:

“1° la succursale belge d’un établissement dans un pays tiers ne remplit plus, ou risque de ne plus remplir, les conditions d’agrément et d’activité en Belgique imposées respectivement par les articles 334/6 à 336/7 de la loi du 25 avril 2014 ou par les articles 226 à 228 de la loi du 20 juillet 2022 et il n’existe aucune perspective qu’une action de nature privée, prudentielle ou prise par les autorités du pays tiers concerné puisse, dans un

particuliere sector, een toezichthouder of de autoriteiten van het betrokken derde land ervoor zou zorgen dat het bijkantoor opnieuw aan de voorwaarden voldoet, dan wel het in gebreke blijven van het bijkantoor binnen een redelijk tijdsbestek zou voorkomen;".

Gegeven te Brussel, 6 november 2026.

FILIP

VAN KONINGSWEGE:

De minister van Financiën,

Jan Jambon

délai raisonnable, ramener la succursale à la conformité ou empêcher sa défaillance;".

Donné à Bruxelles, le 6 novembre 2026.

PHILIPPE

PAR LE ROI:

Le ministre des Finances,

Jan Jambon

BIJLAGE 1

INFORMATIE VOOR HET OPSTELLEN EN BIJHOUDEN VAN AFWIKKELINGSPLANNEN EN GROEPSAFWIKKELINGSPLANNEN

Enig artikel

De afwikkelingsautoriteit kan de instellingen naar Belgisch recht of de Belgische EER-moederondernemingen verplichten minstens de volgende informatie mee te delen voor het opstellen en bijhouden van afwikkelingsplannen of groepsafwikkelingsplannen:

1° de gedetailleerde beschrijving van de organisatiestructuur van de instelling of de groepsentiteiten, waaronder een lijst van alle rechtspersonen;

2° de identificatie van de rechtstreekse houders en het percentage van stemrechten en niet-stemrechten van elke rechtspersoon;

3° de locatie, het oprichtingsrechtsgebied, de licenties en het voornaamste management van elke rechtspersoon;

4° het overzicht van de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen van de instelling of de groepsentiteiten, met inbegrip van de materiële activa en passiva die met deze activiteiten en bedrijfsonderdelen verband houden, onder vermelding van de rechtspersonen;

5° de gedetailleerde beschrijving van de samenstelling van de passiva van de instelling of de groepsentiteiten en van de passiva van al haar rechtspersonen, waarbij minimaal onderscheid wordt gemaakt tussen de categorieën en bedragen van de kort- en langlopende schulden en van de gedekte, ongedekte en achtergestelde verplichtingen;

6° de details van de bail-inbare schulden van de instelling of de groepsentiteiten;

7° de procedures die nodig zijn om te bepalen aan wie de instelling of de groepsentiteiten een zekerheid hebben verschaft, wie deze zekerheid aanhoudt en in welk rechtsgebied deze zekerheid zich bevindt;

8° de beschrijving van de risicoposities buiten de balanstelling van de instelling of de groepsentiteiten en hun rechtspersonen, waaronder een overzicht van de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen;

ANNEXE 1

INFORMATIONS POUR L'ÉLABORATION ET L'ACTUALISATION DES PLANS DE RÉSOLUTION ET DES PLANS DE RÉSOLUTION DE GROUPE

Article unique

Aux fins de l'élaboration et de l'actualisation des plans de résolution ou des plans de résolution de groupe, l'autorité de résolution peut obliger les établissements de droit belge ou les entreprises mères belges dans l'EEE de communiquer au moins les informations suivantes:

1° la description détaillée de la structure organisationnelle de l'établissement ou des entités du groupe, y compris la liste de toutes les personnes morales;

2° l'identification des détenteurs directs de chaque personne morale, avec le pourcentage de ses droits de vote et autres droits;

3° l'emplacement, le territoire de constitution, les licences et les principaux dirigeants de chaque personne morale;

4° la mise en correspondance des fonctions critiques et des activités fondamentales de l'établissement ou des entités du groupe, en indiquant notamment les principaux éléments d'actif et de passif associés à ces opérations et activités, en fonction des personnes morales;

5° la description détaillée des engagements de l'établissement ou des entités du groupe et de ses personnes morales, en les ventilant, au minimum, par types et quantités de dettes à court terme et à long terme et selon qu'il s'agit d'engagements garantis, non garantis ou subordonnés;

6° les détails des dettes utilisables pour un renflouement interne de l'établissement ou des entités du groupe;

7° l'identification des processus nécessaires pour déterminer auprès de qui l'établissement ou les entités du groupe ont constitué des garanties, l'identité des détenteurs de ces garanties et la juridiction dont elles relèvent;

8° la description des expositions hors bilan de l'établissement ou des entités du groupe et de leurs personnes morales, y compris une mise en correspondance avec ses fonctions critiques et ses activités fondamentales;

9° de materiële hedges van de instelling of de groepsentiteiten, waaronder een uitsplitsing naar hun rechtspersonen;

10° de identificatie van de belangrijkste of meest kritieke tegenpartijen van de instelling of de groepsentiteiten en een analyse van het effect van het falen van de belangrijkste tegenpartijen op de financiële positie van de instelling of de groepsentiteiten;

11° elk systeem waarin de instelling of de groepsentiteiten voor een wezenlijk aantal of een wezenlijke waarde aan transacties uitvoeren, met inbegrip van een uitsplitsing naar de rechtspersonen van de instelling of de groepsentiteiten en de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen;

12° elk betalings-, clearings- of afwikkelingssysteem waaraan de instelling of de groepsentiteiten direct of indirect deelnemen, met inbegrip van een uitsplitsing naar de rechtspersonen van de instelling of de groepsentiteiten en de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen;

13° de gedetailleerde inventarisatie en beschrijving van de essentiële managementinformatiesystemen, zoals onder meer die voor risicomanagement, boekhouding en financiële en toezichtrapportage, die door de instelling of de groepsentiteiten worden gebruikt, met inbegrip van een uitsplitsing naar de rechtspersonen van de instelling en de groepsentiteiten en de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen;

14° de identificatie van de eigenaars van de in punt 13 bedoelde systemen, de overeenkomsten inzake het dienstverleningsniveau met betrekking daartoe en eventuele software en systemen of licenties, met inbegrip van een uitsplitsing naar hun rechtspersonen en de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen, evenals de identificatie van kritieke externe aanbieders van ICT-diensten zoals gedefinieerd in artikel 3, punt 23, van Verordening 2022/2554;

15° de resultaten van de tests van instellingen inzake digitale operationele weerbaarheid uit hoofde van Verordening 2022/2554;

16° de identificatie en overzicht van de rechtspersonen en de onderlinge verbanden en afhankelijkheden tussen de verschillende rechtspersonen, zoals:

a) de gemeenschappelijke of gedeelde medewerkers, faciliteiten en systemen;

9° les opérations de couverture importantes de l'établissement ou des entités du groupe, y compris une mise en correspondance avec leurs personnes morales;

10° l'identification des contreparties principales ou les plus critiques de l'établissement ou des entités du groupe ainsi qu'une analyse des conséquences d'une défaillance de ces contreparties sur la situation financière de l'établissement ou des entités du groupe;

11° chaque système sur lequel l'établissement ou les entités du groupe exécutent un nombre ou un volume important de transactions, y compris une mise en correspondance avec les personnes morales, les fonctions critiques et les activités fondamentales de l'établissement ou des entités du groupe;

12° chaque système de paiement, de compensation ou de règlement dont l'établissement ou les entités du groupe sont directement ou indirectement membres, y compris une mise en correspondance avec les personnes morales, les fonctions critiques et les activités fondamentales de l'établissement ou de l'entité du groupe;

13° l'inventaire et la description détaillés des principaux systèmes informatiques de gestion, notamment ceux utilisés par l'établissement ou les entités du groupe pour la gestion des risques, la comptabilité et l'information financière et réglementaire, y compris une mise en correspondance avec les personnes morales, les fonctions critiques et les activités fondamentales de l'établissement ou de l'entité du groupe;

14° l'identification des propriétaires des systèmes visés au point 13, les accords sur le niveau de service qui s'y rattachent, et tous les logiciels, systèmes ou licences, y compris une mise en correspondance avec leurs personnes morales, les fonctions critiques et les activités fondamentales, ainsi que l'identification des prestataires tiers critiques de services TIC, tels qu'ils sont définis à l'article 3, point 23), du règlement 2022/2554;

15° les résultats des tests de résilience opérationnelle numérique des établissements en vertu du règlement 2022/2554;

16° l'identification des personnes morales et un tableau de leurs rapports mutuels, précisant les interconnexions et les interdépendances qui les unissent, notamment en ce qui concerne:

a) le personnel, les installations et les systèmes communs ou partagés;

b) de regelingen voor kapitaal, financiering of liquiditeit;

c) de bestaande of voorwaardelijke kredietrisico's;

d) de kruiselingse garantieovereenkomsten, kruiselingse zekerheidsregelingen, kruiselingse wanbetalingsvoorzieningen en kruiselingse salderingsregelingen tussen verbonden entiteiten;

e) de risico-overdrachten en back-to-backhandelsregelingen;

f) de overeenkomsten inzake dienstverleningsniveau;

17° de identificatie van de bevoegde autoriteit en de afwikkelingsautoriteit van elke rechtspersoon;

18° de identificatie van het lid van het leidinggevend orgaan van de instelling of van de Belgische EER-moederonderneming dat verantwoordelijk is voor het verstrekken van de informatie die nodig is voor het opstellen van het afwikkelingsplan of het groepsafwikkelingsplan en, indien dit andere personen zijn, de personen die verantwoordelijk zijn voor de verschillende rechtspersonen, kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen;

19° de beschrijving van de regelingen die de instelling of de groepsentiteiten hebben ingevoerd om ervoor te zorgen dat de afwikkelingsautoriteit in geval van een afwikkeling alle benodigde informatie, zoals door de afwikkelingsautoriteit is bepaald, voor de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden bezit;

20° alle overeenkomsten die de instelling of de groepsentiteiten en hun rechtspersonen met derden zijn aangegaan en die kunnen worden beëindigd als de autoriteiten besluiten een afwikkelingsinstrument toe te passen, en of de gevolgen van de beëindiging van invloed kunnen zijn op de toepassing van het afwikkelingsinstrument;

21° een beschrijving van mogelijke liquiditeitsbronnen voor de ondersteuning van de afwikkeling;

22° informatie over bezwaring van activa, liquide activa, activiteiten buiten de balanstelling, hedgingstrategieën en boekingspraktijken.

23° de informatie bedoeld in de richtsnoeren die worden bepaald door de Europese Bankautoriteit in verband met Richtlijn 2014/59/EU, in de technische reguleringsnormen die door de Europese Commissie worden vastgesteld met toepassing van die Richtlijn en in de richtsnoeren en instructies van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad;

b) les dispositifs en matière de capital, de financement ou de liquidité;

c) les risques de crédit existants ou éventuels;

d) les accords de garantie croisés, les contrats de garantie réciproque, les dispositions en matière de défauts croisés et les accords de compensation entre filiales;

e) les transferts de risques et les conventions d'achat et de vente simultanés (back to back trading);

f) les accords de niveaux de service;

17° l'identification de l'autorité compétente et de l'autorité de résolution de chaque personne morale;

18° l'identification du membre de l'organe de direction de l'établissement ou de l'entreprise mère belge dans l'EEE responsable de la fourniture des informations nécessaires pour préparer le plan de résolution ou le plan de résolution de groupe ainsi que les responsables, s'ils sont différents, des différentes personnes morales, des fonctions critiques et des activités fondamentales;

19° la description des dispositions que l'établissement ou les entités du groupe ont mises en place pour garantir qu'en cas de résolution, l'autorité de résolution disposera de toutes les informations qu'elle considère comme nécessaires pour l'application des instruments et des pouvoirs de résolution;

20° tous les accords que l'établissement ou les entités du groupe et leurs personnes morales ont conclus avec des tiers dont la résiliation peut être déclenchée par une décision des autorités d'appliquer un instrument de résolution, en précisant les éventuelles répercussions de la résiliation sur l'application de l'instrument de résolution;

21° une description des éventuelles sources de liquidités mobilisables à l'appui de la résolution;

22° des informations sur les actifs grevés par des sûretés, les actifs liquides, les activités de hors bilan, les stratégies de couverture et les pratiques d'enregistrement;

23° les éléments visés dans les lignes directrices définies par l'Autorité bancaire européenne en rapport avec la directive 2014/59/UE, dans les normes techniques de réglementation adoptées par la Commission européenne en application de cette directive et dans les orientations et instructions du Conseil de résolution unique;

24° alle andere informatie die de afwikkelingsautoriteit nodig acht voor het opmaken en bijhouden van afwikkelingsplannen of groepsafwikkelingsplannen.

Gezien om gevoegd te worden bij het wetsontwerp op de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen van ….

Brussel, 6 november 2026.

FILIP

Van Koningswege:

De minister van Financiën,

Jan Jambon

24° toutes les autres informations que l'autorité de résolution estime nécessaires à l'établissement et à l'actualisation des plans de résolution ou des plans de résolution de groupe.

Vu pour être annexé au projet de loi relatif à la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse du ….

Bruxelles, le 6 novembre 2026.

PHILIPPE

Par le Roi:

Le ministre des Finances,

Jan Jambon

BIJLAGE 2

INHOUD VAN AFWIKKELINGSPLANNEN EN GROEPSAFWIKKELINGSPLANNEN

Artikel 1

Zonder afbreuk te doen aan de vereiste inhoud van een afwikkelingsplan zoals bepaald in de richtsnoeren van de Europese Bankautoriteit in verband met Richtlijn 2014/59/EU, in de technische reguleringsnormen die door de Europese Commissie worden vastgesteld met toepassing van die Richtlijn en in de richtsnoeren en instructies van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad, bevat het afwikkelingsplan minstens het volgende, in kwantiteiten uitgedrukt indien zulks passend en mogelijk is:

1° een samenvatting van de belangrijkste elementen van het plan;

2° een samenvatting van de wezenlijke veranderingen in de instelling welke zich sinds de indiening van de laatste afwikkelingsinformatie hebben voorgedaan;

3° een demonstratie van de wijze waarop de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen juridisch en economisch voldoende van de overige functies kunnen worden gescheiden om bij falen van de instelling de continuïteit en digitale operationele weerbaarheid te waarborgen;

4° een schatting van het tijdsbestek voor de uitvoering van elk materieel aspect van het plan;

5° een gedetailleerde beschrijving van de overeenkomstig artikel 12 uitgevoerde beoordeling van de afwikkelbaarheid;

6° een beschrijving van de eventueel op grond van artikel 15 vereiste maatregelen voor het aanpakken of wegnemen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid die als gevolg van de overeenkomstig artikel 12 uitgevoerde beoordeling zijn vastgesteld;

7° een beschrijving van de procedures voor het bepalen van de waarde en verkoopbaarheid van de kritieke functies, kernbedrijfsonderdelen en activa van de kredietinstelling;

8° een gedetailleerde beschrijving van de regelingen die ervoor moeten zorgen dat de op grond van bijlage 1 vereiste informatie actueel is en te allen tijde voor de afwikkelingsautoriteiten beschikbaar is;

ANNEXE 2

CONTENU DES PLANS DE RÉSOLUTION ET DES PLANS DE RÉSOLUTION DE GROUPE

Article 1er

Sans préjudice du contenu d'un plan de résolution exigé par les orientations définies par l'Autorité bancaire européenne en rapport avec la directive 2014/59/UE, par les normes techniques de réglementation adoptées par la Commission européenne en application de cette directive et par les orientations et instructions du Conseil de résolution unique, le plan de résolution comprend au moins les éléments suivants, en les quantifiant chaque fois que ceci est approprié et possible:

1° un résumé des éléments clés du plan;

2° un résumé des modifications importantes intervenues dans l'établissement depuis la dernière transmission d'informations en vue d'une procédure de résolution;

3° une démonstration de la façon dont les fonctions critiques et les activités fondamentales pourraient être juridiquement et économiquement séparées des autres fonctions dans la mesure nécessaire pour assurer leur continuité et la résilience opérationnelle numérique en cas de défaillance de l'établissement;

4° une estimation du calendrier de mise en œuvre de chaque aspect important du plan;

5° une description détaillée de l'évaluation de la résolvabilité réalisée conformément à l'article 12;

6° une description de toutes les mesures exigées en vertu de l'article 15 pour réduire ou supprimer les obstacles à la résolvabilité qui ont été identifiés lors de l'évaluation prévue par l'article 12;

7° une description des processus de détermination de la valeur et de la négociabilité des fonctions critiques, des activités fondamentales et des actifs de l'établissement;

8° une description détaillée des dispositions visant à garantir que les informations requises conformément à l'annexe 1 sont à jour et accessibles à tout moment aux autorités de résolution;

9° een toelichting door de afwikkelingsautoriteit van de wijze waarop de afwikkelingsmogelijkheden kunnen worden gefinancierd zonder dat van het volgende wordt uitgegaan:

a) iedere uitzonderlijke overheidssteun, afgezien van de interventies van de financieringsregelingen voor de afwikkeling;

b) iedere noodliquiditeitssteun van een centrale bank; of

c) iedere liquiditeitssteun van een centrale bank onder niet-standaardvoorwaarden inzake zekerheidstelling, looptijd en rentevoet;

10° een gedetailleerde beschrijving van de verschillende afwikkelingsstrategieën die binnen de verschillende mogelijke scenario's kunnen worden toegepast en de betreffende tijdsbestekken;

11° een beschrijving van kritieke onderlinge afhankelijkheden;

12° een beschrijving van de mogelijkheden voor het vrijwaren van de toegang tot betalingen en clearingdiensten en andere infrastructuren en een beoordeling van de overdraagbaarheid van de posities van cliënten;

13° een analyse van de gevolgen van het plan voor de werknemers van de instelling, met een beoordeling van eventueel daarmee gepaard gaande kosten, en een beschrijving van de beoogde procedures om de werknemers te raadplegen tijdens het afwikkelingsproces, waarbij, in voorkomend geval, rekening wordt gehouden met nationale stelsels voor een dialoog met de sociale partners;

14° een plan om met de media en het publiek te communiceren;

15° de in de artikelen 45 en 46 bedoelde vereisten en een uiterste datum voor het behalen van dat niveau overeenkomstig artikel 53;

16° indien een afwikkelingsautoriteit artikel 42, § 4, § 5 of § 7 toepast, een tijdslijn voor naleving door de af te wikkelen entiteit overeenkomstig artikel 53;

17° een beschrijving van de verrichtingen en systemen die essentieel zijn voor het behoud van de continuïteit van de operationele processen van de instelling, met inbegrip van netwerk- en informatiesystemen als bedoeld in Verordening 2022/2554;

9° une explication, fournie par l'autorité de résolution, de la façon dont les options de résolution pourraient être financées, en écartant les hypothèses suivantes:

a) tout soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics en dehors de l'intervention des dispositifs de financement pour la résolution;

b) tout apport urgent de liquidités par une banque centrale; ou

c) tout apport de liquidités par une banque centrale à des conditions spéciales, en termes de constitution de garantie, d'échéance et de taux d'intérêt;

10° une description détaillée des différentes stratégies de résolution qui pourraient être appliquées en fonction des différents scénarios possibles et des délais applicables;

11° une description des relations d'interdépendance critiques;

12° une description des options permettant de préserver l'accès aux services de paiement et de compensation et aux autres infrastructures et une indication de la portabilité des positions des clients;

13° une analyse de l'incidence du plan sur le personnel de l'établissement, y compris une évaluation des coûts connexes, et une description des procédures envisagées en vue de la consultation du personnel au cours du processus de résolution, compte tenu des systèmes nationaux de dialogue avec les partenaires sociaux, le cas échéant;

14° un plan de communication avec les médias et le public;

15° les exigences visées aux articles 45 et 46, et un délai dans lequel ce niveau doit être atteint conformément à l'article 53;

16° lorsqu'une autorité de résolution applique l'article 42, § 4, § 5 ou § 7, un calendrier pour la mise en conformité de l'entité de résolution conformément à l'article 53;

17° une description des principaux systèmes et opérations permettant de maintenir en permanence le fonctionnement des processus opérationnels de l'établissement, y compris des réseaux et des systèmes d'information visés dans le règlement 2022/2554;

18° indien van toepassing, eventuele adviezen van de instelling betreffende het afwikkelingsplan.

Art. 2

Het groepsafwikkelingsplan wordt opgesteld overeenkomstig de artikelen 17 en 18, onverminderd de vereiste inhoud van een groepsafwikkelingsplan zoals bepaald in de richtsnoeren van de Europese Bankautoriteit in verband met Richtlijn 2014/59/EU, in de technische reguleringsnormen die door de Europese Commissie worden vastgesteld met toepassing van die Richtlijn en in de richtsnoeren en instructies van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad.

Gezien om gevoegd te worden bij het wetsontwerp op de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen van ….

Brussel, 6 november 2026.

FILIP

Van Koningswege:

De minister van Financiën,

Jan Jambon

18° le cas échéant, tout avis exprimé par l'établissement à l'égard du plan de résolution.

Art. 2

Le plan de résolution de groupe est établi selon les articles 17 et 18, sans préjudice du contenu requis d'un plan de résolution de groupe tel que prévu dans les orientations de l'Autorité bancaire européenne en rapport avec la directive 2014/59/UE, dans les normes techniques de réglementation adoptées par la Commission européenne en application de cette directive et dans les orientations et instructions du Conseil de résolution unique.

Vu pour être annexé au projet de loi relatif à la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse du ….

Bruxelles, le 6 novembre 2026.

PHILIPPE

Par le Roi:

Le ministre des Finances,

Jan Jambon

BIJLAGE 3

BEOORDELING VAN DE AFWIKKELBAARHEID VAN INSTELLINGEN EN GROEPEN

Artikel 1

Bij het beoordelen van de afwikkelbaarheid van een instelling op grond van artikel 12 of van een groep op grond van artikel 30, onderzoekt de afwikkelingsautoriteit minstens de volgende elementen:

1° de mate waarin de instelling in staat is om de kernbedrijfsonderdelen en kritieke bedrijfsactiviteiten uit te splitsen naar de rechtspersonen;

2° de mate waarin de juridische en bedrijfsstructuren met de kernbedrijfsonderdelen en kritieke functies overeenstemmen;

3° de mate waarin regelingen zijn ingesteld om te zorgen voor essentieel personeel, infrastructuur, financiering, liquiditeit en kapitaal voor het ondersteunen en onderhouden van de kernbedrijfsonderdelen en kritieke functies;

4° de mate waarin de dienstverleningsovereenkomsten van de instelling, met inbegrip van de overeenkomsten inzake het gebruik van ICT-diensten, robuust en volledig afdwingbaar zijn in geval van de afwikkeling van de instelling;

5° de digitale operationele weerbaarheid van de netwerk- en informatiesystemen die kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen van de instelling ondersteunen, rekening houdend met verslagen over ernstige ICT-gerelateerde incidenten en de resultaten van tests van digitale operationele weerbaarheid uit hoofde van Verordening 2022/2554;

6° de mate waarin de governancestructuur van de instelling berekend is op het beheren en garanderen van de naleving van het interne beleid van de instelling met betrekking tot de overeenkomsten inzake dienstverleningsniveau;

7° de mate waarin de instelling een procedure heeft voor de overdracht van de in het kader van de overeenkomsten inzake dienstverleningsniveau verleende diensten aan derden in het geval van de afsplitsing van kritieke functies of kernbedrijfsonderdelen;

ANNEXE 3

ÉVALUATION DE LA RÉSOLVABILITÉ D'ÉTABLISSEMENTS ET DE GROUPES

Article 1er

Lorsqu'elle évalue la résolvabilité d'un établissement en vertu de l'article 12 ou d'un groupe en vertu de l'article 30, l'autorité de résolution examine au moins les éléments suivants:

1° la mesure dans laquelle l'établissement peut mettre en correspondance les activités fondamentales et les opérations critiques avec les personnes morales;

2° la mesure dans laquelle les structures juridiques et organisationnelles cadrent avec les activités fondamentales et les fonctions critiques;

3° la mesure dans laquelle des dispositions sont en place pour fournir aux activités fondamentales et aux fonctions critiques un soutien en personnel essentiel, en infrastructures, en financements, en liquidités et en capital afin d'en assurer la continuité;

4° la mesure dans laquelle les contrats de service, y compris les contrats relatifs à l'utilisation de services TIC, que l'établissement a conclus sont solides et pleinement applicables en cas de résolution de l'établissement;

5° la résilience opérationnelle numérique des réseaux et des systèmes d'information qui soutiennent les fonctions critiques et les activités fondamentales de l'établissement, compte tenu des rapports sur les incidents majeurs liés aux TIC et des résultats des tests de résilience opérationnelle numérique en vertu du règlement 2022/2554;

6° la mesure dans laquelle la structure de gouvernance de l'établissement est suffisante pour gérer et assurer la conformité des politiques internes de l'établissement concernant ses accords sur le niveau de service;

7° la mesure dans laquelle l'établissement dispose d'un processus de transition pour les services fournis à des tiers dans le cadre d'accords de niveau de service, dans le cas où il se séparerait de fonctions critiques ou d'activités fondamentales;

8° de mate waarin er in noodplannen en maatregelen is voorzien om de continuïteit van de toegang tot betalings- en afwikkelingssystemen te waarborgen;

9° de mate waarin de managementinformatiesystemen ervoor kunnen zorgen dat de afwikkelingsautoriteiten correcte en volledige informatie kunnen verzamelen over de kernbedrijfsonderdelen en kritieke functies om een snelle besluitvorming te bevorderen;

10° de mate waarin de managementinformatiesystemen te allen tijde de informatie kunnen leveren die essentieel is voor de doeltreffende afwikkeling van de instelling, ook in snel veranderende omstandigheden;

11° de mate waarin de instelling de managementinformatiesystemen in de door de afwikkelingsautoriteit vastgestelde stressscenario's heeft getest;

12° de mate waarin de instelling de continuïteit van de managementinformatiesystemen kan waarborgen, zowel voor de getroffen instelling als voor de nieuwe instelling ingeval de kritieke functies en kernbedrijfsonderdelen van de rest van de bedrijfsactiviteiten en -onderdelen worden afgesplitst;

13° de mate waarin de instelling adequate procedures heeft ingesteld om ervoor te zorgen dat de informatie die voor het identificeren van de deposanten en voor het bepalen van de door de depositogarantiestelsels gedekte bedragen is vereist, aan de afwikkelingsautoriteiten wordt verstrekt;

14° indien de groep gebruik maakt van garanties binnen de groep, de mate waarin die garanties tegen marktvoorwaarden worden verstrekt en de soliditeit van de risicomanagementsystemen met betrekking tot die garanties;

15° indien de groep *back-to-back*transacties sluit, de mate waarin die transacties tegen marktvoorwaarden worden uitgevoerd en de soliditeit van de risicomanagementsystemen met betrekking tot die transacties;

16° de mate waarin het gebruik van garanties binnen de groep of *back-to-back*boekingstransacties de kans op besmetting van de gehele groep vergroot;

17° de mate waarin de juridische structuur van de groep de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten verhindert als gevolg van het aantal rechtspersonen, de complexiteit van de groepsstructuur of de moeilijkheid om bedrijfsonderdelen met groepsentiteiten in overeenstemming te brengen;

8° la mesure dans laquelle des plans et des mesures d'urgence sont en place pour assurer la continuité de l'accès aux systèmes de paiement et de règlement;

9° la capacité des systèmes informatiques de gestion des données à garantir aux autorités de résolution des informations exactes et complètes sur les activités fondamentales et les fonctions critiques, de façon à accélérer la prise de décision;

10° la capacité des systèmes informatiques de gestion des données à fournir en permanence les informations essentielles pour l'efficacité de la résolution de l'établissement, même en cas d'évolution rapide des conditions;

11° la mesure dans laquelle l'établissement a testé ses systèmes informatiques de gestion sur la base des scénarios de crise définis par l'autorité de résolution;

12° la mesure dans laquelle l'établissement peut assurer la continuité de ses systèmes informatiques de gestion à la fois pour l'établissement affecté par la résolution et le nouvel établissement, dans le cas où les fonctions critiques et les activités fondamentales seraient séparées du reste des opérations et des activités;

13° la mesure dans laquelle l'établissement a mis en place des processus adéquats, aptes à fournir aux autorités de résolution les informations nécessaires pour identifier les déposants et les montants couverts par les systèmes de garantie des dépôts;

14° lorsque le groupe utilise des garanties intragroupes, la mesure dans laquelle ces garanties sont fournies aux conditions du marché et le degré de solidité des systèmes de gestion des risques afférents à ces garanties;

15° lorsque le groupe réalise des transactions dos-à-dos, la mesure dans laquelle ces transactions sont réalisées aux conditions du marché et le degré de solidité des systèmes de gestion des risques afférents à ces transactions;

16° la mesure dans laquelle l'utilisation des garanties intragroupes ou des transactions de réservation dos-à-dos augmente la contagion au sein du groupe;

17° la mesure dans laquelle la structure juridique du groupe entrave l'application des instruments de résolution en raison du nombre de personnes morales, de la complexité de la structure du groupe ou de la difficulté à affecter des lignes d'activité à des entités précises du groupe;

18° het bedrag en het type van de bail-inbare schulden van de instelling;

19° indien de beoordeling betrekking heeft op een gemengde holding, de mate waarin de afwikkeling van groepsentiteiten die instellingen of financiële instellingen zijn, een negatieve invloed op het niet-financiële deel van de groep kan hebben;

20° het bestaan en de deugdelijkheid van overeenkomsten inzake dienstverleningsniveau;

21° de mate waarin de autoriteiten van derde landen over de nodige afwikkelingsinstrumenten beschikken om afwikkelingsmaatregelen van afwikkelingsautoriteiten van de EER te ondersteunen en de mogelijkheden voor een gecoördineerd optreden van de EER-autoriteiten en de autoriteiten van derde landen;

22° de haalbaarheid om de afwikkelingsinstrumenten op zodanige wijze te gebruiken dat de afwikkelingsdoelstellingen worden verwezenlijkt, gezien de beschikbare instrumenten en de structuur van de instelling;

23° de mate waarin de groepsstructuur de afwikkelingsautoriteit de mogelijkheid biedt de gehele groep of een of meer entiteiten daarvan af te wikkelen zonder dat zulks significante direct of indirect nadelige gevolgen voor het financiële stelsel, het marktvertrouwen of de economie als geheel heeft en met de bedoeling de waarde van de groep als geheel te maximaliseren;

24° de regelingen en middelen waarmee de afwikkeling kan worden gefaciliteerd bij groepen met dochterondernemingen die in verschillende jurisdicties gevestigd zijn;

25° de geloofwaardigheid van het feit dat afwikkelingsinstrumenten op zodanige wijze kunnen worden gebruikt dat de afwikkelingsdoelstellingen worden verwezenlijkt, gezien de mogelijke gevolgen voor schuldeisers, tegenpartijen, klanten en werknemers en de mogelijke maatregelen die autoriteiten van derde landen kunnen nemen;

26° de mate waarin het effect van de afwikkeling van de instelling op het financiële stelsel en op het vertrouwen van de financiële markten op adequate wijze kan worden beoordeeld;

27° de mate waarin de afwikkeling van de instelling significante direct of indirect nadelige gevolgen voor het financiële stelsel, het marktvertrouwen of de economie kan hebben;

18° le montant et le type des dettes utilisables pour un renflouement interne de l'établissement;

19° lorsque l'évaluation implique une compagnie holding mixte, la mesure dans laquelle la résolution des entités du groupe qui sont des établissements ou des établissements financiers est susceptible d'avoir une incidence négative sur la partie non financière du groupe;

20° l'existence et la solidité d'accords de niveau de service;

21° la mesure dans laquelle les autorités de pays tiers disposent des instruments de résolution nécessaires pour soutenir les mesures de résolution prises par les autorités de résolution de l'EEE, et les possibilités d'une action coordonnée entre les autorités de l'EEE et celles de pays tiers;

22° la possibilité d'utiliser les instruments de résolution d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution, compte tenu des instruments disponibles et de la structure de l'établissement;

23° la mesure dans laquelle la structure du groupe permet à l'autorité de résolution de résoudre la défaillance du groupe entier ou d'une ou plusieurs entités du groupe en évitant tout effet négatif direct ou indirect important sur le système financier, la confiance des marchés ou l'économie, en vue de maximiser la valeur globale du groupe;

24° les modalités et moyens par lesquels la procédure de résolution pourrait être facilitée dans le cas de groupes qui comptent des filiales relevant de juridictions différentes;

25° la crédibilité d'une utilisation des instruments de résolution d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution, compte tenu de l'impact possible sur les créanciers, les contreparties, les clients et le personnel et des mesures que les autorités de pays tiers pourraient prendre;

26° la mesure dans laquelle l'incidence de la résolution de l'établissement sur le système financier et la confiance des marchés financiers peut être appréciée correctement;

27° la mesure dans laquelle la résolution de l'établissement pourrait avoir des effets négatifs directs ou indirects importants sur le système financier, la confiance des marchés ou l'économie;

28° de mate waarin de besmetting van andere instellingen of van de financiële markten zou kunnen worden beperkt door middel van de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden;

29° de mate waarin van de afwikkeling van de instelling een significant effect op de werking van betalings- en afwikkelingssystemen kan uitgaan;

30° de elementen bedoeld in de richtsnoeren die worden bepaald door de Europese Bankautoriteit in verband met Richtlijn 2014/59/EU, in de technische reguleringsnormen die door de Europese Commissie worden vastgesteld met toepassing van die Richtlijn en in de richtsnoeren en instructies van de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad.

Art. 2

Voor de toepassing van artikel 1 van deze bijlage worden verwijzingen naar een instelling geacht eveneens betrekking te hebben op financiële entiteiten bedoeld in artikel 3, eerste lid, 3° en 4° wanneer de beoordeling de afwikkelbaarheid van een groep betreft.

Gezien om gevoegd te worden bij het wetsontwerp op de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen van ….

Brussel, 6 november 2026.

FILIP

Van Koningswege:

De minister van Financiën,

Jan Jambon

28° la mesure dans laquelle la contagion à d'autres établissements ou aux marchés financiers pourrait être limitée grâce à l'application des instruments et pouvoirs de résolution;

29° la mesure dans laquelle la résolution de l'établissement pourrait avoir des effets importants sur le fonctionnement de systèmes de paiement et de règlement;

30° les éléments visés dans les lignes directrices définies par l'Autorité bancaire européenne en rapport avec la directive 2014/59/UE, dans les normes techniques de réglementation adoptées par la Commission européenne en application de cette directive et dans les lignes directrices et instructions du Conseil de résolution unique.

Art. 2

Pour l'application de l'article 1er de cette annexe, les références à un établissement sont réputées se rapporter également à toute entité financière visée à l'article 3, alinéa 1er, 3° en 4° lorsque l'évaluation concerne la résolvabilité d'un groupe.

Vu pour être annexé au projet de loi relatif à la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse du ….

Bruxelles, le 6 novembre 2026.

PHILIPPE

Par le Roi:

Le ministre des Finances,

Jan Jambon

CONCORDANTIETABEL BRR-RICHTLIJN – WETSONTWERP/WETSBEPALINGEN

Richtlijn 2014/59/EU				**Wetsontwerp/wet**
Art. 1	lid 1	al. 1	a)	**Art. 3**, eerste lid, 1°
			b)	2°
			c)	3°
			d)	4°
			e)	5°
		al. 2		n.v.t.
	lid 2			n.v.t.
	lid 3			**Art. 3**, tweede lid
Art. 2	lid 1		1.	**Art. 5**, 89°
			2.	48°
			3.	49°
			4.	54°
			5.	67°
			5*bis*.	68°
			6.	69°
			7.	n.v.t.
			8.	n.v.t.
			9.	55°
			10.	56°
			11.	57°
			12.	58°
			13.	59°
			14.	61°
			15.	62°
			16.	91°
			17.	64°

			18.	32°
			19.	100°
			20.	107°
			21.	36°
			22.	43°
			23.	47°
			24.	n.v.t.
			25.	n.v.t.
			26.	78°
			27.	80°
			28.	144°
			29.	145°
			30.	n.v.t.
			31.	81°
			32.	Art. 3, 50°, wet 25 april 2014[1]
			33.	Art. 3, 51°, wet 25 april 2014
			34.	65°
			35.	135°
			36.	136°
			37.	39°
			38.	113°
			39.	92°
			40.	98°
			41.	87°
			42.	90°
			43.	88°

[1] Wet op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen.

			44.	35°
			45.	110°
			46.	137°
			47.	143°
			48.	125°
			49.	70°
			50.	71°
			51.	114°
			52.	n.v.t.
			53.	146°
			54.	n.v.t.
			55.	104°
			56.	105°
			57.	106°
			58.	101°
			59.	103°
			60.	102°
			61.	112°
			62.	n.v.t.
			63.	n.v.t.
			64.	86°
			65.	134°
			66.	99°
			67.	130°
			68.	116°
			68*bis*.	115°
			69.	117°
			70.	126°

			71.	127°
			71*bis*.	128°
			71*ter*.	129°
			72.	123°
			73.	118°
			74.	119°
			75.	139°
			76.	140°
			77.	n.v.t.
			78.	42°
			79.	n.v.t.
			80.	108°
			81.	151°
			82.	142°
			83.	94°
			83*bis*.	95°
			83*bisbis*.	96°
			83*ter*.	97°
			83*quater*.	51°
			84.	73°
			85.	76°
			86.	74°
			87.	75°
			88.	n.v.t.
			89.	66°
			90.	n.v.t.
			91.	n.v.t.
			92.	131°

			93.	n.v.t.
			94.	121°
			95.	122°
			96.	124°
			97.	n.v.t.
			98.	152°
			99.	153°
			100.	132°
			101.	83°
			102.	84°
			103.	n.v.t.
			104.	n.v.t.
			105.	n.v.t.
			106.	n.v.t.
			107.	149°
			108.	133°
			109.	120°
			110.	37°
			111.	38°
			112.	82°
	lid 2			n.v.t.
Art. 3	lid 1, 2 en 3			Art. 12*ter* en art. 21*ter*, wet 22 februari 1998[2]
	lid 3	al. 1		Art. 35/1, § 3, wet 22 februari 1998
	lid 4			n.v.t.
	lid 5			n.v.t.
	lid 6			**Art. 230**

[2] Wet tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België.

	lid 7			**Art. 228**
	lid 8			n.v.t.
	lid 9			n.v.t.
	lid 10			n.v.t.
	lid 11			n.v.t.
	lid 12			Art. 12*ter*, § 3, wet 22 februari 1998
Art. 4	lid 1			**Art. 6**, § 1
	lid 2			§ 2
	lid 3			§ 3
	lid 4			§4
	lid 5			n.v.t.
	lid 6			n.v.t.
	lid 7			**Art. 8**
	lid 8		a)	**Art. 7**, § 1
			b)	Art. 113, § 1, wet 22 februari 1998
	lid 9	al. 1	a)	**Art. 7**, § 2, eerste lid
			b)	Art. 113, § 2, wet 22 februari 1998
		al. 2		**Art. 7**, § 2, tweede lid
	lid 10			**Art. 7**, § 3
	lid 11			n.v.t.
Art. 5	lid 1			Art. 108, § 1, wet 25 april 2014
	lid 2			Art. 111, art. 115, § 2, tweede lid en art. 427, wet 25 april 2014
	lid 3			Art. 109, tweede lid, wet 25 april 2014
	lid 4			Art. 109, tweede lid, wet 25 april 2014
	lid 5	al. 1		Art. 112, wet 25 april 2014
		al. 2		Art. 108, § 1 en 110, § 1, wet 25 april 2014 en richtlijnen NBB inzake herstelplannen
	lid 6			Art. 109, eerste lid, wet 25 april 2014

	lid 7			n.v.t.
	lid 8			Art. 112, tweede lid, wet 25 april 2014
	lid 9			Art. 114, § 1, wet 25 april 2014
	lid 10			n.v.t.
Art. 6	lid 1			Art. 114, § 1, wet 25 april 2014
	lid 2			Art. 114, § 1, art. 115, § 1, tweede lid en art. 432, wet 25 april 2014
	lid 3			Art. 115, § 1, derde lid en art. 432, wet 25 april 2014
	lid 4			Art. 114, § 3, wet 25 april 2014
	lid 5			Art. 116, § 2 en art. 434, § 1 en § 2, wet 25 april 2014
	lid 6			Art. 116 en art. 434, wet 25 april 2014
	lid 7			Art. 116, § 2, tweede lid en art. 430, § 1 en § 2, wet 25 april 2014
	lid 8			n.v.t.
Art. 7	lid 1			Art. 425, § 1, eerste lid en Art. 430, § 1 en § 2
	lid 2			Art. 433, wet 25 april 2014
	lid 3			Art. 430, § 3, wet 25 april 2014
	lid 4	al. 1		Art. 425, § 1, tweede lid, wet 25 april 2014
		al. 2		Art. 425, § 2, 1° en 2°, wet 25 april 2014
	lid 5			Art. 425, § 2, 3° en art. 428, wet 25 april 2014
	lid 6	al. 1		n.v.t.
		al. 2		Art. 425, § 3, wet 25 april 2014
	lid 7			Art. 430, § 1 en § 2, wet 25 april 2014
Art. 8	lid 1			Art. 431 en art. 434, wet 25 april 2014
	lid 2			Art. 433, art. 435, § 1 en art. 436, § 1, wet 25 april 2014
		al. 1	b)	Art. 108, § 2, wet 25 april 2014
	lid 3			Art. 435, § 2 en art. 436, § 2, wet 25 april 2014

	lid 4			Art. 435, § 3 en art. 436, § 3, wet 25 april 2014
	lid 5			Art. 435, § 4 en 436, § 4, wet 25 april 2014
	lid 6			Art. 438, wet 25 april 2014
	lid 7			Art. 437, wet 25 april 2014
Art. 9	lid 1	al. 1		Art. 110, § 1 en art. 426, wet 25 april 2014
		al. 2		Art. 110, § 3, wet 25 april 2014
	lid 2			n.v.t.
Art. 10	lid 1			**Art. 9**, § 1
	lid 2			**Art. 10**, § 2
	lid 3			**Art. 10**, § 3 en **art. 17**, § 2
	lid 4			**Art. 17**, § 3, tweede lid
	lid 5			**Art. 9**, § 2, eerste lid
	lid 6			**Art. 11**
	lid 7			**Art. 10, § 4 en Bijlage 2, Art. 1**
	lid 8			**Art. 9**, § 2, tweede lid
	lid 9			n.v.t.
Art. 11	lid 1			**Art. 9**, § 2, eerste lid
	lid 2			**Art. 9**, § 2, derde lid
	lid 3			n.v.t.
Art. 12	lid 1			**Art. 16**, § 1
	lid 2			**Art. 16**, § 2
	lid 3		a)	**Art. 17**, § 1 en § 2
			a*bis*)	**Art. 18**, § 1, eerste lid, 1°
			b)	2°
			c)	3°
			d)	4°
			e)	5°
			f)	**Art. 17**, § 3 en **art. 18**, § 1, eerste lid, 6°

	lid 4			**Art. 30**, § 1
	lid 5			**Art. 18**, § 1, tweede lid
	lid 6			n.v.t.
Art. 13	lid 1			**Art. 16**, § 2, eerste lid en **art. 21**, § 1 en § 2
	lid 2			**Art. 22**
	lid 3			**Art. 19**, eerste lid
	lid 4			**Art. 23**, § 1 en **art. 26**, tweede en derde lid
	lid 5			**Art. 24**, § 1 en § 2, tweede lid
	lid 6			**Art. 24**, § 2, eerste lid en **art. 27**, § 1, § 2 en § 3
	lid 7			**Art. 24**, § 3 en **art. 27**, § 4
	lid 8			**Art. 29**
	lid 9			**Art. 24**, § 2, derde lid en **art. 28**, § 2
	lid 10			**Art. 25** en **art. 28**, § 1
Art. 14	lid 1			**Art. 9**, § 4, eerste lid
	lid 2			**Art. 20**, eerste lid
Art. 15	lid 1	al. 1		**Art. 12**, § 1 en § 3, tweede lid
		al. 2		**Art. 5**, 93°, **art. 12**, § 2 en **art. 13**
	lid 2			**Art. 12**, § 3, eerste lid
	lid 3			**Art. 12**, § 1
	lid 4			n.v.t.
Art. 16	lid 1			**Art. 30**, § 1 en § 2, **art. 31**, eerste lid, **art. 32**, tweede lid en **art. 33**
	lid 2			**Art. 32**, eerste lid
	lid 3			**Art. 30**, § 1
	lid 4			**Art. 31**, tweede lid
Art. 16*bis*	lid 1			**Art. 54**
	lid 2			**Art. 55**
	lid 3			**Art. 56**

	lid 4			**Art. 57**, § 1
	lid 5			**Art. 57**, § 2
	lid 6			**Art. 57**, § 3
Art. 17	lid 1			**Art. 13**
	lid 2			**Art. 10**, § 2 en **art. 23**, § 2
	lid 3			**Art. 14**, § 1 en § 2
	lid 4			**Art. 15**, § 1, eerste en tweede lid, en § 3
	lid 5			**Art. 15**, § 2
	lid 6		a) en b)	**Art. 15, § 3**
			c)	**Art. 199**
	lid 7			**Art. 15**, § 1, derde lid
	lid 8			n.v.t.
Art. 18	lid 1			**Art. 34**, § 1 en **art. 37**, § 1, eerste en derde lid
	lid 2			**Art. 34**, § 2, **art. 35**, § 2, derde lid, **art. 37**, § 1, tweede en vierde lid
	lid 3			**Art. 34**, § 3, eerste, tweede en derde lid
	lid 4			**Art. 34**, § 3, vierde lid en § 4, eerste lid
	lid 5			**Art. 34**, § 4
	lid 6	al.1 en al. 2		**Art. 35**, § 2
		al. 3		**Art. 35**, § 5
	lid 6*bis*			**Art. 35**, § 3
	lid 7			**Art. 35**, § 4
	lid 8			**Art. 36** en **art. 37**, § 3
	lid 9			**Art. 38**
Art. 19	lid 1			Art. 438/1, § 1, wet 25 april 2014
	lid 2			n.v.t. (zie Art. 438/1, § 1, wet 25 april 2014)
	lid 3		a)	Art. 438/1, § 2, 3°, wet 25 april 2014
			b)	Art. 438/1, § 2, 2°, wet 25 april 2014

	lid 4			n.v.t.
	lid 5			Art. 438/1, § 3, wet 25 april 2014
	lid 6			Art. 438/1, § 4, wet 25 april 2014
	lid 7			Art. 438/2, wet 25 april 2014
	lid 8			Art. 438/1, § 2, 1°, wet 25 april 2014
	lid 9			Art. 438/1, § 5, wet 25 april 2014
Art. 20	lid 1			Art. 438/4, § 1, wet 25 april 2014
	lid 2			Art. 438/4, § 1, wet 25 april 2014
	lid 3 en lid 4			Art. 438/4, § 2, wet 25 april 2014
	lid 5			Art. 438/5, § 1 en art. 438/7, § 1, wet 25 april 2014
	lid 6			Art. 438/5, § 2, 1° en art. 438/7, § 2, 1°, wet 25 april 2014
	lid 7			Art. 438/5, § 2, 2° en art. 438/7, § 2, 2°, wet 25 april 2014
Art. 21	lid 1 en lid 2			Art. 438/8, § 1, wet 25 april 2014
	lid 3			Art. 438/8, § 2, wet 25 april 2014
Art. 22				Art. 438/6, wet 25 april 2014
Art. 23	lid 1			Art. 438/3, wet 25 april 2014
	lid 2			n.v.t.
	lid 3			n.v.t.
Art. 24				Art. 438/9, wet 25 april 2014
Art. 25	lid 1			Art. 438/10, § 1, wet 25 april 2014
	lid 2 en lid 3			Art. 438/10, § 2, wet 25 april 2014
	lid 4			Art. 438/11, § 1, wet 25 april 2014
	lid 5			Art. 438/10, § 3, wet 25 april 2014
	lid 6			Art. 438/10, § 4, wet 25 april 2014

	lid 7			Art. 438/10, § 5 en art. 438/11, § 2, wet 25 april 2014
Art. 26	lid 1			Art. 438/12, wet 25 april 2014
	lid 2			n.v.t.
Art. 27	lid 1			Art. 234, § 1, wet 25 april 2014
			a)	Art. 235 en art. 111, tweede lid wet 25 april 2014
			b)	Art. 234, § 2, wet 25 april 2014
			c)	Art. 236, § 1, 3°, wet 25 april 2014
			d)	Art. 236, § 1, 2°, wet 25 april 2014
			e)	Art. 234, § 2, 12°, wet 25 april 2014
			f)	Art. 234, § 2, 11°, wet 25 april 2014
			g)	Art. 234, § 2, 11°, wet 25 april 2014
			h)	n.v.t.: zie art. 135, wet 25 april 2014
	lid 2			Art. 234, § 5, wet 25 april 2014
	lid 3			Art. 234, § 1, wet 25 april 2014
	lid 4			n.v.t.
	lid 5			n.v.t.
Art. 28				Art. 236, § 1, 2°, wet 25 april 2014
Art. 29	lid 1 tot en met lid 7			Art. 236, § 1, 1° (speciaal commissaris) en 2° (voorlopig bestuurder), wet 25 april 2014
	lid 8			n.v.t.
	lid 9			Art. 12*bis*, § 3, wet 22 februari 1998
	lid 10			n.v.t.
Art. 30	lid 1 en lid 2			Art. 438/13, wet 25 april 2014
	lid 3			Art. 438/14, wet 25 april 2014
	lid 4			Art. 438/15, wet 25 april 2014
	lid 5			Art. 438/16, wet 25 april 2014

	lid 6			Art. 438/15, 2°, wet 25 april 2014
	lid 7 en lid 8			Art. 438/17, wet 25 april 2014
Art. 31	lid 1			**Art. 78**, § 1, derde lid
	lid 2			**Art. 78**, § 1, eerste en tweede lid
	lid 3			**Art. 78**, § 2
Art. 32	lid 1			**Art. 79**, eerste lid
	lid 2			**Art. 79**, tweede lid
	lid 3			**Art. 82**
	lid 4			**Art. 80**
	lid 5			**Art. 81**
	lid 6			n.v.t.
Art. 32*bis*				**Art. 83**
Art. 32*ter*				**Art. 188**
Art. 33	lid 1			**Art. 84**
	lid 2			**Art. 85**, § 1, eerste lid
	lid 3			**Art. 85**, § 1, tweede lid
	lid 4			**Art. 85**, § 2
Art. 33*bis*	lid 1			**Art. 58**
	lid 2	al. 1		**Art. 59**
		al. 2		**Art. 60**, eerste lid
	lid 3			**Art. 60**, tweede lid
	lid 4			**Art. 66**, eerste lid
	lid 5			**Art. 61**
	lid 6			**Art. 62**
	lid 7			**Art. 66**, tweede lid
	lid 8	al. 1		**Art. 64**
		al. 1		**Art. 65**

	lid 9			**Art. 67**
	lid 10			**Art. 63**
	lid 11			**Art. 68**
Art. 34	lid 1			**Art. 86**, § 1
	lid 2			**Art. 88**
	lid 3			**Art. 89**
	lid 4			**Art. 160**
	lid 5			**Art. 158**
	lid 6			n.v.t.
Art. 35	lid 1			**Art. 146**, § 1 en § 3
	lid 2			**Art. 146**, § 1, eerste lid
	lid 3			**Art. 146**, § 1, tweede lid
	lid 4			**Art. 146**, § 1, eerste lid en § 6
	lid 5			**Art. 146**, § 7
	lid 6			**Art. 146**, § 6
	lid 7			**Art. 146**, § 2
	lid 8			n.v.t.
Art. 36	lid 1			**Art. 92**, § 1, eerste lid en **art. 94**, § 1
	lid 2			**Art. 94**, § 2, eerste lid
	lid 3			**Art. 92**, § 1, eerste lid
	lid 4			**Art. 92**, § 1, tweede lid
	lid 5			**Art. 93**, § 1
	lid 6			**Art. 93**, § 2
	lid 7			**Art. 93**, § 3
	lid 8			**Art. 93**, § 4
	lid 9			**Art. 94**, § 2, eerste en tweede lid
	lid 10			**Art. 94**, § 3
	lid 11			**Art. 94**, § 4

	lid 12			**Art. 94**, § 2, derde lid
	lid 13			**Art. 94**, § 5
	lid 14			n.v.t.
	lid 15			n.v.t.
	lid 16			n.v.t.
Art. 37	lid 1			n.v.t.
	lid 2			**Art. 69**, § 1, tweede lid
	lid 3			**Art. 95**
	lid 4			**Art. 96**, eerste lid
	lid 5			**Art. 96**, tweede lid
	lid 6			**Art. 97**
	lid 7			**Art. 231**
	lid 8			**Art. 133**
	lid 9			n.v.t.
	lid 10			**Art. 206**, § 1 en **art. 207**, 3° en 4°
Art. 38	lid 1			**Art. 98**, § 1
	lid 2 en lid 3			**Art. 98**, § 2
	lid 4			**Art. 98**, § 3
	lid 5			**Art. 127**
	lid 6			**Art. 101**
	lid 7			**Art. 100**
	lid 8			**Art. 129**, § 1
	lid 9			**Art. 130**
	lid 10			n.v.t. (impliciet omgezet)
	lid 11			**Art. 132**, eerste lid
	lid 12			**Art. 132**, tweede en derde lid
	lid 13			**Art. 128**

Art. 39	lid 1			**Art. 98**, § 1
	lid 2			**Art. 99**, § 1 en § 3
	lid 3			**Art. 99**, § 2
	lid 4			n.v.t.
Art. 40	lid 1			**Art. 102**, § 1, eerste lid en **art. 229**
	lid 2			**Art. 5**, 103° en **art. 102**, § 1, tweede lid
	lid 3			**Art. 102**, § 2
	lid 4			**Art. 102**, § 3
	lid 5			**Art. 127**
	lid 6		a)	**Art. 107**, eerste lid
			b)	**Art. 103**, § 1 en **art. 134**, § 2, 4°
	lid 7			**Art. 107**, eerste lid, 1° en 2° en tweede lid
	lid 8			n.v.t. (impliciet omgezet)
	lid 9			**Art. 132**, eerste lid
	lid 10			**Art. 132**, tweede en derde lid
	lid 11			**Art. 128**
	lid 12			**Art. 104**, § 3
Art. 41	lid 1			**Art. 104**, § 1 en § 2
	lid 2			**Art. 102**, § 4
	lid 3			**Art. 105**, § 1
	lid 4			**Art. 103**, § 2
	lid 5			**Art. 106**, § 1
	lid 6			**Art. 106**, § 2, eerste lid
	lid 7			**Art. 106**, § 2, tweede lid
	lid 8			**Art. 105**, § 2
	lid 9			**Art. 105**, § 3
Art. 42	lid 1			**Art. 108**, § 1
	lid 2			**Art. 5**, 105°

	lid 3			**Art. 110**
	lid 4			**Art. 109**, § 1
	lid 5			**Art. 108**, § 1
	lid 6			**Art. 108**, § 2
	lid 7			**Art. 108**, § 3
	lid 8			**Art. 108**, § 4
	lid 9			**Art. 127**
	lid 10			**Art. 111**
	lid 11			n.v.t.
	lid 12			**Art. 128**
	lid 13			**Art. 109**, § 2
	lid 14			n.v.t.
Art. 43	lid 1			n.v.t.
	lid 2			**Art. 112**, § 1
	lid 3			**Art. 112**, § 2
	lid 4			**Art. 112**, § 3
Art. 44	lid 1			**Art. 113**
	lid 2	al. 1	a) tot en met h)	**Art. 114**, § 1, 1° tot en met 11°
			h), tweede zin	**Art. 46**, § 5
		al. 2		**Art. 114**, § 1, 7°
		al. 3		**Art. 114**, § 2, eerste en tweede lid
		al. 4		**Art. 114**, § 2, tweede lid
		al. 5		**Art. 114**, § 3
	lid 3	al. 1		**Art. 115**, § 1
		al. 2		**Art. 115**, § 2
		al. 3		**Art. 115**, § 3

	lid 4			Art. 6/1, § 4 wet 28 december 2011[3]
	lid 5			Art. 6/1, § 2, eerste lid, 1° en 2° wet 28 december 2011
	lid 6			Art. 6/2, § 1 wet 28 december 2011
	lid 7			Art. 6/2, § 2, tweede lid wet 28 december 2011
	lid 8			Art. 6/1, § 3 wet 28 december 2011
	lid 9			n.v.t. (impliciet omgezet)
	lid 10			**Art. 115**, § 1
	lid 11			n.v.t.
	lid 12			**Art. 115**, § 4
Art. 44*bis*				Art. 30*quater*, wet 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten
Art. 45	lid 1			**Art. 40**, § 1, eerste lid
	lid 2			**Art. 40**, § 1, tweede lid
	lid 3			**Art. 40**, § 2
Art. 45*bis*	lid 1			**Art. 41**, eerste lid
	lid 2			**Art. 41**, tweede lid
Art. 45*ter*	lid 1			**Art. 42**, § 1
	lid 2			**Art. 42**, § 2
	lid 3			**Art. 42**, § 3
	lid 4			**Art. 42**, § 4
	lid 5			**Art. 42**, § 5
	lid 6			**Art. 42**, § 6
	lid 7			**Art. 42**, § 7
	lid 8			**Art. 42**, § 8
	lid 9			**Art. 42**, § 9

[3] Wet op het Afwikkelingsfonds.

Art. 45*quater*	lid 1			**Art. 43**, § 1
	lid 2			**Art. 43**, § 2
	lid 2*bis*			**Art. 43**, § 3
	lid 3			**Art. 43**, § 4
	lid 4			n.v.t.
	lid 5			**Art. 43**, § 5
	lid 6			**Art. 43**, § 6
	lid 7			**Art. 43**, § 7
	lid 8			**Art. 43**, § 8
	lid 9			**Art. 43**, § 9
	lid 10			**Art. 43**, § 10
Art. 45*quinquies*	lid 1			**Art. 44**, § 1
	lid 2			**Art. 44**, § 2
	lid 3			**Art. 44**, § 3
	lid 4			**Art. 44**, § 4
	lid 5			**Art. 44**, § 5
Art. 45*sexies*	lid 1			**Art. 45**, eerste lid
	lid 2			**Art. 45**, tweede lid
	lid 3			**Art. 45**, derde lid
Art. 45*septies*	lid 1			**Art. 46**, § 1
	lid 2			**Art. 46**, § 2
			h), tweede zin	**Art. 46**, § 5
	lid 2*bis*			**Art. 46**, § 3
	lid 2*ter*			**Art. 46**, § 4
	lid 3			**Art. 46**, § 6
	lid 4			**Art. 46**, § 7
	lid 5			**Art. 46**, § 8

Art. 45*octies*				**Art. 47**
Art. 45*nonies*	lid 1			**Art. 48**, § 1
	lid 2			**Art. 48**, § 2
	lid 3			**Art. 48**, § 3
	lid 4			**Art. 48**, § 3
	lid 5			**Art. 48**, § 4
	lid 6			**Art. 48**, § 5
	lid 7			**Art. 48**, § 6
	lid 8			**Art. 48**, § 7
Art. 45*decies*	lid 1			**Art. 49**, § 1
	lid 2			**Art. 49**, § 2
	lid 3			**Art. 49**, § 3
	lid 4			**Art. 49**, § 4
	lid 5			n.v.t.
	lid 6			n.v.t.
	lid 7			**Art. 49**, § 5
Art. 45*undecies*	lid 1			**Art. 50**
	lid 2			n.v.t.
Art. 45*duodecies*	lid 1			**Art. 51**, § 1
	lid 2			**Art. 51**, § 2
Art. 45*ter*decies	lid 1			**Art. 52**
	lid 2			n.v.t.
	lid 3			n.v.t.
Art. 45*quater*decies	lid 1			**Art. 53**, § 1
	lid 2			**Art. 53**, § 2
	lid 3			**Art. 53**, § 3
	lid 4			**Art. 53**, § 4
	lid 5			**Art. 53**, § 5

	lid 6			**Art. 53**, § 6
	lid 7			**Art. 53**, § 7
	lid 8			**Art. 53**, § 8
Art. 46	lid 1			**Art. 117**, § 1
	lid 2			**Art. 117**, § 2
	lid 3			**Art. 117**, § 3
	lid 4			**Art. 117**, § 4
Art. 47	lid 1			**Art. 118**, § 1
	lid 2			**Art. 118**, § 2
	lid 3			**Art. 118**, § 3
	lid 4 en lid 5			**Art. 118**, § 4
Art. 48	lid 1			**Art. 119**, § 1
	lid 2			**Art. 119**, § 2
	lid 3			**Art. 119**, § 3
	lid 4			**Art. 119**, § 4
	lid 5			**Art. 119**, § 5
	lid 6			n.v.t.
	lid 7			Art. 389/1, wet 25 april 2014
Art. 49	lid 1			n.v.t.
	lid 2			**Art. 120**, § 1, eerste en tweede lid
	lid 3			**Art. 120**, § 1, derde lid
	lid 4			**Art. 120**, § 2
	lid 5			n.v.t.
Art. 50	lid 1			**Art. 121**, eerste lid
	lid 2			**Art. 121**, tweede lid
	lid 3			**Art. 121**, eerste lid
	lid 4			n.v.t.

Art. 51	lid 1			**Art. 122**, § 1
	lid 2			**Art. 122**, § 1
Art. 52	lid 1			**Art. 122**, § 1 en § 4, derde lid
	lid 2			**Art. 122**, § 2
	lid 3			**Art. 122**, § 3
	lid 4	al. 1		**Art. 122**, § 4, eerste lid
		al. 2		**Art. 122**, § 4, tweede lid
	lid 5			**Art. 122**, § 4, eerste lid
	lid 6			**Art. 122**, § 5
	lid 7			**Art. 123**, § 1
	lid 8			**Art. 123**, § 2
	lid 9			**Art. 123**, § 3
	lid 10			**Art. 123**, § 4
	lid 11			**Art. 123**, § 5
	lid 12			n.v.t.
	lid 13			n.v.t.
	lid 14			n.v.t.
Art. 53	lid 1			**Art. 125** en **art. 194**
	lid 2			**Art. 125**
			a)	**Art. 195**
			b)	**Art. 135**, eerste lid, 3°
			c)	**Art. 135**, eerste lid, 4°
			d)	**Art. 135**, eerste lid, 3° en 5°
	lid 3			**Art. 124**, § 1
	lid 4			**Art. 124**, § 2
Art. 54	lid 1			**Art. 76**, § 3 (impliciet)
	lid 2			**Art. 76**, § 3 (impliciet)
	lid 3			**Art. 125**

	lid 4			n.v.t.
Art. 55	lid 1	al. 1		**Art. 126**, § 1, eerste lid
		al. 2		derde lid
		al. 3		vierde lid
	lid 2	al. 1		**Art. 126**, § 2, eerste lid
		al. 2		tweede lid
		al. 3		derde lid
		al. 4		vierde lid
		al. 5		**Art. 39**, eerste lid
		al. 6		**Art. 39**, tweede lid
		al. 7		**Art. 126**, § 2, vijfde lid
	lid 3			**Art. 126**, § 1, tweede lid
	lid 4			**Art. 126**, § 1, vijfde lid
	lid 5			n.v.t.
	lid 6			n.v.t.
	lid 7			**Art. 126**, § 3
	lid 8			n.v.t.
Art. 56	lid 1			**Art. 206**, § 1
	lid 2			**Art. 208**
	lid 3			**Art. 207**
	lid 4			**Art. 207**, 1° en 2°
	lid 5			**Art. 207**, § 2
Art. 57	lid 1			**Art. 206**, § 2, 1°
	lid 2			**Art. 209**
	lid 3			**Art. 210**
Art. 58	lid 1			**Art. 206**, § 2, 2°
	lid 2			**Art. 206**, § 2, 2°
	lid 3			**Art. 209** en **art. 210**

Art. 59	lid 1	al. 1		**Art. 69**, § 1, tweede lid
		al. 2		**Art. 69**, § 3
		al. 3		**Art. 69**, § 2
	lid 1*bis*			**Art. 70**
	lid 1*ter*			**Art. 71**
	lid 2			**Art. 69**, § 1
	lid 3			**Art. 72**, § 1
	lid 4			**Art. 72**, § 2, eerste lid
	lid 5			**Art. 72**, § 2, tweede lid, 1°
	lid 6			**Art. 72**, § 2, tweede lid, 2°
	lid 7			**Art. 73**
	lid 8			n.v.t.
	lid 9			**Art. 77**, § 1
	lid 10			**Art. 92**, § 1, eerste lid en tweede lid, 3°
Art. 60	lid 1			**Art. 74**
	lid 2			**Art. 75**
	lid 3			**Art. 76**, § 1 en § 2
	lid 4			**Art. 76**, § 3
	lid 5			**Art. 69**, § 1, tweede lid
Art. 61	lid 1 en lid 2			n.v.t. (impliciet omgezet)
	lid 3			**Art. 5**, 42°, a) en b)
	lid 4			**Art. 5**, 42°, c)
Art. 62	lid 1		a)	**Art. 77**, § 1
			b)	**Art. 77**, § 2
	lid 2			**Art. 77**, § 6
	lid 3			**Art. 77**, § 3
	lid 4			**Art. 77**, § 4, eerste lid

	lid 5			**Art. 77**, § 5
	lid 6			**Art. 77**, § 4, tweede lid
	lid 7			**Art. 77**, § 4, derde lid
	lid 8			**Art. 77**, § 7
	lid 9			**Art. 72**, § 1, 3° en 4°
Art. 63	lid 1		a)	**Art. 134**, § 1
			b) tot en met m)	**Art. 134**, § 2
	lid 2			**Art. 229**
	lid 3			n.v.t.
	lid 4			n.v.t.
Art. 64	lid 1		a)	**Art. 135**, eerste lid, 1°
			b)	2°
			c)	3°
			d)	6°
			e)	7°
			f)	8°
	lid 2			**Art. 135**, tweede lid
	lid 3		inleiding	**Art. 131**
			a)	**Art. 135**, eerste lid, 9°
			b)	10°
	lid 4		a)	**Art. 159**
			b)	**Art. 136**
Art. 65	lid 1			**Art. 137**, § 1, eerste lid
	lid 2			**Art. 137**, § 1, tweede lid
	lid 3			**Art. 137**, § 1, eerste lid
	lid 4			**Art. 137**, § 2
	lid 5			n.v.t.

Art. 66	lid 1			**Art. 147**, § 1
	lid 2			**Art. 147**, § 2
	lid 3			**Art. 147**, § 3
	lid 4			**Art. 148**, § 1
	lid 5			**Art. 148**, § 2
	lid 6			**Art. 149**
Art. 67	lid 1			**Art. 143**
	lid 2			**Art. 144**
Art. 68	lid 1	al. 1		**Art. 155**, § 1, eerste lid, 1°
		al. 2		**Art. 155**, § 1, tweede lid
	lid 2			**Art. 155**, § 2
	lid 3			**Art. 155**, § 1, eerste lid, 2°, art. 238/1 wet van 25 april 2014 en art. 207/1 wet van 20 juli 2022 (zoals ingevoegd door het ontwerp van wijzigingswet)
	lid 4			**Art. 155**, § 4
	lid 5			**Art. 155**, § 3
	lid 6			**Art. 155**, § 5
Art. 69	lid 1			**Art. 138**, 1°
	lid 2			**Art. 138**, 1°
	lid 3			**Art. 139**, § 3
	lid 4			**Art. 139**, § 1
	lid 5			**Art. 139**, § 2
Art. 70	lid 1			**Art. 138**, 2°
	lid 2			**Art. 140**
	lid 3			n.v.t. (beginsel van goed bestuur)
	lid 4			**Art. 78**, § 1, 2°
Art. 71	lid 1			**Art. 138**, 3°
	lid 2			**Art. 138**, 3° en **art. 141**, § 2

	lid 3			**Art. 141**, § 1
	lid 4			**Art. 141**, § 3
	lid 5			**Art. 141**, § 4
	lid 6			**Art. 78**, § 1, 2°
	lid 7			**Art. 9**, § 2, tweede lid en **art. 16**, § 2, tweede lid
	lid 8			n.v.t.
Art. 71*bis*	lid 1			**Art. 142**, § 1
	lid 2			**Art. 142**, § 2
	lid 3			**Art. 142**, § 3
	lid 4			**Art. 142**, § 4
	lid 5			n.v.t.
Art. 72	lid 1			**Art. 145**, § 1
	lid 2			**Art. 145**, § 2
	lid 3			**Art. 145**, § 3
	lid 4			n.v.t.
Art. 73				**Art. 150**
Art. 74	lid 1			**Art. 151**, § 1
	lid 2			**Art. 151**, § 2
	lid 3			**Art. 151**, § 3
	lid 4			n.v.t.
Art. 75				**Art. 152**
Art. 76	lid 1			omgezet via **art. 150 tot en met 160**
	lid 2		a)	**Art. 153**, § 2, tweede lid
	lid 3			omgezet via **art. 150 tot en met 160**
	lid 4			n.v.t.
Art. 77	lid 1			**Art. 154**, § 1, 2° en 3°
	lid 2			**Art. 154**, § 2

Art. 78	lid 1		a)	**Art. 153**, § 1, 1°
			b)	2°
			c)	3°
			d)	**Art. 153**, § 2, eerste lid
	lid 2			**Art. 153**, § 3
Art. 79	lid 1		a) en b)	**Art. 154**, § 1, 1°
	lid 2			**Art. 154**, § 2
Art. 80	lid 1			**Art. 156**, eerste lid en **Art. 157**
	lid 2			**Art. 156**, tweede lid
Art. 81	lid 1			**Art. 187**, § 1
	lid 2			**Art. 187**, § 2 en **Art. 190**
	lid 3			**Art. 189** en **Art. 190**
	lid 4			n.v.t. (zie art. 35/1, wet 22 februari 1998)
Art. 82	lid 1			zie **Art. 79** en **Art. 84**
	lid 2			**Art. 191**
	lid 3			n.v.t.
Art. 83	lid 1			**Art. 192**, § 1
	lid 2			**Art. 192**, § 1, 1° tot en met 11°
	lid 3			**Art. 192**, § 3
	lid 4			**Art. 193**, § 1
	lid 5			**Art. 193**, § 2
Art. 84	lid 1, lid 2 en lid 4			Art. 35/1, §1, 2° en §3, wet 22 februari 1998
	lid 3	al. 2 en al. 3		n.v.t. (beginselen administratief recht)
	lid 5		a)	**Art. 233**, eerste lid
	lid 6			n.v.t.
	lid 7			n.v.t.
Art. 85	lid 1			n.v.t.

	lid 2			(wetten Raad van State)
	lid 3			**Art. 198** en **art. 200**, § 2
	lid 4	al. 1		**Art. 199**, § 2
		al. 2		**Art. 200**, § 3
Art. 86	lid 1			**Art. 90**
	lid 2			**Art. 227**, § 2
	lid 3			**Art. 91**
Art. 87				**Art. 87**
Art. 88	lid 1	al. 1		**Art. 165**, § 1
		al. 2		**Art. 166**, § 1
	lid 2			**Art. 168**, 1° tot en met 7° en **art. 169**
	lid 3			**Art. 168**, 8°
	lid 3*bis*			**Art. 168**, 9°
	lid 4			n.v.t.
	lid 5	al. 1		**Art. 167**
		al. 2		**Art. 166**, § 3
		al. 3		**Art. 167**, 5°
	lid 6			**Art. 165**, § 2
	lid 7			n.v.t.
Art. 89	lid 1			**Art. 170**
	lid 2	al. 1		**Art. 171**, § 1
		al. 2		**Art. 171**, § 2, eerste lid
		al. 3		**Art. 171**, § 2, derde lid
		al. 4		**Art. 171**, § 3
	lid 3			**Art. 172**
	lid 4			**Art. 173**
	lid 5			**Art. 171**, § 1
Art. 90	lid 1			**Art. 174**

	lid 2			**Art. 175**
	lid 3			Art. 35/1, § 2, wet 22 februari 1998
	lid 4			**Art. 176**
Art. 91	lid 1			**Art. 177**, § 1
	lid 2			**Art. 177**, § 2
	lid 3			**Art. 177**, § 3
	lid 4			**Art. 177**, § 4
	lid 5			**Art. 177**, § 5
	lid 6			**Art. 161**, § 1
	lid 7	al. 1		**Art. 161**, § 2, eerste lid
		al. 2		**Art. 161**; § 2, tweede lid
		al. 3		**Art. 163**, § 3
	lid 8			**Art. 177**, § 6
	lid 9			**Art. 177**, § 7
	lid 10			**Art. 164**
	lid 11			**Art. 163**, § 1
	lid 12			**Art. 163**, § 2
	lid 13			**Art. 163**, § 3
Art. 92	lid 1	al. 1		**Art. 178**, § 1
		al. 2		**Art. 178**, § 2
	lid 2			**Art. 178**, § 3
	lid 3	al. 1		**Art. 161**, § 2, eerste lid en **art. 178**, § 4
		al. 2		**Art. 161**, § 2, tweede lid
	lid 4			**Art. 178**, § 5
	lid 5			**Art. 178**, § 6
	lid 6			**Art. 164**
	lid 7	al. 1		**Art. 163**, § 1
		al. 2		**Art. 163**, § 2

Art. 93	lid 1			n.v.t.
	lid 2			n.v.t.
	lid 3			n.v.t.
	lid 4			n.v.t.
Art. 94	lid 1			**Art. 179**, tweede lid
	lid 2	al. 1		**Art. 180**, § 1
		al. 2		**Art. 180**, § 2
	lid 3			**Art. 180**, § 3
	lid 4			**Art. 181**
	lid 5			**Art. 182**
	lid 6			**Art. 183**
Art. 95				**Art. 184**
Art. 96	lid 1			**Art. 185**, § 1
	lid 2			**Art. 185**, § 2
	lid 3			**Art. 185**, § 3
Art. 97	lid 1			**Art. 179**, eerste lid
	lid 2			n.v.t.
	lid 3			n.v.t.
	lid 4			**Art. 186,** § 1
	lid 5			**Art. 186**, § 2
	lid 6			**Art. 186**, § 3
Art. 98				Art. 35/1, § 2, wet 22 februari 1998
Art. 99				n.v.t.
Art. 100 tot en met art. 106				zie wet 28 december 2011
Art. 107	lid 1			n.v.t.
	lid 2			**Art. 161**, § 1, 4°
	lid 3			**Art. 162**, § 1

	lid 4			**Art. 162**, § 2, eerste lid
	lid 5			**Art. 162**, § 2, tweede lid
	lid 6 tot en met lid 9			zie wet 28 december 2011
Art. 108				**Art. 235**
Art. 109	lid 1	al. 1		**Art. 203**, § 1
		al. 2		**Art. 203**, § 2
		al. 3		**Art. 203**, § 3
		al. 4		**Art. 203**, § 4
	lid 2			**Art. 203**, § 2
	lid 3			**Art. 203**, § 1
	lid 4			**Art. 204**
	lid 5			**Art. 205** en **art. 203**, § 2
Art. 110				**Art. 220** tot en met **art. 222**
Art. 111				**Art. 219**, § 1 en **art. 220**, § 2
Art. 112				**Art. 221**
Art. 113				**Art. 222**
Art. 114				**Art. 219**, § 2
Art. 115				n.v.t.
Art. 116 tot en met 120				[pro memorie]
Art. 121	2)			Art. 44 en art. 45, wetsontwerp tot wijziging en opheffing van diverse wetten en koninklijke besluiten, wat de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen betreft
Art. 128				**Art. 234**
Art. 128*bis*				**Art. 211**
Art. 129 tot en met 132				n.v.t.

Bijlage	deel A			NBB richtlijnen inzake herstelplannen
	deel B			**Bijlage 1**
	deel C			**Bijlage 3**

TABLEAU DE CORRESPONDANCE
DIRECTIVE BRR – PROJET DE LOI/DISPOSITIONS LÉGALES

Directive 2014/59/UE				**Projet de loi/loi**
Art. 1	para. 1	al. 1	a)	**Art. 3**, alinéa 1er, 1°
			b)	2°
			c)	3°
			d)	4°
			e)	5°
		al. 2		n/a
	para. 2			n/a
	para. 3			**Art. 3**, alinéa 2
Art. 2	para. 1		1.	**Art. 5**, 89°
			2.	48°
			3.	49°
			4.	54°
			5.	67°
			5*bis*.	68°
			6.	69°
			7.	n/a
			8.	n/a
			9.	55°
			10.	56°
			11.	57°
			12.	58°
			13.	59°
			14.	61°
			15.	62°
			16.	91°

			17.	64°
			18.	32°
			19.	100°
			20.	107°
			21.	36°
			22.	43°
			23.	47°
			24.	n/a
			25.	n/a
			26.	78°
			27.	80°
			28.	144°
			29.	145°
			30.	n/a
			31.	81°
			32.	Art. 3, 50°, loi 25 avril 2014[1]
			33.	Art. 3, 51°, loi 25 avril 2014
			34.	65°
			35.	135°
			36.	136°
			37.	39°
			38.	113°
			39.	92°
			40.	98°
			41.	87°
			42.	90°

[1] Loi relative au statut et au contrôle des établissements de crédit.

			43.	88°
			44.	35°
			45.	110°
			46.	137°
			47.	143°
			48.	125°
			49.	70°
			50.	71°
			51.	114°
			52.	n/a
			53.	146°
			54.	n/a
			55.	104°
			56.	105°
			57.	106°
			58.	101°
			59.	103°
			60.	102°
			61.	112°
			62.	n/a
			63.	n/a
			64.	86°
			65.	134°
			66.	99°
			67.	130°
			68.	116°
			68*bis*.	115°
			69.	117°

			70.	126°
			71.	127°
			71*bis*.	128°
			71*ter*.	129°
			72.	123°
			73.	118°
			74.	119°
			75.	139°
			76.	140°
			77.	n/a
			78.	42°
			79.	n/a
			80.	108°
			81.	151°
			82.	142°
			83.	94°
			83*bis*.	95°
			83*bisbis*.	96°
			83*ter*.	97°
			83*quater*.	51°
			84.	73°
			85.	76°
			86.	74°
			87.	75°
			88.	n/a
			89.	66°
			90.	n/a
			91.	n/a

			92.	131°
			93.	n/a
			94.	121°
			95.	122°
			96.	124°
			97.	n/a
			98.	152°
			99.	153°
			100.	132°
			101.	83°
			102.	84°
			103.	n/a
			104.	n/a
			105.	n/a
			106.	n/a
			107.	149°
			108.	133°
			109.	120°
			110.	37°
			111.	38°
			112.	82°
	para. 2			n/a
Art. 3	para. 1, 2 et 3			Art. 12*ter* et art. 21*ter*, loi 22 février 1998[2]
	para. 3	al. 1		Art. 35/1, § 3, loi 22 février 1998
	para. 4			n/a
	para. 5			n/a

[2] Loi fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique.

	para. 6			**Art. 230**
	para. 7			**Art. 228**
	para. 8			n/a
	para. 9			n/a
	para. 10			n/a
	para. 11			n/a
	para. 12			Art. 12*ter*, § 3, loi 22 février 1998
Art. 4	para. 1			**Art. 6**, § 1er
	para. 2			§ 2
	para. 3			§ 3
	para. 4			§4
	para. 5			n/a
	para. 6			n/a
	para. 7			**Art. 8**
	para. 8		a)	**Art. 7**, § 1er
			b)	Art. 113, § 1er, loi 22 février 1998
	para. 9	al. 1	a)	**Art. 7**, § 2, alinéa 1er
			b)	Art. 113, § 2, loi 22 février 1998
		al. 2		**Art. 7**, § 2, alinéa 2
	para. 10			**Art. 7**, § 3
	para. 11			n/a
Art. 5	para. 1			Art. 108, § 1er, loi 25 avril 2014
	para. 2			Art. 111, art. 115, § 2, alinéa 2 et art. 427, loi 25 avril 2014
	para. 3			Art. 109, alinéa 2, loi 25 avril 2014
	para. 4			Art. 109, alinéa 2, loi 25 avril 2014
	para. 5	al. 1		Art. 112, loi 25 avril 2014

		al. 2		Art. 108, § 1er et 110, § 1er, loi 25 avril 2014 et lignes directrices BNB concernant les plans de redressement
	para. 6			Art. 109, alinéa 1er, loi 25 avril 2014
	para. 7			n/a
	para. 8			Art. 112, alinéa 2, loi 25 avril 2014
	para. 9			Art. 114, § 1er, loi 25 avril 2014
	para. 10			n/a
Art. 6	para. 1			Art. 114, § 1er, loi 25 avril 2014
	para. 2			Art. 114, § 1er, art. 115, § 1er, alinéa 2 et art. 432, loi 25 avril 2014
	para. 3			Art. 115, § 1er, alinéa 3 et art. 432, loi 25 avril 2014
	para. 4			Art. 114, § 3, loi 25 avril 2014
	para. 5			Art. 116, § 2 et art. 434, § 1er et § 2, loi 25 avril 2014
	para. 6			Art. 116 et art. 434, loi 25 avril 2014
	para. 7			Art. 116, § 2, alinéa 2 et art. 430, § 1er et § 2, loi 25 avril 2014
	para. 8			n/a
Art. 7	para. 1			Art. 425, § 1er, alinéa 1er et art. 430, § 1er et § 2
	para. 2			Art. 433, loi 25 avril 2014
	para. 3			Art. 430, § 3, loi 25 avril 2014
	para. 4	al. 1		Art. 425, § 1er, alinéa 2, loi 25 avril 2014
		al. 2		Art. 425, § 2, 1° et 2°, loi 25 avril 2014
	para. 5			Art. 425, § 2, 3° et art. 428, loi 25 avril 2014
	para. 6	al. 1		n/a
		al. 2		Art. 425, § 3, loi 25 avril 2014
	para. 7			Art. 430, § 1er et § 2, loi 25 avril 2014
Art. 8	para. 1			Art. 431 et Art. 434, loi 25 avril 2014

	para. 2			Art. 433, art. 435, § 1er et art. 436, § 1er, loi 25 avril 2014
		al. 1	b)	Art. 108, § 2, loi 25 avril 2014
	para. 3			Art. 435, § 2 et art. 436, § 2, loi 25 avril 2014
	para. 4			Art. 435, § 3 et art. 436, § 3, loi 25 avril 2014
	para. 5			Art. 435, § 4 et 436, § 4, loi 25 avril 2014
	para. 6			Art. 438, loi 25 avril 2014
	para. 7			Art. 437, loi 25 avril 2014
Art. 9	para. 1	al. 1		Art. 110, § 1er et art. 426, loi 25 avril 2014
		al. 2		Art. 110, § 3, loi 25 avril 2014
	para. 2			n/a
Art. 10	para. 1			**Art. 9**, § 1er
	para. 2			**Art. 10**, § 2
	para. 3			**Art. 10**, § 3 et **art. 17**, § 2
	para. 4			**Art. 17**, § 3, alinéa 2
	para. 5			**Art. 9**, § 2, alinéa 1er
	para. 6			**Art. 11**
	para. 7			**Art. 10, § 4 et annexe 2, art. 1er**
	para. 8			**Art. 9**, § 2, alinéa 2
	para. 9			n/a
Art. 11	para. 1			**Art. 9**, § 2, alinéa 1er
	para. 2			**Art. 9**, § 2, alinéa 3
	para. 3			n/a
Art. 12	para. 1			**Art. 16**, § 1er
	para. 2			**Art. 16**, § 2
	para. 3		a)	**Art. 17**, § 1er et § 2
			a*bis*)	**Art. 18**, § 1er, alinéa 1er, 1°
			b)	2°

			c)	3°
			d)	4°
			e)	5°
			f)	**Art. 17**, § 3 et **art. 18**, § 1er, alinéa 1er, 6°
	para. 4			**Art. 30**, § 1er
	para. 5			**Art. 18**, § 1er, alinéa 2
	para. 6			n/a
Art. 13	para. 1			**Art. 16**, § 2, alinéa 1er et **art. 21**, § 1er et § 2
	para. 2			**Art. 22**
	para. 3			**Art. 19**, alinéa 1er
	para. 4			**Art. 23**, § 1er et **art. 26**, alinéas 2 et 3
	para. 5			**Art. 24**, § 1er et § 2, alinéa 2
	para. 6			**Art. 24**, § 2, alinéa 1er et **art. 27**, § 1er, § 2 et § 3
	para. 7			**Art. 24**, § 3 et **art. 27**, § 4
	para. 8			**Art. 29**
	para. 9			**Art. 24**, § 2, alinéa 3 et **art. 28**, § 2
	para. 10			**Art. 25** et **art. 28**, § 1er
Art. 14	para. 1			**Art. 9**, § 4, alinéa 1er
	para. 2			**Art. 20**, alinéa 1er
Art. 15	para. 1	al. 1		**Art. 12**, § 1er et § 3, alinéa 2
		al. 2		**Art. 5**, 93°, **art. 12**, § 2 et **art. 13**
	para. 2			**Art. 12**, § 3, alinéa 1er
	para. 3			**Art. 12**, § 1er
	para. 4			n/a
Art. 16	para. 1			**Art. 30**, § 1er et § 2, **art. 31**, alinéa 1er, **art. 32**, alinéa 2 et **art. 33**
	para. 2			**Art. 32**, alinéa 1er
	para. 3			**Art. 30**, § 1er

	para. 4			**Art. 31**, alinéa 2
Art. 16*bis*	para. 1			**Art. 54**
	para. 2			**Art. 55**
	para. 3			**Art. 56**
	para. 4			**Art. 57**, § 1er
	para. 5			**Art. 57**, § 2
	para. 6			**Art. 57**, § 3
Art. 17	para. 1			**Art. 13**
	para. 2			**Art. 10**, § 2 et **art. 23**, § 2
	para. 3			**Art. 14**, § 1er et § 2
	para. 4			**Art. 15**, § 1er, alinéas 1er et 2, et § 3
	para. 5			**Art. 15**, § 2
	para. 6		a) et b)	**Art. 15, § 3**
			c)	**Art. 199**
	para. 7			**Art. 15**, § 1er, alinéa 3
	para. 8			n/a
Art. 18	para. 1			**Art. 34**, § 1er et **art. 37**, § 1er, alinéas 1er et 3
	para. 2			**Art. 34**, § 2, **art. 35**, § 2, alinéa 3, **art. 37**, § 1er, alinéas 2 et 4
	para. 3			**Art. 34**, § 3, alinéas 1er, 2 et 3
	para. 4			**Art. 34**, § 3, alinéa 4 et § 4, alinéa 1er
	para. 5			**Art. 34**, § 4
	para. 6	al.1 et al. 2		**Art. 35**, § 2
		al. 3		**Art. 35**, § 5
	para. 6*bis*			**Art. 35**, § 3
	para. 7			**Art. 35**, § 4
	para. 8			**Art. 36** et **Art. 37**, § 3
	para. 9			**Art. 38**

Art. 19	para. 1			Art. 438/1, § 1er, loi 25 avril 2014
	para. 2			n/a (voir art. 438/1, § 1er, loi 25 avril 2014)
	para. 3		a)	Art. 438/1, § 2, 3°, loi 25 avril 2014
			b)	Art. 438/1, § 2, 2°, loi 25 avril 2014
	para. 4			n/a
	para. 5			Art. 438/1, § 3, loi 25 avril 2014
	para. 6			Art. 438/1, § 4, loi 25 avril 2014
	para. 7			Art. 438/2, loi 25 avril 2014
	para. 8			Art. 438/1, § 2, 1°, loi 25 avril 2014
	para. 9			Art. 438/1, § 5, loi 25 avril 2014
Art. 20	para. 1			Art. 438/4, § 1er, loi 25 avril 2014
	para. 2			Art. 438/4, § 1er, loi 25 avril 2014
	para. 3 et para. 4			Art. 438/4, § 2, loi 25 avril 2014
	para. 5			Art. 438/5, § 1er et art. 438/7, § 1er, loi 25 avril 2014
	para. 6			Art. 438/5, § 2, 1° et art. 438/7, § 2, 1°, loi 25 avril 2014
	para. 7			Art. 438/5, § 2, 2° et art. 438/7, § 2, 2°, loi 25 avril 2014
Art. 21	para. 1 et para. 2			Art. 438/8, § 1er, loi 25 avril 2014
	para. 3			Art. 438/8, § 2, loi 25 avril 2014
Art. 22				Art. 438/6, loi 25 avril 2014
Art. 23	para. 1			Art. 438/3, loi 25 avril 2014
	para. 2			n/a
	para. 3			n/a
Art. 24				Art. 438/9, loi 25 avril 2014
Art. 25	para. 1			Art. 438/10, § 1er, loi 25 avril 2014

	para. 2 et para. 3			Art. 438/10, § 2, loi 25 avril 2014
	para. 4			Art. 438/11, § 1er, loi 25 avril 2014
	para. 5			Art. 438/10, § 3, loi 25 avril 2014
	para. 6			Art. 438/10, § 4, loi 25 avril 2014
	para. 7			Art. 438/10, § 5 et art. 438/11, § 2, loi 25 avril 2014
Art. 26	para. 1			Art. 438/12, loi 25 avril 2014
	para. 2			n/a
Art. 27	para. 1			Art. 234, § 1er, loi 25 avril 2014
			a)	Art. 235 et art. 111, alinéa 2 loi 25 avril 2014
			b)	Art. 234, § 2, loi 25 avril 2014
			c)	Art. 236, § 1er, 3°, loi 25 avril 2014
			d)	Art. 236, § 1er, 2°, loi 25 avril 2014
			e)	Art. 234, § 2, 12°, loi 25 avril 2014
			f)	Art. 234, § 2, 11°, loi 25 avril 2014
			g)	Art. 234, § 2, 11°, loi 25 avril 2014
			h)	n/a: voir art. 135, loi 25 avril 2014
	para. 2			Art. 234, § 5, loi 25 avril 2014
	para. 3			Art. 234, § 1er, loi 25 avril 2014
	para. 4			n/a
	para. 5			n/a
Art. 28				Art. 236, § 1er, 2°, loi 25 avril 2014
Art. 29	para. 1 à para. 7			Art. 236, § 1er, 1° (commissaire spécial) et 2° (administrateur provisoire), loi 25 avril 2014
	para. 8			n/a
	para. 9			Art. 12*bis*, § 3, loi 22 février 1998
	para. 10			n/a
Art. 30	para. 1 et para. 2			Art. 438/13, loi 25 avril 2014

	para. 3			Art. 438/14, loi 25 avril 2014
	para. 4			Art. 438/15, loi 25 avril 2014
	para. 5			Art. 438/16, loi 25 avril 2014
	para. 6			Art. 438/15, 2°, loi 25 avril 2014
	para. 7 et para. 8			Art. 438/17, loi 25 avril 2014
Art. 31	para. 1			**Art. 78**, § 1er, alinéa 3
	para. 2			**Art. 78**, § 1er, alinéas 1er et 2
	para. 3			**Art. 78**, § 2
Art. 32	para. 1			**Art. 79**, alinéa 1er
	para. 2			**Art. 79**, alinéa 2
	para. 3			**Art. 82**
	para. 4			**Art. 80**
	para. 5			**Art. 81**
	para. 6			n/a
Art. 32*bis*				**Art. 83**
Art. 32*ter*				**Art. 188**
Art. 33	para. 1			**Art. 84**
	para. 2			**Art. 85**, § 1er, alinéa 1er
	para. 3			**Art. 85**, § 1er, alinéa 2
	para. 4			**Art. 85**, § 2
Art. 33*bis*	para. 1			**Art. 58**
	para. 2	al. 1		**Art. 59**
		al. 2		**Art. 60**, alinéa 1er
	para. 3			**Art. 60**, alinéa 2
	para. 4			**Art. 66**, alinéa 1er
	para. 5			**Art. 61**
	para. 6			**Art. 62**

	para. 7			**Art. 66**, alinéa 2
	para. 8	al. 1		**Art. 64**
		al. 1		**Art. 65**
	para. 9			**Art. 67**
	para. 10			**Art. 63**
	para. 11			**Art. 68**
Art. 34	para. 1			**Art. 86**, § 1er
	para. 2			**Art. 88**
	para. 3			**Art. 89**
	para. 4			**Art. 160**
	para. 5			**Art. 158**
	para. 6			n/a
Art. 35	para. 1			**Art. 146**, § 1er et § 3
	para. 2			**Art. 146**, § 1er, alinéa 1er
	para. 3			**Art. 146**, § 1er, alinéa 2
	para. 4			**Art. 146**, § 1er, alinéa 1er et § 6
	para. 5			**Art. 146**, § 7
	para. 6			**Art. 146**, § 6
	para. 7			**Art. 146**, § 2
	para. 8			n/a
Art. 36	para. 1			**Art. 92**, § 1er, alinéa 1er et **art. 94**, § 1er
	para. 2			**Art. 94**, § 2, alinéa 1er
	para. 3			**Art. 92**, § 1er, alinéa 1er
	para. 4			**Art. 92**, § 1er, alinéa 2
	para. 5			**Art. 93**, § 1er
	para. 6			**Art. 93**, § 2
	para. 7			**Art. 93**, § 3
	para. 8			**Art. 93**, § 4

	para. 9			**Art. 94**, § 2, alinéas 1er et 2
	para. 10			**Art. 94**, § 3
	para. 11			**Art. 94**, § 4
	para. 12			**Art. 94**, § 2, alinéa 3
	para. 13			**Art. 94**, § 5
	para. 14			n/a
	para. 15			n/a
	para. 16			n/a
Art. 37	para. 1			n/a
	para. 2			**Art. 69**, § 1er, alinéa 2
	para. 3			**Art. 95**
	para. 4			**Art. 96**, alinéa 1er
	para. 5			**Art. 96**, alinéa 2
	para. 6			**Art. 97**
	para. 7			**Art. 231**
	para. 8			**Art. 133**
	para. 9			n/a
	para. 10			**Art. 206**, § 1er et **art. 207**, 3° et 4°
Art. 38	para. 1			**Art. 98**, § 1er
	para. 2 et para. 3			**Art. 98**, § 2
	para. 4			**Art. 98**, § 3
	para. 5			**Art. 127**
	para. 6			**Art. 101**
	para. 7			**Art. 100**
	para. 8			**Art. 129**, § 1er
	para. 9			**Art. 130**
	para. 10			n/a (transposé implicitement)

	para. 11			**Art. 132**, alinéa 1er
	para. 12			**Art. 132**, alinéas 2 et 3
	para. 13			**Art. 128**
Art. 39	para. 1			**Art. 98**, § 1er
	para. 2			**Art. 99**, § 1er et § 3
	para. 3			**Art. 99**, § 2
	para. 4			n/a
Art. 40	para. 1			**Art. 102**, § 1er, alinéa 1er et **art. 229**
	para. 2			**Art. 5**, 103° et **art. 102**, § 1er, alinéa 2
	para. 3			**Art. 102**, § 2
	para. 4			**Art. 102**, § 3
	para. 5			**Art. 127**
	para. 6		a)	**Art. 107**, alinéa 1er
			b)	**Art. 103**, § 1er et **art. 134**, § 2, 4°
	para. 7			**Art. 107**, alinéa 1er, 1° et 2° et alinéa 2
	para. 8			n/a (transposé implicitement)
	para. 9			**Art. 132**, alinéa 1er
	para. 10			**Art. 132**, alinéas 2 et 3
	para. 11			**Art. 128**
	para. 12			**Art. 104**, § 3
Art. 41	para. 1			**Art. 104**, § 1er et § 2
	para. 2			**Art. 102**, § 4
	para. 3			**Art. 105**, § 1er
	para. 4			**Art. 103**, § 2
	para. 5			**Art. 106**, § 1er
	para. 6			**Art. 106**, § 2, alinéa 1er
	para. 7			**Art. 106**, § 2, alinéa 2
	para. 8			**Art. 105**, § 2

	para. 9			**Art. 105**, § 3
Art. 42	para. 1			**Art. 108**, § 1er
	para. 2			**Art. 5**, 105°
	para. 3			**Art. 110**
	para. 4			**Art. 109**, § 1er
	para. 5			**Art. 108**, § 1er
	para. 6			**Art. 108**, § 2
	para. 7			**Art. 108**, § 3
	para. 8			**Art. 108**, § 4
	para. 9			**Art. 127**
	para. 10			**Art. 111**
	para. 11			n/a
	para. 12			**Art. 128**
	para. 13			**Art. 109**, § 2
	para. 14			n/a
Art. 43	para. 1			n/a
	para. 2			**Art. 112**, § 1er
	para. 3			**Art. 112**, § 2
	para. 4			**Art. 112**, § 3
Art. 44	para. 1			**Art. 113**
	para. 2	al. 1	a) à h)	**Art. 114**, § 1er, 1° à 11°
			h), 2e phrase	**Art. 46**, § 5
		al. 2		**Art. 114**, § 1er, 7°
		al. 3		**Art. 114**, § 2, alinéas 1er et 2
		al. 4		**Art. 114**, § 2, alinéa 2
		al. 5		**Art. 114**, § 3
	para. 3	al. 1		**Art. 115**, § 1er

		al. 2		**Art. 115**, § 2
		al. 3		**Art. 115**, § 3
	para. 4			Art. 6/1, § 4 loi 28 décembre 2011[3]
	para. 5			Art. 6/1, § 2, alinéa 1er, 1° et 2°, loi 28 décembre 2011
	para. 6			Art. 6/2, § 1er, loi 28 décembre 2011
	para. 7			Art. 6/2, § 2, alinéa 2, loi 28 décembre 2011
	para. 8			Art. 6/1, § 3, loi 28 décembre 2011
	para. 9			n/a (transposé implicitement)
	para. 10			**Art. 115**, § 1er
	para. 11			n/a
	para. 12			**Art. 115**, § 4
Art. 44*bis*				Art. 30*quater*, loi du 2 aout 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers
Art. 45	para. 1			**Art. 40**, § 1er, alinéa 1er
	para. 2			**Art. 40**, § 1er, alinéa 2
	para. 3			**Art. 40**, § 2
Art. 45*bis*	para. 1			**Art. 41**, alinéa 1er
	para. 2			**Art. 41**, alinéa 2
Art. 45*ter*	para. 1			**Art. 42**, § 1er
	para. 2			**Art. 42**, § 2
	para. 3			**Art. 42**, § 3
	para. 4			**Art. 42**, § 4
	para. 5			**Art. 42**, § 5
	para. 6			**Art. 42**, § 6
	para. 7			**Art. 42**, § 7
	para. 8			**Art. 42**, § 8

[3] Loi relative au Fonds de résolution.

	para. 9			**Art. 42**, § 9
Art. 45*quater*	para. 1			**Art. 43**, § 1er
	para. 2			**Art. 43**, § 2
	para. 2*bis*			**Art. 43**, § 3
	para. 3			**Art. 43**, § 4
	para. 4			n/a
	para. 5			**Art. 43**, § 5
	para. 6			**Art. 43**, § 6
	para. 7			**Art. 43**, § 7
	para. 8			**Art. 43**, § 8
	para. 9			**Art. 43**, § 9
	para. 10			**Art. 43**, § 10
Art. 45*quinquies*	para. 1			**Art. 44**, § 1er
	para. 2			**Art. 44**, § 2
	para. 3			**Art. 44**, § 3
	para. 4			**Art. 44**, § 4
	para. 5			**Art. 44**, § 5
Art. 45*sexies*	para. 1			**Art. 45**, alinéa 1er
	para. 2			**Art. 45**, alinéa 2
	para. 3			**Art. 45**, alinéa 3
Art. 45*septies*	para. 1			**Art. 46**, § 1er
	para. 2			**Art. 46**, § 2
			h), 2e phrase	**Art. 46**, § 5
	para. 2*bis*			**Art. 46**, § 3
	para. 2*ter*			**Art. 46**, § 4
	para. 3			**Art. 46**, § 6
	para. 4			**Art. 46**, § 7

	para. 5			**Art. 46**, § 8
Art. 45*octies*				**Art. 47**
Art. 45*nonies*	para. 1			**Art. 48**, § 1er
	para. 2			**Art. 48**, § 2
	para. 3			**Art. 48**, § 3
	para. 4			**Art. 48**, § 3
	para. 5			**Art. 48**, § 4
	para. 6			**Art. 48**, § 5
	para. 7			**Art. 48**, § 6
	para. 8			**Art. 48**, § 7
Art. 45*decies*	para. 1			**Art. 49**, § 1er
	para. 2			**Art. 49**, § 2
	para. 3			**Art. 49**, § 3
	para. 4			**Art. 49**, § 4
	para. 5			n/a
	para. 6			n/a
	para. 7			**Art. 49**, § 5
Art. 45*undecies*	para. 1			**Art. 50**
	para. 2			n/a
Art. 45*duodecies*	para. 1			**Art. 51**, § 1er
	para. 2			**Art. 51**, § 2
Art. 45*terdecies*	para. 1			**Art. 52**
	para. 2			n/a
	para. 3			n/a
Art. 45*quaterdecies*	para. 1			**Art. 53**, § 1er
	para. 2			**Art. 53**, § 2

	para. 3			**Art. 53**, § 3
	para. 4			**Art. 53**, § 4
	para. 5			**Art. 53**, § 5
	para. 6			**Art. 53**, § 6
	para. 7			**Art. 53**, § 7
	para. 8			**Art. 53**, § 8
Art. 46	para. 1			**Art. 117**, § 1er
	para. 2			**Art. 117**, § 2
	para. 3			**Art. 117**, § 3
	para. 4			**Art. 117**, § 4
Art. 47	para. 1			**Art. 118**, § 1er
	para. 2			**Art. 118**, § 2
	para. 3			**Art. 118**, § 3
	para. 4 et para. 5			**Art. 118**, § 4
Art. 48	para. 1			**Art. 119**, § 1er
	para. 2			**Art. 119**, § 2
	para. 3			**Art. 119**, § 3
	para. 4			**Art. 119**, § 4
	para. 5			**Art. 119**, § 5
	para. 6			n/a
	para. 7			Art. 389/1, loi 25 avril 2014
Art. 49	para. 1			n/a
	para. 2			**Art. 120**, § 1er, alinéas 1er et 2
	para. 3			**Art. 120**, § 1er, alinéa 3
	para. 4			**Art. 120**, § 2
	para. 5			n/a
Art. 50	para. 1			**Art. 121**, alinéa 1er

	para. 2			**Art. 121**, alinéa 2
	para. 3			**Art. 121**, alinéa 1er
	para. 4			n/a
Art. 51	para. 1			**Art. 122**, § 1er
	para. 2			**Art. 122**, § 1er
Art. 52	para. 1			**Art. 122**, § 1er et § 4, alinéa 3
	para. 2			**Art. 122**, § 2
	para. 3			**Art. 122**, § 3
	para. 4	al. 1		**Art. 122**, § 4, alinéa 1er
		al. 2		**Art. 122**, § 4, alinéa 2
	para. 5			**Art. 122**, § 4, alinéa 1er
	para. 6			**Art. 122**, § 5
	para. 7			**Art. 123**, § 1er
	para. 8			**Art. 123**, § 2
	para. 9			**Art. 123**, § 3
	para. 10			**Art. 123**, § 4
	para. 11			**Art. 123**, § 5
	para. 12			n/a
	para. 13			n/a
	para. 14			n/a
Art. 53	para. 1			**Art. 125** et **art. 194**
	para. 2			**Art. 125**
			a)	**Art. 195**
			b)	**Art. 135**, alinéa 1er, 3°
			c)	**Art. 135**, alinéa 1er, 4°
			d)	**Art. 135**, alinéa 1er, 3° et 5°
	para. 3			**Art. 124**, § 1er
	para. 4			**Art. 124**, § 2

Art. 54	para. 1			**Art. 76**, § 3 (implicitement)
	para. 2			**Art. 76**, § 3 (implicitement)
	para. 3			**Art. 125**
	para. 4			n/a
Art. 55	para. 1	al. 1		**Art. 126**, § 1er, alinéa 1er
		al. 2		alinéa 3
		al. 3		alinéa 4
	para. 2	al. 1		**Art. 126**, § 2, alinéa 1er
		al. 2		alinéa 2
		al. 3		alinéa 3
		al. 4		alinéa 4
		al. 5		**Art. 39**, alinéa 1er
		al. 6		**Art. 39**, alinéa 2
		al. 7		**Art. 126**, § 2, alinéa 5
	para. 3			**Art. 126**, § 1er, alinéa 2
	para. 4			**Art. 126**, § 1er, alinéa 5
	para. 5			n/a
	para. 6			n/a
	para. 7			**Art. 126**, § 3
	para. 8			n/a
Art. 56	para. 1			**Art. 206**, § 1er
	para. 2			**Art. 208**
	para. 3			**Art. 207**
	para. 4			**Art. 207**, 1° et 2°
	para. 5			**Art. 207**, § 2
Art. 57	para. 1			**Art. 206**, § 2, 1°
	para. 2			**Art. 209**
	para. 3			**Art. 210**

Art. 58	para. 1			**Art. 206**, § 2, 2°
	para. 2			**Art. 206**, § 2, 2°
	para. 3			**Art. 209** et **art. 210**
Art. 59	para. 1	al. 1		**Art. 69**, § 1er, alinéa 2
		al. 2		**Art. 69**, § 3
		al. 3		**Art. 69**, § 2
	para. 1*bis*			**Art. 70**
	para. 1*ter*			**Art. 71**
	para. 2			**Art. 69**, § 1er
	para. 3			**Art. 72**, § 1er
	para. 4			**Art. 72**, § 2, alinéa 1er
	para. 5			**Art. 72**, § 2, alinéa 2, 1°
	para. 6			**Art. 72**, § 2, alinéa 2, 2°
	para. 7			**Art. 73**
	para. 8			n/a
	para. 9			**Art. 77**, § 1er
	para. 10			**Art. 92**, § 1er, alinéa 1er et alinéa 2, 3°
Art. 60	para. 1			**Art. 74**
	para. 2			**Art. 75**
	para. 3			**Art. 76**, § 1er et § 2
	para. 4			**Art. 76**, § 3
	para. 5			**Art. 69**, § 1er, alinéa 2
Art. 61	para. 1 et para. 2			n/a (transposé implicitement)
	para. 3			**Art. 5**, 42°, a) et b)
	para. 4			**Art. 5**, 42°, c)
Art. 62	para. 1		a)	**Art. 77**, § 1er
			b)	**Art. 77**, § 2

	para. 2			**Art. 77**, § 6
	para. 3			**Art. 77**, § 3
	para. 4			**Art. 77**, § 4, alinéa 1er
	para. 5			**Art. 77**, § 5
	para. 6			**Art. 77**, § 4, alinéa 2
	para. 7			**Art. 77**, § 4, alinéa 3
	para. 8			**Art. 77**, § 7
	para. 9			**Art. 72**, § 1er, 3° et 4°
Art. 63	para. 1		a)	**Art. 134**, § 1er
			b) à m)	**Art. 134**, § 2
	para. 2			**Art. 229**
	para. 3			n/a
	para. 4			n/a
Art. 64	para. 1		a)	**Art. 135**, alinéa 1er, 1°
			b)	2°
			c)	3°
			d)	6°
			e)	7°
			f)	8°
	para. 2			**Art. 135**, alinéa 2
	para. 3		phr. lim.	**Art. 131**
			a)	**Art. 135**, alinéa 1er, 9°
			b)	10°
	para. 4		a)	**Art. 159**
			b)	**Art. 136**
Art. 65	para. 1			**Art. 137**, § 1er, alinéa 1er
	para. 2			**Art. 137**, § 1er, alinéa 2
	para. 3			**Art. 137**, § 1er, alinéa 1er

	para. 4			**Art. 137**, § 2
	para. 5			n/a
Art. 66	para. 1			**Art. 147**, § 1er
	para. 2			**Art. 147**, § 2
	para. 3			**Art. 147**, § 3
	para. 4			**Art. 148**, § 1er
	para. 5			**Art. 148**, § 2
	para. 6			**Art. 149**
Art. 67	para. 1			**Art. 143**
	para. 2			**Art. 144**
Art. 68	para. 1	al. 1		**Art. 155**, § 1er, alinéa 1er, 1°
		al. 2		**Art. 155**, § 1er, alinéa 2
	para. 2			**Art. 155**, § 2
	para. 3			**Art. 155**, § 1er, alinéa 1er, 2°, art. 238/1 loi du 25 avril 2014 et art. 207/1 loi du 20 juillet 2022 (insérés par le projet de loi modificative)
	para. 4			**Art. 155**, § 4
	para. 5			**Art. 155**, § 3
	para. 6			**Art. 155**, § 5
Art. 69	para. 1			**Art. 138**, 1°
	para. 2			**Art. 138**, 1°
	para. 3			**Art. 139**, § 3
	para. 4			**Art. 139**, § 1er
	para. 5			**Art. 139**, § 2
Art. 70	para. 1			**Art. 138**, 2°
	para. 2			**Art. 140**
	para. 3			n/a (principes de bonne administration)
	para. 4			**Art. 78**, § 1er, 2°
Art. 71	para. 1			**Art. 138**, 3°

	para. 2			**Art. 138**, 3° et **Art. 141**, § 2
	para. 3			**Art. 141**, § 1er
	para. 4			**Art. 141**, § 3
	para. 5			**Art. 141**, § 4
	para. 6			**Art. 78**, § 1er, 2°
	para. 7			**Art. 9**, § 2, alinéa 2 et **Art. 16**, § 2, alinéa 2
	para. 8			n/a
Art. 71*bis*	para. 1			**Art. 142**, § 1er
	para. 2			**Art. 142**, § 2
	para. 3			**Art. 142**, § 3
	para. 4			**Art. 142**, § 4
	para. 5			n/a
Art. 72	para. 1			**Art. 145**, § 1er
	para. 2			**Art. 145**, § 2
	para. 3			**Art. 145**, § 3
	para. 4			n/a
Art. 73				**Art. 150**
Art. 74	para. 1			**Art. 151**, § 1er
	para. 2			**Art. 151**, § 2
	para. 3			**Art. 151**, § 3
	para. 4			n/a
Art. 75				**Art. 152**
Art. 76	para. 1			transposé via **art. 150 à 160**
	para. 2		a)	**Art. 153**, § 2, alinéa 2
	para. 3			transposé via **art. 150 à 160**
	para. 4			n/a
Art. 77	para. 1			**Art. 154**, § 1er, 2° et 3°
	para. 2			**Art. 154**, § 2

Art. 78	para. 1		a)	**Art. 153**, § 1er, 1°
			b)	2°
			c)	3°
			d)	**Art. 153**, § 2, alinéa 1er
	para. 2			**Art. 153**, § 3
Art. 79	para. 1		a) et b)	**Art. 154**, § 1er, 1°
	para. 2			**Art. 154**, § 2
Art. 80	para. 1			**Art. 156**, alinéa 1er et **art. 157**
	para. 2			**Art. 156**, alinéa 2
Art. 81	para. 1			**Art. 187**, § 1er
	para. 2			**Art. 187**, § 2 et **art. 190**
	para. 3			**Art. 189** et **art. 190**
	para. 4			n/a (voir art. 35/1, loi 22 février 1998)
Art. 82	para. 1			voir **Art. 79** et **art. 84**
	para. 2			**Art. 191**
	para. 3			n/a
Art. 83	para. 1			**Art. 192**, § 1er
	para. 2			**Art. 192**, § 1er, 1° à 11°
	para. 3			**Art. 192**, § 3
	para. 4			**Art. 193**, § 1er
	para. 5			**Art. 193**, § 2
Art. 84	para. 1, para. 2 et para. 4			Art. 35/1, § 1, 2° et § 3, loi 22 février 1998
	para. 3	al. 2 et al. 3		n/a (principes de bonne administration)
	para. 5		a)	**Art. 233**, alinéa 1er
	para. 6			n/a
	para. 7			n/a

Art. 85	para. 1			n/a
	para. 2			(lois Conseil d'État)
	para. 3			**Art. 198** et **art. 200**, § 2
	para. 4	al. 1		**Art. 199**, § 2
		al. 2		**Art. 200**, § 3
Art. 86	para. 1			**Art. 90**
	para. 2			**Art. 227**, § 2
	para. 3			**Art. 91**
Art. 87				**Art. 87**
Art. 88	para. 1	al. 1		**Art. 165**, § 1er
		al. 2		**Art. 166**, § 1er
	para. 2			**Art. 168**, 1° à 7° et **art. 169**
	para. 3			**Art. 168**, 8°
	para. 3*bis*			**Art. 168**, 9°
	para. 4			n/a
	para. 5	al. 1		**Art. 167**
		al. 2		**Art. 166**, § 3
		al. 3		**Art. 167**, 5°
	para. 6			**Art. 165**, § 2
	para. 7			n/a
Art. 89	para. 1			**Art. 170**
	para. 2	al. 1		**Art. 171**, § 1er
		al. 2		**Art. 171**, § 2, alinéa 1er
		al. 3		**Art. 171**, § 2, alinéa 3
		al. 4		**Art. 171**, § 3
	para. 3			**Art. 172**
	para. 4			**Art. 173**
	para. 5			**Art. 171**, § 1er

Art. 90	para. 1			**Art. 174**
	para. 2			**Art. 175**
	para. 3			Art. 35/1, § 2, loi 22 février 1998
	para. 4			**Art. 176**
Art. 91	para. 1			**Art. 177**, § 1er
	para. 2			**Art. 177**, § 2
	para. 3			**Art. 177**, § 3
	para. 4			**Art. 177**, § 4
	para. 5			**Art. 177**, § 5
	para. 6			**Art. 161**, § 1er
	para. 7	al. 1		**Art. 161**, § 2, alinéa 1er
		al. 2		**Art. 161**, § 2, alinéa 2
		al. 3		**Art. 163**, § 3
	para. 8			**Art. 177**, § 6
	para. 9			**Art. 177**, § 7
	para. 10			**Art. 164**
	para. 11			**Art. 163**, § 1er
	para. 12			**Art. 163**, § 2
	para. 13			**Art. 163**, § 3
Art. 92	para. 1	al. 1		**Art. 178**, § 1er
		al. 2		**Art. 178**, § 2
	para. 2			**Art. 178**, § 3
	para. 3	al. 1		**Art. 161**, § 2, alinéa 1er et **art. 178**, § 4
		al. 2		**Art. 161**, § 2, alinéa 2
	para. 4			**Art. 178**, § 5
	para. 5			**Art. 178**, § 6
	para. 6			**Art. 164**
	para. 7	al. 1		**Art. 163**, § 1er

		al. 2		**Art. 163**, § 2
Art. 93	para. 1			n/a
	para. 2			n/a
	para. 3			n/a
	para. 4			n/a
Art. 94	para. 1			**Art. 179**, alinéa 2
	para. 2	al. 1		**Art. 180**, § 1er
		al. 2		**Art. 180**, § 2
	para. 3			**Art. 180**, § 3
	para. 4			**Art. 181**
	para. 5			**Art. 182**
	para. 6			**Art. 183**
Art. 95				**Art. 184**
Art. 96	para. 1			**Art. 185**, § 1er
	para. 2			**Art. 185**, § 2
	para. 3			**Art. 185**, § 3
Art. 97	para. 1			**Art. 179**, alinéa 1er
	para. 2			n/a
	para. 3			n/a
	para. 4			**Art. 186,** § 1er
	para. 5			**Art. 186**, § 2
	para. 6			**Art. 186**, § 3
Art. 98				Art. 35/1, § 2, loi 22 février 1998
Art. 99				n/a
Art. 100 à art. 106				voir loi 28 décembre 2011
Art. 107	para. 1			n/a
	para. 2			**Art. 161**, § 1er, 4°

	para. 3			**Art. 162**, § 1er
	para. 4			**Art. 162**, § 2, alinéa 1er
	para. 5			**Art. 162**, § 2, alinéa 2
	para. 6 à para. 9			voir loi 28 décembre 2011
Art. 108				**Art. 235**
Art. 109	para. 1	al. 1		**Art. 203**, § 1er
		al. 2		**Art. 203**, § 2
		al. 3		**Art. 203**, § 3
		al. 4		**Art. 203**, § 4
	para. 2			**Art. 203**, § 2
	para. 3			**Art. 203**, § 1er
	para. 4			**Art. 204**
	para. 5			**Art. 205** et **art. 203**, § 2
Art. 110				**Art. 220** à **art. 222**
Art. 111				**Art. 219**, § 1er et **art. 220**, § 2
Art. 112				**Art. 221**
Art. 113				**Art. 222**
Art. 114				**Art. 219**, § 2
Art. 115				n/a
Art. 116 à 120				[pour mémoire]
Art. 121	2)			Art. 44 et Art. 45, projet de loi portant modification et abrogation de diverses lois et arrêtés royaux, en ce qui concerne la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse
Art. 128				**Art. 234**
Art. 128*bis*				**Art. 211**
Art. 129 à 132				n/a

Annexe	Section A			Lignes directrices BNB concernant les plans de redressement
	Section B			**Annexe 1**
	Section C			**Annexe 3**

CONCORDANTIETABEL WETSONTWERP – BRR-RICHTLIJN

Wetsontwerp op de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen				**Richtlijn 2014/59/EU**
Art. 1				n.v.t.
Art. 2				n.v.t.
Art. 3		eerste lid	1°	Art. 1, lid 1, a)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	d)
			5°	e)
		tweede lid		Art. 1, lid 3
Art. 4				n.v.t.
Art. 5			1°	n.v.t.
			2°	n.v.t.
			3°	n.v.t.
			4°	n.v.t.
			5°	n.v.t.
			6°	n.v.t.
			7°	n.v.t.
			8°	n.v.t.
			9°	n.v.t.
			10°	n.v.t.
			11°	n.v.t.
			12°	n.v.t.
			13°	n.v.t.
			14°	n.v.t.
			15°	n.v.t.
			16°	n.v.t.

			17°	n.v.t.
			18°	n.v.t.
			19°	n.v.t.
			20°	n.v.t.
			21°	n.v.t.
			22°	n.v.t.
			23°	n.v.t.
			24°	n.v.t.
			25°	n.v.t.
			26°	n.v.t.
			27°	n.v.t.
			28°	n.v.t.
			29°	n.v.t.
			30°	n.v.t.
			31°	n.v.t.
			32°	Art. 2, lid 1, 18.
			33°	n.v.t.
			34°	Art. 2, lid 1, 90.
			35°	Art. 2, lid 1, 44.
			36°	Art. 2, lid 1, 21.
			37°	Art. 2, lid 1, 110.
			38°	Art. 2, lid 1, 111.
			39°	Art. 2, lid 1, 37.
			40°	Art. 2, lid 1, 7.
			41°	Art. 2, lid 1, 21.
			42°	Art. 2, lid 1, 78. en art. 61, lid 3 en lid 4
			43°	Art. 2, lid 1, 22.
			44°	n.v.t.

			45°	n.v.t.
			46°	n.v.t.
			47°	Art. 2, lid 1, 23.
			48°	Art. 2, lid 1, 2.
			49°	Art. 2, lid 1, 3.
			50°	Art. 2, lid 1, 3.
			51°	Art. 2, lid 1, 83*quater*.
			52°	n.v.t.
			53°	n.v.t.
			54°	Art. 2, lid 1, 4.
			55°	Art. 2, lid 1, 9.
			56°	Art. 2, lid 1, 10.
			57°	Art. 2, lid 1, 11.
			58°	Art. 2, lid 1, 12.
			59°	Art. 2, lid 1, 13.
			60°	n.v.t.
			61°	Art. 2, lid 1, 14.
			62°	Art. 2, lid 1, 15.
			63°	n.v.t.
			64°	Art. 2, lid 1, 17.
			65°	Art. 2, lid 1, 34.
			66°	Art. 2, lid 1, 89.
			67°	Art. 2, lid 1, 5.
			68°	Art. 2, lid 1, 5*bis*.
			69°	Art. 2, lid 1, 6.
			70°	Art. 2, lid 1, 49.
			71°	Art. 2, lid 1, 50.
			72°	n.v.t.

			73°	Art. 2, lid 1, 84.
			74°	Art. 2, lid 1, 86.
			75°	Art. 2, lid 1, 87.
			76°	Art. 2, lid 1, 85.
			77°	n.v.t.
			78°	Art. 2, lid 1, 26.
			79°	n.v.t.
			80°	Art. 2, lid 1, 27.
			81°	Art. 2, lid 1, 31.
			82°	Art. 2, lid 1, 112.
			83°	Art. 2, lid 1, 101.
			84°	Art. 2, lid 1, 102.
			85°	n.v.t.
			86°	Art. 2, lid 1, 64.
			87°	Art. 2, lid 1, 41.
			88°	Art. 2, lid 1, 43.
			89°	Art. 2, lid 1, 1.
			90°	Art. 2, lid 1, 42.
			91°	Art. 2, lid 1, 16.
			92°	Art. 2, lid 1, 39.
			93°	Art. 15, lid 1, alinea 2
			94°	Art. 2, lid 1, 83.
			95°	Art. 2, lid 1, 83*bis*.
			96°	Art. 2, lid 1, 83*bisbis*.
			97°	Art. 2, lid 1, 83*ter*.
			98°	Art. 2, lid 1, 40.
			99°	Art. 2, lid 1, 66.
			100°	Art. 2, lid 1, 19.

			101°	Art. 2, lid 1, 58.
			102°	Art. 2, lid 1, 60.
			103°	Art. 2, lid 1, 59.
			104°	Art. 2, lid 1, 55.
			105°	Art. 2, lid 1, 56.
			106°	Art. 2, lid 1, 57.
			107°	Art. 2, lid 1, 20.
			108°	Art. 2, lid 1, 80.
			109°	n.v.t.
			110°	Art. 2, lid 1, 45.
			111°	n.v.t.
			112°	Art. 2, lid 1, 61.
			113°	Art. 2, lid 1, 38.
			114°	Art. 2, lid 1, 51.
			115°	Art. 2, lid 1, 68*bis*.
			116°	Art. 2, lid 1, 68.
			117°	Art. 2, lid 1, 69.
			118°	Art. 2, lid 1, 73.
			119°	Art. 2, lid 1, 74.
			120°	Art. 2, lid 1, 109.
			121°	Art. 2, lid 1, 94.
			122°	Art. 2, lid 1, 95.
			123°	Art. 2, lid 1, 72.
			124°	Art. 2, lid 1, 96.
			125°	Art. 2, lid 1, 48. i)
			126°	Art. 2, lid 1, 70.
			127°	Art. 2, lid 1, 71.
			128°	Art. 2, lid 1, 71*bis*.

			129°	Art. 2, lid 1, 71*ter*.
			130°	Art. 2, lid 1, 67.
			131°	Art. 2, lid 1, 92.
			132°	Art. 2, lid 1, 100.
			133°	Art. 2, lid 1, 108.
			134°	Art. 2, lid 1, 65.
			135°	Art. 2, lid 1, 35.
			136°	Art. 2, lid 1, 36.
			137°	Art. 2, lid 1, 46.
			138°	n.v.t.
			139°	Art. 2, lid 1, 75.
			140°	Art. 2, lid 1, 76.
			141°	n.v.t.
			142°	Art. 2, lid 1, 82.
			143°	Art. 2, lid 1, 47.
			144°	Art. 2, lid 1, 28.
			145°	Art. 2, lid 1, 29.
			146°	Art. 2, lid 1, 53.
			147	n.v.t.
			148°	n.v.t.
			149°	Art. 2, lid 1, 107.
			150°	n.v.t.
			151°	Art. 2, lid 1, 81.
			152°	Art. 2, lid 1, 98.
			153°	Art. 2, lid 1, 99.
Art. 6	§ 1	eerste lid	1°	Art. 4, lid 1, a)
			2°	b)
			3°	b)

			4°	c)
			5°	d)
		tweede lid		Art. 4, lid 1
	§ 2			Art. 4, lid 2
	§ 3			Art. 4, lid 3
	§ 4			Art. 4, lid 4
Art. 7	§ 1			Art. 4, lid 8, a)
	§ 2	eerste lid		Art. 4, lid 9, a)
		tweede lid		Art. 4, lid 9, laatste alinea
	§ 3			Art. 4, lid 10
Art. 8				Art. 4, lid 7
Art. 9	§ 1			Art. 10, lid 1
	§ 2	eerste lid		Art. 10, lid 5 en art. 11, lid 1
		tweede lid		Art. 10, lid 8 en art. 71, lid 7
		derde lid		Art. 11, lid 2
	§ 3			Art. 10, lid 1, laatste zin
	§ 4	eerste lid		Art. 14, lid 1
		tweede lid		Art. 14, lid 3
Art. 10	§ 1			Art. 10, lid 1
	§ 2			Art. 10, lid 2 en art. 17, lid 2
	§ 3	eerste lid		Art. 10, lid 3
		tweede lid		Art. 10, lid 3 en lid 4
	§ 4			Art. 10, lid 7
Art. 11		eerste lid		Art. 10, lid 6, alinea 1
		tweede lid		alinea 2
		derde lid		alinea 3 en 4
Art. 12	§ 1			Art. 15, lid 1, alinea 1 en lid 3
	§ 2			Art. 15, lid 1, alinea 2

	§ 3	eerste lid		Art. 15, lid 2
		tweede lid		Art. 15, lid 1, alinea 1
Art. 13				Art. 17, lid 1 en art. 15, lid 1, alinea 2, laatste zin
Art. 14	§ 1			Art. 17, lid 3, alinea 1
	§ 2			Art. 17, lid 3, alinea's 2, 3 en 4
Art. 15	§ 1	eerste lid		Art. 17, lid 4, alinea 1
		tweede lid		Art. 17, lid 4, alinea 2
		derde lid		Art. 17, lid 7
	§ 2		1°	Art. 17, lid 5, a)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	d)
			5°	e)
			6°	f)
			7°	g)
			8°	h) en k)
			9°	j), tweede zinsdeel
			10°	h*bis*)
			11°	i)
			12°	j), eerste zinsdeel
			13°	j*bis*)
	§ 3			Art. 17, lid 4, alinea 1 en lid 6, punten a) en b)
Art. 16	§ 1	eerste lid		Art. 12, lid 1
		tweede lid		Art. 12, lid 1, alinea 1
		derde lid		Art. 12, lid 1, alinea 2
	§ 2	eerste lid		Art. 12, lid 2 en art. 13, lid 1
		tweede lid		Art. 12, lid 2 en art. 71, lid 7

		derde lid		Art. 12, lid 2
	§ 3			Art. 10, lid 1, laatste zin
Art. 17	§ 1	eerste lid		Art. 12, lid 3, a)
		tweede lid		n.v.t.
	§ 2			Art. 10, lid 3 en art. 12, lid 3, a)
	§ 3	eerste lid		Art. 12, lid 3, f)
		tweede lid		Art. 10, lid 4
Art. 18	§ 1	eerste lid	1°	Art. 12; lid 3, a*bis*)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	d)
			5°	e)
			6°	f)
		tweede lid		Art. 12, lid 5
	§ 2			n.v.t.
Art. 19		eerste lid		Art. 13, lid 3
		tweede lid		Art. 10, lid 6, alinea 3
Art. 20		eerste lid		Art. 14, lid 2
		tweede lid		Art. 14, lid 3
Art. 21	§ 1		1° tot 5°	Art. 13, lid 1, alinea 2, a) tot e)
	§ 2			Art. 13, lid 1, alinea 3
Art. 22				Art. 13, lid 2
Art. 23	§ 1	eerste lid		Art. 13, lid 4, alinea 1 en alinea 3
		tweede lid		Art. 13, lid 4, alinea 2
		derde lid		Art. 13, lid 4, alinea 4
	§ 2			Art. 17, lid 2
Art. 24	§ 1	eerste lid		Art. 13, lid 5, alinea 1
		tweede lid		alinea 1

		derde lid		alinea 2
		vierde lid		alinea 2
	§ 2	eerste lid		Art. 13, lid 6
		tweede lid		Art. 13, lid 5, alinea 2
		derde lid		Art. 13, lid 9
	§ 3			Art. 13, lid 7
Art. 25				Art. 13, lid 10
Art. 26		eerste lid		Art. 13, lid 2
		tweede lid		Art. 13, lid 4, alinea 2
		derde lid		Art. 13, lid 4; alinea 4
Art. 27	§ 1	eerste lid		Art. 13, lid 6, alinea 1
		tweede lid		alinea 1
		derde lid		alinea 2
		vierde lid		alinea 2
	§ 2			Art. 13, lid 6, alinea 1
	§ 3			Art. 13, lid 6, alinea 2
	§ 4			Art. 13, lid 7
Art. 28	§ 1			Art. 13, lid 10
	§ 2			Art. 13, lid 9
Art. 29				Art. 13, lid 8
Art. 30	§ 1			Art. 12, lid 4 en art. 16, lid 1 en lid 3
	§ 2			Art. 16, lid 1, alinea 4
Art. 31		eerste lid		Art. 16, lid 1, alinea 2
		tweede lid		Art. 16, lid 4
Art. 32		eerste lid		Art. 16, lid 2
		tweede lid		Art. 16, lid 1, alinea 1
Art. 33				Art. 16, lid 1; alinea 3
Art. 34	§ 1			Art. 18, lid 1

	§ 2			Art. 18, lid 2
	§ 3	eerste lid		Art. 18, lid 3, alinea 1
		tweede lid		alinea 2
		derde lid		alinea 3
		vierde lid		Art. 18, lid 4, alinea 1
	§ 4	eerste lid		Art. 18, lid 4, alinea 1 en lid 5, alinea 1
		tweede lid		Art. 18, lid 5, alinea 2
		derde lid		Art. 18, lid 5, alinea 4
		vierde lid		Art. 18, lid 5, alinea 3
Art. 35	§ 1			n.v.t.
	§ 2	eerste lid		Art. 18, lid 6, alinea 1
		tweede lid		Art. 18, lid 6, alinea 2
		derde lid		Art. 18, lid 2, alinea 2
	§ 3			Art. 18, lid 6*bis*
	§ 4			Art. 18, lid 7
	§ 5			Art. 18, lid 6, alinea 3, lid 6*bis*, alinea 3 en lid 7, alinea 3
Art. 36				Art. 18, lid 8
Art. 37	§ 1	eerste lid		Art. 18, lid 1
		tweede lid		Art. 18, lid 2
		derde lid		Art. 18, lid 1
		vierde lid		Art. 18, lid 2
	§ 2	eerste lid		Art. 18, leden 6, 6*bis* en 7
		tweede lid		Art. 18, leden 6, 6*bis* en 7, telkens alinea 2
		derde lid		Art. 18, leden 6, 6*bis* en 7, telkens alinea 3
	§ 3			Art. 18, lid 8
Art. 38				Art. 18, lid 9
Art. 39		eerste lid		Art. 55, lid 2, alinea 5

		tweede lid		Art. 55, lid 2, alinea 6
Art. 40	§ 1	eerste lid		Art. 45, lid 1
		tweede lid		Art. 45, lid 2
	§ 2			Art. 45, lid 3
Art. 41		eerste lid		Art. 45*bis*, lid 1
		tweede lid		Art. 45*bis*, lid 2
Art. 42	§ 1			Art. 45*ter*, lid 1
	§ 2			lid 2
	§ 3			lid 3
	§ 4			lid 4
	§ 5			lid 5
	§ 6			lid 6
	§ 7			lid 7
	§ 8			lid 8
	§ 9			lid 9
Art. 43	§ 1			Art. 45*quater*, lid 1
	§ 2			lid 2, alinea 1
	§ 3			lid 2*bis*
	§ 4			lid 3
	§ 5			lid 5
	§ 6			lid 6
	§ 7			lid 7
	§ 8			lid 8
	§ 9			lid 9
	§ 10			lid 10
Art. 44	§ 1			Art. 45*quinquies*, lid 1
	§ 2			lid 2
	§ 3			lid 3

	§ 4			lid 4
	§ 5			lid 5
Art. 45		eerste lid		Art. 45*sexies*, lid 1
		tweede lid		lid 2
		derde lid		lid 3
Art. 46	§ 1			Art. 45*septies*, lid 1
	§ 2			lid 2
	§ 3			lid 2*bis*
	§ 4			lid 2*ter*
	§ 5			Art. 44, lid 2, h), tweede zin
	§ 6			Art. 45*septies*, lid 3
	§ 7			lid 4
	§ 8			lid 5
Art. 47				Art. 45*octies*
Art. 48	§ 1			Art. 45*nonies*, lid 1
	§ 2			lid 2
	§ 3	eerste lid		Art. 45*nonies*, lid 4, alinea 1
		tweede lid		alinea's 2 en 3
		derde lid		alinea's 5 en 6
	§ 4	eerste lid		Art. 45*nonies*, lid 5, alinea 1
		tweede lid		alinea 2
		derde lid		alinea's 3 en 4
		vierde lid		alinea 5
		vijfde lid		alinea 6
	§ 5			Art. 45*nonies*, lid 6
	§ 6			lid 7
	§ 7			lid 8
Art. 49	§ 1			Art. 45*decies*, lid 1

	§ 2			lid 2
	§ 3			lid 3
	§ 4			lid 4
	§ 5			lid 7
Art. 50				Art. 45*undecies*, lid 1
Art. 51	§ 1			Art. 45*duodecies*, lid 1
	§ 2			lid 2
Art. 52				Art. 45*terdecies*, lid 1
Art. 53	§ 1			Art. 45*quaterdecies*, lid 1
	§ 2			lid 2
	§ 3			lid 3
	§ 4			lid 4
	§ 5			lid 5
	§ 6			lid 6
	§ 7			lid 7
	§ 8			lid 8
Art. 54				Art. 16*bis*, lid 1
Art. 55				Art. 16*bis*, lid 2
Art. 56		eerste lid		Art. 16*bis*, lid 3, alinea 1
		tweede lid		alinea's 2 en 3
Art. 57	§ 1			Art. 16*bis*, lid 4
	§ 2			lid 5
	§ 3			lid 6
Art. 58				Art. 33*bis*, lid 1
Art. 59				Art. 33*bis*, lid 2, alinea 1
Art. 60		eerste lid		Art. 33*bis*, lid 2, alinea 2
		tweede lid		Art. 33*bis*, lid 3
Art. 61				Art. 33*bis*, lid 5

Art. 62				Art. 33*bis*, lid 6
Art. 63				Art. 33*bis*, lid 10
Art. 64				Art. 33*bis*, lid 8, alinea 1
Art. 65				Art. 33*bis*, lid 8, alinea 2
Art. 66		eerste lid		Art. 33*bis*, lid 4
		tweede lid		Art. 33*bis*, lid 7
Art. 67				Art. 33*bis*, lid 9
Art. 68				Art. 33*bis*, lid 11
Art. 69	§ 1	eerste lid		Art. 59, lid 2
		tweede lid		Art. 37, lid 2, art. 59, lid 1, alinea 1 en art. 60, lid 5
	§ 2			Art. 59, lid 1, alinea 3
	§ 3			Art. 59, lid 1, alinea 2
Art. 70				Art. 59, lid 1*bis*
Art. 71				Art. 59, lid 1*ter*
Art. 72	§ 1			Art. 59, lid 3
	§ 2	eerste lid		Art. 59, lid 4
		tweede lid	1°	lid 5
			2°	lid 6
Art. 73				Art. 59, lid 7
Art. 74				Art. 60, lid 1
Art. 75				Art. 60, lid 2
Art. 76	§ 1			Art. 60, lid 3, inl. zin
	§ 2			Art. 60, lid 3, a), b), c) en d)
	§ 3			Art. 60, lid 4
Art. 77	§ 1			Art. 62, lid 1, a)
	§ 2			Art. 62, lid 1, b)
	§ 3			Art. 62, lid 3

	§ 4	eerste lid		Art. 62, lid 4
		tweede lid		Art. 62, lid 6
		derde lid		Art. 62, lid 7
	§ 5			Art. 62, lid 5
	§ 6			Art 62, lid 2
	§ 7			Art. 62, lid 8
Art. 78	§ 1	eerste lid		Art. 31, lid 2, alinea 1 en art. 2, 1.
		tweede lid		Art. 31, lid 2, alinea 1
	§ 2			Art. 31, lid 3
Art. 79		eerste lid		Art. 32, lid 1
		tweede lid		Art. 32, lid 2
Art. 80	§ 1			Art. 32, lid 4
	§ 2			Art. 32, lid 4, alinea 1, d)
	§ 3			Art. 32, lid 4, alinea 2
	§ 4			Art. 32, lid 4, alinea 3
Art. 81				Art. 32, lid 5
Art. 82				Art. 32, lid 3
Art. 83				Art. 32*bis*
Art. 84				Art. 33, lid 1
Art. 85	§ 1	eerste lid		Art. 33, lid 2
		tweede lid		Art. 33, lid 3
	§ 2			Art. 33, lid 4
Art. 86		eerste lid	1°	Art. 34, lid 1, a)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	d)
			5°	e)
			6°	f)

			7°	g)
			8°	h)
			9°	i)
		tweede lid		e)
Art. 87			1°	Art. 87, a)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	e)
			5°	f)
			6°	g)
			7°	h)
			8°	i)
			9°	j)
			10°	k)
			11°	l)
Art. 88				Art. 34, lid 2
Art. 89				Art. 34, lid 3
Art. 90				Art. 86, lid 1
Art. 91				Art. 86, lid 3
Art. 92		eerste lid		art. 36, lid 1 en lid 3, en art. 59, lid 10
		tweede lid	1°	Art. 36, lid 4, a)
			2°	b)
			3°	c) en art. 59, lid 10
			4°	d)
			5°	f)
			6°	e)
			7°	g)
Art. 93	§ 1			Art. 36, lid 5

	§ 2			Art. 36, lid 6
	§ 3			Art. 36, lid 7
	§ 4			Art. 36, lid 8
Art. 94	§ 1			Art 36, lid 1, laatste zin
	§ 2	eerste lid		Art .36, lid 9, alinea 1
		tweede lid		Art. 36, lid 9, alinea 2
		derde lid		Art. 36, lid 12
	§ 3			Art. 36, lid 10
	§ 4			Art. 36, lid 11
	§ 5			Art. 36, lid 13
Art. 95				Art. 37, lid 3
Art. 96		eerste lid		Art. 37, lid 4
		tweede lid		Art. 37, lid 5
Art. 97				Art. 37, lid 6
Art. 98	§ 1			Art. 38, lid 1
	§ 2			Art. 38, lid 2 en lid 3
	§ 3			Art. 38, lid 4
Art. 99	§ 1			Art. 39, lid 2, alinea 1
	§ 2			Art. 39, lid 3
	§ 3			Art. 39, lid 2, alinea 3
Art. 100				Art. 38, lid 7
Art. 101				Art. 38, lid 6
Art. 102	§ 1	eerste lid		Art. 40, lid 1
		tweede lid		Art. 40, lid 2, alinea 1
		derde lid		Art. 40, lid 2, alinea 2
		vierde lid		Art. 41, lid 1, g)
	§ 2			Art. 40, lid 3
	§ 3			Art. 40, lid 4

	§ 4			Art. 41, lid 2,
Art. 103	§ 1			Art. 40, lid 6, b)
	§ 2			Art. 41, lid 4
Art. 104	§ 1			Art. 41, lid 1, alinea 1, a) tot en met d)
	§ 2	eerste lid		Art. 41, lid 1, alinea 1, e) en f)
		tweede lid		Art. 41, lid 1, alinea 2
	§ 3			Art. 40, lid 12
Art. 105	§ 1			Art. 41, lid 3
	§ 2			Art. 41, lid 8
	§ 3			Art. 41, lid 9
Art. 106	§ 1			Art. 41, lid 5
	§ 2	eerste lid		Art. 41, lid 6
		tweede lid		Art. 41, lid 7
Art. 107		eerste lid		Art. 40, lid 6, a)
			1°	Art. 40, lid 7, alinea 1, a)
			2°	Art. 40, lid 7, alinea 1, b)
		tweede lid		Art. 40, lid 7, alinea 2
Art. 108	§ 1	eerste lid	inl. zin	Art. 42, lid 1
			1°	Art. 42, lid 5, a)
			2°	b)
			3°	c)
		tweede lid		Art. 42, lid 2
	§ 2			Art. 42, lid 6
	§ 3			Art. 42, lid 7
	§ 4			Art. 42, lid 8
Art. 109	§ 1			Art. 42, lid 4
	§ 2			Art. 42, lid 13
Art. 110				Art. 42, lid 3

Art. 111				Art. 42, lid 10
Art. 112	§ 1			Art. 43, lid 2
	§ 2			Art. 43, lid 3
	§ 3			Art. 43, lid 4
Art. 113				Art. 44, lid 1
Art. 114	§ 1		1°	Art. 44, lid 2, alinea 1, a)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	d)
			5°	e)
			6°	f)
			7°	g), i), en alinea 2
			8°	g), ii)
			9°	g), iii)
			10°	g), iv)
			11°	h)
	§ 2	eerste lid		Art. 44, lid 2, alinea 3
		tweede lid		Art. 44, lid 2, alinea's 3 en 4
	§ 3			Art. 44, lid 2, alinea 5
Art. 115	§ 1			Art. 44, lid 3, alinea 1
	§ 2			Art. 44, lid 3, alinea 2
	§ 3			Art. 44, lid 3, alinea 3
	§ 4			Art. 44, lid 12
Art. 116				n.v.t.
Art. 117	§ 1			Art. 46, lid 1
	§ 2			lid 2
	§ 3			lid 3
	§ 4			lid 4

Art. 118	§ 1	eerste lid		Art. 47, lid 1, alinea 1
		tweede lid		alinea 2
	§ 2			Art. 47, lid 2
	§ 3			Art. 47, lid 3
	§ 4			Art. 47, lid 4 en lid 5
Art. 119	§ 1			Art. 48, lid 1
	§ 2			lid 2
	§ 3			lid 3
	§ 4			lid 4
	§ 5			lid 5
Art. 120	§ 1	eerste lid		Art. 49, lid 2, alinea 1
		tweede lid		Art. 49, lid 2, alinea 2
		derde lid		Art. 49, lid 3
	§ 2			Art. 49, lid 4
Art. 121		eerste lid		Art. 50, lid 1 en lid 3
		tweede lid		Art. 50, lid 2
Art. 122	§ 1			Art. 51, lid 1 en art. 52, lid 1
	§ 2			Art. 52, lid 2, eerste zin en tweede zin
	§ 3			Art. 52, lid 3
	§ 4	eerste lid	inl. zin	Art. 52, lid 4, alinea 1
			1°	Art. 52, lid 5, a)
			2°	Art. 52, lid 5, b)
			3°	Art. 52, lid 5, c)
		tweede lid		Art. 52, lid 4, alinea 2
		derde lid		Art. 52, lid 1, laatste zin
	§ 5			Art. 52, lid 6
Art. 123	§ 1			Art. 52, lid 7
	§ 2			Art. 52, lid 8

	§ 3			Art. 52, lid 9
	§ 4			Art. 52, lid 10
	§ 5			Art. 52, lid 11
Art. 124	§ 1			Art. 53, lid 3
	§ 2			Art. 53, lid 4
Art. 125				Art. 53, lid 1 en lid 2, en art. 54, lid 3
Art. 126	§ 1	eerste lid	inl. zin	Art. 55, lid 1, alinea 1
			1°	Art. 55, lid 1, alinea 1, c)
			2°	b)
			3°	d)
		tweede lid		Art. 55, lid 3
		derde lid		Art. 55, lid 1, alinea 2
		vierde lid		Art. 55, lid 1, alinea 3
		vijfde lid		Art. 55, lid 4
	§ 2	eerste lid		Art. 55, lid 2, alinea 1
		tweede lid		alinea 2
		derde lid		alinea 3
		vierde lid		alinea 4
		vijfde lid		alinea 7
	§ 3			Art. 55, lid 7
Art. 127				Art. 38, lid 5, art. 40, lid 5 en art. 42, lid 9
Art. 128				Art. 38, lid 13, art. 40, lid 11 en art. 42, lid 12
Art. 129	§ 1			Art. 38, lid 8 en art. 47, lid 4
	§ 2			n.v.t
	§ 3			n.v.t.
	§ 4			n.v.t.
Art. 130	§ 1			Art. 38, lid 9, a) en art. 47, lid 5

	§ 2			Art. 38, lid 9, b) en art. 47, lid 5
	§ 3			Art. 38, lid 9, c) en art. 47, lid 5
	§ 4			Art. 38, lid 9, d) en art. 47, lid 5
	§ 5			Art. 38, lid 9, e) en art. 47, lid 5
	§ 6			Art. 38, lid 9, f) en art. 47, lid 5
Art. 131				Art. 64, lid 3, alinea 1, inleidende bepaling
Art. 132		eerste lid		Art. 38, lid 11 en art. 40, lid 9
		tweede lid		Art. 38, lid 12, alinea 1, a) en art. 40, lid 10, alinea 2, a)
		derde lid		Art. 38, lid 12, alinea 2, b) en art. 40, lid 10, alinea 2, b)
Art. 133				Art. 37, lid 8
Art. 134	§ 1			Art. 63, lid 1 en lid 1, a)
	§ 2		1°	Art. 63, lid 1, b)
			2°	c)
			3°	d)
			4°	Art. 40, lid 6, b)
			5°	Art. 63, lid 1, e)
			6°	f)
			7°	g)
			8°	j)
			9°	k)
			10°	h)
			11°	i)
			12°	l)
			13°	m)
Art. 135		eerste lid	1°	Art. 64, lid 1, a)
			2°	b)
			3°	Art. 64, lid 1, c) en art. 53, lid 2, b) en d)

			4°	Art. 53, lid 2, c)
			5°	Art. 53, lid 2, d)
			6°	Art. 64, lid 1, d)
			7°	Art. 64, lid 1, e)
			8°	Art. 64, lid 1, f)
			9°	Art. 64, lid 3, a)
			10°	Art. 64, lid 3, b)
		tweede lid		Art. 64, lid 2
Art. 136				Art. 64, lid 4, b)
Art. 137	§ 1	eerste lid		Art. 65, lid 1 en lid 3
		tweede lid		Art. 65, lid 2
	§ 2			Art. 65, lid 4
	§ 3			n.v.t.
Art. 138			1°	Art. 69, lid 1
			2°	Art. 70, lid 1
			3°	Art. 71, lid 1 en lid 2
Art. 139	§1			Art. 69, lid 4
	§ 2	eerste lid		Art. 69, lid 5, alinea's 1 en 2
		tweede lid		alinea 3
	§ 3			Art. 69, lid 3
Art. 140				Art. 70, lid 2
Art. 141	§ 1			Art. 71, lid 3
	§ 2	eerste lid	1°	Art. 71, lid 2, alinea 1, a)
			2°	b)
			3°	c)
		tweede lid		Art. 71, lid 2, alinea 2
	§ 3			Art. 71, lid 4
	§ 4			Art. 71, lid 5

Art. 142	§ 1			Art. 71*bis*, lid 1
	§ 2			lid 2
	§ 3			lid 3
	§ 4			lid 4
Art. 143				Art. 67, lid 1
Art. 144				Art. 67, lid 2
Art. 145	§ 1			Art. 72, lid 1, alinea 1
	§ 2			Art. 72, lid 2
	§ 3			Art. 72, lid 3
Art. 146	§ 1	eerste lid		Art. 35, lid 1, lid 2 en lid 4
		tweede lid		Art. 35, lid 3
		derde lid		n.v.t.
		vierde lid		n.v.t.
	§ 2			Art. 35, lid 7
	§ 3			Art. 35, lid 1
	§ 4			n.v.t.
	§ 5			n.v.t.
	§ 6			Art. 35, lid 4 en lid 6
	§ 7			Art. 35, lid 5
	§ 8			n.v.t.
Art. 147	§ 1			Art. 66, lid 1
	§ 2			lid 2
	§ 3			lid 3
Art. 148	§ 1			Art. 66, lid 4
	§ 2			Art. 66, lid 5
Art. 149				Art. 66, lid 6
Art. 150	§ 1			Art. 73, a)
	§ 2			Art. 73, b)

Art. 151	§ 1			Art. 74, lid 1
	§ 2			Art. 74, lid 2
	§ 3			Art. 74, lid 3
Art. 152				Art. 75
Art. 153	§ 1		1°	Art. 78, lid 1, a)
			2°	b)
			3°	c)
	§ 2	eerste lid		d)
		tweede lid		Art. 76, lid 2, a)
	§ 3			Art. 78, lid 2
Art. 154	§ 1		1°	Art. 79, lid 1, a) en b)
			2°	Art. 77, lid 1
			3°	Art. 77, lid 1
	§ 2			Art. 79, lid 2 en art. 77, lid 2
	§ 3			Art. 118
Art. 155	§ 1	eerste lid		Art. 68, lid 1, alinea 1 en lid 3
			1°	Art. 68, lid 1
			2°	Art. 68, lid 3
		tweede lid		Art. 68, lid 1, alinea 2, a) en b) en lid 3, a), i) en ii)
	§ 2			Art. 68, lid 2
	§ 3			Art. 68, lid 5
	§ 4			Art. 68, lid 4
	§ 5			Art. 68, lid 6
Art. 156		eerste lid		Art. 80, lid 1
		tweede lid		Art. 80, lid 2
Art. 157				Art. 80, lid 1
Art. 158				Art. 34, lid 5

Art. 159				Art. 64, lid 4, a)
Art. 160				Art. 34, lid 4
Art. 161	§ 1			Art. 91, lid 6
	§ 2	eerste lid		Art. 91, lid 7, alinea 1 en art. 92, lid 3, alinea 1
		tweede lid		Art. 91, lid 7, alinea 2 en art. 92, lid 3, alinea 2
Art. 162	§ 1			Art. 107, lid 3
	§ 2	eerste lid		Art. 107, lid 4
		tweede lid		Art. 107, lid 5
Art. 163	§ 1			Art. 91, lid 11 en art. 92, lid 7, alinea 1
	§ 2			Art. 91, lid 12 en art. 92, lid 7, alinea 2
	§ 3			Art. 91, lid 13 en art. 92, lid 7, alinea 3
Art. 164				Art. 91, lid 10 en art. 92, lid 6
Art. 165	§ 1			Art. 88, lid 1, alinea 1
	§ 2			Art. 88, lid 6
Art. 166	§ 1			Art. 88, lid 1, alinea 2
	§ 2			Art. 88, lid 1, alinea 3
	§ 3			Art. 88, lid 5, alinea 2
Art. 167				Art. 88, lid 5, alinea 1
Art. 168			inl. zin	Art. 88, lid 2, eerste zin en a)
			1°	Art. 88, lid 2, b)
			2°	c)
			3°	d)
			4°	e)
			5°	f)
			6°	g)
			7°	h)
			8°	Art. 88, lid 3

			9°	Art. 88, lid 3*bis*
Art. 169				Art. 88, lid 2
Art. 170				Art. 89, lid 1
Art. 171	§ 1			Art. 89, lid 2, alinea 1 en lid 5
	§ 2	eerste lid		Art. 89, lid 2, alinea 2
		tweede lid		Art. 89, lid 2, alinea 3
	§ 3			Art. 89, lid 2, alinea 4
Art. 172		eerste lid		Art. 89, lid 3, alinea 1
		tweede lid		Art. 89, lid 3, alinea 2
Art. 173				Art. 89, lid 4
Art. 174				Art. 90, lid 1
Art. 175				Art. 90, lid 2
Art. 176				Art. 90, lid 4
Art. 177	§ 1			Art. 91, lid 1
	§ 2			lid 2
	§ 3			lid 3
	§ 4			lid 4
	§ 5			lid 5
	§ 6			lid 8
	§ 7			lid 9
Art. 178	§ 1			Art. 92, lid 1, alinea 1
	§ 2			lid 1, alinea 2
	§ 3	eerste lid		lid 2, alinea 1
		tweede lid		lid 2, alinea 2
	§ 4			lid 3, alinea 1
	§ 5			lid 4
	§ 6			lid 5
Art. 179		eerste lid		Art. 97, lid 1

		tweede lid		Art. 94, lid 1
Art. 180	§ 1			Art. 94, lid 2, alinea 1
	§ 2			lid 2, alinea 2
	§ 3			lid 3
Art. 181				Art. 94, lid 4
Art. 182				Art. 94, lid 5
Art. 183				Art. 94, lid 6
Art. 184				Art. 95
Art. 185	§ 1			Art. 96, lid 1
	§ 2			lid 2
	§ 3			lid 3
Art. 186	§ 1			Art. 97, lid 4
	§ 2			lid 5
	§ 3			lid 6
Art. 187	§ 1			Art. 81, lid 1
	§ 2			Art. 81, lid 2
Art. 188				Art. 32*ter*
Art. 189			1°	Art. 81, lid 3, a) en b)
			2°	c) en d)
			3°	l)
			4°	f)
			5°	g)
			6°	h)
			7°	i)
			8°	j)
			9°	k)
Art. 190				Art. 81, lid 2 en lid 3
Art. 191				Art. 82, lid 2, a) en b)

Art. 192	§ 1		inl. zin	Art. 83, lid 1 en lid 2
			1°	lid 2, a)
			2°	b)
			3°	l)
			4°	d)
			5°	e)
			6°	f)
			7°	g)
			8°	h)
			9°	i)
			10°	j)
			11°	k)
	§ 2			n.v.t.
	§ 3			Art. 83, lid 3
Art. 193	§ 1		1°	Art. 83, lid 4, a)
			2°	c)
			3°	b)
			4°	d)
			5°	n.v.t.
	§ 2			Art. 83, lid 5
Art. 194				Art. 53, lid 1
Art. 195				Art. 53, lid 2, a)
Art. 196				n.v.t.
Art. 197				n.v.t.
Art. 198				Art. 85, lid 3
Art. 199	§ 1			n.v.t.
	§ 2			Art. 85, lid 4, alinea 1
Art. 200	§ 1			n.v.t.

	§ 2			Art. 85, lid 3
	§ 3			Art. 85, lid 4, alinea 2
Art. 201				n.v.t.
Art. 202				n.v.t.
Art. 203	§ 1			Art. 109, lid 1, alinea 1 en lid 3
	§ 2			Art. 109, lid 1, alinea 2, lid 2 en lid 5, alinea 3
	§ 3			Art. 109, lid 1, alinea 3
	§ 4			Art. 109, lid 1, alinea 4
Art. 204				Art. 109, lid 4
Art. 205	§ 1			Art. 109, lid 5, alinea 1
	§ 2			alinea 2
Art. 206	§ 1			Art. 37, lid 10 en art. 56, lid 1
	§ 2		1°	Art. 56, lid 5, a) en art. 57, lid 1
			2°	Art. 56, lid 5; b) en art. 58, lid 1 en lid 2
Art. 207			inl. zin	Art. 56, lid 3
			1°	Art. 56, lid 4, inleidende zin
			2°	Art. 56, lid 4
			3°	Art. 37, lid 10, a)
			4°	Art. 37, lid 10, b)
Art. 208				Art. 56, lid 2
Art. 209				Art. 57, lid 2 en art. 58, lid 3
Art. 210				Art. 57, lid 3 en art. 58, lid 3
Art. 211	§ 1	eerste lid		Art. 128*bis*, lid 1, alinea 1
		tweede lid		Art. 128*bis*, lid 1, alinea 2
	§ 2	eerste lid		Art. 128*bis*, lid 5, alinea 1
		tweede lid		Art. 128*bis*, lid 5, alinea 2
Art. 212				n.v.t.

Art. 213				n.v.t.
Art. 214				n.v.t.
Art. 215				n.v.t.
Art. 216				n.v.t.
Art. 217				n.v.t.
Art. 218				n.v.t.
Art. 219	§ 1		1°	Art. 111, lid 2, a)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	d), e) en f)
	§ 2			Art. 114
Art. 220	§ 1		1°	n.v.t.
			2°	Art. 110, lid 2
	§ 2	eerste lid		Art. 111, lid 2, d)
		tweede lid		Art. 111, lid 2, e)
		derde lid		Art. 111, lid 2, f)
	§ 3			n.v.t.
Art. 221		eerste lid		Art. 112, leden 1, 2 en 3
		tweede lid		Art. 112, lid 3
Art. 222				Art. 113, lid 1
Art. 223				n.v.t.
Art. 224				n.v.t.
Art. 225				n.v.t.
Art. 226				n.v.t.
Art. 227				Art. 86, lid 2, a) en b)
Art. 228				Art. 3, lid 7
Art. 229				Art. 63, lid 2, alinea 1, a) en b) en art. 40, lid 1, alinea 2

Art. 230				Art. 3, lid 6
Art. 231	§ 1			Art. 37, lid 7
	§ 2			n.v.t.
Art. 232				n.v.t.
Art. 233		eerste lid		Art. 84, lid 5, a)
		tweede lid		n.v.t.
Art. 234				Art. 128
Art. 235				Art. 108
Art. 236				n.v.t.
Bijlage 1				Bijlage, deel B
Bijlage 2				Art. 10, lid 7
Bijlage 3				Bijlage, deel C

TABLEAU DE CORRESPONDANCE PROJET DE LOI – DIRECTIVE BRR

Projet de loi relative à la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse				**Directive 2014/59/UE**
Art. 1er				n/a
Art. 2				n/a
Art. 3		alinéa 1er	1°	Art. 1, para. 1, a)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	d)
			5°	e)
		alinéa 2		Art. 1, para. 3
Art. 4				n/a
Art. 5			1°	n/a
			2°	n/a
			3°	n/a
			4°	n/a
			5°	n/a
			6°	n/a
			7°	n/a
			8°	n/a
			9°	n/a
			10°	n/a
			11°	n/a
			12°	n/a
			13°	n/a
			14°	n/a
			15°	n/a
			16°	n/a

			17°	n/a
			18°	n/a
			19°	n/a
			20°	n/a
			21°	n/a
			22°	n/a
			23°	n/a
			24°	n/a
			25°	n/a
			26°	n/a
			27°	n/a
			28°	n/a
			29°	n/a
			30°	n/a
			31°	n/a
			32°	Art. 2, para. 1, 18.
			33°	n/a
			34°	Art. 2, para. 1, 90.
			35°	Art. 2, para. 1, 44.
			36°	Art. 2, para. 1, 21.
			37°	Art. 2, para. 1, 110.
			38°	Art. 2, para. 1, 111.
			39°	Art. 2, para. 1, 37.
			40°	Art. 2, para. 1, 7.
			41°	Art. 2, para. 1, 21.
			42°	Art. 2, para. 1, 78. et art. 61, para. 3 et para. 4
			43°	Art. 2, para. 1, 22.
			44°	n/a

			45°	n/a
			46°	n/a
			47°	Art. 2, para. 1, 23.
			48°	Art. 2, para. 1, 2.
			49°	Art. 2, para. 1, 3.
			50°	Art. 2, para. 1, 3.
			51°	Art. 2, para. 1, 83*quater*.
			52°	n/a
			53°	n/a
			54°	Art. 2, para. 1, 4.
			55°	Art. 2, para. 1, 9.
			56°	Art. 2, para. 1, 10.
			57°	Art. 2, para. 1, 11.
			58°	Art. 2, para. 1, 12.
			59°	Art. 2, para. 1, 13.
			60°	n/a
			61°	Art. 2, para. 1, 14.
			62°	Art. 2, para. 1, 15.
			63°	n/a
			64°	Art. 2, para. 1, 17.
			65°	Art. 2, para. 1, 34.
			66°	Art. 2, para. 1, 89.
			67°	Art. 2, para. 1, 5.
			68°	Art. 2, para. 1, 5*bis*.
			69°	Art. 2, para. 1, 6.
			70°	Art. 2, para. 1, 49.
			71°	Art. 2, para. 1, 50.
			72°	n/a

			73°	Art. 2, para. 1, 84.
			74°	Art. 2, para. 1, 86.
			75°	Art. 2, para. 1, 87.
			76°	Art. 2, para. 1, 85.
			77°	n/a
			78°	Art. 2, para. 1, 26.
			79°	n/a
			80°	Art. 2, para. 1, 27.
			81°	Art. 2, para. 1, 31.
			82°	Art. 2, para. 1, 112.
			83°	Art. 2, para. 1, 101.
			84°	Art. 2, para. 1, 102.
			85°	n/a
			86°	Art. 2, para. 1, 64.
			87°	Art. 2, para. 1, 41.
			88°	Art. 2, para. 1, 43.
			89°	Art. 2, para. 1, 1.
			90°	Art. 2, para. 1, 42.
			91°	Art. 2, para. 1, 16.
			92°	Art. 2, para. 1, 39.
			93°	Art. 15, para. 1, alinéa 2
			94°	Art. 2, para. 1, 83.
			95°	Art. 2, para. 1, 83*bis*.
			96°	Art. 2, para. 1, 83*bisbis*.
			97°	Art. 2, para. 1, 83*ter*.
			98°	Art. 2, para. 1, 40.
			99°	Art. 2, para. 1, 66.
			100°	Art. 2, para. 1, 19.

			101°	Art. 2, para. 1, 58.
			102°	Art. 2, para. 1, 60.
			103°	Art. 2, para. 1, 59.
			104°	Art. 2, para. 1, 55.
			105°	Art. 2, para. 1, 56.
			106°	Art. 2, para. 1, 57.
			107°	Art. 2, para. 1, 20.
			108°	Art. 2, para. 1, 80.
			109°	n/a
			110°	Art. 2, para. 1, 45.
			111°	n/a
			112°	Art. 2, para. 1, 61.
			113°	Art. 2, para. 1, 38.
			114°	Art. 2, para. 1, 51.
			115°	Art. 2, para. 1, 68*bis*.
			116°	Art. 2, para. 1, 68.
			117°	Art. 2, para. 1, 69.
			118°	Art. 2, para. 1, 73.
			119°	Art. 2, para. 1, 74.
			120°	Art. 2, para. 1, 109.
			121°	Art. 2, para. 1, 94.
			122°	Art. 2, para. 1, 95.
			123°	Art. 2, para. 1, 72.
			124°	Art. 2, para. 1, 96.
			125°	Art. 2, para. 1, 48. i)
			126°	Art. 2, para. 1, 70.
			127°	Art. 2, para. 1, 71.
			128°	Art. 2, para. 1, 71*bis*.

			129°	Art. 2, para. 1, 71*ter*.
			130°	Art. 2, para. 1, 67.
			131°	Art. 2, para. 1, 92.
			132°	Art. 2, para. 1, 100.
			133°	Art. 2, para. 1, 108.
			134°	Art. 2, para. 1, 65.
			135°	Art. 2, para. 1, 35.
			136°	Art. 2, para. 1, 36.
			137°	Art. 2, para. 1, 46.
			138°	n/a
			139°	Art. 2, para. 1, 75.
			140°	Art. 2, para. 1, 76.
			141°	n/a
			142°	Art. 2, para. 1, 82.
			143°	Art. 2, para. 1, 47.
			144°	Art. 2, para. 1, 28.
			145°	Art. 2, para. 1, 29.
			146°	Art. 2, para. 1, 53.
			147°	n/a
			148°	n/a
			149°	Art. 2, para. 1, 107.
			150°	n/a
			151°	Art. 2, para. 1, 81.
			152°	Art. 2, para. 1, 98.
			153°	Art. 2, para. 1, 99.
Art. 6	§ 1er	alinéa 1er	1°	Art. 4, para. 1, a)
			2°	b)
			3°	b)

			4°	c)
			5°	d)
		alinéa 2		Art. 4, para. 1
	§ 2			Art. 4, para. 2
	§ 3			Art. 4, para. 3
	§ 4			Art. 4, para. 4
Art. 7	§ 1er			Art. 4, para. 8, a)
	§ 2	alinéa 1er		Art. 4, para. 9, a)
		alinéa 2		Art. 4, para. 9, alinéa dernier
	§ 3			Art. 4, para. 10
Art. 8				Art. 4, para. 7
Art. 9	§ 1er			Art. 10, para. 1
	§ 2	alinéa 1er		Art. 10, para. 5 et art. 11, para. 1
		alinéa 2		Art. 10, para. 8 et art. 71, para. 7
		alinéa 3		Art. 11, para. 2
	§ 3			Art. 10, para. 1, dernière phrase
	§ 4	alinéa 1er		Art. 14, para. 1
		alinéa 2		Art. 14, para. 3
Art. 10	§ 1er			Art. 10, para. 1
	§ 2			Art. 10, para. 2 et art. 17, para. 2
	§ 3	alinéa 1er		Art. 10, para. 3
		alinéa 2		Art. 10, para. 3 et para. 4
	§ 4			Art. 10, para. 7
Art. 11		alinéa 1er		Art. 10, para. 6, alinéa 1
		alinéa 2		alinéa 2
		alinéa 3		alinéas 3 et 4
Art. 12	§ 1er			Art. 15, para. 1, alinéa 1 et para. 3
	§ 2			Art. 15, para. 1, alinéa 2

	§ 3	alinéa 1er		Art. 15, para. 2
		alinéa 2		Art. 15, para. 1, alinéa 1
Art. 13				Art. 17, para.1 et art. 15, para.1, alinéa 2, dernière phrase
Art. 14	§ 1er			Art. 17, para. 3, alinéa 1
	§ 2			Art. 17, para. 3, alinéas 2, 3 et 4
Art. 15	§ 1er	alinéa 1er		Art. 17, para. 4, alinéa 1
		alinéa 2		Art. 17, para. 4, alinéa 2
		alinéa 3		Art. 17, para. 7
	§ 2		1°	Art. 17, para. 5, a)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	d)
			5°	e)
			6°	f)
			7°	g)
			8°	h) et k)
			9°	j), 2e partie de la phrase
			10°	h*bis*)
			11°	i)
			12°	j), 1re partie de la phrase
			13°	j*bis*)
	§ 3			Art. 17, para. 4, alinéa 1 et para. 6, points a) et b)
Art. 16	§ 1er	alinéa 1er		Art. 12, para. 1
		alinéa 2		Art. 12, para. 1, alinéa 1
		alinéa 3		Art. 12, para. 1, alinéa 2
	§ 2	alinéa 1er		Art. 12, para. 2 et art. 13, para. 1
		alinéa 2		Art. 12, para. 2 et art. 71, para. 7

		alinéa 3		Art. 12, para. 2
	§ 3			Art. 10, para. 1, dernière phrase
Art. 17	§ 1er	alinéa 1er		Art. 12, para. 3, a)
		alinéa 2		n/a
	§ 2			Art. 10, para. 3 et art. 12, para. 3, a)
	§ 3	alinéa 1er		Art. 12, para. 3, f)
		alinéa 2		Art. 10, para. 4
Art. 18	§ 1er	alinéa 1er	1°	Art. 12, para. 3, a*bis*)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	d)
			5°	e)
			6°	f)
		alinéa 2		Art. 12, para. 5
	§ 2			n/a
Art. 19		alinéa 1er		Art. 13, para. 3
		alinéa 2		Art. 10, para. 6, alinéa 3
Art. 20		alinéa 1er		Art. 14, para. 2
		alinéa 2		Art. 14, para. 3
Art. 21	§ 1er		1° à 5°	Art. 13, para. 1, alinéa 2, a) à e)
	§ 2			Art. 13, para. 1, alinéa 3
Art. 22				Art. 13, para. 2
Art. 23	§ 1er	alinéa 1er		Art. 13, para. 4, alinéa 1 et alinéa 3
		alinéa 2		Art. 13, para. 4, alinéa 2
		alinéa 3		Art. 13, para. 4, alinéa 4
	§ 2			Art. 17, para. 2
Art. 24	§ 1er	alinéa 1er		Art. 13, para. 5, alinéa 1
		alinéa 2		alinéa 1

		alinéa 3		alinéa 2
		alinéa 4		alinéa 2
	§ 2	alinéa 1er		Art. 13, para. 6
		alinéa 2		Art. 13, para. 5, alinéa 2
		alinéa 3		Art. 13, para. 9
	§ 3			Art. 13, para. 7
Art. 25				Art. 13, para. 10
Art. 26		alinéa 1er		Art. 13, para. 2
		alinéa 2		Art. 13, para. 4, alinéa 2
		alinéa 3		Art. 13, para. 4, alinéa 4
Art. 27	§ 1er	alinéa 1er		Art. 13, para. 6, alinéa 1
		alinéa 2		alinéa 1
		alinéa 3		alinéa 2
		alinéa 4		alinéa 2
	§ 2			Art. 13, para. 6, alinéa 1
	§ 3			Art. 13, para. 6, alinéa 2
	§ 4			Art. 13, para. 7
Art. 28	§ 1er			Art. 13, para. 10
	§ 2			Art. 13, para. 9
Art. 29				Art. 13, para. 8
Art. 30	§ 1er			Art. 12, para. 4 et art. 16, para. 1 et para. 3
	§ 2			Art. 16, para. 1, alinéa 4
Art. 31		alinéa 1er		Art. 16, para. 1, alinéa 2
		alinéa 2		Art. 16, para. 4
Art. 32		alinéa 1er		Art. 16, para. 2
		alinéa 2		Art. 16, para. 1, alinéa 1
Art. 33				Art. 16, para. 1, alinéa 3
Art. 34	§ 1er			Art. 18, para. 1

	§ 2			Art. 18, para. 2
	§ 3	alinéa 1er		Art. 18, para. 3, alinéa 1
		alinéa 2		alinéa 2
		alinéa 3		alinéa 3
		alinéa 4		Art. 18, para. 4, alinéa 1
	§ 4	alinéa 1er		Art. 18, para. 4, alinéa 1 et para. 5, alinéa 1
		alinéa 2		Art. 18, para. 5, alinéa 2
		alinéa 3		Art. 18, para. 5, alinéa 4
		alinéa 4		Art. 18, para. 5, alinéa 3
Art. 35	§ 1er			n/a
	§ 2	alinéa 1er		Art. 18, para. 6, alinéa 1
		alinéa 2		Art. 18, para. 6, alinéa 2
		alinéa 3		Art. 18, para. 2, alinéa 2
	§ 3			Art. 18, para. 6*bis*
	§ 4			Art. 18, para. 7
	§ 5			Art. 18, para. 6, alinéa 3, para. 6*bis*, alinéa 3 et para. 7, alinéa 3
Art. 36				Art. 18, para. 8
Art. 37	§ 1er	alinéa 1er		Art. 18, para. 1
		alinéa 2		Art. 18, para. 2
		alinéa 3		Art. 18, para. 1
		alinéa 4		Art. 18, para. 2
	§ 2	alinéa 1er		Art. 18, para. 6, 6*bis* et 7
		alinéa 2		Art. 18, para. 6, 6*bis* et 7, à chaque fois alinéa 2
		alinéa 3		Art. 18, para. 6, 6*bis* et 7, à chaque fois alinéa 3
	§ 3			Art. 18, para. 8
Art. 38				Art. 18, para. 9
Art. 39		alinéa 1er		Art. 55, para. 2, alinéa 5

		alinéa 2		Art. 55, para. 2, alinéa 6
Art. 40	§ 1er	alinéa 1er		Art. 45, para. 1
		alinéa 2		Art. 45, para. 2
	§ 2			Art. 45, para. 3
Art. 41		alinéa 1er		Art. 45*bis*, para. 1
		alinéa 2		Art. 45*bis*, para. 2
Art. 42	§ 1er			Art. 45*ter*, para. 1
	§ 2			para. 2
	§ 3			para. 3
	§ 4			para. 4
	§ 5			para. 5
	§ 6			para. 6
	§ 7			para. 7
	§ 8			para. 8
	§ 9			para. 9
Art. 43	§ 1er			Art. 45*quater*, para. 1
	§ 2			para. 2, alinéa 1
	§ 3			para. 2*bis*
	§ 4			para. 3
	§ 5			para. 5
	§ 6			para. 6
	§ 7			para. 7
	§ 8			para. 8
	§ 9			para. 9
	§ 10			para. 10
Art. 44	§ 1er			Art. 45*quinquies*, para. 1
	§ 2			para. 2
	§ 3			para. 3

	§ 4			para. 4
	§ 5			para. 5
Art. 45		alinéa 1er		Art. 45*sexies*, para. 1
		alinéa 2		para. 2
		alinéa 3		para. 3
Art. 46	§ 1er			Art. 45*septies*, para. 1
	§ 2			para. 2
	§ 3			para. 2*bis*
	§ 4			para. 2*ter*
	§ 5			Art. 44, para. 2, h), 2e phrase
	§ 6			Art. 45*septies*, para. 3
	§ 7			para. 4
	§ 8			para. 5
Art. 47				Art. 45*octies*
Art. 48	§ 1er			Art. 45*nonies*, para. 1
	§ 2			para. 2
	§ 3	alinéa 1er		Art. 45*nonies*, para. 4, alinéa 1
		alinéa 2		alinéas 2 et 3
		alinéa 3		alinéas 5 et 6
	§ 4	alinéa 1er		Art. 45*nonies*, para. 5, alinéa 1
		alinéa 2		alinéa 2
		alinéa 3		alinéas 3 et 4
		alinéa 4		alinéa 5
		alinéa 5		alinéa 6
	§ 5			Art. 45*nonies*, para. 6
	§ 6			para. 7
	§ 7			para. 8
Art. 49	§ 1er			Art. 45*decies*, para. 1

	§ 2			para. 2
	§ 3			para. 3
	§ 4			para. 4
	§ 5			para. 7
Art. 50				Art. 45*undecies*, para. 1
Art. 51	§ 1er			Art. 45*duodecies*, para. 1
	§ 2			para. 2
Art. 52				Art. 45*terdecies*, para. 1
Art. 53	§ 1er			Art. 45 *quaterdecies*, para. 1
	§ 2			para. 2
	§ 3			para. 3
	§ 4			para. 4
	§ 5			para. 5
	§ 6			para. 6
	§ 7			para. 7
Art. 54				Art. 16*bis*, para. 1
Art. 55				Art. 16*bis*, para. 2
Art. 56		alinéa 1er		Art. 16*bis*, para. 3, alinéa 1
		alinéa 2		alinéas 2 et 3
Art. 57	§ 1er			Art. 16*bis*, para. 4
	§ 2			para. 5
	§ 3			para. 6
Art. 58				Art. 33*bis*, para. 1
Art. 59				Art. 33*bis*, para. 2, alinéa 1
Art. 60		alinéa 1er		Art. 33*bis*, para. 2, alinéa 2
		alinéa 2		Art. 33*bis*, para. 3
Art. 61				Art. 33*bis*, para. 5
Art. 62				Art. 33*bis*, para. 6

Art. 63				Art. 33*bis*, para. 10
Art. 64				Art. 33*bis*, para. 8, alinéa 1
Art. 65				Art. 33*bis*, para. 8, alinéa 2
Art. 66		alinéa 1er		Art. 33*bis*, para. 4
		alinéa 2		Art. 33*bis*, para. 7
Art. 67				Art. 33*bis*, para. 9
Art. 68				Art. 33*bis*, para. 11
Art. 69	§ 1er	alinéa 1er		Art. 59, para. 2
		alinéa 2		Art. 37, para. 2, art. 59, para. 1, alinéa 1 et art. 60, para. 5
	§ 2			Art. 59, para. 1, alinéa 3
	§ 3			Art. 59, para. 1, alinéa 2
Art. 70				Art. 59, para. 1*bis*
Art. 71				Art. 59, para. 1*ter*
Art. 72	§ 1er			Art. 59, para. 3
	§ 2	alinéa 1er		Art. 59, para. 4
		alinéa 2	1°	para. 5
			2°	para. 6
Art. 73				Art. 59, para. 7
Art. 74				Art. 60, para. 1
Art. 75				Art. 60, para. 2
Art. 76	§ 1er			Art. 60, para. 3, phr. lim.
	§ 2			Art. 60, para. 3, a), b), c) et d)
	§ 3			Art. 60, para. 4
Art. 77	§ 1er			Art. 62, para. 1, a)
	§ 2			Art. 62, para. 1, b)
	§ 3			Art. 62, para. 3
	§ 4	alinéa 1er		Art. 62, para. 4

		alinéa 2		Art. 62, para. 6
		alinéa 3		Art. 62, para. 7
	§ 5			Art. 62, para. 5
	§ 6			Art 62, para. 2
	§ 7			Art. 62, para. 8
Art. 78	§ 1er	alinéa 1er		Art. 31, para. 2, alinéa 1 et art. 2, 1.
		alinéa 2		Art. 31, para. 2, alinéa 1
	§ 2			Art. 31, para. 3
Art. 79		alinéa 1er		Art. 32, para. 1
		alinéa 2		Art. 32, para. 2
Art. 80	§ 1er			Art. 32, para. 4
	§ 2			Art. 32, para. 4, alinéa 1, d)
	§ 3			Art. 32, para. 4, alinéa 2
	§ 4			Art. 32, para. 4, alinéa 3
Art. 81				Art. 32, para. 5
Art. 82				Art. 32, para. 3
Art. 83				Art. 32*bis*
Art. 84				Art. 33, para. 1
Art. 85	§ 1er	alinéa 1er		Art. 33, para. 2
		alinéa 2		Art. 33, para. 3
	§ 2			Art. 33, para. 4
Art. 86		alinéa 1er	1°	Art. 34, para. 1, a)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	d)
			5°	e)
			6°	f)
			7°	g)

			8°	h)
			9°	i)
		alinéa 2		e)
Art. 87			1°	Art. 87, a)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	e)
			5°	f)
			6°	g)
			7°	h)
			8°	i)
			9°	j)
			10°	k)
			11°	l)
Art. 88				Art. 34, para. 2
Art. 89				Art. 34, para. 3
Art. 90				Art. 86, para. 1
Art. 91				Art. 86, para. 3
Art. 92		alinéa 1er		art. 36, para. 1 et para. 3, et art. 59, para. 10
		alinéa 2	1°	Art. 36, para. 4, a)
			2°	b)
			3°	c) et art. 59, para. 10
			4°	d)
			5°	f)
			6°	e)
			7°	g)
Art. 93	§ 1er			Art. 36, para. 5
	§ 2			Art. 36, para. 6

	§ 3			Art. 36, para. 7
	§ 4			Art. 36, para. 8
Art. 94	§ 1er			Art. 36, para. 1, dernière phrase
	§ 2	alinéa 1er		Art. 36, para. 9, alinéa 1
		alinéa 2		Art. 36, para. 9, alinéa 2
		alinéa 3		Art. 36, para. 12
	§ 3			Art. 36, para. 10
	§ 4			Art. 36, para. 11
	§ 5			Art. 36, para. 13
Art. 95				Art. 37, para. 3
Art. 96		alinéa 1er		Art. 37, para. 4
		alinéa 2		Art. 37, para. 5
Art. 97				Art. 37, para. 6
Art. 98	§ 1er			Art. 38, para. 1
	§ 2			Art. 38, para. 2 et para. 3
	§ 3			Art. 38, para. 4
Art. 99	§ 1er			Art. 39, para. 2, alinéa 1
	§ 2			Art. 39, para. 3
	§ 3			Art. 39, para. 2, alinéa 3
Art. 100				Art. 38, para. 7
Art. 101				Art. 38, para. 6
Art. 102	§ 1er	alinéa 1er		Art. 40, para. 1
		alinéa 2		Art. 40, para. 2, alinéa 1
		alinéa 3		Art. 40, para. 2, alinéa 2
		alinéa 4		Art. 41, para. 1, g)
	§ 2			Art. 40, para. 3
	§ 3			Art. 40, para. 4
	§ 4			Art. 41, para. 2,

Art. 103	§ 1er			Art. 40, para. 6, b)
	§ 2			Art. 41, para. 4
Art. 104	§ 1er			Art. 41, para. 1, alinéa 1, a) à d)
	§ 2	alinéa 1er		Art. 41, para. 1, alinéa 1, e) et f)
		alinéa 2		Art. 41, para. 1, alinéa 2
	§ 3			Art. 40, para. 12
Art. 105	§ 1er			Art. 41, para. 3
	§ 2			Art. 41, para. 8
	§ 3			Art. 41, para. 9
Art. 106	§ 1er			Art. 41, para. 5
	§ 2	alinéa 1er		Art. 41, para. 6
		alinéa 2		Art. 41, para. 7
Art. 107		alinéa 1er		Art. 40, para. 6, a)
			1°	Art. 40, para. 7, alinéa 1, a)
			2°	Art. 40, para. 7, alinéa 1, b)
		alinéa 2		Art. 40, para. 7, alinéa 2
Art. 108	§ 1er	alinéa 1er	phr. lim.	Art. 42, para. 1
			1°	Art. 42, para. 5, a)
			2°	b)
			3°	c)
		alinéa 2		Art. 42, para. 2
	§ 2			Art. 42, para. 6
	§ 3			Art. 42, para. 7
	§ 4			Art. 42, para. 8
Art. 109	§ 1er			Art. 42, para. 4
	§ 2			Art. 42, para. 13
Art. 110				Art. 42, para. 3
Art. 111				Art. 42, para. 10

Art. 112	§ 1er			Art. 43, para. 2
	§ 2			Art. 43, para. 3
	§ 3			Art. 43, para. 4
Art. 113				Art. 44, para. 1
Art. 114	§ 1er		1°	Art. 44, para. 2, alinéa 1, a)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	d)
			5°	e)
			6°	f)
			7°	g), i), et alinéa 2
			8°	g), ii)
			9°	g), iii)
			10°	g), iv)
			11°	h)
	§ 2	alinéa 1er		Art. 44, para. 2, alinéa 3
		alinéa 2		Art. 44, para. 2, alinéas 3 et 4
	§ 3			Art. 44, para. 2, alinéa 5
Art. 115	§ 1er			Art. 44, para. 3, alinéa 1
	§ 2			Art. 44, para. 3, alinéa 2
	§ 3			Art. 44, para. 3, alinéa 3
	§ 4			Art. 44, para. 12
Art. 116				n/a
Art. 117	§ 1er			Art. 46, para. 1
	§ 2			para. 2
	§ 3			para. 3
	§ 4			para. 4
Art. 118	§ 1er	alinéa 1er		Art. 47, para. 1, alinéa 1

		alinéa 2		alinéa 2
	§ 2			Art. 47, para. 2
	§ 3			Art. 47, para. 3
	§ 4			Art. 47, para. 4 et para. 5
Art. 119	§ 1er			Art. 48, para. 1
	§ 2			para. 2
	§ 3			para. 3
	§ 4			para. 4
	§ 5			para. 5
Art. 120	§ 1er	alinéa 1er		Art. 49, para. 2, alinéa 1
		alinéa 2		Art. 49, para. 2, alinéa 2
		alinéa 3		Art. 49, para. 3
	§ 2			Art. 49, para. 4
Art. 121		alinéa 1er		Art. 50, para. 1 et para. 3
		alinéa 2		Art. 50, para. 2
Art. 122	§ 1er			Art. 51, para. 1 et art. 52, para. 1
	§ 2			Art. 52, para. 2, 1re et 2e phrase
	§ 3			Art. 52, para. 3
	§ 4	alinéa 1er	phr. lim.	Art. 52, para. 4, alinéa 1
			1°	Art. 52, para. 5, a)
			2°	Art. 52, para. 5, b)
			3°	Art. 52, para. 5, c)
		alinéa 2		Art. 52, para. 4, alinéa 2
		alinéa 3		Art. 52, para. 1, dernière phrase
	§ 5			Art. 52, para. 6
Art. 123	§ 1er			Art. 52, para. 7
	§ 2			Art. 52, para. 8
	§ 3			Art. 52, para. 9

	§ 4			Art. 52, para. 10
	§ 5			Art. 52, para. 11
Art. 124	§ 1er			Art. 53, para. 3
	§ 2			Art. 53, para. 4
Art. 125				Art. 53, para. 1 et para. 2, et art. 54, para. 3
Art. 126	§ 1er	alinéa 1er	phr. lim.	Art. 55, para. 1, alinéa 1
			1°	Art. 55, para. 1, alinéa 1, c)
			2°	b)
			3°	d)
		alinéa 2		Art. 55, para. 3
		alinéa 3		Art. 55, para. 1, alinéa 2
		alinéa 4		Art. 55, para. 1, alinéa 3
		alinéa 5		Art. 55, para. 4
	§ 2	alinéa 1er		Art. 55, para. 2, alinéa 1
		alinéa 2		alinéa 2
		alinéa 3		alinéa 3
		alinéa 4		alinéa 4
		alinéa 5		alinéa 7
	§ 3			Art. 55, para. 7
Art. 127				Art. 38, para.5, art. 40, para. 5 et art. 42, para. 9
Art. 128				Art. 38, para. 13, art. 40, para. 11 et art. 42, para. 12
Art. 129	§ 1er			Art. 38, para. 8 et art. 47, para. 4
	§ 2			n.v.t
	§ 3			n/a
	§ 4			n/a
Art. 130	§ 1er			Art. 38, para. 9, a) et art. 47, para. 5
	§ 2			Art. 38, para. 9, b) et art. 47, para. 5

	§ 3			Art. 38, para. 9, c) et art. 47, para. 5
	§ 4			Art. 38, para. 9, d) et art. 47, para. 5
	§ 5			Art. 38, para. 9, e) et art. 47, para. 5
	§ 6			Art. 38, para. 9, f) et art. 47, para. 5
Art. 131				Art. 64, para. 3, alinéa 1, phr. lim.
Art. 132		alinéa 1er		Art. 38, para. 11 et art. 40, para. 9
		alinéa 2		Art. 38, para. 12, alinéa 1, a) et art. 40, para. 10, alinéa 2, a)
		alinéa 3		Art. 38, para. 12, alinéa 2, b) et art. 40, para. 10, alinéa 2, b)
Art. 133				Art. 37, para. 8
Art. 134	§ 1er			Art. 63, para. 1 et para. 1, a)
	§ 2		1°	Art. 63, para. 1, b)
			2°	c)
			3°	d)
			4°	Art. 40, para. 6, b)
			5°	Art. 63, para. 1, e)
			6°	f)
			7°	g)
			8°	j)
			9°	k)
			10°	h)
			11°	i)
			12°	l)
			13°	m)
Art. 135		alinéa 1er	1°	Art. 64, para. 1, a)
			2°	b)
			3°	Art. 64, para. 1, c) et art. 53, para. 2, b) et d)
			4°	Art. 53, para. 2, c)

			5°	Art. 53, para. 2, d)
			6°	Art. 64, para. 1, d)
			7°	Art. 64, para. 1, e)
			8°	Art. 64, para. 1, f)
			9°	Art. 64, para. 3, a)
			10°	Art. 64, para. 3, b)
		alinéa 2		Art. 64, para. 2
Art. 136				Art. 64, para. 4, b)
Art. 137	§ 1er	alinéa 1er		Art. 65, para. 1 et para. 3
		alinéa 2		Art. 65, para. 2
	§ 2			Art. 65, para. 4
	§ 3			n/a
Art. 138			1°	Art. 69, para. 1
			2°	Art. 70, para. 1
			3°	Art. 71, para. 1 et para. 2
Art. 139	§1er			Art. 69, para. 4
	§ 2	alinéa 1er		Art. 69, para. 5, alinéas 1 et 2
		alinéa 2		alinéa 3
	§ 3			Art. 69, para. 3
Art. 140				Art. 70, para. 2
Art. 141	§ 1er			Art. 71, para. 3
	§ 2	alinéa 1er	1°	Art. 71, para. 2, alinéa 1, a)
			2°	b)
			3°	c)
		alinéa 2		Art. 71, para. 2, alinéa 2
	§ 3			Art. 71, para. 4
	§ 4			Art. 71, para. 5
Art. 142	§ 1er			Art. 71*bis*, para. 1

	§ 2			para. 2
	§ 3			para. 3
	§ 4			para. 4
Art. 143				Art. 67, para. 1
Art. 144				Art. 67, para. 2
Art. 145	§ 1er			Art. 72, para. 1, alinéa 1
	§ 2			Art. 72, para. 2
	§ 3			Art. 72, para. 3
Art. 146	§ 1er	alinéa 1er		Art. 35, para. 1, para. 2 et para. 4
		alinéa 2		Art. 35, para. 3
		alinéa 3		n/a
		alinéa 4		n/a
	§ 2			Art. 35, para. 7
	§ 3			Art. 35, para. 1
	§ 4			n/a
	§ 5			n/a
	§ 6			Art. 35, para. 4 et para. 6
	§ 7			Art. 35, para. 5
	§ 8			n/a
Art. 147	§ 1er			Art. 66, para. 1
	§ 2			para. 2
	§ 3			para. 3
Art. 148	§ 1er			Art. 66, para. 4
	§ 2			Art. 66, para. 5
Art. 149				Art. 66, para. 6
Art. 150	§ 1er			Art. 73, a)
	§ 2			Art. 73, b)
Art. 151	§ 1er			Art. 74, para. 1

	§ 2			Art. 74, para. 2
	§ 3			Art. 74, para. 3
Art. 152				Art. 75
Art. 153	§ 1er		1°	Art. 78, para. 1, a)
			2°	b)
			3°	c)
	§ 2	alinéa 1er		d)
		alinéa 2		Art. 76, para. 2, a)
	§ 3			Art. 78, para. 2
Art. 154	§ 1er		1°	Art. 79, para. 1, a) et b)
			2°	Art. 77, para. 1
			3°	Art. 77, para. 1
	§ 2			Art. 79, para. 2 et art. 77, para. 2
	§ 3			Art. 118
Art. 155	§ 1er	alinéa 1er		Art. 68, para. 1, alinéa 1 et para. 3
			1°	Art. 68, para. 1
			2°	Art. 68, para. 3
		alinéa 2		Art. 68, para. 1, alinéa 2, a) et b) et para. 3, a), i) et ii)
	§ 2			Art. 68, para. 2
	§ 3			Art. 68, para. 5
	§ 4			Art. 68, para. 4
	§ 5			Art. 68, para. 6
Art. 156		alinéa 1er		Art. 80, para. 1
		alinéa 2		Art. 80, para. 2
Art. 157				Art. 80, para. 1
Art. 158				Art. 34, para. 5
Art. 159				Art. 64, para. 4, a)

Art. 160				Art. 34, para. 4
Art. 161	§ 1er			Art. 91, para. 6
	§ 2	alinéa 1er		Art. 91, para. 7, alinéa 1 et art. 92, para. 3, alinéa 1
		alinéa 2		Art. 91, para. 7, alinéa 2 et art. 92, para. 3, alinéa 2
Art. 162	§ 1er			Art. 107, para. 3
	§ 2	alinéa 1er		Art. 107, para. 4
		alinéa 2		Art. 107, para. 5
Art. 163	§ 1er			Art. 91, para. 11 et art. 92, para. 7, alinéa 1
	§ 2			Art. 91, para. 12 et art. 92, para. 7, alinéa 2
	§ 3			Art. 91, para. 13 et art. 92, para. 7, alinéa 3
Art. 164				Art. 91, para. 10 et art. 92, para. 6
Art. 165	§ 1er			Art. 88, para. 1, alinéa 1
	§ 2			Art. 88, para. 6
Art. 166	§ 1er			Art. 88, para. 1, alinéa 2
	§ 2			Art. 88, para. 1, alinéa 3
	§ 3			Art. 88, para. 5, alinéa 2
Art. 167				Art. 88, para. 5, alinéa 1
Art. 168			phr. lim.	Art. 88, para. 2, 1re phrase et a)
			1°	Art. 88, para. 2, b)
			2°	c)
			3°	d)
			4°	e)
			5°	f)
			6°	g)
			7°	h)
			8°	Art. 88, para. 3
			9°	Art. 88, para. 3*bis*

Art. 169				Art. 88, para. 2
Art. 170				Art. 89, para. 1
Art. 171	§ 1er			Art. 89, para. 2, alinéa 1 et para. 5
	§ 2	alinéa 1er		Art. 89, para. 2, alinéa 2
		alinéa 2		Art. 89, para. 2, alinéa 3
	§ 3			Art. 89, para. 2, alinéa 4
Art. 172		alinéa 1er		Art. 89, para. 3, alinéa 1
		alinéa 2		Art. 89, para. 3, alinéa 2
Art. 173				Art. 89, para. 4
Art. 174				Art. 90, para. 1
Art. 175				Art. 90, para. 2
Art. 176				Art. 90, para. 4
Art. 177	§ 1er			Art. 91, para. 1
	§ 2			para. 2
	§ 3			para. 3
	§ 4			para. 4
	§ 5			para. 5
	§ 6			para. 8
	§ 7			para. 9
Art. 178	§ 1er			Art. 92, para. 1, alinéa 1
	§ 2			para. 1, alinéa 2
	§ 3	alinéa 1er		para. 2, alinéa 1
		alinéa 2		para. 2, alinéa 2
	§ 4			para. 3, alinéa 1
	§ 5			para. 4
	§ 6			para. 5
Art. 179		alinéa 1er		Art. 97, para. 1
		alinéa 2		Art. 94, para. 1

Art. 180	§ 1er			Art. 94, para. 2, alinéa 1
	§ 2			para. 2, alinéa 2
	§ 3			para. 3
Art. 181				Art. 94, para. 4
Art. 182				Art. 94, para. 5
Art. 183				Art. 94, para. 6
Art. 184				Art. 95
Art. 185	§ 1er			Art. 96, para. 1
	§ 2			para. 2
	§ 3			para. 3
Art. 186	§ 1er			Art. 97, para. 4
	§ 2			para. 5
	§ 3			para. 6
Art. 187	§ 1er			Art. 81, para. 1
	§ 2			Art. 81, para. 2
Art. 188				Art. 32*ter*
Art. 189			1°	Art. 81, para. 3, a) et b)
			2°	c) et d)
			3°	l)
			4°	f)
			5°	g)
			6°	h)
			7°	i)
			8°	j)
			9°	k)
Art. 190				Art. 81, para. 2 et para. 3
Art. 191				Art. 82, para. 2, a) et b)
Art. 192	§ 1er		phr. lim.	Art. 83, para. 1 et para. 2

			1°	para. 2, a)
			2°	b)
			3°	l)
			4°	d)
			5°	e)
			6°	f)
			7°	g)
			8°	h)
			9°	i)
			10°	j)
			11°	k)
	§ 2			n/a
	§ 3			Art. 83, para. 3
Art. 193	§ 1er		1°	Art. 83, para. 4, a)
			2°	c)
			3°	b)
			4°	d)
			5°	n/a
	§ 2			Art. 83, para. 5
Art. 194				Art. 53, para. 1
Art. 195				Art. 53, para. 2, a)
Art. 196				n/a
Art. 197				n/a
Art. 198				Art. 85, para. 3
Art. 199	§ 1er			n/a
	§ 2			Art. 85, para. 4, alinéa 1
Art. 200	§ 1er			n/a
	§ 2			Art. 85, para. 3

	§ 3			Art. 85, para. 4, alinéa 2
Art. 201				n/a
Art. 202				n/a
Art. 203	§ 1er			Art. 109, para. 1, alinéa 1 et para. 3
	§ 2			Art. 109, para. 1, alinéa 2, para. 2 et para. 5, alinéa 3
	§ 3			Art. 109, para. 1, alinéa 3
	§ 4			Art. 109, para. 1, alinéa 4
Art. 204				Art. 109, para. 4
Art. 205	§ 1er			Art. 109, para. 5, alinéa 1
	§ 2			alinéa 2
Art. 206	§ 1er			Art. 37, para. 10 et art. 56, para. 1
	§ 2		1°	Art. 56, para. 5, a) et art. 57, para. 1
			2°	Art. 56, para. 5, b) et art. 58, para. 1 et para. 2
Art. 207			phr. lim.	Art. 56, para. 3
			1°	Art. 56, para. 4, phr. lim.
			2°	Art. 56, para. 4
			3°	Art. 37, para. 10, a)
			4°	Art. 37, para. 10, b)
Art. 208				Art. 56, para. 2
Art. 209				Art. 57, para. 2 et art. 58, para. 3
Art. 210				Art. 57, para. 3 et art. 58, para. 3
Art. 211	§ 1er	alinéa 1er		Art. 128*bis*, para. 1, alinéa 1
		alinéa 2		Art. 128*bis*, para. 1, alinéa 2
	§ 2	alinéa 1er		Art. 128*bis*, para. 5, alinéa 1
		alinéa 2		Art. 128*bis*, para. 5, alinéa 2
Art. 212				n/a
Art. 213				n/a

Art. 214				n/a
Art. 215				n/a
Art. 216				n/a
Art. 217				n/a
Art. 218				n/a
Art. 219	§ 1er		1°	Art. 111, para. 2, a)
			2°	b)
			3°	c)
			4°	d), e) et f)
	§ 2			Art. 114
Art. 220	§ 1er		1°	n/a
			2°	Art. 110, para. 2
	§ 2	alinéa 1er		Art. 111, para. 2, d)
		alinéa 2		Art. 111, para. 2, e)
		alinéa 3		Art. 111, para. 2, f)
	§ 3			n/a
Art. 221		alinéa 1er		Art. 112, para. 1, 2 et 3
		alinéa 2		Art. 112, para. 3
Art. 222				Art. 113, para. 1
Art. 223				n/a
Art. 224				n/a
Art. 225				n/a
Art. 226				n/a
Art. 227				Art. 86, para. 2, a) et b)
Art. 228				Art. 3, para. 7
Art. 229				Art. 63, para. 2, alinéa 1, a) et b) et art. 40, para. 1, alinéa 2
Art. 230				Art. 3, para. 6

Art. 231	§ 1er			Art. 37, para. 7
	§ 2			n/a
Art. 232				n/a
Art. 233		alinéa 1er		Art. 84, para. 5, a)
		alinéa 2		n/a
Art. 234				Art. 128
Art. 235				Art. 108
Art. 236				n.v.t.
Annexe 1				Annexe, Section B
Annexe 2				Art. 10, para. 7
Annexe 3				Annexe, Section C

CONCORDANTIETABEL WETSONTWERP – BANKWET/ANDERE WETSBEPALINGEN

Wetsontwerp op de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen				**Wet 25 april 2014/Andere wetsbepalingen**
Art. 1				n.v.t.
Art. 2				**Art. 1**, § 2
Art. 3		eerste lid		**Art. 424**
		tweede lid		n.v.t.
Art. 4				n.v.t.
Art. 5			1° tot en met 31°	zie **art. 3**
			32°	**Art. 3**, 52°
			33°	52°/1
			34°	52°/2
			35°	**Art. 423**, 14°
			36°	**Art. 3**, 4°
			37°	n.v.t.
			38°	n.v.t.
			39°	**Art. 3**, 13°
			40°	n.v.t.
			41°	**Art. 423**, 18°
			42°	**Art. 423**,19° en **art. 457**, § 4
			43°	**Art. 423**, 20°
			44°	**Art. 3**, 55°/1
			45°	n.v.t.
			46°	**Art. 3**, 22°
			47°	n.v.t.
			48°	n.v.t.
			49°	n.v.t.
			50°	n.v.t.

			51°	n.v.t.
			52°	n.v.t.
			53°	n.v.t.
			54°	**Art. 3**, 41°
			55°	38°
			56°	39°
			57°	40°
			58°	**Art. 423**, 3°
			59°	4°
			60°	5°
			61°	6°
			62°	7°
			63°	8°
			64°	**Art. 3**, 64°
			65°	65°
			66°	n.v.t.
			67°	**Art. 242**, 12°/1
			68°	12°/2
			69°	n.v.t.
			70°	**Art. 164**, § 2, 1°
			71°	**Art. 423**, 1°
			72°	2°
			73°	n.v.t.
			74°	n.v.t.
			75°	n.v.t.
			76°	**Art. 423**, 10°
			77°	9°
			78°	12°

			79°	13°
			80°	n.v.t.
			81°	n.v.t.
			82°	n.v.t.
			83°	n.v.t.
			84°	n.v.t.
			85°	**Art. 3**, 28°
			86°	n.v.t.
			87°	**Art. 3**, 51°
			88°	51°/1
			89°	55°
			90°	n.v.t.
			91°	n.v.t.
			92°	n.v.t.
			93°	**Art. 3**, 53°
			94°	n.v.t.
			95°	**Art. 242**, 13°/1
			96°	13°/3
			97°	13°/2
			98°	1°
			99°	n.v.t.
			100°	**Art. 3**, 54°
			101°	**Art. 242**, 3°
			102°	4°
			103°	8°
			104°	5°
			105°	9°
			106°	5°/1

			107°	2°
			108°	6°
			109°	7°
			110°	**Art. 423**, 15°
			111°	**Art. 3**, 25°
			112°	n.v.t.
			113°	n.v.t.
			114°	n.v.t.
			115°	n.v.t.
			116°	n.v.t.
			117°	n.v.t.
			118°	n.v.t.
			119°	**Art. 242**, 12°
			120°	n.v.t.
			121°	**Art. 3**, 68°
			122°	69°
			123°	n.v.t.
			124°	n.v.t.
			125°	**Art. 242**, 21°
			126°	n.v.t.
			127°	**Art. 242**, 10°
			128°	10°/1
			129°	10°/2
			130°	11°
			131°	n.v.t.
			132°	**Art. 3**, 81°
			133°	77°
			134°	**Art. 242**, 5°/2

			135°	**Art. 3**, 46°
			136°	n.v.t.
			137°	**Art. 423**, 16°
			138°	17°
			139°	n.v.t.
			140°	n.v.t.
			141°	19°
			142°	20°
			143°	**Art. 3**, 59°
			144°	67°
			145°	n.v.t.
			146°	n.v.t.
			147°	**Art. 3**; 82°
			148°	**Art. 242**, 16°
			149°	n.v.t.
			150°	n.v.t.
			151°	**Art. 3**, 70°
			152°	n.v.t.
			153°	n.v.t.
Art. 6	§ 1			**Art. 229**, § 4 en **art. 429**, § 1
	§ 2			n.v.t.
	§ 3			n.v.t.
	§ 4			n.v.t.
Art. 7	§ 1			**Art. 229**, § 1
	§ 2			§ 2
	§ 3			§ 3
Art. 8				§ 5
Art. 9	§ 1			**Art. 226**, § 1

	§ 2			§ 2
	§ 3			§ 3
	§ 4	eerste lid		§ 4
		tweede lid		n.v.t.
Art. 10	§ 1			**Art. 227**, § 1
	§ 2			**Art. 226**, § 4
	§ 3	eerste lid		**Art. 227**, § 1, tweede lid
		tweede lid		derde lid
	§ 4			**Art. 227**, § 2
Art. 11				**Art. 228**
Art. 12	§ 1			**Art. 230**
Art. 13				**Art. 231**, eerste lid
Art. 14	§ 1			tweede lid
	§ 2			**Art. 231/1**
Art. 15				**Art. 232**
Art. 16				**Art. 439**
Art. 17				**Art. 440**
Art. 18				**Art. 441**
Art. 19		eerste lid		**Art. 442**, eerste lid
		tweede lid		tweede lid
Art. 20		eerste lid		derde lid
		tweede lid		n.v.t.
Art. 21				**Art. 444**
Art. 22				**Art. 445**, § 1
Art. 23	§ 1			§ 2
	§ 2			§ 5
Art. 24	§ 1			§ 3, eerste tot en met vierde lid
	§ 2			§ 3, vijfde en zesde lid en **art. 445**, § 6

	§ 3			n.v.t.
Art. 25				**Art. 445**, § 4
Art. 26				**Art. 446**, § 1
Art. 27	§ 1			§ 2, eerste tot en met vierde lid
	§ 2			§ 2, vijfde en zesde lid
	§ 3			§ 2, zevende en achtste lid
	§ 4			n.v.t.
Art. 28	§ 1			**Art. 446**, § 3
	§ 2			§ 4
Art. 29				**Art. 447**
Art. 30				**Art. 448**, § 1, § 2 en § 3
Art. 31				§ 4
Art. 32				§ 5 en § 6
Art. 33				§ 7
Art. 34				**Art. 450**
Art. 35				**Art. 450/1**
Art. 36				**Art. 450/2**
Art. 37				**Art. 451**
Art. 38				**Art. 452**
Art. 39				**Art. 232/1**
Art. 40				**Art. 267/3**
Art. 41				**Art. 267/4**
Art. 42				**Art. 267/5**
Art. 43				**Art. 267/5/1**
Art. 44	§ 1			**Art. 267/5/2**
Art. 45				**Art. 267/5/3**
Art. 46	§ 1			**Art. 267/5/4**
Art. 47				**Art. 267/5/5**

Art. 48	§ 1			**Art. 460**, § 1 en § 2
	§ 2			§ 3
	§ 3			**Art. 461**, § 1
	§ 4			§ 3
	§ 5			§ 4
	§ 6			**Art. 462**, § 1
	§ 7			§ 2
Art. 49				**Art. 267/5/6**
Art. 50				**Art. 267/5/7**
Art. 51				**Art. 267/5/8**
Art. 52				**Art. 267/5/9**
Art. 53				**Art. 418**
Art. 54				**Art. 230/1**
Art. 55				**Art. 230/2**
Art. 56				**Art. 230/3**
Art. 57	§ 1			**Art. 230/4**
Art. 58				**Art. 244/2**, § 1
Art. 59				§ 2, eerste lid
Art. 60		eerste lid		§ 2, tweede lid
		tweede lid		§ 3
Art. 61				§ 5
Art. 62				§ 6
Art. 63				§ 10
Art. 64				§ 8; eerste lid
Art. 65				§ 8, tweede lid
Art. 66		eerste lid		§ 4
		tweede lid		§ 7
Art. 67				§ 9

Art. 68				§ 11
Art. 69	§ 1			**Art. 250**, § 1, eerste en tweede lid
	§ 2			n.v.t.
	§ 3			**Art. 250**, § 1, derde lid
Art. 70				§ 2
Art. 71				§ 3
Art. 72	§ 1			§ 4
	§ 2			**Art. 251**
Art. 73				**Art. 457**, § 2
Art. 74				**Art. 252**
Art. 75				**Art. 253**
Art. 76				**Art. 254**
Art. 77				**Art. 458**
Art. 78				**Art. 243**
Art. 79				**Art. 244**, § 1
Art. 80	§ 1			§ 2
	§ 2			Art. 3, § 1, KB 5 maart 2017[1]
	§ 3			Art. 3, § 2, KB 5 maart 2017
	§ 4			Art. 3, § 3, KB 5 maart 2017
Art. 81				**Art. 244**, § 3
Art. 82				**Art. 244**, § 5
Art. 83				**Art. 244/1**
Art. 84				**Art. 454**, § 1
Art. 85	§ 1			§ 2
	§ 2			§ 3
Art. 86				**Art. 245**

[1] Koninklijk besluit tot uitvoering van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, wat de uitzonderlijke overheidssteun en de afwikkelingsinstrumenten betreft.

Art. 87				**Art. 455**
Art. 88				**Art. 456**
Art. 89				n.v.t.
Art. 90				**Art. 273**, § 1
Art. 91				**Art. 273/1**
Art. 92				**Art. 246**
Art. 93				**Art. 247**
Art. 94				**Art. 248**
Art. 95				**Art. 255**, § 1
Art. 96				§ 3
Art. 97				§ 4
Art. 98				**Art. 256**
Art. 99	§ 1			**Art. 257**
Art. 100				**Art. 258**
Art. 101				Art. 5, KB 5 maart 2017
Art. 102				**Art. 260** en **Art. 242**, 8°
Art. 103				**Art. 261**
Art. 104				**Art. 262**
Art. 105				**Art. 263**
Art. 106				**Art. 264**
Art. 107				Art. 6, KB 5 maart 2017
Art. 108				**Art. 265** en **Art. 242**, 9°
Art. 109				**Art. 266**
Art. 110				**Art. 267**
Art. 111				Art. 7, KB 5 maart 2017
Art. 112				**Art. 267/1**
Art. 113				n.v.t.
Art. 114	§ 1			**Art. 242**, 10°

	§ 2			**Art. 267/2**, § 1
	§ 3			n.v.t.
Art. 115	§ 1			**Art. 267/2**, § 2, eerste lid
	§ 2			§ 2, tweede lid
	§ 3			§ 2, derde lid
	§ 4			§ 3
Art. 116				**Art. 255**, § 2, zesde lid
Art. 117				**Art. 267/6**
Art. 118				**Art. 267/7**
Art. 119				**Art. 267/8**
Art. 120				**Art. 267/9**
Art. 121		eerste lid		**Art. 267/10**
		tweede lid		
Art. 122	§ 1			**Art. 267/11**, § 1
	§ 2			**Art. 463**
	§ 3			**Art. 267/11**, § 2
	§ 4			§ 3
	§ 5			§ 4
Art. 123	§ 1			**Art. 267/12**
Art. 124	§ 1			**Art. 267/13**
Art. 125				**Art. 267/14**
Art. 126				**Art. 267/15**
Art. 127				**Art. 269**, § 1
Art. 128				§ 3
Art. 129				**Art. 269/1**
Art. 130				Art. 4, KB 5 maart 2017
Art. 131				**Art. 270**
Art. 132				**Art. 271**

Art. 133				**Art. 274**
Art. 134				**Art. 276**
Art. 135				**Art. 277**
Art. 136				**Art. 278**, 2°
Art. 137				**Art. 279**
Art. 138			1°	**Art. 280**, § 1
Art. 139	§1			§ 2
	§ 2			§ 7
	§ 3			n.v.t.
Art. 140				**Art. 280**, § 3
Art. 141	§ 1			§ 4
	§ 2			Art. 8, KB 5 maart 2017
	§ 3			**Art. 280**, § 5
	§ 4			§ 6
Art. 142	§ 1			**Art. 280/1**
Art. 143				**Art. 281/1**, § 1
Art. 144				§ 2
Art. 145	§ 1			**Art. 281**, § 1
	§ 2			§ 2, eerste lid
	§ 3			§ 3
Art. 146	§ 1	eerste lid		§ 2, tweede lid
		tweede lid		§ 2, derde lid
		derde lid		n.v.t.
		vierde lid		n.v.t.
	§ 2			**Art. 480**, tweede lid
	§ 3			n.v.t.
	§ 4			n.v.t.
	§ 5			n.v.t.

	§ 6			**Art. 281**, § 2, vierde lid
	§ 7			n.v.t.
	§ 8			n.v.t.
Art. 147				**Art. 281/2**, § 1, § 2 en § 3
Art. 148	§ 1			§ 4
	§ 2			§ 5
Art. 149				**Art. 281/2**, § 7
Art. 150				**Art. 282**
Art. 151				**Art. 283**
Art. 152				**Art. 284**
Art. 153				**Art. 285**
Art. 154				**Art. 286**
Art. 155				**Art. 287**
Art. 156		eerste lid		**Art. 288**, § 1, eerste lid
		tweede lid		§ 2, tweede lid
Art. 157				§ 2
Art. 158				**Art. 245**, § 3
Art. 159				**Art. 289**
Art. 160				**Art. 290**
Art. 161				**Art. 465**
Art. 162				**Art. 465/1**
Art. 163	§ 1			**Art. 466**
Art. 164				**Art. 467**
Art. 165	§ 1			**Art. 468**, § 1
Art. 166	§ 1			**Art. 468**, § 2, eerste lid
	§ 2			§ 2, tweede lid
	§ 3			§ 3
Art. 167				§ 4

Art. 168				§ 5
Art. 169				**Art. 469**
Art. 170				**Art. 470**, § 1
Art. 171	§ 1			§ 2, eerste lid
	§ 2			§ 2, tweede lid en derde lid
	§ 3			§ 2, vierde lid
Art. 172		eerste lid		§ 3
Art. 173				§ 4
Art. 174				**Art. 471**, § 1, eerste lid
Art. 175				§ 1, tweede lid
Art. 176				§ 2
Art. 177				**Art. 472**
Art. 178				**Art. 476**
Art. 179				**Art. 478**
Art. 180				**Art. 479**
Art. 181				**Art. 480**
Art. 182				**Art. 481**
Art. 183				**Art. 482**
Art. 184				**Art. 483**
Art. 185				**Art. 484**
Art. 186				**Art. 485**
Art. 187				**Art. 291**
Art. 188				**Art. 291/1**
Art. 189				**Art. 292**
Art. 190				**Art. 464**
Art. 191				**Art. 293**
Art. 192	§ 1			**Art. 294**
	§ 2			n.v.t.

	§ 3			**Art. 294**
Art. 193			1°	**Art. 295**
Art. 194				**Art. 295/1**, § 1
Art. 195				n.v.t.
Art. 196				**Art. 295/1**, § 1, tweede lid en derde lid
Art. 197				§ 2 en § 3
Art. 198				**Art. 305**
Art. 199				**Art. 306**
Art. 200	§ 1			**Art. 307**, eerste en tweede lid
	§ 2			derde lid
	§ 3			**Art. 308**
Art. 201				**Art. 309**
Art. 202				**Art. 310**
Art. 203	§ 1			**Art. 384/1**, § 1
Art. 204				§ 2
Art. 205	§ 1			§ 3
	§ 2			§ 4
Art. 206	§ 1			**Art. 255**, § 5, eerste lid
	§ 2			§ 5, tweede lid
Art. 207				§ 6
Art. 208				§ 7, eerste lid
Art. 209				§ 7, tweede lid
Art. 210				§ 7, derde lid
Art. 211				n.v.t.
Art. 212				n.v.t.
Art. 213				n.v.t.
Art. 214				n.v.t.
Art. 215				**Art. 345**

Art. 216				n.v.t.
Art. 217				n.v.t.
Art. 218				n.v.t.
Art. 219	§ 1			n.v.t.
	§ 2			**Art. 347**, § 4
Art. 220	§ 1		1°	**Art. 347**, § 1, laatste lid
	§ 2			§ 2
	§ 3			§ 3
Art. 221				n.v.t.
Art. 222				**Art. 347**, § 6
Art. 223				**Art. 348**
Art. 224				**Art. 350**
Art. 225				**Art. 351**
Art. 226				**Art. 352**
Art. 227				**Art. 273**, § 2
Art. 228				**Art. 245**, § 4
Art. 229				**Art. 268**, § 1
Art. 230				§2
Art. 231				**Art. 272**, § 1
Art. 232				n.v.t.
Art. 233				n.v.t.
Art. 234				n.v.t.
Art. 235				**Art. 389/1**
Art. 236				n.v.t.
Bijlage 1				Art. 5, KB 5 maart 2017[2]

[2] Koninklijk besluit 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.

Bijlage 2				Art. 3; KB 5 maart 2017
Bijlage 3				Art. 6, KB 5 maart 2017

TABLEAU DE CORRESPONDANCE
PROJET DE LOI – LOI BANCAIRE/AUTRES DISPOSITIONS LÉGALES

Projet de loi relative à la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse				**Loi 25 avril 2014/Autres dispositions légales**
Art. 1				n/a
Art. 2				**Art. 1**, § 2
Art. 3		alinéa 1er		**Art. 424**
		alinéa 2		n/a
Art. 4				n/a
Art. 5			1° à 31°	voir **art. 3**
			32°	**Art. 3**, 52°
			33°	52°/1
			34°	52°/2
			35°	**Art. 423**, 14°
			36°	**Art. 3**, 4°
			37°	n/a
			38°	n/a
			39°	**Art. 3**, 13°
			40°	n/a
			41°	**Art. 423**, 18°
			42°	**Art. 423**,19° et **art. 457**, § 4
			43°	**Art. 423**, 20°
			44°	**Art. 3**, 55°/1
			45°	n/a
			46°	**Art. 3**, 22°
			47°	n/a
			48°	n/a
			49°	n/a

			50°	n/a
			51°	n/a
			52°	n/a
			53°	n/a
			54°	**Art. 3**, 41°
			55°	38°
			56°	39°
			57°	40°
			58°	**Art. 423**, 3°
			59°	4°
			60°	5°
			61°	6°
			62°	7°
			63°	8°
			64°	**Art. 3**, 64°
			65°	65°
			66°	n/a
			67°	**Art. 242**, 12°/1
			68°	12°/2
			69°	n/a
			70°	**Art. 164**, § 2, 1°
			71°	**Art. 423**, 1°
			72°	2°
			73°	n/a
			74°	n/a
			75°	n/a
			76°	**Art. 423**, 10°
			77°	9°

			78°	12°
			79°	13°
			80°	n/a
			81°	n/a
			82°	n/a
			83°	n/a
			84°	n/a
			85°	**Art. 3**, 28°
			86°	n/a
			87°	**Art. 3**, 51°
			88°	51°/1
			89°	55°
			90°	n/a
			91°	n/a
			92°	n/a
			93°	**Art. 3**, 53°
			94°	n/a
			95°	**Art. 242**, 13°/1
			96°	13°/3
			97°	13°/2
			98°	1°
			99°	n/a
			100°	**Art. 3**, 54°
			101°	**Art. 242**, 3°
			102°	4°
			103°	8°
			104°	5°
			105°	9°

			106°	5°/1
			107°	2°
			108°	6°
			109°	7°
			110°	**Art. 423**, 15°
			111°	**Art. 3**, 25°
			112°	n/a
			113°	n/a
			114°	n/a
			115°	n/a
			116°	n/a
			117°	n/a
			118°	n/a
			119°	**Art. 242**, 12°
			120°	n/a
			121°	**Art. 3**, 68°
			122°	69°
			123°	n/a
			124°	n/a
			125°	**Art. 242**, 21°
			126°	n/a
			127°	**Art. 242**, 10°
			128°	10°/1
			129°	10°/2
			130°	11°
			131°	n/a
			132°	**Art. 3**, 81°
			133°	77°

			134°	**Art. 242**, 5°/2
			135°	**Art. 3**, 46°
			136°	n/a
			137°	**Art. 423**, 16°
			138°	17°
			139°	n/a
			140°	n/a
			141°	19°
			142°	20°
			143°	**Art. 3**, 59°
			144°	67°
			145°	n/a
			146°	n/a
			147°	**Art. 3**, 82°
			148°	**Art. 242**, 16°
			149°	n/a
			150°	n/a
			151°	**Art. 3**, 70°
			152°	n/a
			153°	n/a
Art. 6	§ 1er			**Art. 229**, § 4 et **art. 429**, § 1er
	§ 2			n/a
	§ 3			n/a
	§ 4			n/a
Art. 7	§ 1er			**Art. 229**, § 1er
	§ 2			§ 2
	§ 3			§ 3
Art. 8				§ 5

Art. 9	§ 1er			**Art. 226**, § 1er
	§ 2			§ 2
	§ 3			§ 3
	§ 4	alinéa 1er		§ 4
		alinéa 2		n/a
Art. 10	§ 1er			**Art. 227**, § 1er
	§ 2			**Art. 226**, § 4
	§ 3	alinéa 1er		**Art. 227**, § 1er, alinéa 2
		alinéa 2		alinéa 3
	§ 4			**Art. 227**, § 2
Art. 11				**Art. 228**
Art. 12	§ 1er			**Art. 230**
Art. 13				**Art. 231**, alinéa 1er
Art. 14	§ 1er			alinéa 2
	§ 2			**Art. 231/1**
Art. 15				**Art. 232**
Art. 16				**Art. 439**
Art. 17				**Art. 440**
Art. 18				**Art. 441**
Art. 19		alinéa 1er		**Art. 442**, alinéa 1er
		alinéa 2		alinéa 2
Art. 20		alinéa 1er		alinéa 3
		alinéa 2		n/a
Art. 21				**Art. 444**
Art. 22				**Art. 445**, § 1er
Art. 23	§ 1er			§ 2
	§ 2			§ 5
Art. 24	§ 1er			§ 3, alinéas 1er à 4

	§ 2			§ 3, alinéas 5 et 6 et **art. 445**, § 6
	§ 3			n/a
Art. 25				**Art. 445**, § 4
Art. 26				**Art. 446**, § 1er
Art. 27	§ 1er			§ 2, alinéas 1er à 4
	§ 2			§ 2, alinéa 5 et 6
	§ 3			§ 2, alinéas 7 et 8
	§ 4			n/a
Art. 28	§ 1er			**Art. 446**, § 3
	§ 2			§ 4
Art. 29				**Art. 447**
Art. 30				**Art. 448**, § 1er, § 2 et § 3
Art. 31				§ 4
Art. 32				§ 5 et § 6
Art. 33				§ 7
Art. 34				**Art. 450**
Art. 35				**Art. 450/1**
Art. 36				**Art. 450/2**
Art. 37				**Art. 451**
Art. 38				**Art. 452**
Art. 39				**Art. 232/1**
Art. 40				**Art. 267/3**
Art. 41				**Art. 267/4**
Art. 42				**Art. 267/5**
Art. 43				**Art. 267/5/1**
Art. 44				**Art. 267/5/2**
Art. 45				**Art. 267/5/3**
Art. 46	§ 1er			**Art. 267/5/4**

Art. 47				**Art. 267/5/5**
Art. 48	§ 1er			**Art. 460**, § 1er et § 2
	§ 2			§ 3
	§ 3			**Art. 461**, § 1er
	§ 4			§ 3
	§ 5			§ 4
	§ 6			**Art. 462**, § 1er
	§ 7			§ 2
Art. 49				**Art. 267/5/6**
Art. 50				**Art. 267/5/7**
Art. 51				**Art. 267/5/8**
Art. 52				**Art. 267/5/9**
Art. 53				**Art. 418**
Art. 54				**Art. 230/1**
Art. 55				**Art. 230/2**
Art. 56				**Art. 230/3**
Art. 57	§ 1er			**Art. 230/4**
Art. 58				**Art. 244/2**, § 1er
Art. 59				§ 2, alinéa 1er
Art. 60		alinéa 1er		§ 2, alinéa 2
		alinéa 2		§ 3
Art. 61				§ 5
Art. 62				§ 6
Art. 63				§ 1er
Art. 64				§ 8, alinéa 1er
Art. 65				§ 8, alinéa 2
Art. 66		alinéa 1er		§ 4
		alinéa 2		§ 7

Art. 67				§ 9
Art. 68				§ 1er
Art. 69	§ 1er			**Art. 250**, § 1er, alinéas 1er et 2
	§ 2			n/a
	§ 3			**Art. 250**, § 1er, alinéa 3
Art. 70				§ 2
Art. 71				§ 3
Art. 72	§ 1er			§ 4
	§ 2			**Art. 251**
Art. 73				**Art. 457**, § 2
Art. 74				**Art. 252**
Art. 75				**Art. 253**
Art. 76				**Art. 254**
Art. 77				**Art. 458**
Art. 78				**Art. 243**
Art. 79				**Art. 244**, § 1er
Art. 80	§ 1er			§ 2
	§ 2			Art. 3, § 1er, AR 5 mars 2017[1]
	§ 3			Art. 3, § 2, AR 5 mars 2017
	§ 4			Art. 3, § 3, AR 5 mars 2017
Art. 81				**Art. 244**, § 3
Art. 82				**Art. 244**, § 5
Art. 83				**Art. 244/1**
Art. 84				**Art. 454**, § 1er
Art. 85	§ 1er			§ 2

[1] Arrêté royal portant exécution de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit en ce qui concerne le soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics et les instruments de résolution.

	§ 2			§ 3
Art. 86				**Art. 245**
Art. 87				**Art. 455**
Art. 88				**Art. 456**
Art. 89				n/a
Art. 90				**Art. 273**, § 1er
Art. 91				**Art. 273/1**
Art. 92				**Art. 246**
Art. 93				**Art. 247**
Art. 94				**Art. 248**
Art. 95				**Art. 255**, § 1er
Art. 96				§ 3
Art. 97				§ 4
Art. 98				**Art. 256**
Art. 99	§ 1er			**Art. 257**
Art. 100				**Art. 258**
Art. 101				Art. 5, AR 5 mars 2017
Art. 102				**Art. 260** et **art. 242**, 8°
Art. 103				**Art. 261**
Art. 104				**Art. 262**
Art. 105				**Art. 263**
Art. 106				**Art. 264**
Art. 107				Art. 6, AR 5 mars 2017
Art. 108				**Art. 265** et **art. 242**, 9°
Art. 109				**Art. 266**
Art. 110				**Art. 267**
Art. 111				Art. 7, AR 5 mars 2017
Art. 112				**Art. 267/1**

Art. 113				n/a
Art. 114	§ 1er			**Art. 242**, 10°
	§ 2			**Art. 267/2**, § 1er
	§ 3			n/a
Art. 115	§ 1er			**Art. 267/2**, § 2, alinéa 1er
	§ 2			§ 2, alinéa 2
	§ 3			§ 2, alinéa 3
	§ 4			§ 3
Art. 116				**Art. 255**, § 2, alinéa 6
Art. 117				**Art. 267/6**
Art. 118				**Art. 267/7**
Art. 119				**Art. 267/8**
Art. 120				**Art. 267/9**
Art. 121		alinéa 1er		**Art. 267/10**
		alinéa 2		
Art. 122	§ 1er			**Art. 267/11**, § 1er
	§ 2			**Art. 463**
	§ 3			**Art. 267/11**, § 2
	§ 4			§ 3
	§ 5			§ 4
Art. 123	§ 1er			**Art. 267/12**
Art. 124	§ 1er			**Art. 267/13**
Art. 125				**Art. 267/14**
Art. 126				**Art. 267/15**
Art. 127				**Art. 269**, § 1er
Art. 128				§ 3
Art. 129				**Art. 269/1**
Art. 130				Art. 4, AR 5 mars 2017

Art. 131				**Art. 270**
Art. 132				**Art. 271**
Art. 133				**Art. 274**
Art. 134				**Art. 276**
Art. 135				**Art. 277**
Art. 136				**Art. 278**, 2°
Art. 137				**Art. 279**
Art. 138			1°	**Art. 280**, § 1er
Art. 139	§ 1er			§ 2
	§ 2			§ 7
	§ 3			n/a
Art. 140				**Art. 280**, § 3
Art. 141	§ 1er			§ 4
	§ 2			Art. 8, AR 5 mars 2017
	§ 3			**Art. 280**, § 5
	§ 4			§ 6
Art. 142				**Art. 280/1**
Art. 143				**Art. 281/1**, § 1er
Art. 144				§ 2
Art. 145	§ 1er			**Art. 281**, § 1er
	§ 2			§ 2, alinéa 1er
	§ 3			§ 3
Art. 146	§ 1er	alinéa 1er		§ 2, alinéa 2
		alinéa 2		§ 2, alinéa 3
		alinéa 3		n/a
		alinéa 4		n/a
	§ 2			**Art. 480**, alinéa 2
	§ 3			n/a

	§ 4			n/a
	§ 5			n/a
	§ 6			**Art. 281**, § 2, alinéa 4
	§ 7			n/a
	§ 8			n/a
Art. 147				**Art. 281/2**, § 1er, § 2 et § 3
Art. 148	§ 1er			§ 4
	§ 2			§ 5
Art. 149				**Art. 281/2**, § 7
Art. 150				**Art. 282**
Art. 151				**Art. 283**
Art. 152				**Art. 284**
Art. 153				**Art. 285**
Art. 154				**Art. 286**
Art. 155				**Art. 287**
Art. 156		alinéa 1er		**Art. 288**, § 1er, alinéa 1er
		alinéa 2		§ 2, alinéa 2
Art. 157				§ 2
Art. 158				**Art. 245**, § 3
Art. 159				**Art. 289**
Art. 160				**Art. 290**
Art. 161				**Art. 465**
Art. 162				**Art. 465/1**
Art. 163				**Art. 466**
Art. 164				**Art. 467**
Art. 165				**Art. 468**, § 1er
Art. 166	§ 1er			**Art. 468**, § 2, alinéa 1er
	§ 2			§ 2, alinéa 2

	§ 3			§ 3
Art. 167				§ 4
Art. 168				§ 5
Art. 169				**Art. 469**
Art. 170				**Art. 470**, § 1er
Art. 171	§ 1er			§ 2, alinéa 1er
	§ 2			§ 2, alinéa 2 et alinéa 3
	§ 3			§ 2, alinéa 4
Art. 172				§ 3
Art. 173				§ 4
Art. 174				**Art. 471**, § 1er, alinéa 1er
Art. 175				§ 1er, alinéa 2
Art. 176				§ 2
Art. 177				**Art. 472**
Art. 178				**Art. 476**
Art. 179				**Art. 478**
Art. 180				**Art. 479**
Art. 181				**Art. 480**
Art. 182				**Art. 481**
Art. 183				**Art. 482**
Art. 184				**Art. 483**
Art. 185				**Art. 484**
Art. 186				**Art. 485**
Art. 187				**Art. 291**
Art. 188				**Art. 291/1**
Art. 189				**Art. 292**
Art. 190				**Art. 464**
Art. 191				**Art. 293**

Art. 192	§ 1er			**Art. 294**
	§ 2			n/a
	§ 3			**Art. 294**
Art. 193			1°	**Art. 295**
Art. 194				**Art. 295/1**, § 1er
Art. 195				n/a
Art. 196				**Art. 295/1**, § 1er, alinéa 2 et alinéa 3
Art. 197				§ 2 et § 3
Art. 198				**Art. 305**
Art. 199				**Art. 306**
Art. 200	§ 1er			**Art. 307**, alinéas 1er et 2
	§ 2			alinéa 3
	§ 3			**Art. 308**
Art. 201				**Art. 309**
Art. 202				**Art. 310**
Art. 203	§ 1er			**Art. 384/1**, § 1er
Art. 204				§ 2
Art. 205	§ 1er			§ 3
	§ 2			§ 4
Art. 206	§ 1er			**Art. 255**, § 5, alinéa 1er
	§ 2			§ 5, alinéa 2
Art. 207				§ 6
Art. 208				§ 7, alinéa 1er
Art. 209				§ 7, alinéa 2
Art. 210				§ 7, alinéa 3
Art. 211				n/a
Art. 212				n/a
Art. 213				n/a

Art. 214				n/a
Art. 215				**Art. 345**
Art. 216				n/a
Art. 217				n/a
Art. 218				n/a
Art. 219	§ 1er			n/a
	§ 2			**Art. 347**, § 4
Art. 220	§ 1er		1°	**Art. 347**, § 1er, alinéa dernier
	§ 2			§ 2
	§ 3			§ 3
Art. 221				n/a
Art. 222				**Art. 347**, § 6
Art. 223				**Art. 348**
Art. 224				**Art. 350**
Art. 225				**Art. 351**
Art. 226				**Art. 352**
Art. 227				**Art. 273**, § 2
Art. 228				**Art. 245**, § 4
Art. 229				**Art. 268**, § 1er
Art. 230				§2
Art. 231				**Art. 272**, § 1er
Art. 232				n/a
Art. 233				n/a
Art. 234				n/a
Art. 235				**Art. 389/1**
Art. 236				n.v.t.

Annexe 1				Art. 5, AR 5 mars 2017[2]
Annexe 2				Art. 3, AR 5 mars 2017
Annexe 3				Art. 6, AR 5 mars 2017

[2] Arrêté royal 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.

Autorité de protection des données
Gegevensbeschermingsautoriteit

Advies nr. 228/2026 van 26 oktober 2026

Betreft: een voorontwerp van wet *'op de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen'* (ADV-2026-00181)

Trefwoorden: verwerking en openbaarmaking van persoonsgegevens — European Single Access Point (ESAP) — publicatie van administratieve sanctiebeslissingen

Originele versie

Gelet op de wet van 3 december 2017 *tot oprichting van de Gegevensbeschermingsautoriteit,* met name op artikelen 23 en 26 (hierna "WOG");

Gelet op Verordening (EU) 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* (hierna "AVG");

Gelet op de wet van 30 juli 2018 *betreffende de bescherming van natuurlijke personen met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens* (hierna "WVG");

Gelet op de adviesaanvraag van de heer Jan Jambon, Vice-eersteminister en minister van Financiën en Pensioenen, belast met de Nationale Loterij en de Federale Culturele Instellingen (hierna de "aanvrager"), ontvangen op 5 oktober 2026;

Brengt de Autorisatie- en Adviesdienst van de Gegevensbeschermingsautoriteit (hierna "de Autoriteit") op 26 oktober 2026 het volgende advies uit:

Enkel adviezen met betrekking tot ontwerpen en voorstellen met rang van wet, die uitgaan van de federale overheid, het Brussels Hoofdstedelijk Gewest en de Gemeenschappelijke Gemeenschapscommissie worden zowel in het Nederlands als in het Frans door de Autoriteit gepubliceerd. De 'Originele versie' is de versie die gevalideerd werd.

I. ONDERWERP EN CONTEXT VAN DE ADVIESAANVRAAG

1. De aanvrager verzoekt om het advies van de Autoriteit aangaande een voorontwerp van wet 'op de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen' (hierna "voorontwerp").

2. Het voorontwerp strekt ertoe de bepalingen inzake de afwikkeling van kredietinstellingen, beursvennootschappen en groepen samen te brengen in een nieuwe, gecoördineerde tekst. Daarbij wordt tevens een "volledige en accurate omzetting verzekerd van Richtlijn 2014/59/EU betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (hierna: "de BRR-richtlijn"), zoals gewijzigd door Richtlijn 2019/879 en andere richtlijnen en verordeningen."[1]

3. De Raad van State wees de aanvrager in haar advies nr. 79.891/2 op het feit dat de artikelen 211 en 221 van het voorontwerp betrekking hebben op een verwerking van persoonsgegevens en dat het advies van de Autoriteit dient te worden ingewonnen omtrent deze artikelen.[2]

II. ONDERZOEK VAN DE ADVIESAANVRAAG

A. Artikel 211 voorontwerp: beschikbaarheidstelling en openbaarmaking gegevens via het Europees centraal toegangspunt

4. Artikel 211 voorontwerp regelt de beschikbaarstelling van bepaalde informatie via het Europees centraal toegangspunt (*European Single Access Point*, hierna: "ESAP") vanaf 10 januari 2030. Artikel 128 *bis* van de BRR-richtlijn voorziet vanaf 10 januari 2030 namelijk in de aanlevering van bepaalde informatie aan het relevante verzamelorgaan met het oog op de toegankelijkheid ervan via ESAP. De verplichting heeft betrekking op de informatiecategorieën die uitdrukkelijk in die bepaling worden genoemd[3] en omvat tevens voorschriften inzake het formaat en de metadata van de aan te leveren informatie.

5. Artikel 128 *bis* van de BRR-richtlijn bepaalt dat de informatie die binnen het toepassingsgebied van die bepaling valt, vergezeld moet gaan van metadata, waaronder een vermelding of de informatie persoonsgegevens bevat. Informatie die via ESAP toegankelijk wordt gemaakt, kan immers betrekking hebben op geïdentificeerde of identificeerbare natuurlijke personen, bijvoorbeeld wanneer aan een natuurlijke persoon een administratieve sanctie is opgelegd en dit wordt gepubliceerd op het ESAP.

[1] Memorie van toelichting, p. 1.

[2] RvS, advies nr. 79.891/2.

[3] Namelijk de informatie zoals opgenomen in 49 § 3, 65, 146 § 1, 193 § 1, en 221 voorontwerp.

6. De Autoriteit benadrukt dat de vermelding in de metadata dat de informatie persoonsgegevens bevat, op zichzelf geen rechtsgrond vormt voor de verwerking of openbaarmaking van die gegevens.[4] De rechtmatigheid van de onderliggende verwerking moet afzonderlijk worden beoordeeld aan de hand van de toepasselijke rechtsgrond in de zin van artikel 6 AVG en moet voldoen aan de beginselen van rechtmatigheid, behoorlijkheid, transparantie, doelbinding, minimale gegevensverwerking en opslagbeperking, zoals neergelegd in artikel 5 AVG.

7. In dit verband moet door de aanvrager worden nagegaan of de openbaarmaking van informatie overeenkomstig de artikelen 49 § 3, 65, 146 § 1, 193 § 1, en 221[5] van het voorontwerp persoonsgegevens (kan) omvat(ten) en, zo ja, of de betrokken bepalingen een voldoende nauwkeurige wettelijke regeling van de verwerkingen bevatten.[6] Indien er een verwerking van persoonsgegevens is, zullen de betrokken artikelen dienen te worden aangevuld met de essentiële elementen van die verwerkingen om te voldoen aan het legaliteitsbeginsel.

8. Wat het eventueel vaststellen van een maximale bewaartermijn betreft, wenst de Autoriteit ter volledigheid te wijzen op Verordening (EU) 2023/2859 van het Europees Parlement en de Raad van 13 december 2023 *tot oprichting van een Europees centraal toegangspunt dat gecentraliseerde toegang biedt tot voor financiële diensten, kapitaalmarkten en duurzaamheid relevante publiek beschikbare informatie*. Artikel 5, lid 1 van deze Verordening verwacht dat de verzamelende instanties de nodige technische en organisatorische maatregelen nemen om ervoor te zorgen dat, wanneer de metadata bij de ingediende informatie verwijzen naar persoonsgegevens, die informatie niet langer dan vijf jaar wordt bewaard om beschikbaar te worden gesteld op het ESAP, noch op het ESAP toegankelijk wordt gemaakt (tenzij anders is bepaald in de wetgevingshandelingen van de Unie uit hoofde van artikel 1, lid 1, punt a), van deze verordening).

B. Artikel 221 voorontwerp: publicatie administratieve sancties

9. Artikel 221 voorontwerp regelt de bekendmaking op de website van de afwikkelingsautoriteit van beslissingen waarbij administratieve sancties worden opgelegd. Dit artikel vormt de omzetting van artikel 112 van de BRR-richtlijn.

---

[4] De aanlevering van informatie aan ESAP en de beschikbaarstelling ervan via dat toegangspunt vormen verwerkingen van persoonsgegevens wanneer de betrokken informatie persoonsgegevens bevat. In dat geval moeten die verwerkingen voldoen aan de AVG en het beginsel van formele wettigheid.

[5] Zie hieronder omtrent artikel 221 voorontwerp de randnummers 16 e.v.

[6] Zoals het Grondwettelijk Hof onlangs nog heeft herhaald in zijn arrest nr. 45/2026 van 16 april 2026 (Advies 68.936/AG van 7 april 2021 over een voorontwerp dat is uitgegroeid tot de wet van 14 augustus 2021 „betreffende administratieve politiemaatregelen tijdens een epidemiologische noodsituatie", *Parl. doc.,* Kamer, 2020-2021, nr. 55-1951/001, blz. 55-127, opmerking 101), is elke verwerking van persoonsgegevens en, meer in het algemeen, elke inbreuk op het recht op privacy, onderworpen aan de naleving van het beginsel van formele wettigheid. Hieruit volgt dat de „essentiële elementen" van de verwerking van persoonsgegevens in de wet zelf moeten worden vastgelegd. In principe vormen de volgende elementen „essentiële elementen": 1°) de categorieën van verwerkte gegevens; 2°) de categorieën van betrokkenen; 3°) het doel van de verwerking; 4°) de categorieën van personen die toegang hebben tot de verwerkte gegevens en 5°) de maximale bewaartermijn van de gegevens.

10. De Europese wetgever heeft deze bevoegdheid evenwel uitdrukkelijk omkaderd met een belangrijke waarborg, namelijk dat een niet-nominatieve bekendmaking vereist is wanneer de sanctie aan een natuurlijke persoon is opgelegd en de bekendmaking van diens persoonsgegevens, na een verplichte voorafgaande evenredigheidsbeoordeling, onevenredig blijkt.

11. De Autoriteit stelt vast dat artikel 221 van het voorontwerp wel uitzonderingen op de nominatieve bekendmaking bevat, maar dat de waarborg inzake de verplichte voorafgaande evenredigheidsbeoordeling van de bekendmaking van persoonsgegevens van natuurlijke personen in de ontworpen regeling niet werd opgenomen.

De Autoriteit beveelt bijgevolg aan artikel 221 voorontwerp aan te vullen zodat de bevoegde autoriteit voorafgaand aan de bekendmaking beoordeelt of een nominatieve publicatie noodzakelijk en evenredig is en, wanneer dat niet het geval is, de beslissing anoniem bekendmaakt.

12. Bij die beoordeling moet rekening worden gehouden met de aard en de ernst van de inbreuk, de omvang van de rechtspersoon, het belang van de bekendmaking voor het publiek (de mate waarin bekendmaking met naam en toenaam de openbare veiligheid ten goede zou komen) en de mogelijke gevolgen voor de betrokken natuurlijke personen. Ook moet worden nagegaan of het beoogde doel kan worden bereikt door een minder ingrijpende maatregel, zoals de publicatie van een geanonimiseerde versie of een geanonimiseerde samenvatting van de beslissing.

13. Een verklaring van de redenen voor het besluit tot nominatieve publicatie, kan ook noodzakelijk worden geacht.

14. In dit kader wijst de Autoriteit op het feit dat in overeenstemming met het beginsel van de minimale gegevensverwerking de publicatie beperkt moet blijven tot wat strikt noodzakelijk is om het doel of de doelen te bereiken waarvoor de publicatie is bedoeld. Dit betekent dat de beslissing in principe geanonimiseerd moet worden gepubliceerd (of gepseudonimiseerd als volledige anonimisering niet mogelijk is gezien het doel of de doelen die worden nagestreefd) en dat de beslissing alleen in uitzonderlijke gevallen in zijn "ruwe" vorm mag worden gepubliceerd.

15. De Raad van State heeft in haar advies erop gewezen dat artikel 221, lid 2 voorontwerp een nieuwe verwerking van persoonsgegevens wordt geregeld.[7] De „essentiële elementen” van de verwerking van persoonsgegevens dienen bijgevolg in de wet zelf moeten worden vastgelegd.

[7] RvS, advies nr. 79.891/2.

In principe vormen de volgende elementen „essentiële elementen": 1°) de categorieën van verwerkte gegevens; 2°) de categorieën van betrokkenen; 3°) het doel van de verwerking; 4°) de categorieën van personen die toegang hebben tot de verwerkte gegevens en 5°) de maximale bewaartermijn van de gegevens.

16. De Autoriteit beveelt aan artikel 221 voorontwerp aan te vullen zodat deze elementen voldoende nauwkeurig uit de wet blijken. Daarbij moet in het bijzonder duidelijk zijn welke persoonsgegevens openbaar mogen worden gemaakt, op welke categorieën van personen de regeling betrekking heeft, welke doeleinden met de publicatie worden nagestreefd en onder welke voorwaarden en gedurende welke termijn de gegevens publiek toegankelijk blijven.

17. Wat de duur van de bekendmaking betreft, bepaalt artikel 112, lid 3, van de BRR-richtlijn dat de informatie over de sanctie gedurende ten minste vijf jaar op de officiële website beschikbaar blijft. Diezelfde bepaling bepaalt evenwel dat bekendgemaakte persoonlijke gegevens niet langer dan nodig op de officiële website van de afwikkelingsautoriteit of bevoegde autoriteit mogen blijven staan, overeenkomstig de toepasselijke regels voor gegevensbescherming.

18. De Autoriteit benadrukt dat de minimale beschikbaarheidsduur van een sanctiebeslissing bijgevolg niet zonder meer mag worden gelijkgesteld met de periode gedurende welke persoonsgegevens nominatief toegankelijk blijven op deze site. De verplichting om een beslissing gedurende ten minste vijf jaar beschikbaar te houden, betekent niet dat de identiteit en andere persoonsgegevens van de betrokkene gedurende die volledige periode publiek toegankelijk moeten blijven.

OM DEZE REDENEN

de Autoriteit,

is van oordeel dat minstens de volgende wijzigingen geboden zijn in het voorontwerp;

- **wat artikel 211 voorontwerp betreft:**
  - na te gaan of de artikelen 49 § 3, 65, 146 § 1, 193 § 1, en 221 van het voorontwerp verwerkingen van persoonsgegevens regelen en, indien dat het geval is, te verzekeren dat de essentiële elementen van die verwerkingen voldoende nauwkeurig in de wet worden vastgelegd (randnummers 6 en 7);

- **wat artikel 221 voorontwerp betreft:**
  - de waarborg uit artikel 112, lid 2, van de BRR-richtlijn uitdrukkelijk in de ontworpen regeling op te nemen, zodat nominatieve bekendmaking achterwege blijft wanneer

de bekendmaking van persoonsgegevens van een natuurlijke persoon, na een voorafgaande evenredigheidsbeoordeling, onevenredig blijkt (randnummers 10 t.e.m. 14);

- de essentiële elementen van de verwerking van persoonsgegevens voldoende nauwkeurig in de wet vast te leggen, en wat betreft de maximale bewaartermijn een duidelijk onderscheid maken tussen de minimale termijn gedurende welke de sanctiebeslissing beschikbaar moet blijven en de periode gedurende welke de daarin opgenomen persoonsgegevens publiek toegankelijk mogen zijn (randnummers 15 t.e.m. 18).

Voor de Autorisatie- en Adviesdienst,
Alexandra Jaspar, Directeur

Autorité de protection des données
Gegevensbeschermingsautoriteit

Avis n° 228/2026 du 26 octobre 2026

Objet : un avant-projet de loi relative à '*la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse*' (ADV-2026-00181)

Mots-clés : traitement et publication de données à caractère personnel — European Single Access Point (ESAP) — publication de décisions de sanction administrative

Traduction

Vu la loi du 3 décembre 2017 *portant création de l'Autorité de protection des données*, en particulier les articles 23 et 26 (ci-après "la LCA") ;

Vu le règlement (UE) 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* (ci-après le "RGPD") ;

Vu la loi du 30 juillet 2018 *relative à la protection des personnes physiques à l'égard des traitements de données à caractère personnel* (ci-après "la LTD") ;

Vu la demande d'avis de Monsieur Jan Jambon, Vice-premier ministre et ministre des Finances et des Pensions, chargé de la Loterie nationale et des Institutions culturelles fédérales (ci-après le "demandeur"), reçue 5 octobre 2026 ;

Le Service d'Autorisation et d'Avis de l'Autorité de protection des données (ci-après "l'Autorité") émet l'avis suivant le 26 octobre 2026 :

L'Autorité ne publie en français et en néerlandais que les avis concernant les projets ou propositions de textes de rang de loi émanant de l'Autorité fédérale, de la Région de Bruxelles-Capitale ou de la Commission Communautaire Commune. La "Version originale" est la version qui a été validée.

I. OBJET ET CONTEXTE DE LA DEMANDE D'AVIS

1. Le demandeur sollicite l'avis de l'Autorité concernant un avant-projet de loi relative à *'la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse*' (ci-après "l'avant-projet").

2. L'avant-projet vise à réunir les dispositions en matière de résolution des établissements de crédit, des sociétés de bourse et des groupes dans un nouveau texte coordonné. L'on garantit ainsi également "*la transposition complète et exacte de la directive 2014/59/UE établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement (ci-après, 'la Directive BRR'), telle que modifiée par la directive 2019/879 (…) et d'autres directives et règlements.*"[1]

3. Dans son avis n° 79.891/2, le Conseil d'État a attiré l'attention du demandeur sur le fait que les articles 211 et 221 de l'avant-projet se rapportent à un traitement de données à caractère personnel et que l'avis de l'Autorité devait être recueilli concernant ces articles[2].

II. EXAMEN DE LA DEMANDE D'AVIS

A. Article 211 de l'avant-projet : mise à disposition et publication de données via le Point d'accès unique européen

4. L'article 211 de l'avant-projet régit la mise à disposition de certaines informations via le Point d'accès unique européen (*European Single Access Point*, ci-après : "ESAP") à partir du 10 janvier 2030. L'article 128*bis* de la Directive BRR prévoit en effet à partir du 10 janvier 2030 la communication de certaines informations à l'organisme de collecte pertinent afin de les rendre accessibles sur l'ESAP. L'obligation concerne les catégories d'information citées expressément dans cette disposition[3] et comporte également des prescriptions en matière de format et de métadonnées des informations à communiquer.

5. L'article 128*bis* de la Directive BRR dispose que les informations qui relèvent du champ d'application de cette disposition doivent être accompagnées de métadonnées, incluant une mention précisant si les informations contiennent des données à caractère personnel. Les informations rendues accessibles via l'ESAP peuvent en effet se rapporter à des personnes physiques identifiées ou identifiables, par exemple lorsqu'une personne physique se voit infliger une sanction administrative et que cette sanction est publiée sur l'ESAP.

6. L'Autorité souligne que la mention dans les métadonnées que les informations contiennent des données à caractère personnel ne constitue en soi pas une base juridique pour le traitement ou

[1] Exposé des motifs, p. 1.

[2] Conseil d'État, avis 79.891/2.

[3] À savoir les informations telles que reprises dans les articles 49 § 3, 65, 146 § 1er, 193 § 1er et 221 de l'avant-projet.

la publication de ces données[4]. La licéité du traitement sous-jacent doit être évaluée séparément au moyen de la base juridique applicable au sens de l'article 6 du RGPD et doit répondre aux principes de licéité, loyauté, transparence, limitation des finalités, minimisation des données et limitation de la conservation, tels qu'inscrits à l'article 5 du RGPD.

7. À cet égard, le demandeur doit vérifier si la publication des informations conformément aux articles 49 § 3, 65, 146 § 1er, 193 § 1er et 221[5] de l'avant-projet contient (ou peut contenir) des données à caractère personnel et, dans l'affirmative, si les dispositions concernées incluent un règlement légal suffisamment précis des traitements[6]. S'il y a un traitement de données à caractère personnel, les articles concernés devront être complétés par les éléments essentiels de ces traitements afin de respecter le principe de légalité.

8. En ce qui concerne l'éventuelle définition d'un délai maximal de conservation, l'Autorité souhaite évoquer, pour être complète, le Règlement (UE) 2023/2859 du Parlement européen et du Conseil du 13 décembre 2023 *établissant un point d'accès unique européen fournissant un accès centralisé aux informations publiées utiles pour les services financiers, les marchés des capitaux et la durabilité*. L'article 5, premier alinéa de ce règlement prévoit que les organismes de collecte prennent les mesures techniques et organisationnelles nécessaires afin de veiller à ce que, lorsque les métadonnées relatives aux informations transmises renvoient à des données à caractère personnel, ces informations ne soient pas conservées plus de cinq ans en vue de leur mise à disposition sur l'ESAP, ni rendues accessibles sur l'ESAP (sauf disposition contraire prévue dans les actes législatifs de l'Union en vertu de l'article 1er, paragraphe 1, point a), de ce règlement).

B. Article 221 de l'avant-projet : publication de sanctions administratives

9. L'article 221 de l'avant-projet régit la publication, sur le site Internet de l'autorité de résolution, des décisions infligeant des sanctions administratives. Cet article transpose l'article 112 de la Directive BRR.

10. Le législateur européen a toutefois expressément encadré cette compétence par une garantie importante, à savoir qu'une publication non nominative est requise lorsque la sanction est infligée à

[4] La communication d'informations à l'ESAP et leur mise à disposition via ce point d'accès constituent des traitements de données à caractère personnel lorsque les informations en question contiennent des données à caractère personnel. Dans ce cas, ces traitements doivent être conformes au RGPD et au principe de licéité formelle.

[5] Voir ci-dessous les points 16 e.s. concernant l'article 221 de l'avant-projet.

[6] Comme la Cour constitutionnelle l'a répété récemment dans son arrêt n° 45/2026 du 16 avril 2026 (Avis 68.936/AG du 7 avril 2021 sur un avant-projet ayant donné lieu à la loi du 14 août 2021 "*relative aux mesures de police administrative lors d'une situation d'urgence épidémique*", Doc. Parl. Chambre, 2020-2021, n° 55-1951/001, p. 55-127, remarque 101), tout traitement de données à caractère personnel et, plus généralement, toute violation du droit à la vie privé sont soumis au respect du principe de légalité formelle. Il en résulte que les 'éléments essentiels' du traitement de données à caractère personnel doivent être définis dans la loi elle-même. En principe, les éléments suivants constituent les "éléments essentiels" : 1°) les catégories de données traitées ; 2°) les catégories de personnes concernées ; 3°) la finalité du traitement ; 4°) les catégories de personnes ayant accès aux données traitées ; et 5°) le délai maximal de conservation des données.

une personne physique et que la publication de ses données à caractère personnel, après une évaluation préalable obligatoire de la proportionnalité, s'avère disproportionnée.

11. L'Autorité constate que l'article 221 de l'avant-projet prévoit certes des exceptions à la publication nominative, mais que la garantie relative à l'évaluation préalable obligatoire de la proportionnalité de la publication des données à caractère personnel de personnes physiques n'a pas été intégrée dans le projet de réglementation.

L'Autorité recommande donc de compléter l'article 221 de l'avant-projet afin que l'autorité compétente évalue, avant la publication, si une publication nominative est nécessaire et proportionnée et, lorsque ce n'est pas le cas, publie la décision de manière anonyme.

12. Lors de cette évaluation, il convient de tenir compte de la nature et de la gravité de la violation, de la taille de la personne morale, de l'intérêt de la publication pour le public (dans quelle mesure une publication nominative contribuerait à la sécurité publique) et des conséquences éventuelles pour les personnes physiques concernées. Il convient également de vérifier si la finalité visée peut être atteinte par une mesure moins intrusive, telle que la publication d'une version anonymisée ou d'un résumé anonymisé de la décision.

13. Une explication des motifs de la décision de publication nominative peut également être jugée nécessaire.

14. Dans ce cadre, l'Autorité souligne que, conformément au principe de minimisation des données, la publication doit se limiter à ce qui est strictement nécessaire pour atteindre la ou les finalités qu'elle vise. Cela signifie que la décision doit en principe être publiée de manière anonymisée (ou pseudonymisée si l'anonymisation complète n'est pas possible compte tenu de la ou des finalités poursuivies) et qu'elle ne peut être publiée sous sa forme "brute" que dans des cas exceptionnels.

15. Dans son avis, le Conseil d'État a souligné que l'article 221, deuxième alinéa de l'avant-projet régissait un nouveau traitement des données à caractère personnel[7]. Par conséquent, les 'éléments essentiels' du traitement de données à caractère personnel doivent être définis dans la loi elle-même.

En principe, les éléments suivants constituent les "éléments essentiels" : 1°) les catégories de données traitées ; 2°) les catégories de personnes concernées ; 3°) la finalité du traitement ; 4°) les catégories de personnes ayant accès aux données traitées ; et 5°) le délai maximal de conservation des données.

[7] Conseil d'État, avis 79.891/2.

16. L'Autorité recommande de compléter l'article 221 de l'avant-projet afin que ces éléments ressortent de manière suffisamment précise de la loi. À cet égard, il convient en particulier de préciser clairement quelles données à caractère personnel peuvent être rendues publiques, à quelles catégories de personnes s'applique cette disposition, quelles sont les finalités poursuivies par la publication et sous quelles conditions et pendant quelle durée les données restent accessibles au public.

17. En ce qui concerne la durée de la publication, l'article 112, paragraphe 3 de la Directive BRR prévoit que les informations relatives à la sanction restent disponibles sur le site Internet officiel pendant au moins cinq ans. Cette même disposition prévoit toutefois que les données à caractère personnel publiées ne peuvent rester sur le site Internet officiel de l'autorité de résolution ou de l'autorité compétente que pendant la période nécessaire, conformément aux règles applicables en matière de protection des données.

18. L'Autorité souligne que la durée minimale de mise à disposition d'une décision de sanction ne peut donc pas être assimilée sans plus à la période pendant laquelle les données à caractère personnel nominatives restent accessibles sur ce site. L'obligation de maintenir une décision accessible pendant au moins cinq ans ne signifie pas que l'identité et les autres données à caractère personnel de la personne concernée doivent rester accessibles au public pendant toute cette période.

PAR CES MOTIFS,

l'Autorité

estime qu'au minimum les modifications suivantes s'imposent dans l'avant-projet :

- **en ce qui concerne l'article 211 de l'avant-projet :**
  - vérifier si les articles 49 § 3, 65, 146 § 1er, 193 § 1er et 221 de l'avant-projet régissent des traitements de données à caractère personnel et, dans l'affirmative, garantir que les éléments essentiels de ces traitements soient définis précisément dans la loi (points 6 et 7) ;

- **en ce qui concerne l'article 221 de l'avant-projet :**
  - reprendre expressément dans le projet de réglementation la garantie prévue à l'article 112, paragraphe 2 de la Directive BRR, de sorte que la publication nominative soit écartée lorsque la publication de données à caractère personnel d'une personne physique s'avère disproportionnée, après une évaluation préalable de la proportionnalité (points 10 à 14 inclus) ;
  - définir de manière suffisamment précise dans la loi les éléments essentiels du traitement de données à caractère personnel, et en ce qui concerne le délai maximal

de conservation, faire une distinction claire entre le délai minimal pendant lequel une décision de sanction doit rester disponible et la période pendant laquelle les données à caractère personnel qu'elle contient peuvent être accessibles au public (points 15 à 18 inclus).

Pour le Service d'Autorisation et d'Avis,
Alexandra Jaspar, Directrice