

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

25 juni 2025

25 juin 2025

WETSONTWERP

tot wijziging
van verscheidene bepalingen
met het oog op de uitvoering van sommige
bepalingen van Verordening (EU) 2024/886
tot wijziging van Verordeningen (EU)
nr. 260/2012 en (EU) 2021/1230 en Richtlijnen
98/26/EG en (EU) 2015/2366
wat betreft instantovermakingen in euro's,
en de omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1174
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

PROJET DE LOI

modifiant
diverses dispositions en vue de l'exécution
de certaines dispositions du règlement (UE)
2024/886 modifiant les règlements (UE)
n° 260/2012 et (UE) 2021/1230 et
les directives 98/26/CE et (UE) 2015/2366
en ce qui concerne les virements instantanés
en euros, et de la transposition
de la directive (UE) 2024/1174
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
de dettes éligibles

Inhoud	Blz.
Samenvatting	3
Memorie van toelichting	4
Voorontwerp van wet.....	19
Impactanalyse	30
Advies van de Raad van State.....	44
Wetsontwerp	54
Concordantietabel Richtlijn-wetsontwerp	69
Concordantietabel wetsontwerp-Richtlijn	71
Coördinatie van de artikelen	73

Sommaire	Pages
Résumé	3
Exposé des motifs.....	4
Avant-projet de loi	19
Analyse d'impact	37
Avis du Conseil d'État	44
Projet de loi	54
Tableau de correspondance directive-projet de loi.....	70
Tableau de correspondance projet de loi-directive.....	72
Coordination des articles	95

De regering heeft dit wetsontwerp op 25 juni 2025 ingediend. Le gouvernement a déposé ce projet de loi le 25 juin 2025.

De “goedkeuring tot drukken” werd op 25 juni 2025 door de Kamer ontvangen. Le “bon à tirer” a été reçu à la Chambre le 25 juin 2025.

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
Open Vld	: Open Vlaamse liberalen en democraten
DéFI	: Démocrate Fédéraliste Indépendant

Afkorting bij de nummering van de publicaties:		Abréviations dans la numérotation des publications:	
DOC 56 0000/000	Parlementair document van de 56 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer	DOC 56 0000/000	Document de la 56 ^e 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 strekt tot de omzetting van Richtlijn 2024/1174 van 11 april 2024, wat bepaalde aspecten van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva (MREL) betreft. Liquidatie-entiteiten, waarvoor het afwikkelingsplan bepaalt dat zij aan een faillissementsprocedure en niet aan afwikkeling zijn onderworpen, worden uitgesloten van het MREL-vereiste. Tegelijkertijd kunnen de afwikkelingsautoriteiten in bepaalde gevallen wel een MREL blijven opleggen aan dergelijke entiteiten.

Het wetsontwerp strekt daarnaast tot de gedeeltelijke uitvoering van Verordening 2024/886 van 13 maart 2024 wat betreft instantovermakingen in euro's. Deze Verordening strekt er toe om betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld toegang te verlenen tot betalingssystemen die zijn aangemerkt als systemen waarin betalingstransacties op definitieve wijze afgewikkeld worden. Dit moet de betrokken instellingen toelaten om op efficiënte en concurrerende wijze instantovermakingen in euro's aan te bieden.

RÉSUMÉ

Le présent projet de loi vise à assurer la transposition de la directive 2024/1174 du 11 avril 2024 en ce qui concerne certains aspects de l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles (MREL). Les entités de liquidation, dont le plan de résolution prévoit qu'elles sont soumises à une procédure de liquidation et non à la résolution, sont exclues de l'exigence de MREL. En même temps, les autorités de résolution peuvent continuer à imposer une MREL à ces entités dans certains cas.

En outre, le projet de loi vise à assurer l'exécution partielle du règlement 2024/886 du 13 mars 2024 en ce qui concerne les virements instantanés en euros. Ce règlement vise à permettre aux établissements de paiement et aux établissements de monnaie électronique de participer aux systèmes de paiement désignés dans lesquels les transactions de paiement sont définitivement réglées. Ceci doit permettre aux établissements concernés de fournir des virements instantanés en euros de manière efficace et concurrentielle.

MEMORIE VAN TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

ALGEMENE TOELICHTING

Het wetsontwerp strekt tot de gedeeltelijke uitvoering in Belgisch recht van Verordening (EU) 2024/886 van het Europees Parlement en de Raad van 13 maart 2024 tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 260/2012 en (EU) 2021/1230 en Richtlijnen 98/26/EG en (EU) 2015/2366 wat betreft instantovermakingen in euro's (hierna "de IPR-Verordening").

Het wetsontwerp strekt daarnaast tot de omzetting in Belgisch recht van Richtlijn 2024/1174 van het Europees Parlement en de Raad van 11 april 2024 tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU (de "BRR-Richtlijn") en Verordening nr. 806/2014 (de "GAM-Verordening") met betrekking tot bepaalde aspecten van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva (hierna "Richtlijn 2024/1174"), door de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen (hierna "de wet van 25 april 2014" of de "bankwet") te wijzigen.

Dit ontwerp gaat vergezeld van omzettingstabellen tussen de tekst van de omgezette richtlijn enerzijds en de tekst van het wetsontwerp anderzijds.

Wijzigingen van de wetten van 28 april 1999 en 11 maart 2018

De IPR-Verordening wijzigt Verordening (EU) nr. 260/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 14 maart 2012 tot vaststelling van technische en bedrijfsmatige vereisten voor overmakingen en automatische afschrijvingen in euro en tot wijziging van Verordening (EG) nr. 924/2009 (hierna "de SEPA-Verordening") en voert verscheidene bepalingen in, en wijzigt Verordening (EU) 2021/1230 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juli 2021 betreffende grensoverschrijdende betalingen in de Unie (hierna "CBPR-Verordening") en de Richtlijnen 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 (hierna "SFD-Richtlijn") en (EU) 2015/2366 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende betalingsdiensten in de interne markt, houdende

EXPOSÉ DES MOTIFS

MESDAMES, MESSIEURS

EXPOSÉ GÉNÉRAL

Le projet de loi vise à assurer l'exécution partielle en droit belge du règlement (UE) 2024/886 du Parlement européen et du Conseil du 13 mars 2024 modifiant les règlements (UE) n° 260/2012 et (UE) 2021/1230 et les directives 98/26/CE et (UE) 2015/2366 en ce qui concerne les virements instantanés en euros (ci-après "le règlement IPR").

En outre, ce projet de loi vise à assurer la transposition en droit belge de la directive 2024/1174 du Parlement européen et du Conseil du 11 avril 2024 modifiant la directive 2014/59/UE (la "directive BRR") et le règlement n° 806/2014 (le "règlement MRU") en ce qui concerne certains aspects de l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles (ci-après, la "directive 2024/1174"), en modifiant la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit (ci-après, la "loi du 25 avril 2014" ou la "loi bancaire").

Le présent projet est accompagné de tableaux de transposition entre le texte de la directive transposée, d'une part, et le texte du projet de loi, d'autre part.

Modifications des lois du 28 avril 1999 et du 11 mars 2018

Le règlement IPR modifie et introduit plusieurs dispositions dans le règlement (UE) n° 260/2012 du Parlement européen et du Conseil du 14 mars 2012 établissant des exigences techniques et commerciales pour les virements et les prélèvements en euros et modifiant le règlement (CE) n° 924/2009 (ci-après "le règlement SEPA") et modifie le règlement (UE) 2021/1230 du Parlement européen et du Conseil du 14 juillet 2021 concernant les paiements transfrontaliers dans l'Union (ci-après "règlement CBPR") et les directives 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 (ci-après "directive SFD") et (UE) 2015/2366 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 concernant les services de paiement dans le marché intérieur, modifiant les directives 2002/65/CE, 2009/110/

wijziging van de Richtlijnen 2002/65/EG, 2009/110/EG en 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 1093/2010 en houdende intrekking van Richtlijn 2007/64/EG (hierna “PSD2”).

Hoofdstuk 2 van het voorliggend ontwerp strekt tot uitvoering van de artikelen 3 en 4 van de IPR-Verordening. Artikel 3 van de IPR-Verordening wijzigt de PSD2. Artikel 4 van de IPR-Verordening wijzigt de SFD-Richtlijn.

De bepalingen van afdeling 1 strekken tot uitvoering van artikel 4 van de IPR-Verordening, dat wijzigingen aanbrengt aan artikel 2 van de SFD-Richtlijn.

De bepalingen van afdeling 2 strekken tot uitvoering van artikel 3 van de IPR-Verordening, dat wijzigingen aanbrengt in de artikelen 10 en 35 van de PSD2, en een nieuw artikel 35*bis* invoegt in die richtlijn.

Wijzigingen in de wet van 25 april 2014

Om te zorgen voor een effectieve en geloofwaardige toepassing van het afwikkelingsinstrument van interne versterking (bail-in), waarbij verliezen worden opgelegd aan de schuldeisers van kredietinstellingen in geval van een bankencrisis, zijn kredietinstellingen krachtens de BRR-Richtlijn onderworpen aan een minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden (MREL). De BRR-Richtlijn vereist dat kredietinstellingen te allen tijde aan het MREL voldoen door instrumenten aan te houden die makkelijk kunnen bijdragen aan het instrument van interne versterking, zodat hun verliezen kunnen worden geabsorbeerd en ze kunnen worden geherkapitaliseerd wanneer ze voldoen aan de afwikkelingsvoorwaarden.

Het MREL werd gewijzigd tegen de achtergrond van het bankenpakket van 2019, dat een herziening van de BRR-Richtlijn omvatte, overeenkomstig de door de EU aangegane verbintenissen in de internationale organisaties om nieuwe maatregelen voor de voltooiing van de bankenunie goed te keuren, met name geloofwaardige maatregelen met het oog op risicovermindering om de bedreigingen voor de financiële stabiliteit te beperken. Bij de herziening werd de toepassing van het MREL op het niveau van dochterondernemingen binnen bankgroepen verduidelijkt via de invoering van het concept “interne MREL”. De ingevoerde vereisten hebben tot doel ervoor te zorgen dat er tussen groepsentiteiten interne regelingen bestaan om verliezen van groepsentiteiten over te dragen aan de af te wikkelen entiteit, d.w.z. doorgaans de moederonderneming, zonder de groepsentiteiten rechtstreeks in afwikkeling te plaatsen, wat de markt zou kunnen verstoren. Voor de uitvoering van dit mechanisme moeten groepsentiteiten, op grond van het besluit van de

CE et 2013/36/UE et le règlement (UE) n° 1093/2010, et abrogeant la directive 2007/64/CE (ci-après “PSD2”).

Le chapitre 2 du présent projet vise à mettre en œuvre les articles 3 et 4 du règlement IPR. L'article 3 du règlement IPR modifie la PSD2. L'article 4 du règlement IPR modifie la directive SFD.

Les dispositions de la section 1^{re} visent à mettre en œuvre l'article 4 du règlement IPR, qui modifie l'article 2 de la directive SFD.

Les dispositions de la section 2 visent à mettre œuvre l'article 3 du règlement IPR, qui modifie les articles 10 et 35 de la PSD2, et introduit un nouvel article 35*bis* dans cette directive.

Modifications de la loi du 25 avril 2014

Afin d'assurer l'application efficace et crédible de l'instrument de résolution du renflouement interne (bail-in), qui impose des pertes aux créanciers des établissements de crédit en cas de crise bancaire, les établissements de crédit sont soumis à une exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles (MREL) en vertu de la directive BRR. La directive BRR oblige les établissements de crédit à se conformer à tout moment à la MREL en détenant des instruments pouvant facilement contribuer au renflouement interne afin que leurs pertes puissent être absorbées et qu'ils puissent être recapitalisés s'ils rencontrent les conditions de mise en résolution.

La MREL a fait l'objet de modifications dans le contexte du paquet bancaire de 2019 qui a révisé la directive BRR conformément aux engagements pris par l'UE dans les enceintes internationales d'adopter de nouvelles mesures en vue d'achever l'union bancaire, et notamment des mesures crédibles de réduction des risques afin d'atténuer les menaces pesant sur la stabilité financière. La révision a clarifié les modalités d'application de la MREL au niveau des filiales faisant partie d'un groupe bancaire, en introduisant la notion de MREL interne. Les exigences introduites visent à garantir l'existence, entre entités d'un groupe, d'arrangements internes permettant de transférer des pertes d'entités du groupe à l'entité de résolution, généralement l'entreprise mère, sans soumettre directement ces entités du groupe à une procédure de résolution qui serait susceptible de perturber le marché. Pour mettre en œuvre ce mécanisme, les entités du groupe sont tenues, sur décision de l'autorité de résolution, d'émettre des dettes éligibles qui doivent

afwikkelingsautoriteit, in aanmerking komende schulden uitgeven waarop direct of indirect door de af te wikkelen entiteit moet worden ingeschreven.

Het MREL-kader van de EU is verder gewijzigd bij Verordening (EU) 2022/2036 van het Europees Parlement en de Raad, waarin methoden zijn vastgesteld voor de indirecte plaatsing van instrumenten die in aanmerking komen om aan het interne MREL te voldoen. Verordening (EU) 2022/2036 verstrekke de Commissie ook een mandaat om de uitvoering van het aftrekmechanisme voor indirecte plaatsing van voor het interne MREL in aanmerking komende middelen in de verschillende typen bankgroepsstructuren te evalueren, eventuele onbedoelde gevolgen van het nieuwe aftrekmechanisme te beoordelen en te zorgen voor een evenredige behandeling en een gelijk speelveld.

Op basis van een analyse van het in de verordening ingevoerde aftrekmechanisme en een kwantitatieve effectbeoordeling op basis van door de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad (GAR) verstrekte gegevens, heeft de Commissie vastgesteld dat gerichte wijzigingen van de BRR-Richtlijn en de GAM-Verordening met betrekking tot het toepassingsgebied van de vereisten inzake het interne MREL en de behandeling van liquidatie-entiteiten noodzakelijk en passend zijn.

Richtlijn 2024/1174 is dus voornamelijk bedoeld om zogenaamde liquidatie-entiteiten uit te sluiten van het MREL-vereiste. Tegelijkertijd kunnen de afwikkelingsautoriteiten in bepaalde gevallen wel een MREL blijven opleggen aan dergelijke entiteiten. Bovendien verruimt Richtlijn 2024/1174 voor sommige entiteiten de mogelijkheid om op geconsolideerde basis aan het interne MREL te voldoen, namelijk voor intermediaire entiteiten waarvan de moederonderneming een holding is en deze die deel uitmaken van bankgroepsstructuren waarin de prudentiële vereisten enkel op geconsolideerde basis zijn vastgelegd.

Gelet op de toenemende complexiteit en het toenemende technische karakter van de afwikkelingsregels werd ervoor gekozen om de bepalingen van Richtlijn 2024/1174 zo letterlijk mogelijk in de Belgische rechtsorde om te zetten. Voor meer uitleg wordt verwezen naar de overwegingen van Richtlijn 2024/1174

Adviesaanvragen

In zijn advies merkt de Raad van State op dat drie autoriteiten dienen geraadpleegd te worden over het wetsontwerp.

De Europese Centrale Bank bevestigde bij monde van de country rapporteur voor België (e-mail van 13 juni

être souscrites, directement ou indirectement, par l'entité de résolution.

Le cadre de l'UE relatif à la MREL a de nouveau été modifié par le règlement (UE) 2022/2036 du Parlement européen et du Conseil, qui a établi des méthodes pour la souscription indirecte d'instruments éligibles pour satisfaire à la MREL interne. Le règlement (UE) 2022/2036 chargeait également la Commission d'examiner l'incidence, sur les différents types de structures de groupe bancaire, de la mise en œuvre du mécanisme de déduction des instruments éligibles aux fins de la MREL interne souscrits indirectement, afin d'évaluer les éventuelles conséquences indésirables de ce nouveau mécanisme de déduction et d'assurer un traitement proportionné et l'égalité des conditions de concurrence.

Sur la base d'une analyse du mécanisme de déduction instauré par le règlement et d'une analyse d'impact quantitative fondée sur les données communiquées par le Conseil de résolution unique (CRU), la Commission a conclu qu'il était nécessaire et approprié d'apporter des modifications ciblées à la directive BRR et au règlement MRU en ce qui concerne le champ d'application des exigences de MREL interne et le traitement des entités vouées à la liquidation.

La directive 2024/1174 vise donc essentiellement à exclure les entités dites "de liquidation" de l'exigence de MREL, tout en préservant la possibilité pour les autorités de résolution d'imposer une MREL, dans certains cas, à de telles entités. De plus, la directive 2024/1174 élargit la possibilité de se conformer à la MREL interne sur une base consolidée pour certaines entités, à savoir les entités intermédiaires dont l'entreprise mère est une société holding et celles faisant partie d'une structure de groupe dans laquelle les exigences prudentielles sont uniquement fixées sur une base consolidée.

Compte tenu de la complexité et de la technicité croissantes des règles en matière de résolution, il a été choisi de transposer les dispositions de la directive 2024/1174 dans l'ordre juridique belge le plus littéralement possible. Pour de plus amples explications, il est référé aux considérants de la directive 2024/1174.

Demandes d'avis

Dans son avis, le Conseil d'État note que trois autorités doivent être consultées sur le projet de loi.

La Banque centrale européenne a confirmé, par l'intermédiaire du rapporteur pour la Belgique (courriel

2025) dat een raadpleging niet nodig is. Er wordt op gewezen dat de omzettingsbepalingen geen invloed hebben op de organisatie en het functioneren van de Nationale Bank en geen substantiële impact hebben op de bevoegdheidsdomeinen van de ECB. In die omstandigheden is een raadpleging niet vereist.

De Nationale Bank verstrekte bij schrijven van 17 juni 2025 een positief advies bij het wetsontwerp.

Wat de raadpleging van de Gegevensbeschermingsautoriteit betreft, volgt de regering het standpunt van de Nationale Bank dat die raadpleging niet nodig is aangezien het wetsontwerp geen nieuwe verwerkingen noch wijzigingen van bestaande verwerkingen impliceert. Daarbij kan verwezen worden naar de volgende bestaande verwerkingen van persoonsgegevens door de Bank:

— in het kader van de vergunningsaanvraag: de identiteit van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de instelling, de personen belast met de effectieve leiding, evenals de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties (met inbegrip van de interneauditfunctie) – zie artikels 10 en 168 van de wet van 11 maart 2018;

— in het kader van het doorlopend toezicht: informatie over de samenstelling en de benoeming van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de betrokken instellingen, van de personen belast met de effectieve leiding ervan, evenals van de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties – zie artikel 60 van de bankwet en de artikels 37 en 181 van de wet van 11 maart 2018;

— informatie over de erkende commissarissen / revisoren – zie artikel 223 van de bankwet en artikels 110/1 en 213 van de wet van 11 maart 2018.

du 13 juin 2025), qu'une consultation n'était pas nécessaire. Il est rappelé que les dispositions de transposition n'affectent pas l'organisation et le fonctionnement de la Banque nationale et n'ont pas d'impact substantiel sur les domaines de compétence de la BCE. Dans ces circonstances, une consultation n'est pas requise.

Par lettre du 17 juin 2025, la Banque nationale a donné un avis positif sur le projet de loi.

Concernant la consultation de l'Autorité de protection des données, le gouvernement suit la position de la Banque nationale selon laquelle une telle consultation n'est pas nécessaire, le projet de loi n'impliquant aucun nouveau traitement ni aucune modification des traitements existants. Il convient de mentionner les traitements de données à caractère personnel suivants effectués par la Banque:

— dans le cadre de la demande d'agrément: l'identité des membres de l'organe d'administration légal de l'établissement, des personnes chargées de la direction effective, ainsi que des responsables des fonctions de contrôle indépendantes (y compris la fonction d'audit interne) – voir articles 10 et 168 de la loi du 11 mars 2018;

— dans le cadre de la surveillance continue: des informations sur la composition et la nomination des membres de l'organe d'administration légal des établissements concernés, des personnes chargées de leur direction effective, ainsi que des responsables des fonctions de contrôle indépendantes – voir l'article 60 de la loi bancaire et les articles 37 et 181 de la loi du 11 mars 2018;

— informations sur les réviseurs d'entreprises agréés – voir article 223 de la loi bancaire et articles 110/1 et 213 de la loi du 11 mars 2018.

TOELICHTING BIJ DE ARTIKELEN

HOOFDSTUK 1

Algemene bepalingen

Artikel 2

Dit artikel geeft aan dat dit wetsontwerp voorziet in de gedeeltelijke uitvoering van Verordening (EU) 2024/886, evenals in de omzetting van Richtlijn 2024/1174.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

CHAPITRE 1^{ER}

Dispositions générales

Article 2

Cet article indique que le présent projet de loi exécute partiellement le règlement (UE) 2024/886 et transpose la directive 2024/1174.

HOOFDSTUK 2

**Wijzigingen van de wetten
van 28 april 1999 en 11 maart 2018 met het oog op
de uitvoering van de artikelen 3 en 4
van Verordening (EU) 2024/886**

Afdeling 1

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

Art. 3

Dit ontwerpartikel strekt tot omzetting in Belgisch recht van artikel 2, b), van de SFD-Richtlijn zoals gewijzigd door artikel 4, 1), van de IPR-Verordening. Het ontwerpartikel wijzigt artikel 1/1, 2°, 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 (hierna “de wet van 28 april 1999”) door de invoering van een nieuwe definitie van het begrip “instelling” die de instellingen opsomt die in aanmerking komen om deel te nemen aan een aangemerkt betalingssysteem in de zin van de wet van 28 april 1999.

De door de IPR-Verordening aangebrachte wijziging strekt er met name toe om betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld toegang te verstrekken tot betalingssystemen die krachtens de nationale wetgeving tot omzetting van de SFD-Richtlijn aangemerkt zijn als systemen waarin betalingstransacties op definitieve wijze afgewikkeld worden. Betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld zijn op heden immers niet opgenomen in de lijst van entiteiten die onder de definitie van de term “instelling” in de SFD-Richtlijn vallen. Bijgevolg worden deze instellingen in feite verhinderd om deel te nemen aan systemen die door de lidstaten op grond van deze Richtlijn zijn aangewezen. Het daaruit voortvloeiende onvermogen om deel te nemen aan dergelijke betalingssystemen kan deze instellingen beletten om op efficiënte en concurrerende wijze instantovermakingen in euro's aan te bieden.

Het ontwerpartikel wijzigt artikel 1/1, 2°, van de wet van 28 april 1999 om betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld op te nemen in de lijst van entiteiten die onder de definitie van de term “instelling” in die wet van 28 april 1999 vallen, maar alleen voor het definiëren van de deelnemers aan een betalingssysteem.

CHAPITRE 2

**Modifications des lois
du 28 avril 1999 et du 11 mars 2018
en vue de l'exécution des articles 3 et 4
du règlement (UE) 2024/886**

Section 1^{re}

*Modification de la loi du 28 avril 1999
visant à transposer la directive 98/26/CE du 19 mai 1998
concernant le caractère définitif du règlement
dans les systèmes de paiement et
de règlement des opérations sur titres*

Art. 3

L'article en projet assure la transposition en droit interne belge de l'article 2, b), de la directive SFD tel que modifié par l'article 4, 1), du règlement IPR. L'article en projet modifie l'article 1^{er}/1, 2°, de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres (ci-après “la loi du 28 avril 1999”) en introduisant une nouvelle définition du terme “institution” qui énumère les entités qui sont éligibles à participer à un système de paiement désigné au sens de la loi du 28 avril 1999.

La modification introduite par le règlement IPR vise notamment à permettre aux établissements de paiement et aux établissements de monnaie électronique de participer aux systèmes de paiement désignés en vertu de la législation nationale transposant la directive SFD, et dans lesquels les transactions de paiement sont définitivement réglées. En effet, les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique ne figurent actuellement pas sur la liste des entités qui relèvent de la définition du terme “institution” figurant dans la directive SFD. Par conséquent, ces établissements se voient effectivement empêchés de participer aux systèmes désignés par les États membres en vertu de ladite directive. L'incapacité à participer à ces systèmes de paiement qui en résulte peut empêcher ces établissements de fournir des virements instantanés en euros de manière efficace et concurrentielle.

L'article en projet modifie l'article 1^{er}/1, 2°, de la loi du 28 avril 1999 afin d'inclure les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique dans la liste des entités qui relèvent de la définition du terme “institution” figurant dans la loi du 28 avril 1999 mais uniquement aux fins de définir les participants à un système de paiement.

De gelegenheid wordt aangegrepen om in artikel 1/1 van de wet van 28 april 1999 de definitie van de termen “kredietinstellingen” en “beleggingsondernemingen” (dit is met inbegrip van de beursvennootschappen) up te daten.

Wat de beursvennootschappen betreft, zij er op gewezen dat het Europees recht en het recht van de meeste lidstaten van de EU enkel de notie van “beleggingsondernemingen” kennen, terwijl naar Belgisch recht de beursvennootschappen een bijzondere categorie van beleggingsondernemingen zijn (zie art. 2 van de wet van 20 juli 2022 op het statuut van de beursvennootschappen). Om alle twijfel uit te sluiten wordt in het wetsontwerp verduidelijkt dat beleggingsondernemingen ook de beursvennootschappen omvatten.

Vanuit legistiek oogpunt heeft de wetgever ervoor gekozen om de entiteiten die onder de definitie van de term “instelling” vallen aan te duiden door te verwijzen naar de Verordeningen of Richtlijnen van het Europees Parlement en de Raad die op hen van toepassing zijn, met de verduidelijking dat deze instellingen een vergunning moeten hebben krachtens de toepasselijke Verordening of krachtens de nationale wetgeving tot omzetting van de Richtlijnen. Deze benadering zorgt ervoor dat zowel instellingen met een vergunning naar Belgisch recht als naar het recht van een andere lidstaat kunnen deelnemen aan een aangemerkt systeem in de zin van de wet van 28 april 1999.

In zijn advies vraagt de Raad van State zich af of het begrip “rechtspersonen die deelnemen aan een effectenafwikkelingssysteem” in ontwerpartikel 1/1, 2°, tweede lid, beantwoordt aan de hypothese bedoeld in artikel 2, b), *in fine*, van de SFD-Richtlijn, zoals gewijzigd door de IPR-Verordening. Er kan op gewezen worden dat deelnemers aan de Belgische systemen bedoeld in artikel 2, § 1, b), van de wet van 28 april 1999 (effectenafwikkelingssystemen) per definitie verantwoordelijkheid dragen voor het nakomen van de financiële verplichtingen die ontstaan uit overboekingsopdrachten die zij invoeren binnen dat systeem. Met andere woorden, de effectenafwikkelingssystemen bedoeld in artikel 2, § 1, b), van de wet van 28 april 1999 zijn, naar Belgisch recht, systemen onder toezicht overeenkomstig de nationale wetgeving, die enkel overschrijvingsopdrachten in de zin van artikel 2, punt i), tweede streepje, van de SFD-Richtlijn en de daaruit voortvloeiende betalingen uitvoeren. Een dergelijke opdracht wordt immers gedefinieerd als “een opdracht door een deelnemer om door middel van een boeking in een register, of anderszins, de rechten op of de belangen in één of meer effecten over te boeken”. Systemen die uitsluitend verantwoordelijk zijn voor de uitvoering van dergelijke opdrachten met betrekking

L'occasion est saisie pour mettre à jour la définition des termes “établissements de crédit” et “entreprises d'investissement” (ce qui inclut les sociétés de bourse) à l'article 1^{er}/1 de la loi du 28 avril 1999.

En ce qui concerne les sociétés de bourse, il convient de noter que le droit européen et celui de la plupart des États membres de l'UE ne reconnaissent que la notion d'“entreprises d'investissement”, alors qu'en droit belge, les sociétés de bourse constituent une catégorie particulière d'entreprises d'investissement (voir art. 2 de la loi du 20 juillet 2022 relative au statut des sociétés de bourse). Afin d'éviter toute ambiguïté, le projet de loi précise que les entreprises d'investissement incluent également les sociétés de bourse.

D'un point de vue légistique, le législateur fait le choix de désigner les entités qui relèvent de la définition du terme “institution” par référence aux règlements ou directives du Parlement européen et du Conseil qui leur sont applicables, avec la précision que ces entités doivent être agréées en vertu du règlement applicable ou en vertu de la législation nationale transposant les directives visées. Cette approche permet de garantir que tant les établissements agréés selon le droit belge que ceux agréés selon le droit d'un autre État membre peuvent participer à un système désigné au sens de la loi du 28 avril 1999.

Dans son avis, le Conseil d'État pose la question si, à l'article 1^{er}/1, 2°, alinéa 2, en projet, la notion de “personnes morales qui participent à un système de règlement-titres” correspond à l'hypothèse visée à l'article 2, b), *in fine*, de la directive SFD, tel que modifié par le règlement IPR. Il convient de noter que les participants aux systèmes belges visés à l'article 2, § 1^{er}, b) de la loi du 28 avril 1999 (systèmes de règlement-titres) sont par définition responsables du respect des obligations financières découlant des ordres de virement qu'ils introduisent au sein de ce système. En d'autres termes, les systèmes de règlement-titres désignés à l'article 2, § 1^{er}, b) de la loi du 28 avril 1999 sont, en droit belge, les systèmes qui, surveillés conformément à la législation nationale, n'exécutent que des ordres de transfert au sens du point i), deuxième tiret de l'article 2 de la directive SFD ainsi que les paiements résultant de ces ordres. En effet, un tel ordre est défini comme “une instruction donnée par un participant de transférer la propriété d'un ou de plusieurs titres ou le droit à un ou à plusieurs titres par le biais d'une inscription dans un registre, ou sous une autre forme”. Les systèmes qui sont chargés exclusivement de l'exécution de tels ordres relatifs à des titres (ainsi que des obligations financières

tot effecten (alsmede de daaraan verbonden financiële verplichtingen) worden, naar Belgisch recht, aangemerkt als effectenafwikkelingssystemen.

Verder vraagt de Raad van State op welke grond de Bank de criteria opstelt en publiceert die rechtvaardigen dat rechtspersonen die deelnemen aan een aangemerkt effectenafwikkelingssysteem gelijkgesteld worden met instellingen in het licht van het systeemrisico. De betrokken bevoegdheid van de Bank is een oversightbevoegdheid in de zin van artikel 8 van haar organieke wet. Bijgevolg kan de Bank ter zake een reglement uitvaardigen overeenkomstig artikel 8, § 2 van haar organieke wet.

Er zij opgemerkt dat het wetsontwerp geen ontwerp-artikel bevat ter uitvoering van artikel 4, 2), van de IPR-Verordening, dat in artikel 2, f), van de SFD-Richtlijn de definitie van de term “deelnemer” vervangt. Artikel 1/1, 6°, van de wet van 28 april 1999 bevat reeds een definitie van de term “deelnemer” die in overeenstemming is met de nieuwe definitie in de SFD-Richtlijn.

Afdeling 2

*Wijzigingen van de wet
van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en
het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen
voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf
van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van
uitgifte van elektronisch geld, en
de toegang tot betalingssystemen*

Art. 4

Dit ontwerp-artikel voegt in artikel 2 van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen (hierna “de wet van 11 maart 2018”) een definitie in van “de wet van 28 april 1999”.

Art. 5

Dit ontwerp-artikel strekt tot omzetting van artikel 10, lid 1, van de PSD2 zoals gewijzigd door artikel 3, 1), van de IPR-Verordening door in artikel 42, § 1, eerste lid, 2°, a), van de wet van 11 maart 2018 een bepaling onder iii) in te voegen.

Deze wijziging introduceert de mogelijkheid voor betalingsinstellingen om de geldmiddelen die zij hebben ontvangen ter uitvoering van betalingstransacties veilig te

afférentes) sont, en droit belge, désignés en tant que systèmes de règlement-titres.

Par ailleurs, le Conseil d’État s’interroge sur la base sur laquelle la Banque établit et publie les critères justifiant l’assimilation des personnes morales participant à un système de règlement-titres désigné à des institutions, au regard du risque systémique. Le pouvoir de la Banque en la matière est un pouvoir de surveillance (oversight) au sens de l’article 8 de sa loi organique. Par conséquent, la Banque peut édicter un règlement à cet égard conformément à l’article 8, § 2, de sa loi organique.

Il est à noter que le projet de loi ne contient pas de projet d’article mettant en œuvre l’article 4, 2), du règlement IPR, qui modifie la définition du terme “participant” à l’article 2, f), de la directive SFD. L’article 1^{er}/1, 6°, de la loi du 28 avril 1999 contient déjà une définition du terme “participant” qui est conforme à la nouvelle définition de la directive SFD.

Section 2

*Modifications de la loi
du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle
des établissements de paiement et des établissements
de monnaie électronique, à l’accès à l’activité
de prestataire de services de paiement, et
à l’activité d’émission de monnaie électronique, et
à l’accès aux systèmes de paiement*

Art. 4

Cet article en projet insère dans l’article 2 de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l’accès à l’activité de prestataire de services de paiement, et à l’activité d’émission de monnaie électronique, et à l’accès aux systèmes de paiement (ci-après “la loi du 11 mars 2018”) une définition de “la loi du 28 avril 1999”.

Art. 5

Cet article en projet assure la transposition de l’article 10, paragraphe 1^{er}, de la PSD2 tel que modifié par l’article 3, 1), du règlement IPR par l’insertion d’un iii) dans l’article 42, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, a), de la loi du 11 mars 2018.

Cette modification introduit la possibilité pour les établissements de paiement de protéger les fonds reçus pour l’exécution d’opérations de paiement en les déposant sur

stellen door deze op een afzonderlijke rekening te storten bij een centrale bank van een lidstaat. Centrale banken zijn evenwel niet verplicht deze dienst aan te bieden en zij behouden ter zake een discretionaire bevoegdheid.

Art. 6

Dit ontwerpartikel strekt tot omzetting van artikel 35 van de PSD2 zoals gewijzigd door artikel 3, 2), a) en b), van de IPR-Verordening, door wijzigingen aan te brengen in de paragrafen 2 en 3 van artikel 154 van de wet van 11 maart 2018.

In toepassing van artikel 154, § 2, eerste lid, 1°, van de wet van 11 maart 2018 hebben betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld geen toegang tot aangemerkte betalingssystemen in de zin van de wet van 28 april 1999. Aangezien de IPR-Verordening nu toelaat dat betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld worden opgenomen in de lijst van entiteiten die vallen onder de definitie van de term “instelling” zoals bepaald in de wet van 28 april 1999 voor de definitie van deelnemers aan een betalingssysteem, moet paragraaf 2, eerste lid, 1°, worden opgeheven. Het tweede lid van paragraaf 2 wordt opgeheven en ondergebracht in een nieuwe paragraaf 3 om het nieuwe artikel 35, lid 3, van de PSD2n om te zetten.

Art. 7

Met het oog op de uitvoering van artikel 3, 3), van de IPR-Verordening, voegt dit ontwerpartikel in boek III van de wet van 11 maart 2018 een nieuwe titel I/1 in.

Art. 8

Dit ontwerpartikel strekt tot de omzetting van het nieuwe artikel 35*bis*, lid 1, eerste alinea, van de PSD2 zoals ingevoegd door artikel 3, 3), van de IPR-Verordening, door de invoeging van een artikel 154/1 in de wet van 11 maart 2018.

Het ontwerpartikel bepaalt de voorwaarden waaraan betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld moeten voldoen om toegang te krijgen tot aangemerkte betalingssystemen, met name:

1° een beschrijving van de genomen maatregelen om de geldmiddelen van betalingsdienstgebruikers veilig te stellen;

2° een beschrijving van de governanceregelingen en de mechanismen voor interne controle voor de

un compte distinct auprès d'une banque centrale d'un État membre. Toutefois, les banques centrales ne sont pas obligées de fournir ce service et elles conservent leur pouvoir discrétionnaire à cet égard.

Art. 6

Cet article en projet assure la transposition de l'article 35 de la PSD2, tel que modifié par l'article 3, 2), a) et b), du règlement IPR, en modifiant les paragraphes 2 et 3 de l'article 154 de la loi du 11 mars 2018.

En vertu de l'article 154, § 2, alinéa 1^{er}, 1°, de la loi du 11 mars 2018, les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique n'ont pas accès aux systèmes de paiement désignés au sens de la loi du 28 avril 1999. Dès lors que le règlement IPR permet désormais d'inclure les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique dans la liste des entités qui relèvent de la définition du terme “institution” figurant dans la loi du 28 avril 1999 aux fins de définir les participants à un système de paiement, le paragraphe 2, alinéa 1^{er}, 1°, doit être abrogé. L'alinéa 2 du paragraphe 2 est abrogé et remplacé par un nouveau paragraphe 3 qui transpose le nouvel article 35, paragraphe 3, de la PSD2.

Art. 7

En vue de la mise en œuvre de l'article 3, 3), du règlement IPR, l'article en projet insère un nouveau titre I^{er}/1 dans le livre III de la loi du 11 mars 2018.

Art. 8

Cet article en projet assure la transposition du nouvel article 35*bis*, paragraphe 1, alinéa 1^{er}, de la PSD2, tel qu'inséré par l'article 3, 3), du règlement IPR, par l'insertion d'un article 154/1 dans la loi du 11 mars 2018.

L'article en projet précise les conditions que doivent respecter les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique pour accéder aux systèmes de paiement désignés, notamment:

1° une description des mesures prises pour protéger les fonds des utilisateurs de services de paiement;

2° une description des dispositifs de gouvernance et des mécanismes de contrôle interne pour les services

betalingsdiensten of elektronische gelddiensten die zij voornemens zijn aan te bieden, en van de regelingen voor het gebruik van ICT-diensten van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld;

3° een afwikkelingsplan in geval van een collectieve procedure.

Elk van deze voorwaarden wordt nader toegelicht in de bepalingen die de hiernavolgende ontwerp-artikelen invoegen in de wet van 11 maart 2018. Daarbij dient opgemerkt te worden dat de Nationale Bank van België, als bevoegde toezichthouder en in overeenstemming met de bestaande praktijken (richtsnoeren, circulaire en mededelingen), haar verwachtingen kan bekendmaken inzake de toepassing van die voorwaarden. In voorkomend geval kan een reglement uitgevaardigd worden in toepassing van artikel 12*bis*, § 2, van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België. Aldus zou de Nationale Bank van België bijvoorbeeld preciseringen kunnen verstrekken op het vlak van de beheersing van operationele risico's, de vrijwaring van geldmiddelen van betalingsdienstgebruikers en van het witwasrisico, of nog inzake het afwikkelingsplan.

Verder wordt toegelicht dat de formulering “een collectieve procedure bestaande uit het faillissement of de vereffening van de instelling in de zin van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen” is ontleend aan het bepaalde in artikel 42, § 3 en artikel 194, § 4 van de wet van 11 maart 2018, wat de bescherming van geldmiddelen bij betalingsinstellingen respectievelijk instellingen voor elektronisch geld betreft. Deze bepalingen regelen de bescherming van geldmiddelen voor de gevallen waarin een instelling in gebreke blijft en een collectieve procedure wordt toegepast, ongeacht of het om een procedure van faillissement gaat of om een vereffening volgens een collectieve procedure op grond van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Het wetsontwerp trekt die benadering door naar het vereiste dat een afwikkelingsplan niet alleen wordt opgesteld met het oog op de toepassing in geval van faillissement, maar meer algemeen voor elk geval van vereffening en beëindiging van de activiteiten van de betrokken instelling volgens een collectieve procedure overeenkomstig het WVV. Hiervoor wordt steun gevonden in:

— de Nederlandse, Franse en Engelse taalversies van artikel 35*bis*, die respectievelijk als volgt luiden en dus niet éénduidig op enkel een faillissementsprocedure lijken betrekking te hebben: “een afwikkelingsplan voor het geval van een faillissement”, “*un plan de liquidation*

de paiement ou les services de monnaie électronique qu'ils entendent fournir, ainsi que des dispositifs concernant l'utilisation des services liés aux technologies de l'information et de la communication de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique (TIC);

3° un plan de liquidation en cas de procédure de liquidation collective.

Chacune de ces conditions est précisée dans les dispositions que les articles en projet suivants insèrent dans la loi du 11 mars 2018. Il est à noter que la Banque nationale de Belgique, en tant qu'autorité de contrôle compétente et conformément aux pratiques existantes (recommandations, circulaires et communications), peut annoncer ses attentes quant à l'application de ces conditions. Le cas échéant, des règlements peuvent être pris en application de l'article 12*bis*, § 2, de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique. La Banque nationale de Belgique pourrait par exemple fournir des précisions sur la gestion des risques opérationnels, la protection des fonds des utilisateurs de services de paiement et du risque de blanchiment ou, encore, sur le plan de liquidation.

Il est également expliqué que la formulation “une procédure collective consistant dans la faillite ou dans la liquidation de l'établissement au sens du Code des sociétés et des associations” découle des dispositions de l'article 42, § 3 et de l'article 194, § 4 de la loi du 11 mars 2018, en ce qui concerne la protection des fonds auprès des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique respectivement. Ces dispositions régissent la protection des fonds en cas de défaillance d'un établissement et d'application d'une procédure collective, qu'il s'agisse d'une procédure collective ou d'une liquidation dans le cadre d'une procédure collective au sens du Code des sociétés et des associations. Le projet de loi étend cette approche à l'exigence d'élaboration d'un plan de résolution non seulement en vue de son application en cas de faillite, mais plus généralement pour tout cas de liquidation et de cessation des activités de l'établissement concerné dans le cadre d'une procédure collective conformément au CSA. Cette exigence est étayée par:

— les versions néerlandaise, française et anglaise de l'article 35*bis*, qui se lisent respectivement comme suit et ne semblent donc pas se référer sans ambiguïté à la seule procédure de faillite: “*een afwikkelingsplan voor het geval van een faillissement*”, “*un plan de liquidation*

en cas de défaillance” en *“a winding-up plan in case of failure”*;

— de laatste alinea van artikel 35*bis*, paragraaf 1 van Richtlijn 2015/2366, dat als volgt luidt: “... en bevat dit plan een beschrijving van de door de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld in geval van beëindiging van haar betalingsdiensten te nemen maatregelen op het gebied van risicobeperking die de uitvoering van nog niet volledig uitgevoerde betalingstransacties en de beëindiging van bestaande contracten waarborgen” (wat de gevallen van beëindiging van de betalingsdiensten dus niet beperkt tot enkel en alleen de gevallen van faillissement).

Art. 9

Dit ontwerpartikel strekt tot omzetting van artikel 35*bis*, lid 1, tweede alinea, a) en b), van de PSD2, zoals ingevoegd door artikel 3, 3), van de IPR-Verordening, door een artikel 154/2 in te voegen in de wet van 11 maart 2018.

Het nieuwe artikel 154/2 verduidelijkt de vereisten inzake veiligstelling van geldmiddelen van betalingsdienstgebruikers, ofwel door een afzonderlijke rekening te openen of door deze op veilige wijze te beleggen (paragraaf 1), ofwel door een verzekering af te sluiten (paragraaf 2). Het ontwerpartikel behoeft voor het overige geen toelichting.

Art. 10

Dit ontwerpartikel strekt tot omzetting van artikel 35*bis*, lid 1, derde alinea, van de PSD2, zoals ingevoegd door artikel 3, 3), van de IPR-Verordening, door een artikel 154/3 in te voegen in de wet van 11 maart 2018.

Het nieuwe artikel 154/3 verduidelijkt de vereisten inzake governanceregelingen, mechanismen voor interne controle en regelingen voor het gebruik van ICT. Het ontwerpartikel behoeft voor het overige geen toelichting.

Art. 11

Dit ontwerpartikel strekt tot omzetting van artikel 35*bis*, lid 1, vierde alinea, van de PSD2, zoals ingevoegd door artikel 3, 3), van de IPR-Verordening, door een artikel 154/4 in te voegen in de wet van 11 maart 2018.

Het nieuwe artikel 154/4 verduidelijkt de vereisten inzake het afwikkelingsplan. Het ontwerpartikel behoeft voor het overige geen toelichting.

en cas de défaillance” et *“a winding-up plan in case of failure”*;

— le dernier alinéa de l'article 35*bis*, paragraphe 1, de la directive 2015/2366, qui est libellé comme suit: “... et comprend une description des mesures d'atténuation à adopter par l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique en cas de résiliation de ses services de paiement, qui garantiraient l'exécution des opérations de paiement en attente et la résiliation des contrats existants” (ce qui ne limite donc pas les cas de résiliation des services de paiement aux seuls cas de faillite).

Art. 9

Cet article en projet assure la transposition de l'article 35*bis*, paragraphe 1^{er}, alinéa 2, a) et b), de la PSD2, tel qu'inséré par l'article 3, 3), du règlement IPR, par l'insertion d'un article 154/2 dans la loi du 11 mars 2018.

Le nouvel article 154/2 définit les exigences en matière de protection des fonds des utilisateurs de services de paiement, soit par l'ouverture d'un compte distinct, ou au moyen d'un investissement sécurisé (paragraphe 1^{er}), soit par la souscription d'une assurance (paragraphe 2). L'article en projet ne nécessite aucune autre explication.

Art. 10

Cet article en projet assure la transposition de l'article 35*bis*, paragraphe 1^{er}, alinéa 3, de la PSD2, tel qu'inséré par l'article 3, 3), du règlement IPR, par l'insertion d'un article 154/3 dans la loi du 11 mars 2018.

Le nouvel article 154/3 précise les exigences en matière de gouvernance, de mécanismes de contrôle interne et de dispositifs concernant l'utilisation des services liés aux TIC. L'article en projet ne nécessite aucune autre explication.

Art. 11

Cet article en projet assure la transposition de l'article 35*bis*, paragraphe 1^{er}, alinéa 4, de la PSD2, tel qu'inséré par l'article 3, 3), du règlement IPR, par l'insertion d'un article 154/4 dans la loi du 11 mars 2018.

Le nouvel article 154/4 précise les exigences en matière du plan de liquidation. L'article en projet ne nécessite aucune autre explication.

Art. 12

Dit ontwerpartikel voegt een artikel 154/5 in in de wet van 11 maart 2018 dat bepaalt dat de Nationale Bank van België bij reglement kan preciseren en aanvullen wat dient verstaan te worden onder het bepaalde in de artikelen 154/1 tot en met 154/4.

Art. 13

Dit ontwerpartikel strekt tot omzetting van artikel 35*bis*, lid 2, van de PSD2, zoals ingevoegd door artikel 3, 3), van de IPR-Verordening, door een artikel 154/6 in te voegen in de wet van 11 maart 2018.

De lidstaten dienen de procedure vast te stellen aan de hand waarvan de naleving van de bepalingen tot omzetting van artikel 35*bis* van de PSD2 wordt beoordeeld. Die procedure kan de vorm aannemen van een zelfbeoordeling door de betrokken betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld, van een vereiste voor een uitdrukkelijk besluit van de bevoegde autoriteit, of van een andere procedure om te waarborgen dat de betrokken instellingen voldoen aan de wettelijke voorschriften.

Er wordt voorgesteld om de naleving van het bepaalde in de ontwerpartikelen 154/1 tot en met 154/4 te onderwerpen aan een procedure waarbij de Nationale Bank van België, als bevoegde autoriteit, oordeelt of de betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld die wensen te participeren in een aangemerkt betalingssysteem voldoen aan de wettelijke voorschriften. De regering oordeelt dat een procedure op grond van een zelfbeoordeling door de betrokken instellingen onvoldoende waarborgen biedt om de naleving van de ontwerpartikelen 154/1 tot en met 154/4 te verzekeren. De voorgestelde procedure is geïnspireerd op de procedure voor het verlenen van een vergunning aan betalingsinstellingen, zoals bepaald in de artikelen 10, 12 en 14 van de wet van 11 maart 2018.

Bijgevolg dienen de betrokken instellingen een administratief dossier voor te leggen aan de Bank, samen met alle inlichtingen die de Bank nodig heeft om de aanvraag te beoordelen. De Bank verleent toestemming wanneer zij oordeelt dat aan de voorwaarden van de ontwerpartikelen 154/1 tot en met 154/4 voldaan is. Zij houdt een lijst bij van de instellingen die toestemming hebben gekregen, en maakt deze lijst bekend op haar website. Door deze toestemming komen de betrokken instellingen in aanmerking om deel te nemen aan een aangemerkt betalingssysteem in de Unie. Of een instelling daadwerkelijk kan deelnemen aan een dergelijk

Art. 12

Cet article en projet insère un article 154/5 dans la loi du 11 mars 2018 qui dispose que la Banque nationale de Belgique peut, par voie de règlement, préciser et compléter ce qu'il y a lieu d'entendre par les dispositions des articles 154/1 à 154/4.

Art. 13

Cet article en projet assure la transposition de l'article 35*bis*, paragraphe 2, de la PSD2, tel qu'inséré par l'article 3, 3), du règlement IPR, par l'insertion d'un article 154/6 dans la loi du 11 mars 2018.

Les États membres doivent définir la procédure permettant d'évaluer la conformité avec les dispositions qui transposent l'article 35*bis* de la PSD2. Cette procédure peut prendre la forme d'une autoévaluation par les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique concernés, d'une exigence de décision explicite obligatoire de l'autorité compétente, ou de toute autre procédure visant à garantir que les établissements concernés respectent les dispositions légales.

Il est proposé que le respect des dispositions des articles 154/1 à 154/4 en projet soit soumis à une procédure par laquelle la Banque nationale de Belgique, en tant qu'autorité compétente, évalue si les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique qui souhaitent participer à un système de paiement désigné respectent les exigences légales. Le gouvernement estime qu'une procédure fondée sur une autoévaluation des établissements concernés n'offre pas les garanties suffisantes pour assurer le respect des articles 154/1 à 154/4 en projet. La procédure proposée s'inspire de la procédure d'octroi d'agrément aux établissements de paiements, prévue aux articles 10, 12 et 14 de la loi du 11 mars 2018.

Par conséquent, les établissements concernés doivent soumettre un dossier administratif à la Banque, ainsi que toutes les informations dont la Banque a besoin pour évaluer la demande. La Banque donne l'autorisation lorsqu'elle estime que les conditions prévues aux articles 154/1 à 154/4 en projet sont respectées. Elle tient une liste des établissements qui ont reçu une autorisation, et publie cette liste sur son site internet. Cette autorisation rend les établissements concernés éligibles à participer à un système de paiement désigné dans l'Union. Toutefois, la possibilité pour un établissement de réellement participer à un tel système de paiement

betalingssysteem, hangt daarnaast echter ook af van de naleving van de deelnemingscriteria en -voorwaarden die voor elk individueel systeem gelden.

Er wordt geen gevolg gegeven aan de opmerking van de Raad van State dat de Bank de voorwaarden inzake de indiening van het administratief dossier via reglement dient bekend te maken. De Bank kan haar verwachtingen ter zake ter kennis brengen bij reglement als bedoeld in artikel 8, § 2 van de wet van 22 februari 1998, maar desgewenst ook aan de hand van mededelingen of circulaire (meegedeeld aan de betrokken instellingen en gepubliceerd op haar website). Het betreft een gevestigde praktijk van de Bank. Zie in dezelfde zin bijv. artikel 10 en artikel 168, § 1, van de wet van 11 maart 2018, die eveneens bepalen dat de Bank de voorwaarden stelt waaraan een administratief dossier moet voldoen; deze voorwaarden worden in de praktijk gepubliceerd via circulaire en dus niet bij reglement als bedoeld in artikel 8, § 2, of artikel 12*bis*, § 2, van de wet van 22 februari 1998.

De Bank ziet erop toe dat instellingen die een toestemming hebben verkregen op blijvende wijze voldoen aan het bepaalde in de ontwerp artikelen 154/1 tot en met 154/4 van de wet van 11 maart 2018. Zij kan daartoe alle toezichtsbevoegdheden uitoefenen bedoeld in de artikelen 158 tot en met 160 van dezelfde wet.

Art. 14

Wanneer een inbreuk wordt vastgesteld, kan de Bank de in artikel 161 van de wet van 11 maart 2018 bedoelde maatregelen nemen, met inbegrip van het opleggen van dwangsommen en administratieve boetes.

Het ontwerp artikel vult artikel 161 van de wet van 11 maart 2018 aan met een paragraaf 3 die specificeert dat de Bank ook kan beslissen om een verleende toestemming in te trekken wanneer zij vaststelt dat een instelling zich niet binnen een vastgestelde termijn heeft geconformeerd aan de voorwaarden bedoeld in de ontwerp artikelen 154/1 tot en met 154/4 van de wet van 11 maart 2018. Deze mogelijkheid is geïnspireerd op het bepaalde in artikel 118 van dezelfde wet.

Art. 15

Dit ontwerp artikel strekt tot omzetting van artikel 10, lid 1, van de PSD2 zoals gewijzigd door artikel 3, 1), van de IPR-Verordening, wat de instellingen voor elektronisch geld betreft. Er wordt verwezen naar de toelichting bij ontwerp artikel 7.

dépend également du respect des critères et conditions de participation applicables à chaque système individuel.

Il n'est pas donné suite à l'observation du Conseil d'État selon laquelle la Banque doit publier les conditions de dépôt du dossier administratif par voie de règlement. La Banque peut faire connaître ses attentes à cet égard par voie de règlement, tel que visé à l'article 8, § 2, de la loi du 22 février 1998, mais, si elle le souhaite, elle peut également le faire par voie de communications ou de circulaires (communiquées aux établissements concernés et publiées sur son site internet). Il s'agit d'une pratique établie de la Banque. Voir, dans le même sens, par exemple, l'article 10 et l'article 168, § 1^{er}, de la loi du 11 mars 2018, qui prévoient également que la Banque fixe les conditions auxquelles doit satisfaire un dossier administratif; en pratique, ces conditions sont publiées par voie de circulaire et non par voie de règlement, tel que visé à l'article 8, § 2, ou à l'article 12*bis*, § 2, de la loi du 22 février 1998.

La Banque veille à ce que les établissements ayant obtenu une autorisation continuent de se conformer aux dispositions des articles 154/1 à 154/4 en projet de la loi du 11 mars 2018. À cet effet, elle peut exercer tous les pouvoirs de contrôle mentionnés aux articles 158 à 160 de la même loi.

Art. 14

Si une infraction est constatée, la Banque peut prendre les mesures visées à l'article 161 de la loi du 11 mars 2018, y compris l'imposition d'astreintes et d'amendes administratives.

L'article en projet complète l'article 161 de la loi du 11 mars 2018 d'un paragraphe 3 qui précise que la Banque peut aussi décider de révoquer une autorisation lorsqu'elle constate que, à l'issue d'un délai fixé, un établissement ne s'est pas conformé aux conditions des articles 154/1 à 154/4 en projet de la loi du 11 mars 2018. Cette possibilité s'inspire des dispositions de l'article 118 de la même loi.

Art. 15

Cet article en projet transpose l'article 10, paragraphe 1^{er}, de la PSD2 tel que modifié par l'article 3, 1), du Règlement IPR aux établissements de monnaie électronique. Il est fait référence aux explications de l'article 7 en projet.

HOOFDSTUK 3

**Wijzigingen in de wet van 25 april 2014
met het oog op de omzetting van Richtlijn (EU)
2024/1174**

Art. 16

Dit ontwerpartikel vult artikel 242 van de bankwet aan met een bepaling onder 13/3° met het oog op de omzetting van artikel 2, lid 1, punt 83*bis*, *bis*) van de BRR-Richtlijn, zoals ingevoegd bij artikel 1, punt 1) van Richtlijn 2024/1174.

Er wordt een nieuwe definitie aan toegevoegd, die inhoudt dat de verwijzingen naar “liquidatie-entiteiten” moeten worden opgevat als verwijzingen (i) naar de entiteiten waarvan het afwikkelingsplan bepaalt dat de entiteit in geval van faillissement op ordelijke wijze, overeenkomstig het toepasselijke nationale recht, moet worden geliquideerd en, (ii) als het entiteiten betreft die binnen een af te wikkelen groep zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, naar dergelijke entiteiten waarvan het afwikkelingsplan niet voorziet in de uitoefening van de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden.

Art. 17

Dit ontwerpartikel wijzigt artikel 267/5/1 van de bankwet met het oog op de omzetting van artikel 1, punt 2) van Richtlijn 2024/1174, dat de tweede en derde alinea van lid 2 van artikel 45*quater* van de BRR-Richtlijn schrapt en er een lid 2*bis* aan toevoegt. Daartoe heft de ontwerpbeepaling het tweede en het derde lid van paragraaf 2 van artikel 267/5/1 van de bankwet op en voegt ze er een paragraaf 2/1 in.

Artikel 267/5/1 van de bankwet regelt de vaststelling van het MREL. In dat opzicht wordt in de nieuwe paragraaf 2/1 de nieuwe algemene regel vastgelegd op basis waarvan de afwikkelingsautoriteit geen MREL vastlegt voor de liquidatie-entiteiten. De mogelijkheid 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 financiële 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.

CHAPITRE 3

**Modifications de la loi du 25 avril 2014
en vue de la transposition de la directive (UE)
2024/1174**

Art. 16

L'article en projet complète l'article 242 de la loi bancaire d'un 13/3° afin d'assurer la transposition de l'article 2, paragraphe 1^{er}, point 83*bis bis*) de la directive BRR, tel qu'inséré par l'article 1^{er}, point 1) de la directive 2024/1174.

Une nouvelle définition y est ajoutée, selon laquelle les références aux “entités de liquidation” doivent s'entendre comme des références (i) aux entités dont le plan de résolution prévoit la liquidation ordonnée, conformément au droit national applicable, en cas de défaillance et, (ii) s'il s'agit d'entités qui, au sein d'un groupe de résolution, ne sont pas des entités de résolution, à de telles entités pour lesquelles le plan de résolution de groupe ne prévoit pas l'exercice des pouvoirs de dépréciation et de conversion.

Art. 17

L'article en projet modifie l'article 267/5/1 de la loi bancaire afin d'assurer la transposition de l'article 1^{er}, point 2) de la directive 2024/1174, qui supprime le deuxième et le troisième alinéa du paragraphe 2 de l'article 45*quater* de la directive BRR et y introduit un paragraphe 2*bis*. À cet effet, la disposition en projet abroge les alinéas 2 et 3 du paragraphe 2 de l'article 267/5/1 de la loi bancaire et y insère un paragraphe 2/1.

L'article 267/5/1 de la loi bancaire règle la détermination de la MREL. À cet égard, le nouveau paragraphe 2/1 établit la nouvelle 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 examiné à cet égard est l'impact de la défaillance de l'entité de liquidation sur les moyens financiers disponibles du Fonds de garantie.

Art. 18

Dit ontwerpartikel wijzigt artikel 267/5/4 van de bankwet met het oog op de omzetting van artikel 1, punt 3) van Richtlijn 2024/1174 waarin artikel 45*septies* van de BRR-Richtlijn wordt gewijzigd. Daartoe voegt de ontwerpbeplanning een nieuw lid toe aan paragraaf 1 van artikel 267/5/4 van de bankwet, evenals een nieuwe paragraaf 2/1 en 2/2 in artikel 267/5/4 van de bankwet.

Artikel 267/5/4 van de bankwet regelt de toepassing van het MREL voor entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn. In dat geval is het MREL in principe op individuele basis van toepassing. De wijzigingen in dit artikel zijn, enerzijds, bedoeld om de afwikkelingsautoriteit de mogelijkheid te bieden om, op discretionaire wijze maar onder bepaalde voorwaarden, het MREL op sub-geconsolideerde 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 (wijziging van paragraaf 1) enkel aan specifieke eigenvermogensvereisten onderworpen zijn op geconsolideerde basis en, anderzijds, om ervoor te zorgen 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 (invoeging van paragraaf 2/1 en 2/2).

Art. 19

Dit ontwerpartikel vervangt paragraaf 4 van artikel 267/5/6 van de bankwet met het oog op de omzetting van artikel 45*decies*, lid 4 van de BRR-Richtlijn, zoals vervangen bij artikel 1, punt 4) van Richtlijn 2024/1174.

Artikel 267/5/6 van de bankwet regelt de rapportage- en openbaarmakingsverplichtingen van de kredietinstellingen en entiteiten die onder het MREL vallen aan hun bevoegde autoriteiten en afwikkelingsautoriteiten. In dat opzicht bepaalt de nieuwe paragraaf 4 van artikel 267/5/6 van de bankwet dat een dergelijke rapportage of openbaarmaking niet vereist is voor liquidatie-entiteiten, maar dat die rapportage- en openbaarmakingsverplichtingen, met het oog op de transparante toepassing van het MREL, ook van toepassing zijn op liquidatie-entiteiten waarvoor de afwikkelingsautoriteit bepaalt dat het MREL hoger moet zijn dan het bedrag dat toereikend is om verliezen te absorberen, in toepassing van het nieuwe artikel 267/5/1, § 2/1, tweede lid van de bankwet.

Art. 18

L'article en projet modifie l'article 267/5/4 de la loi bancaire afin d'assurer la transposition de l'article 1^{er}, point 3) de la directive 2024/1174 qui modifie l'article 45*septies* de la directive BRR. À cet effet, la disposition en projet insère un nouvel alinéa dans le paragraphe 1^{er} de l'article 267/5/4 de la loi bancaire ainsi que deux nouveaux paragraphes 2/1 et 2/2 dans l'article 267/5/4 de la loi bancaire.

L'article 267/5/4 de la loi bancaire règle l'application de la MREL aux entités qui ne sont pas des entités de résolution. Dans ce cas, la MREL s'applique en principe sur une base individuelle. Les modifications apportées à cet article visent, d'une part, à permettre à l'autorité de résolution, de manière discrétionnaire mais sous certaines conditions, de déterminer la MREL sur une base sous-consolidée pour les 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 1^{er}, de la loi bancaire (modification du paragraphe 1^{er}) et, d'autre part, à faire 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 (insertion des paragraphes 2/1 et 2/2).

Art. 19

L'article en projet remplace le paragraphe 4 de l'article 267/5/6 de la loi bancaire afin d'assurer la transposition de l'article 45*decies*, paragraphe 4 de la directive BRR, tel que remplacé par l'article 1^{er}, point 4) de la directive 2024/1174.

L'article 267/5/6 de la loi bancaire règle les obligations de déclarations et de publication des établissements de crédit et entités soumises à la MREL à l'égard de leurs autorités compétentes et de leurs autorités de résolution. À cet égard, le nouveau paragraphe 4 de l'article 267/5/6 de la loi bancaire prévoit que les entités de liquidation ne sont pas tenues d'effectuer ces déclarations ou publications mais que, afin de garantir l'application transparente de la MREL, ces obligations de déclaration et de publication doivent cependant 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, en application du nouvel article 267/5/1, § 2/1, alinéa 2 de la loi bancaire.

Art. 20

Dit ontwerpartikel vervangt artikel 267/5/7 van de bankwet met het oog op de omzetting van artikel 45*undecies*, lid 1 van de BRR-Richtlijn, zoals vervangen door artikel 1, punt 5) van Richtlijn 2024/1174.

Artikel 267/5/7 van de bankwet regelt de kennisgevingsplicht van de afwikkelingsautoriteit tegenover de EBA over het voor elke entiteit vastgelegde MREL. Het nieuwe artikel 267/5/7 bepaalt in dat verband dat de afwikkelingsautoriteit de EBA in kennis stelt tijdens haar bepaling van het MREL-vereiste op geconsolideerde basis, in overeenstemming met het nieuwe vierde lid van artikel 267/5/4.

De minister van Financiën,

Jan Jambon

Art. 20

L'article en projet remplace l'article 267/5/7 de la loi bancaire afin d'assurer la transposition de l'article 45*undecies*, paragraphe 1 de la directive BRR, tel que remplacé par l'article 1^{er}, point 5) de la directive 2024/1174.

L'article 267/5/7 de la loi bancaire règle les obligations d'information de l'autorité de résolution à l'égard de l'ABE concernant la MREL fixée pour chaque entité. Le nouvel article 267/5/7 prévoit à ce titre que l'autorité de résolution informe l'ABE lorsqu'elle détermine l'exigence de MREL sur une base consolidée conformément au nouvel alinéa 4 de l'article 267/5/4.

Le ministre des Finances,

Jan Jambon

VOORONTWERP VAN WET

onderworpen aan het advies van de Raad van State

Voorontwerp van wet tot wijziging van verscheidene bepalingen met het oog op de uitvoering van sommige bepalingen van Verordening (EU) 2024/886 tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 260/2012 en (EU) 2021/1230 en Richtlijnen 98/26/EG en (EU) 2015/2366 wat betreft instantovermakingen in euro's, en de omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1174 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

HOOFDSTUK 1 — Algemene bepalingen

Artikel 1. Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

Art. 2. Hoofdstuk 2 van deze wet voorziet in de gedeeltelijke uitvoering van Verordening (EU) 2024/886 van het Europees Parlement en de Raad van 13 maart 2024 tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 260/2012 en (EU) 2021/1230 en Richtlijnen 98/26/EG en (EU) 2015/2366 wat betreft instantovermakingen in euro's.

Hoofdstuk 3 van deze wet voorziet in de omzetting van 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.

HOOFDSTUK 2 — Wijzigingen van de wetten van 28 april 1999 en 11 maart 2018 met het oog op de uitvoering van de artikelen 3 en 4 van Verordening (EU) 2024/886

Afdeling 1. – Wijziging van de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen

Art. 3. In artikel 1/1 van de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen, ingevoegd bij de wet van 26 september 2011 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 juli 2021, wordt de bepaling onder 2° vervangen als volgt:

“2° “instelling”:

a) een kredietinstelling in de zin van artikel 4, lid 1, punt 1), van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012, met inbegrip van

AVANT-PROJET DE LOI

soumis à l'avis du Conseil d'État

Avant-projet de loi modifiant diverses dispositions en vue de l'exécution de certaines dispositions du règlement (UE) 2024/886 modifiant les règlements (UE) n° 260/2012 et (UE) 2021/1230 et les directives 98/26/CE et (UE) 2015/2366 en ce qui concerne les virements instantanés en euros, et de la transposition de la directive (UE) 2024/1174 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 de dettes éligibles

CHAPITRE 1^{ER} — Dispositions générales

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

Art. 2. Le chapitre 2 de la présente loi exécute partiellement le règlement (UE) 2024/886 du Parlement européen et du Conseil du 13 mars 2024 modifiant les règlements (UE) n° 260/2012 et (UE) 2021/1230 et les directives 98/26/CE et (UE) 2015/2366 en ce qui concerne les virements instantanés en euros.

Le chapitre 3 de la présente loi transpose 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.

CHAPITRE 2 — Modifications des lois du 28 avril 1999 et du 11 mars 2018 en vue de l'exécution des articles 3 et 4 du règlement (UE) 2024/886

Section 1^{re}. – Modification de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres

Art. 3. Dans l'article 1^{er}/1 de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres, inséré par la loi du 26 septembre 2011 et modifié en dernier lieu par la loi du 11 juillet 2021, le 2° est remplacé par ce qui suit:

“2° “institution”:

a) un établissement de crédit au sens de l'article 4, paragraphe 1^{er}, point 1), du 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 aux entreprises d'investissement et modifiant

de entiteiten bedoeld in artikel 2, lid 5, van 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;

b) een beleggingsonderneming, met inbegrip van beursvennootschappen, in de zin van artikel 4, lid 1, punt 1), van 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, waaraan een vergunning is verleend op grond van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, op grond van de wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen en houdende diverse bepalingen, of op grond van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn 2014/65/EU, met uitsluiting van de entiteiten vermeld in artikel 4, § 1, 2° tot en met 15°, van de voornoemde wet van 25 oktober 2016 en van de entiteiten vermeld in artikel 2, lid 1, van Richtlijn 2014/65/EU;

c) een overheidsinstantie of onderneming met overheids-garantie; of

d) een onderneming met hoofdkantoor buiten het grondgebied van de Europese Unie waarvan de werkzaamheden overeenstemmen met die van kredietinstellingen, beursvennootschappen of beleggingsondernemingen in de Europese Unie, zoals bedoeld in de punten a) en b),

die deelneemt aan een systeem en verantwoordelijkheid draagt voor het nakomen van de financiële verplichtingen die ontstaan uit overboekingsopdrachten binnen dat systeem;

e) een betalingsinstelling in de zin van artikel 4, punt 4), van Richtlijn (EU) 2015/2366 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende betalingsdiensten in de interne markt, houdende wijziging van de Richtlijnen 2002/65/EG, 2009/110/EG en 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 1093/2010 en houdende intrekking van Richtlijn 2007/64/EG, waaraan een vergunning is verleend op grond van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen, of op grond van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn (EU) 2015/2366, met uitzondering van beperkte betalingsinstellingen in de zin van artikel 82, § 2, tweede lid, van de voornoemde wet van 11 maart 2018, betalingsinstellingen die rekeningaggregatiediensten aanbieden in de zin van artikel 91, tweede lid, van de wet van 11 maart 2018, en natuurlijke of rechtspersonen die een vrijstelling genieten op grond van de wetgeving tot omzetting van artikel 32 of 33 van Richtlijn (EU) 2015/2366; of

le règlement (UE) n° 648/2012, y compris les entités énumérées à l'article 2, paragraphe 5, 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, modifiant la directive 2002/87/CE et abrogeant les directives 2006/48/CE et 2006/49/CE;

b) une entreprise d'investissement, y compris les sociétés de bourse, au sens de l'article 4, paragraphe 1^{er}, point 1), de 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, agréée en vertu de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, en vertu de la loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse et portant dispositions diverses, ou en vertu de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive 2014/65/UE, à l'exclusion des entités énumérées à l'article 4, § 1^{er}, 2° à 15°, de la loi du 25 octobre 2016 précitée et des entités énumérées à l'article 2, paragraphe 1^{er}, de la directive 2014/65/UE;

c) une autorité publique ou une entreprise contrôlée opérant sous garantie de l'État; ou

d) une entreprise ayant son siège social hors du territoire de l'Union européenne et dont les activités correspondent à celles des établissements de crédit, des sociétés de bourse ou des entreprises d'investissement communautaires visés aux points a) et b),

qui participe à un système et qui est chargée d'exécuter les obligations financières résultant d'ordres de transfert émis au sein de ce système;

e) un établissement de paiement au sens de l'article 4, point 4), de la directive (UE) 2015/2366 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 concernant les services de paiement dans le marché intérieur, modifiant les directives 2002/65/CE, 2009/110/CE et 2013/36/UE et le règlement (UE) n° 1093/2010, et abrogeant la directive 2007/64/CE, agréé en vertu de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement, ou en vertu de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive (UE) 2015/2366, à l'exception des établissements de paiement limités au sens de l'article 82, § 2, alinéa 2, de la loi du 11 mars 2018 précitée, des établissements de paiement agrégateurs de comptes au sens de l'article 91, alinéa 2, de la loi du 11 mars 2018, et des personnes physiques ou morales bénéficiant d'une exemption en vertu de la législation prise en vue de la transposition de l'article 32 ou 33 de la directive (UE) 2015/2366; ou

f) een instelling voor elektronisch geld in de zin van artikel 2, punt 1), van Richtlijn 2009/110/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 betreffende de toegang tot, de uitoefening van en het prudentieel toezicht op de werkzaamheden van instellingen voor elektronisch geld, tot wijziging van de Richtlijnen 2005/60/EG en 2006/48/EG en tot intrekking van Richtlijn 2000/46/EG, waaraan een vergunning is verleend op grond van de voornoemde wet van 11 maart 2018 of op grond van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn 2009/110/EG, met uitzondering van beperkte instellingen voor elektronisch geld in de zin van artikel 200, § 2, tweede lid, van de voornoemde wet van 11 maart 2018 en rechtspersonen die een vrijstelling genieten uit hoofde van de wetgeving tot omzetting van artikel 9 van Richtlijn 2009/110/EG,

die deelneemt aan een systeem dat behelst dat overboekingsopdrachten worden uitgevoerd in de zin van 9°, eerste streepje, en die de verantwoordelijkheid draagt voor het nakomen van de financiële verplichtingen die voortvloeien uit dergelijke overboekingsopdrachten binnen dat systeem.

Rechtspersonen die deelnemen aan één van de effectenafwikkelingssystemen, bedoeld in artikel 2, § 1, b), worden als instellingen beschouwd, op voorwaarde dat ten minste drie andere deelnemers aan dit systeem behoren tot één van de categorieën als bedoeld in het eerste lid, als deze gelijkstelling in het licht van het systeemrisico gerechtvaardigd is. Deze rechtvaardiging wordt vastgesteld door de Nationale Bank van België. Daartoe zorgt de Nationale Bank van België voor de opstelling en de publicatie van de criteria die ze gebruikt. Ze kan het bestaan van deze rechtvaardiging vaststellen per categorie van deelnemers of op individuele basis.”

Afdeling 2. – Wijzigingen van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen

Art. 4. In artikel 2 van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2022, wordt een bepaling onder 66°/1 ingevoegd, luidende:

“66°/1 “de wet van 28 april 1999”: de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen;”

Art. 5. In artikel 42, § 1, 2°, a), van dezelfde wet wordt een bepaling onder iii) ingevoegd, luidende:

“iii) centrale bank van een lidstaat, naar diens eigen discretionaire beoordeling, of”.

f) un établissement de monnaie électronique au sens de l'article 2, point 1), de la directive 2009/110/CE du Parlement européen et du Conseil du 16 septembre 2009 concernant l'accès à l'activité des établissements de monnaie électronique et son exercice ainsi que la surveillance prudentielle de ces établissements, modifiant les directives 2005/60/CE et 2006/48/CE et abrogeant la directive 2000/46/CE, agréé en vertu de la loi du 11 mars 2018 précitée, ou en vertu de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive 2009/110/CE, à l'exception des établissements de monnaie électronique limités au sens de l'article 200, § 2, alinéa 2, de la loi du 11 mars 2018 précitée et des personnes morales bénéficiant d'une exemption en vertu de la législation prise en vue de la transposition de l'article 9 de la directive 2009/110/CE,

qui participe à un système dont l'activité consiste à exécuter des ordres de transfert au sens du 9°, premier tiret, et qui est chargé d'exécuter les obligations financières résultant de ces ordres de transfert émis au sein dudit système.

Les personnes morales qui participent à un système de règlement-titres visé à l'article 2, § 1^{er}, b), sont considérées comme des institutions à condition qu'au moins trois autres participants de ce système entrent dans les catégories visées à l'alinéa 1^{er}, dès lors que cette assimilation est justifiée pour des raisons de risque systémique. L'existence d'une telle justification est constatée par la Banque nationale de Belgique. À cette fin, la Banque nationale de Belgique établit et publie les critères qu'elle utilise. Elle peut constater l'existence d'une telle justification par catégorie de participants ou sur une base individuelle.”

Section 2. – Modifications de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement

Art. 4. Dans l'article 2 de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2022, il est inséré un 66°/1 rédigé comme suit:

“66°/1 “la loi du 28 avril 1999”: la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres;”

Art. 5. Dans l'article 42, § 1^{er}, 2°, a), de la même loi, il est inséré un iii), rédigé comme suit:

“iii) de banque centrale d'un État membre, à la discrétion de celle-ci, ou”.

Art. 6. In artikel 154 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid van paragraaf 2 wordt de bepaling onder 1° opgeheven;

2° het tweede lid van paragraaf 2 wordt opgeheven;

3° het artikel wordt aangevuld met een paragraaf 3, luidende:

“§ 3. Wanneer een deelnemer aan een betalingssysteem dat is aangemerkt bij of krachtens de wet van 28 april 1999, toestaat dat vergunninghoudende of geregistreerde betalingsdienstaanbieders die geen deelnemers zijn aan dat systeem overboekingsopdrachten doorgeven via dat systeem, dient deze deelnemer op verzoek, met name op objectieve, proportionele en niet-discriminerende wijze, dezelfde toegangsmogelijkheid te bieden aan deze vergunninghoudende of geregistreerde betalingsdienstaanbieders als die welke is vastgelegd met toepassing van paragraaf 1. Bij een eventuele afwijzing bezorgt de deelnemer een volledige motivering aan de betalingsdienstaanbieder.”.

Art. 7. In boek III van dezelfde wet wordt een titel I/1 ingevoegd, luidende “Voorwaarden voor deelname aan aangemerkte betalingssystemen”.

Art. 8. In titel I/1, ingevoegd bij artikel 7, wordt een artikel 154/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 154/1. Om de stabiliteit en integriteit van betalingssystemen veilig te stellen, beschikken betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld die verzoeken om deelname aan en deelnemen aan een betalingssysteem dat is aangemerkt bij of krachtens de wet van 28 april 1999 of uit hoofde van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn 98/26/EG, over het volgende:

1° een beschrijving van de genomen maatregelen om de geldmiddelen van betalingsdienstgebruikers veilig te stellen;

2° een beschrijving van de governance-regelingen en de mechanismen voor interne controle voor de betalingsdiensten of elektronische gelddiensten die zij voornemens zijn aan te bieden, waaronder de administratieve en boekhoudkundige procedures en de procedures voor risicobeheersing, van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld, en een beschrijving van de regelingen voor het gebruik van ICT-diensten van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld, met betrekking tot de artikelen 6 en 7 van Verordening (EU) 2022/2554; en

3° een afwikkelingsplan voor het geval van een collectieve procedure bestaande uit het faillissement of de vereffening van de instelling in de zin van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.”.

Art. 9. In dezelfde titel I/1 wordt een artikel 154/2 ingevoegd, luidende:

Art. 6. Dans l'article 154 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 2, alinéa 1^{er}, le 1° est abrogé;

2° dans le paragraphe 2, l'alinéa 2 est abrogé;

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

“§ 3. Lorsqu'un participant à un système de paiement désigné par ou en vertu de la loi du 28 avril 1999, permet à des prestataires de services de paiement agréés ou enregistrés qui ne sont pas participants au système de transmettre des ordres de transfert via ledit système, ce participant offre, sur demande, la même possibilité d'accès à ces prestataires de services de paiement agréés ou enregistrés que celle établie en application du paragraphe 1^{er}, notamment s'agissant de l'objectivité, de la proportionnalité et de la non-discrimination. Le participant communique au prestataire de services de paiement demandeur les raisons de tout refus.”.

Art. 7. Dans le livre III de la même loi, il est inséré un titre I^{er}/1 intitulé “Conditions applicables à la participation à des systèmes de paiement désignés”.

Art. 8. Dans le titre I^{er}/1, inséré par l'article 7, il est inséré un article 154/1 rédigé comme suit:

“Art. 154/1. Afin de préserver la stabilité et l'intégrité des systèmes de paiement, les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique qui demandent à participer et qui participent à un système désigné par ou en vertu de la loi du 28 avril 1999 ou de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive 98/26/CE, disposent des éléments suivants:

1° une description des mesures prises pour protéger les fonds des utilisateurs de services de paiement;

2° une description des dispositifs de gouvernance et des mécanismes de contrôle interne pour les services de paiement ou les services de monnaie électronique qu'ils entendent fournir, y compris les procédures administratives, comptables et de gestion des risques, de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique ainsi qu'une description des dispositifs concernant l'utilisation des services liés aux technologies de l'information et de la communication de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique, liés aux articles 6 et 7 et du Règlement (UE) 2022/2554; et

3° un plan de liquidation en cas de procédure de liquidation collective consistant dans la faillite ou dans la liquidation de l'établissement au sens du Code des sociétés et des associations.”.

Art. 9. Dans le même titre I^{er}/1, il est inséré un article 154/2 rédigé comme suit:

“Art. 154/2. § 1. Indien de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld geldmiddelen van betalingsdienstgebruikers veiligstelt door overeenkomstig artikel 42, § 1, 2°, of artikel 194, § 1, 2°, geldmiddelen op een afzonderlijke rekening te storten bij een kredietinstelling of bijkantoor in België van een kredietinstelling of door te beleggen in een erkend geldmarktfonds of in veilige, liquide activa met een lage risicograad, geldt voor de toepassing van artikel 154/1, 1°, dat de beschrijving van de genomen maatregelen, naar gelang het geval, het volgende omvat:

1° een beschrijving van het beleggingsbeleid om ervoor te zorgen dat de gekozen activa veilig en liquide zijn en een lage risicograad hebben;

2° het aantal personen dat toegang heeft tot de beschermingsrekening en hun functies;

3° een beschrijving van het administratie- en afstemmingsproces dat waarborgt dat geldmiddelen van betalingsdienstgebruikers in het belang van die gebruikers gevrijwaard zijn tegen vorderingen van andere schuldeisers van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld, in het bijzonder in het geval van insolventie;

4° een kopie van het ontwerpcontract met de kredietinstelling of het bijkantoor;

5° een expliciete verklaring van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld dat is voldaan aan artikel 42 of artikel 194.

§ 2. Indien de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld de geldmiddelen van de betalingsdienstgebruiker krachtens artikel 42, § 1, 3°, of artikel 194, § 1, 3°, veiligstelt door middel van een verzekeringspolis, garantie of waarborg van een verzekeringsonderneming of kredietinstelling, geldt voor de toepassing van artikel 154/1, 1°, dat de beschrijving van de genomen maatregelen voor een dergelijke bescherming het volgende omvat:

1° een bevestiging dat de verzekeringspolis, garantie of waarborg van een entiteit afkomstig is die niet tot dezelfde groep behoort als de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld;

2° nadere gegevens over het ingestelde afstemmingsproces dat waarborgt dat de verzekeringspolis, garantie of waarborg toereikend is om te allen tijde aan de beschermingsverplichtingen van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld te voldoen;

3° de duur en de voorwaarden voor de verlenging van de dekking;

4° een kopie van de verzekeringsovereenkomst, garantie of waarborg, of ontwerpen daarvan.”.

Art. 10. In dezelfde titel I/1 wordt een artikel 154/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 154/2. § 1^{er}. Lorsque l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique protège les fonds des utilisateurs de services de paiement en vertu de l'article 42, § 1^{er}, 2°, ou de l'article 194, § 1^{er}, 2°, en déposant les fonds sur un compte distinct auprès d'un établissement de crédit ou d'une succursale en Belgique d'un établissement de crédit, ou au moyen d'un investissement auprès de fonds du marché monétaire ou dans des actifs à faible risque, liquides et sûrs, la description aux fins de l'article 154/1, 1°, des mesures prises pour assurer cette protection contient, selon le cas:

1° une description de la politique d'investissement visant à garantir que les actifs choisis sont liquides, sûrs et à faible risque;

2° le nombre de personnes ayant accès au compte de protection et leurs fonctions;

3° une description du processus d'administration et de rapprochement visant à garantir que, dans l'intérêt des utilisateurs de services de paiement, les fonds de ces utilisateurs sont soustraits aux recours d'autres créanciers de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique, notamment en cas d'insolvabilité;

4° une copie du projet de contrat avec l'établissement de crédit ou la succursale;

5° une déclaration explicite de conformité avec l'article 42 ou l'article 194 de la part de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique.

§ 2. Lorsque l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique protège les fonds de l'utilisateur de services de paiement en vertu de l'article 42, § 1^{er}, 3°, ou de l'article 194, § 1^{er}, 3°, au moyen d'une police d'assurance, une garantie ou une caution d'une entreprise d'assurance ou d'un établissement de crédit, la description aux fins de l'article 154/1, 1°, des mesures prises pour assurer cette protection contient les éléments suivants:

1° une confirmation que la police d'assurance, la garantie ou la caution provient d'une entité n'appartenant pas au même groupe d'entreprises que l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique;

2° les détails du processus de rapprochement mis en place pour garantir que la police d'assurance, la garantie ou la caution est suffisante pour permettre à l'établissement de paiement ou à l'établissement de monnaie électronique de respecter ses obligations de protection à tout moment;

3° la durée et les conditions de renouvellement de la couverture;

4° une copie du contrat d'assurance, de la garantie ou de la caution, ou des projets de ces documents.”.

Art. 10. Dans le même titre I^{er}/1, il est inséré un article 154/3 rédigé comme suit:

“Art. 154/3. Voor de toepassing van artikel 154/1, 2°, blijkt uit de beschrijving dat de governanceregelingen, mechanismen voor interne controle en regelingen voor het gebruik van ICT evenredig, passend, degelijk en adequaat zijn. Daarnaast omvatten de governanceregelingen en mechanismen voor interne controle:

1° een overzicht van de door de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld vastgestelde risico's, met inbegrip van het soort risico's en de procedures die de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld heeft ingesteld of zal instellen om deze risico's te analyseren en te voorkomen;

2° de verschillende procedures voor de uitvoering van periodieke en permanente controles, met inbegrip van de frequentie ervan en de personele middelen die eraan worden besteed;

3° de boekhoudkundige procedures aan de hand waarvan de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld haar financiële informatie registreert en rapporteert;

4° de identiteit van de persoon of personen die verantwoordelijk is of zijn voor de taken op het gebied van interne controle, waaronder de periodieke, permanente en nalevingscontroles, alsook een recent curriculum vitae van die persoon of die personen;

5° de identiteit van alle auditors die geen erkende revisoren zijn overeenkomstig artikel 110/1 of overeenkomstig artikel 222 van de bankwet;

6° de samenstelling van het wettelijk bestuursorgaan en, in voorkomend geval, elk ander toezichthoudend orgaan of comité;

7° een beschrijving van de wijze waarop uitbestede taken worden gemonitord en gecontroleerd om te voorkomen dat afbreuk wordt gedaan aan de kwaliteit van de interne controles van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld;

8° een beschrijving van de wijze waarop eventuele agenten en bijkantoren worden gemonitord en gecontroleerd binnen het kader van de interne controles van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld;

9° indien de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld een dochteronderneming is van een gereguleerde onderneming in een andere lidstaat, een beschrijving van de groepsgovernance.”.

Art. 11. In dezelfde titel I/1 wordt een artikel 154/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 154/4. Voor de toepassing van artikel 154/1, 3° wordt het afwikkelingsplan afgestemd op de voorgenomen omvang en het voorgenomen bedrijfsmodel van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld en bevat dit plan een beschrijving van de door de instelling in geval van beëindiging van haar betalingsdiensten te nemen maatregelen op het

“Art. 154/3. Aux fins de l'article 154/1, 2°, la description démontre que les dispositifs de gouvernance, les mécanismes de contrôle interne et les dispositions prises en ce qui concerne l'utilisation des technologies de l'information et de la communication sont proportionnés, appropriés, solides et suffisants. En outre, les dispositifs de gouvernance et les mécanismes de contrôle interne comprennent:

1° une cartographie des risques identifiés par l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique, incluant le type de risques et les procédures que l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique a mises en place ou mettra en place pour évaluer et prévenir de tels risques;

2° les différentes procédures visant à effectuer des contrôles périodiques et permanents, y compris la fréquence et les ressources humaines allouées;

3° les procédures comptables au moyen desquelles l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique enregistre et notifie ses informations financières;

4° l'identité de la ou des personnes responsables des fonctions de contrôle interne, y compris du contrôle périodique et permanent et du contrôle de conformité, ainsi qu'un curriculum vitae à jour de cette ou de ces personnes;

5° l'identité de tout contrôleur des comptes qui n'est pas un réviseur agréé conformément à l'article 110/1 ou conformément à l'article 222 de la loi bancaire;

6° la composition de l'organe légale d'administration et, le cas échéant, de tout autre organe ou comité de surveillance;

7° une description de la manière dont les fonctions externalisées sont suivies et contrôlées afin d'éviter une altération de la qualité des contrôles internes de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique;

8° une description de la manière dont les éventuels agents et succursales sont suivis et contrôlés dans le cadre des contrôles internes de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique;

9° lorsque l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique est la filiale d'une entreprise réglementée dans un autre État membre, une description de la gouvernance du groupe.”.

Art. 11. Dans le même titre I^{er}/1, il est inséré un article 154/4 rédigé comme suit:

“Art. 154/4. Aux fins de l'article 154/1, 3°, le plan de liquidation est adapté à la taille et au modèle économique envisagés de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique et comprend une description des mesures d'atténuation à adopter par l'établissement en cas de résiliation de ses services de paiement, qui garantiraient

gebied van risicobeperking die de uitvoering van nog niet volledig uitgevoerde betalingstransacties en de beëindiging van bestaande contracten waarborgen.”.

Art. 12. In dezelfde titel I/1 wordt een artikel 154/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 154/5. De Bank kan bij reglement als vastgesteld met toepassing van artikel 8, § 2, van de wet van 22 februari 1998, preciseren en aanvullen wat dient verstaan te worden onder het bepaalde in de artikelen 154/1 tot en met 154/4.”.

Art. 13. In dezelfde titel I/1 wordt een artikel 154/6 ingevoegd, luidende:

“Art. 154/6. § 1. Betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld dienen de in artikel 154/1 bedoelde informatie in bij de Bank, samen met een administratief dossier dat voldoet aan de door de Bank gestelde voorwaarden.

Op verzoek van de Bank verstrekt de aanvrager alle aanvullende inlichtingen die nodig zijn om de aanvraag te kunnen beoordelen.

§ 2. De Bank spreekt zich uit over de aanvraag binnen drie maanden na indiening van een volledig dossier en uiterlijk binnen twaalf maanden na indiening van de aanvraag.

De Bank verleent toestemming aan de instellingen die voldoen aan de voorwaarden van artikel 154/1.

De beslissingen inzake toestemming worden per aangetekende zending of met een brief met ontvangstbewijs ter kennis gebracht van de aanvragers.

§ 3. De Bank houdt een lijst bij van de betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld die toestemming hebben gekregen om deel te nemen aan een betalingssysteem dat is aangemerkt bij of krachtens de wet van 28 april 1999 of uit hoofde van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn 98/26/EG. De Bank maakt de lijst bekend op haar website en werkt de erin opgenomen gegevens regelmatig bij.”.

Art. 14. Artikel 161 van dezelfde wet wordt aangevuld met een paragraaf 3, luidende:

“§ 3. Onverminderd het bepaalde in paragraaf 1, kan de Bank een krachtens artikel 154/6, § 2, verleende toestemming intrekken wanneer zij vaststelt dat een betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld zich binnen de met toepassing van paragraaf 1, 1°, vastgestelde termijn niet geconformeerd heeft aan de voorwaarden bedoeld in artikel 154/1.

De Bank brengt haar beslissing per aangetekende zending of met een brief met ontvangstbewijs ter kennis van de betrokken instelling en verwijdert deze instelling van de lijst bedoeld in artikel 154/6, § 3.”.

Art. 15. In artikel 194, § 1, 2°, van dezelfde wet wordt de bepaling onder a) vervangen als volgt:

l'exécution des opérations de paiement en attente et la résiliation des contrats existants.”.

Art. 12. Dans le même titre I^{er}/1, il est inséré un article 154/5 rédigé comme suit:

“Art. 154/5. La Banque peut, par voie de règlement pris en application de l'article 8, § 2, de la loi du 22 février 1998, préciser et compléter ce qu'il y a lieu d'entendre par les dispositions des articles 154/1 à 154/4.”.

Art. 13. Dans le même titre I^{er}/1, il est inséré un article 154/6 rédigé comme suit:

“Art. 154/6. § 1^{er}. Les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique soumettent à la Banque les informations visées à l'article 154/1, accompagnées d'un dossier administratif répondant aux conditions fixées par la Banque.

À la demande de la Banque, le demandeur fournit tous renseignements complémentaires nécessaires à l'appréciation de la demande.

§ 2. La Banque se prononce sur la demande dans les trois mois de l'introduction d'un dossier complet et au plus tard dans les douze mois de l'introduction de la demande.

La Banque donne l'autorisation aux établissements qui répondent aux conditions prévues à l'article 154/1.

Les décisions en matière d'autorisation sont notifiées aux demandeurs par envoi recommandé ou avec accusé de réception.

§ 3. La Banque tient une liste des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique autorisés à participer à un système désigné par ou en vertu de la loi du 28 avril 1999 ou de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la Directive 98/26/CE. La Banque publie la liste sur son site internet et actualise régulièrement les informations qu'elle contient.”.

Art. 14. L'article 161 de la même loi est complété par un paragraphe 3 rédigé comme suit:

“§ 3. Sans préjudice du paragraphe 1^{er}, la Banque peut révoquer une autorisation donnée en vertu de l'article 154/6, § 2, lorsqu'elle constate que, à l'issue du délai fixé en application du paragraphe 1^{er}, 1°, un établissement de paiement ou un établissement de monnaie électronique ne s'est pas conformé aux conditions de l'article 154/1.

La Banque notifie sa décision à l'établissement concerné par envoi recommandé ou avec accusé de réception et radie cet établissement de la liste visée à l'article 154/6, § 3.”.

Art. 15. Dans l'article 194, § 1^{er}, 2°, de la même loi, le a) est remplacé par ce qui suit:

“a) worden gedeponereerd op een afzonderlijke gezamenlijke of geïndividualiseerde rekening bij een entiteit die de hoedanigheid heeft van kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een lidstaat, van een bijkantoor in België van een kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een derde land, of van een centrale bank van een lidstaat naar diens eigen discretionaire beoordeling; of”.

HOOFDSTUK 3 — Wijzigingen in de wet van 25 april 2014 met het oog op de omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1174

Art. 16. In artikel 242 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 juli 2021, wordt een bepaling onder 13/3° ingevoegd, luidende:

“13/3° 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 af te wikkelen entiteit is ten aanzien waarvan het groepsafwikkelingsplan niet voorziet in de uitoefening van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden;”.

Art. 17 In artikel 267/5/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 11 juli 2021, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 2 worden het tweede en het derde lid opgeheven;

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

“§ 2/1. De afwikkelingsautoriteit stelt het in artikel 267/3 bedoelde vereiste niet vast voor liquidatie-entiteiten.

In afwijking van het eerste lid beoordeelt de afwikkelingsautoriteit of het gerechtvaardigd is om het in artikel 267/3 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 267/3 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 267/5, § 2.

“a) être déposés sur un compte global ou individualisé distinct auprès d'une entité ayant la qualité d'établissement de crédit relevant du droit d'un État membre, d'une succursale en Belgique d'établissement de crédit relevant du droit d'un pays tiers, ou d'une banque centrale d'un État membre, à la discrétion de celle-ci; ou”.

CHAPITRE 3 — Modifications de la loi du 25 avril 2014 en vue de la transposition de la directive (UE) 2024/1174

Art. 16. Dans l'article 242 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, modifié en dernier lieu par la loi du 11 juillet 2021, un 13/3° est inséré, rédigé comme suit:

“13/3° 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;”.

Art. 17. À l'article 267/5/1 de la même loi, inséré par la loi du 11 juillet 2021, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 2, les alinéas 2 et 3 sont abrogés;

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

“§ 2/1. L'autorité de résolution ne détermine pas l'exigence visée à l'article 267/3 pour les entités de liquidation.

Par dérogation à l'alinéa 1^{er}, l'autorité de résolution évalue s'il est justifié de fixer sur base individuelle l'exigence visée à l'article 267/3, 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 267/3, 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 ceux du paragraphe 2, points b) et d) de l'article 72 ter dudit règlement;

3° dettes visées à l'article 267/5, § 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 267/3 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 267/3 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 kredietinstelling of een entiteit zoals bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° 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 Unie 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 267/3 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 267/5/4, § 2 bedoelde criteria om in aanmerking te komen, jaarlijks berekend op 31 december als een gemiddelde over de voorgaande twaalf maanden.”;

3° in de inleidende zin van paragraaf 3, eerste lid, worden de woorden “, eerste lid,” opgeheven;

4° in de inleidende zin van paragraaf 6, eerste lid, worden de woorden “, eerste lid,” opgeheven.

Art. 18. In artikel 267/5/4 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 11 juli 2021, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 wordt een lid ingevoegd tussen het derde en vierde lid, luidende:

“In afwijking van het eerste en het tweede lid kan een afwikkelingsautoriteit besluiten om het in artikel 267/5/1 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,

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 267/3.

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 267/3, 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 de crédit ou une entité visée à l'article 424, 2° à 4° 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'Union, 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 267/3, 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 267/5/4, § 2, calculés chaque année au 31 décembre sous la forme d'une moyenne sur les douze mois précédents.”;

3° dans la phrase introductive du paragraphe 3, alinéa 1^{er}, les mots “, alinéa 1^{er},” sont supprimés;

4° dans la phrase introductive du paragraphe 6, alinéa 1^{er}, les mots “, alinéa 1^{er},” sont supprimés.

Art. 18. À l'article 267/5/4 de la même loi, inséré par la loi du 11 juillet 2021, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1^{er}, il est inséré un alinéa entre les alinéas 3 et 4, rédigé comme suit:

“Par dérogation aux alinéas 1^{er} et 2, l'autorité de résolution peut déterminer l'exigence prévue à l'article 267/5/1 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,

— 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 267/5/1 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 bedoelde vereiste en de vaststelling op geconsolideerde basis van het in artikel 267/5/1 bedoelde vereiste zou er niet toe leiden dat de herkapitalisatiebehoeften, voor de toepassing van artikel 267/5/1, § 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 267/5/1 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;

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.”;

2° de paragrafen 2/1 en 2/2 worden ingevoegd, luidende:

“§ 2/1. Indien een entiteit zoals bedoeld in paragraaf 1 op geconsolideerde basis voldoet aan het in artikel 267/3 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 267/3 bedoelde vereiste;

2° schulden die zijn uitgegeven aan een bestaande aandeelhouder die geen deel uitmaakt van dezelfde af te wikkelen groep.

§ 2/2. De in paragraaf 2/1, 1° en 2° bedoelde schulden bedragen niet meer dan het bedrag dat wordt vastgesteld

— 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 267/5/1, 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 1^{er} sur une base consolidée uniquement, et la détermination de l'exigence énoncée à l'article 267/5/1 sur base consolidée ne conduirait pas à surestimer les besoins de recapitalisation, aux fins de l'article 267/5/1, § 1^{er}, 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 267/5/1 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) 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.”;

2° les paragraphes 2/1 et 2/2 sont insérés, rédigés comme suit:

“§ 2/1. Lorsqu'une entité visée au paragraphe 1^{er} satisfait à l'exigence visée à l'article 267/3 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 267/3 sur une base consolidée;

2° les dettes émises en faveur d'un actionnaire existant qui ne fait pas partie du même groupe de résolution.

§ 2/2. Les dettes visées au paragraphe 2/1, points 1° et 2° ne dépassent pas le montant obtenu en soustrayant du

door het bedrag van het in artikel 267/3 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 267/3 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°.”

Art. 19. In artikel 267/5/6 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 11 juli 2021, wordt paragraaf 4 vervangen als volgt:

“§ 4. Paragrafen 1 en 3 zijn niet van toepassing op een liquidatie-entiteit tenzij de afwikkelingsautoriteit het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor die entiteit heeft vastgesteld overeenkomstig artikel 267/5/1, § 2/1, 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 267/5/1, § 2/1, tweede lid vastgestelde vereiste.”

Art. 20. Artikel 267/5/7 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 11 juli 2021, wordt vervangen als volgt:

“Art. 267/5/7. De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA in kennis van het overeenkomstig artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 vastgestelde minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, met inbegrip van op grond van artikel 267/5/4, § 1, vierde lid genomen besluiten, voor elke entiteit in hun rechtsgebied.”

montant de l'exigence visée à l'article 267/3 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 267/3 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.”

Art. 19. Dans l'article 267/5/6 de la même loi, inséré par la loi du 11 juillet 2021, le paragraphe 4 est remplacé par ce qui suit:

“§ 4. Les paragraphes 1^{er} 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 267/3 pour une telle entité, conformément à l'article 267/5/1, § 2/1, 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 267/5/1, § 2/1, alinéa 2.”

Art. 20. L'article 267/5/7 de la même loi, inséré par la loi du 11 juillet 2021, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 267/5/7. L'autorité de résolution informe l'ABE de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles qui a été fixée pour chaque entité conformément à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4, y compris les décisions prises en vertu de l'article 267/5/4, § 1^{er}, alinéa 4, pour chaque entité relevant de sa compétence.”

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.verenvoudiging.be

Beschrijvende fiche

Auteur .a.

Bevoegd regeringslid	Jan Jambon
Contactpersoon beleidscel (Naam, E-mail, Tel. Nr.)	---
Overheidsdienst	-
Contactpersoon overheidsdienst (Naam, E-mail, Tel. Nr.)	---

Ontwerp .b.

Titel van het ontwerp van regelgeving	Voorontwerp van wet tot wijziging van verscheidene bepalingen met het oog op de uitvoering van sommige bepalingen van Verordening (EU) 2024/886 tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 260/2012 en (EU) 2021/1230 en Richtlijnen 98/26/EG en (EU) 2015/2366 wat betreft instantovermakingen in euro's, en de omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1174 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
Korte beschrijving van het ontwerp van regelgeving met vermelding van de oorsprong (verdrag, richtlijn, samenwerkingsakkoord, actualiteit, ...), de beoogde doelen van uitvoering.	Ontwerp van wet tot gedeeltelijke uitvoering van Verordening (EU) 2024/886 in de Belgische rechtsorde, wat de omzetting van wijzigingen in Richtlijn 98/26/EG en in Richtlijn 2015/2366 betreft, en tot omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1174 met betrekking tot bepaalde aspecten van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva.
Impactanalyses reeds uitgevoerd	☐ Ja Indien ja, gelieve een kopie bij te voegen of de referentie van het document te vermelden: -- ☒ Nee

Raadpleging over het ontwerp van regelgeving .c.

Verplichte, facultatieve of informele raadplegingen:	--
--	----

Bronnen gebruikt om de impactanalyse uit te voeren .d.

RIA formulier - v2 - oct. 2014

Statistieken, referentiedocumenten, organisaties en
contactpersonen:

--

Datum van beëindiging van de impactanalyse .e.

11 november 2024

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.

De door het ontwerp beoogde wijzigingen zijn zonder enige impact op de gelijkheid van vrouwen en mannen. _



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.

__



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

--

Investerings .8.

Investerings in fysiek (machines, voertuigen, infrastructuur), technologisch, intellectueel (software, onderzoek en ontwikkeling) en menselijk kapitaal, nettoinvesteringcijfer 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.

[Kredietinstellingen, beursvennootschappen, betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld](#)

↓ 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. huidige regelgeving: n/a

b. ontwerp van regelgeving: het ontwerp beschrijft de voorwaarden waaraan betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld moeten voldoen om toegang te krijgen tot een betalingssysteem dat is aangemerkt onder de wet van 28 april 1999. Daarnaast beschrijft het ontwerp de bevoegdheden van de afwikkelingsautoriteit inzake het bepalen van de vereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, wat liquidatie-entiteiten betreft. De bepalingen leggen als dusdanig geen formaliteiten op aan liquidatie-entiteiten.

↓ 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. [Zie ontwerpartikel 8 tot en met 15](#)

3. Hoe worden deze documenten en informatie, per betrokken doelgroep, ingezameld?

a. --*

b. [Via klassieke rapportering aan de NBB](#)

4. Welke is de periodiciteit van de formaliteiten en verplichtingen, per betrokken doelgroep?

a. --*

b. [Bij aanvraag van toestemming voor toegang tot een aangemerkt betalingssysteem.](#)

5. Welke maatregelen worden genomen om de eventuele negatieve impact te verlichten / te compenseren?

Geen.

Energie .12.

Energemix (koolstofarm, hernieuwbaar, fossiel), gebruik van biomassa (hout, biobrandstoffen), energie-efficiëntie, energieverbruik van de industrie, de dienstensector, de transportsector en de huishoudens, voorradingszekerheid, 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.

Luchtqualiteit (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 habitat, 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.

RIA formulier - v2 - oct. 2014

☐ 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: <table border="0"> <tr> <td>☐ voedselveiligheid</td> <td>☐ inkomens en mobilisering van lokale middelen (taxatie)</td> </tr> <tr> <td>☐ gezondheid en toegang tot geneesmiddelen</td> <td>☐ mobiliteit van personen</td> </tr> <tr> <td>☐ waardig werk</td> <td>☐ leefmilieu en klimaatverandering (mechanismen voor schone ontwikkeling)</td> </tr> <tr> <td>☐ lokale en internationale handel</td> <td>☐ vrede en veiligheid</td> </tr> </table> Indien er geen enkelen ontwikkelingsland betrokken is, leg uit waarom. Er is geen relevante impact op ontwikkelingslanden gelet op het toepassingsgebied van het wetsontwerp. ↓ 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?		☐ voedselveiligheid	☐ inkomens en mobilisering van lokale middelen (taxatie)	☐ gezondheid en toegang tot geneesmiddelen	☐ mobiliteit van personen	☐ waardig werk	☐ leefmilieu en klimaatverandering (mechanismen voor schone ontwikkeling)	☐ lokale en internationale handel	☐ vrede en veiligheid
☐ voedselveiligheid	☐ inkomens en mobilisering van lokale middelen (taxatie)								
☐ gezondheid en toegang tot geneesmiddelen	☐ mobiliteit van personen								
☐ waardig werk	☐ leefmilieu en klimaatverandering (mechanismen voor schone ontwikkeling)								
☐ lokale en internationale handel	☐ vrede en veiligheid								

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
Contact cellule stratégique (nom, email, tél.)	---
Administration compétente	—
Contact administration (nom, email, tél.)	---

Projet .b.

Titre du projet de réglementation	Avant-projet de loi modifiant diverses dispositions en vue de l'exécution de certaines dispositions du règlement (UE) 2024/886 modifiant les règlements (UE) n° 260/2012 et (UE) 2021/1230 et les directives 98/26/CE et (UE) 2015/2366 en ce qui concerne les virements instantanés en euros, et de la transposition de la directive (UE) 2024/1174 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 de dettes éligibles	
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 visant l'exécution partielle du Règlement (UE) 2024/886 dans l'ordre juridique belge, en ce qui concerne la transposition de modifications à la Directive 98/26/CE et à la Directive 2015/2366, et la transposition de la directive 2024/1147 en ce qui concerne certains aspects de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles	
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 :	--
---	----

Sources utilisées pour effectuer l'analyse d'impact .d.

Statistiques, documents de référence, organisations et personnes de référence :	--
---	----

Formulaire AIR - v2 – oct. 2014

Date de finalisation de l'analyse d'impact .e.

11 novembre 2024

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.

[Les modifications envisagées par le projet de loi n'ont aucun impact sur 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.

--

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, diabète 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.

[Établissements de crédit, sociétés de bourse, établissements de paiement et établissements de monnaie électronique.](#)

↓ 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. [réglementation actuelle : n/a](#)b. [réglementation en projet : le projet décrit les conditions que doivent remplir les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique pour accéder à un système de paiement désigné au sens de la loi du 28 avril 1999. En outre, le projet décrit les compétences de l'autorité de résolution pour déterminer les exigences de fonds propres et de dettes éligibles, en ce qui concerne les entités de liquidation. En tant que tel, le projet n'impose pas de formalités aux entités de liquidation](#)

↓ 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. [Voir articles 8 à 15 en projet.](#)**3.** Comment s'effectue la récolte des informations et des documents, par groupe concerné ?

a. --*

b. [Via rapportage classique à la BNB.](#)**4.** Quelles est la périodicité des formalités et des obligations, par groupe concerné ?

a. --*

b. [Lors d'une demande d'autorisation d'accéder à un système de paiement désigné.](#)

Formulaire AIR - v2 – oct. 2014

5. Quelles mesures sont prises pour alléger / compenser les éventuels impacts négatifs ?

Aucune.

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 efficace 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

Formulaire AIR - v2 – oct. 2014

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.

[Vu le champ d'application du projet de loi, il n'y a pas d'impact pertinent sur les 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. 77.714/2 VAN 28 MEI 2025

Op 5 mei 2025 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 een advies te verstrekken over een voorontwerp van wet 'tot wijziging van verscheidene bepalingen met het oog op de uitvoering van sommige bepalingen van Verordening (EU) 2024/886 tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 260/2012 en (EU) 2021/1230 en Richtlijnen 98/26/EG en (EU) 2015/2366 wat betreft instantovermakingen in euro's, en de omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1174 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'.

Het voorontwerp is door de tweede kamer onderzocht op 28 mei 2025. De kamer was samengesteld uit Patrick RONVAUX, kamervoorzitter, Christine HOREVOETS en Laurence VANCRAVEBECK, staatsraden, Sébastien VAN DROOGHENBROECK, assessor, en Béatrice DRAPIER FACCO, griffier.

Het verslag is uitgebracht door Aurore PERCY, auditeur, en 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 28 mei 2025.

*

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

1. Artikel 36, lid 4, van 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 (algemene verordening gegevensbescherming)' (hierna: "de AVG"), gelezen in samenhang met artikel 57, lid 1, c), en overweging 96 van de preambule ervan, alsook in voorkomend geval met artikel 2, tweede lid, van

[‡] Aangezien het om een voorontwerp van wet gaat, wordt onder "rechtsgrond" de overeenstemming met de hogere rechtsnormen verstaan.

AVIS DU CONSEIL D'ÉTAT N° 77.714/2 DU 28 MAI 2025

Le 5 mai 2025, 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 sur un avant-projet de loi 'modifiant diverses dispositions en vue de l'exécution de certaines dispositions du règlement (UE) 2024/886 modifiant les règlements (UE) n° 260/2012 et (UE) 2021/1230 et les directives 98/26/CE et (UE) 2015/2366 en ce qui concerne les virements instantanés en euros, et de la transposition de la directive (UE) 2024/1174 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 de dettes éligibles'.

L'avant-projet a été examiné par la deuxième chambre le 28 mai 2025. La chambre était composée de Patrick RONVAUX, président de chambre, Christine HOREVOETS et Laurence VANCRAVEBECK, conseillers d'État, Sébastien VAN DROOGHENBROECK, assesseur, et Béatrice DRAPIER FACCO, greffier.

Le rapport a été présenté par Aurore PERCY, auditeur, et 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 28 mai 2025.

*

Comme la demande d'avis est introduite sur la base de l'article 84, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 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

1. L'article 36, paragraphe 4, 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"), combiné avec son article 57, paragraphe 1, c), le considérant 96 de son préambule, et, le cas échéant, l'article 2, alinéa 2, de la loi du 30 juillet 2018 'relative à la protection des personnes

[‡] S'agissant d'un avant-projet de loi, on entend par "fondement juridique" la conformité aux normes supérieures.

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’, moet worden 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 casu heeft artikel 10 van het voorontwerp betrekking op een dergelijke verwerking.

Op de vraag of de Gegevensbeschermingsautoriteit geraadpleegd is, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Neen, het betreft de letterlijke omzetting van de bepalingen van de (gewijzigde) richtlijn die een verwerking van persoonsgegevens inhouden. De legaliteit en finaliteit van de verwerking vloeien hieruit voort.

Bovendien betreft het geen nieuwe verwerking door de Bank, aangezien de Bank in het kader van haar toezicht op financiële instellingen reeds identieke of gelijkaardige persoonsgegevens verwerkt voor gelijkaardige controledoelstellingen. Zie bijv. art. 10 van de wet van 11 maart 2018 (identiteit van aandeelhouders, leiders, commissarissen), art. 335, § 1 van de wet van 25 april 2014 (identiteit van de leiding, de compliancefunctie, personen die onafhankelijke controlefuncties uitoefenen), etc. Zoals op de website van de GBA wordt vermeld, moet de GBA worden geraadpleegd wanneer het gaat om een normatieve tekst ‘die voorziet in een nieuwe verwerking van persoonsgegevens (bijv. het opzetten van een nieuwe gegevensbank), of die een bestaande verwerking specificeert of wijzigt (bijv. invoering van nieuwe persoonsgegevens in een bestaande gegevensbank)’. Het wetsontwerp voorziet niet in een nieuwe verwerking van persoonsgegevens of in een wijziging van een bestaande verwerking.

De Bank verwerkt deze gegevens in overeenstemming met het op haar toepasselijk wettelijk kader (in het bijzonder wat de categorie van verwerkte gegevens, betrokken personen, nagestreefde doelstellingen en bewaartermijnen betreft), zoals nader toegelicht in de privacyverklaring voor de verwerking van persoonsgegevens in het kader van prudentiële en AML/CFT-toezichtstaken.

In het licht van het voorgaande is een consultatie van de GBA dus niet vereist.”

Die uitleg kan echter niet gevolgd worden. Artikel 36, lid 4, van de AVG lijkt niet de minste ruimte te laten om te beoordelen of een wetgevingsmaatregel of een regelgevingsmaatregel al dan niet aan de toezichthoudende autoriteit hoort te worden voorgelegd. Het volstaat dat die maatregel betrekking heeft

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.

En l’espèce, l’article 10 de l’avant-projet se rapporte à un tel traitement.

Interrogée sur la consultation de l’Autorité de protection des données, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Neen, het betreft de letterlijke omzetting van de bepalingen van de (gewijzigde) richtlijn die een verwerking van persoonsgegevens inhouden. De legaliteit en finaliteit van de verwerking vloeien hieruit voort.

Bovendien betreft het geen nieuwe verwerking door de Bank, aangezien de Bank in het kader van haar toezicht op financiële instellingen reeds identieke of gelijkaardige persoonsgegevens verwerkt voor gelijkaardige controledoelstellingen. Zie bijv. art. 10 van de wet van 11 maart 2018 (identiteit van aandeelhouders, leiders, commissarissen), art. 335, § 1 van de wet van 25 april 2014 (identiteit van de leiding, de compliancefunctie, personen die onafhankelijke controlefuncties uitoefenen), etc. Zoals op de website van de GBA wordt vermeld, moet de GBA worden geraadpleegd wanneer het gaat om een normatieve tekst “die voorziet in een nieuwe verwerking van persoonsgegevens (bijv. het opzetten van een nieuwe gegevensbank), of die een bestaande verwerking specificeert of wijzigt (bijv. invoering van nieuwe persoonsgegevens in een bestaande gegevensbank)”. Het wetsontwerp voorziet niet in een nieuwe verwerking van persoonsgegevens of in een wijziging van een bestaande verwerking.

De Bank verwerkt deze gegevens in overeenstemming met het op haar toepasselijk wettelijk kader (in het bijzonder wat de categorie van verwerkte gegevens, betrokken personen, nagestreefde doelstellingen en bewaartermijnen betreft), zoals nader toegelicht in de privacyverklaring voor de verwerking van persoonsgegevens in het kader van prudentiële en AML/CFT-toezichtstaken.

In het licht van het voorgaande is een consultatie van de GBA dus niet vereist”.

Cette explication ne peut toutefois être suivie. Il n’apparaît pas que l’article 36, paragraphe 4, du RGPD confère la moindre latitude quant à l’opportunité de soumettre ou non une mesure législative ou réglementaire à l’autorité de contrôle. Il suffit que cette mesure porte sur un traitement de données tel que défini

op een gegevensverwerking zoals bepaald in artikel 2, lid 1, van de AVG, opdat de Gegevensbeschermingsautoriteit geconsulteerd dient te worden.¹

Dat geldt *in casu* nog meer, daar artikel 10 van het voorontwerp een nieuwe gegevensverwerking inhoudt in het kader van een regeling die nieuwe eisen omvat inzake governance, mechanismen voor interne controle en regelingen voor het gebruik van diensten op het stuk van informatie- en communicatietechnologieën.

In zoverre artikel 10 van het voorontwerp betrekking heeft op een verwerking van persoonsgegevens, moet het advies van die autoriteit worden ingewonnen.

2. Op de vraag of de Europese Centrale Bank vooraf geraadpleegd is, zoals voorgeschreven door artikel 2, lid 1, van beschikking 98/415/EG van de Raad van 29 juni 1998 'betreffende de raadpleging van de Europese Centrale Bank door de nationale autoriteiten over ontwerpen van wettelijke bepalingen', heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

"Nee. De opdrachten waarmee de Bank op grond van Verordening 2024/886 belast wordt, sluiten naadloos aan bij en liggen in het verlengde van de prudentiële toezichts- en oversighttaken waarmee de Bank vandaag de dag al belast is. Als autoriteit die belast is met het toezicht op betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld, komt de Bank *de facto* als enige in aanmerking om te beoordelen of betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld voldoen aan de vereisten van het wetsontwerp. Zoals hierboven aangehaald, betreffen de bepalingen van Richtlijn 2024/1174 pure omzetting zonder dat zij enige impact hebben op de werking en organisatie van de Bank als afwikkelingsautoriteit. In die omstandigheden is een consultatie van de ECB niet vereist."

Overeenkomstig artikel 1, lid 2, van beschikking 98/415/EG hoeven de lidstaten de ECB niet te raadplegen over de omzetting van richtlijnen van de Unie in nationaal recht.² Over die uitzondering zegt de "Gids voor het raadplegen van de Europese Centrale Bank"³ het volgende:

à l'article 2, paragraphe 1, du RGPD pour que l'obligation de consulter l'Autorité de protection des données s'applique¹.

Il en est d'autant plus ainsi en l'espèce que l'article 10 de l'avant-projet comporte un nouveau traitement de données s'inscrivant dans le cadre d'un dispositif qui comporte de nouvelles exigences en matière de gouvernance, de mécanismes de contrôle interne et de dispositifs concernant le recours à des services liés à l'utilisation des technologies de l'information et de la communication.

Dans la mesure où l'article 10 de l'avant-projet se rapporte à un traitement de données à caractère personnel, l'avis de cette Autorité doit être recueilli.

2. Interrogée au sujet de la consultation préalable de la Banque centrale européenne, prévue par l'article 2, paragraphe 1, de la décision 98/415/CE du Conseil du 29 juin 1998 'relative à la consultation de la Banque centrale européenne par les autorités nationales au sujet des projets de réglementation', la déléguée a indiqué ce qui suit:

"Nee. De opdrachten waarmee de Bank op grond van Verordening 2024/886 belast wordt, sluiten naadloos aan bij en liggen in het verlengde van de prudentiële toezichts- en oversighttaken waarmee de Bank vandaag de dag al belast is. Als autoriteit die belast is met het toezicht op betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld, komt de Bank *de facto* als enige in aanmerking om te beoordelen of betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld voldoen aan de vereisten van het wetsontwerp. Zoals hierboven aangehaald, betreffen de bepalingen van Richtlijn 2024/1174 pure omzetting zonder dat zij enige impact hebben op de werking en organisatie van de Bank als afwikkelingsautoriteit. In die omstandigheden is een consultatie van de ECB niet vereist."

En application de l'article 1^{er}, paragraphe 2, de la décision 98/415/CE, les États membres ne sont pas tenus de consulter la BCE sur la transposition de directives de l'Union en droit national². À propos de cette exception, le "Guide relatif à la consultation de la Banque centrale européenne"³ énonce ce qui suit:

¹ Zie met name advies 77.312/2 van 14 januari 2025 over een ontwerp dat geleid heeft tot het koninklijk besluit van 16 maart 2025 'tot omzetting van sommige bepalingen van de richtlijn (EU) 2022/2464 van het Europees parlement en de raad van 14 december 2022 tot wijziging van verordening (EU) nr. 537/2014, richtlijn 2004/109/EG, richtlijn 2006/43/EG en richtlijn 2013/34/EU, met betrekking tot duurzaamheidsrapportering door ondernemingen, en houdende diverse bepalingen'.

² Zie in dat verband met name advies 73.508/2 van 14 juni 2023 over een voorontwerp dat geleid heeft tot de wet van 23 november 2023 'betreffende het Garantiefonds voor financiële diensten', *Parl. St. Kamer* 2022-23, nr. 55-3535/1, 87-108, en advies 76.272/2 van 24 juni 2024 over een voorontwerp dat geleid heeft tot de wet van 25 maart 2025 'betreffende digitale operationele weerbaarheid voor de financiële sector en houdende diverse bepalingen', *Parl. St. Kamer* 2024-25, nr. 56-569/1, 87-95.

³ Te raadplegen op het volgende adres: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/consultationguide201510.nl.pdf>.

¹ Voir notamment l'avis 77.312/2 donné le 14 janvier 2025 sur un projet devenu l'arrêté royal du 16 mars 2025 'visant à transposer certaines dispositions de la directive (UE) 2022/2464 du parlement européen et du conseil du 14 décembre 2022 modifiant le règlement (UE) n° 537/2014 et les directives 2004/109/CE, 2006/43/CE et 2013/34/UE en ce qui concerne la publication d'informations en matière de durabilité par les entreprises, et portant dispositions diverses'.

² Voir, à cet égard, notamment les avis 73.508/2 donné le 14 juin 2023 sur un avant-projet devenu la loi du 23 novembre 2023 'relative au Fonds de garantie pour les services financiers', *Doc. parl., Chambre*, 2022-2023, n° 55-3535/001, pp. 87-108, et 76.272/2 donné le 24 juin 2024 sur un avant-projet devenu la loi du 25 mars 2025 'relatif à la résilience opérationnelle numérique du secteur financier et portant dispositions diverses', *Doc. parl., Chambre*, 2024-2025, n° 56-569/001, pp. 87-95.

³ Consultable à l'adresse suivante: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/consultationguide201510.fr.pdf>.

“De reden voor deze vrijstelling is dat de ECB overeenkomstig artikel 127, lid 4 van het Verdrag reeds geraadpleegd zal zijn over het voorstel voor een Unie-besluit en het derhalve onnodig is de adviesfunctie van de ECB ook toe te passen op ontwerpen van wettelijke bepalingen die uitsluitend dat Unie-besluit omzetten. De ECB is van mening dat dezelfde vrijstelling geldt voor ontwerpen van wettelijke bepalingen ter uitvoering van Unie-verordeningen, op voorwaarde dat deze geen invloed hebben op aangelegenheden op de gebieden die onder de bevoegdheid van de ECB vallen, welke invloed verschilt van die van de verordening zelf (waarover de Unie-instellingen de ECB zullen hebben geraadpleegd).”⁴

In die gids staat ook het volgende te lezen:

“Indien de ontwerpwetgeving een groot aantal bepalingen over uiteenlopende aangelegenheden bevat, beveelt de ECB aan dat de raadplegende autoriteit aangeeft over welke ontwerpen van bepalingen met name ECB-opmerkingen worden verwacht. Dit is met name van belang wanneer de ontwerpen van wettelijke bepalingen hoofdzakelijk gericht zijn op de omzetting of de inwerkingstelling van wetgeving van de Unie, maar ook aanvullende bepalingen bevatten die verder gaan dan simpelweg omzetting.”

Volgens de omzettingstabel strekken de artikelen 12 en 13 van het voorontwerp *in casu* tot omzetting van artikel 35*bis*, leden 1 en 2, van richtlijn (EU) 2015/2366, zoals het is ingevoegd bij artikel 3, 3), van verordening 2024/886.

Die artikelen belasten de NBB evenwel met opdrachten die de richtlijn niet uitdrukkelijk aan de nationale banken toevertrouwt en behelzen dus meer dan louter een omzetting. Dat geldt ook voor het ontworpen artikel 1/1, 2°, tweede lid, van de wet van 28 april 1999 (artikel 3 van het voorontwerp).

Die bepalingen moeten bijgevolg om advies worden voorgelegd aan de ECB.

3. Artikel 19.6 van de wet van 22 februari 1998 ‘tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België’ bepaalt het volgende:

“Het [directiecomité van de NBB] verstrekt advies aan de verschillende overheden die een wettelijke of reglementaire macht uitoefenen voor elk ontwerp van wetgevende of reglementaire akte die de toezichtsopdrachten betreft waarmee de Bank belast is of zou worden”.

Op de vraag of het directiecomité van de NBB om advies verzocht is, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“De bepalingen van het wetsontwerp zijn voorbereid door de diensten van de Bank, en, wat de omzetting van de bepalingen van Verordening 2024/886 betreft, goedgekeurd door het Directiecomité van de Bank op 29 oktober 2024 (zie uittreksel in bijlage). De bepalingen van Richtlijn 2024/1174 betreffen pure omzetting zonder dat zij enige impact hebben op de werking en organisatie van de Bank als afwikkelingsautoriteit. Er werd

⁴ Zie in dat verband advies 76.272/2.

“La raison d’être de cette exonération réside dans le fait que la BCE a déjà été consultée sur l’acte de l’Union proposé, en vertu de l’article 127, paragraphe 4, du traité, et il est par conséquent inutile d’étendre la fonction consultative de la BCE aux projets de réglementation qui se contentent de transposer cet acte de l’Union. La BCE est d’avis que la même exonération s’applique aux projets de réglementation destinés à mettre en œuvre les règlements de l’Union, à condition qu’ils n’aient aucune incidence sur les questions relevant des domaines de compétence de la BCE, qui soit distincte de l’incidence résultant du règlement lui-même (sur lequel la BCE a été consultée par les institutions de l’Union)”⁴.

Il énonce également que

“[s]i le projet de réglementation comporte un grand nombre de dispositions sur des sujets divers, la BCE recommande que l’autorité qui la consulte indique les dispositions du projet qui doivent faire l’objet des principaux commentaires de la BCE. Ceci est tout particulièrement pertinent, lorsque le projet de réglementation vise principalement à transposer la législation de l’Union ou à lui donner effet, mais comporte également d’autres dispositions qui vont au-delà de la simple transposition”.

En l’espèce, d’après le tableau de transposition, les articles 12 et 13 de l’avant-projet tendent à transposer l’article 35*bis*, paragraphes 1 et 2, de la directive (UE) 2015/2366, tel qu’inséré par l’article 3, 3), du règlement 2024/886.

Cependant, ils chargent la BNB de missions que la directive ne confie pas expressément aux banques nationales et vont, en conséquence, au-delà d’une simple transposition. Il en est de même en ce qui concerne l’article 1^{er}/1, 2°, alinéa 2, en projet de la loi du 28 avril 1999 (article 3 de l’avant-projet).

En conséquence, ces dispositions doivent être soumises à l’avis de la BCE.

3. Conformément à l’article 19.6 de la loi du 22 février 1998 ‘fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique’,

“[le Comité de direction de la BNB] fournit des avis aux différentes autorités exerçant un pouvoir législatif ou réglementaire sur tout projet d’acte législatif ou réglementaire qui concerne les missions de contrôle dont la Banque est ou serait chargée”.

Interrogée quant à la consultation du Comité de direction de la BNB, la déléguée a répondu ce qui suit:

“De bepalingen van het wetsontwerp zijn voorbereid door de diensten van de Bank, en, wat de omzetting van de bepalingen van Verordening 2024/886 betreft, goedgekeurd door het Directiecomité van de Bank op 29 oktober 2024 (zie uittreksel in bijlage). De bepalingen van Richtlijn 2024/1174 betreffen pure omzetting zonder dat zij enige impact hebben op de werking en organisatie van de Bank als afwikkelingsautoriteit. Er werd

⁴ Voir, à cet égard, l’avis 76.272/2.

geen advies aan het Directiecomité gevraagd op grond van artikel 19, § 6 van de wet van 22 februari 1998, en gelet op het voorgaande is dergelijk advies ook niet nodig.”

Uit het document dat door de gemachtigde is bezorgd, blijkt evenwel niet dat artikel 13 van het voorontwerp om advies voorgelegd is aan het directiecomité van de NBB.⁵ Artikel 19.6 van de wet van 22 februari 1998 laat echter niet de minste ruimte om te beoordelen of een ontwerp van wetgevende of reglementaire akte al dan niet aan het directiecomité van de NBB hoort te worden voorgelegd. Het advies is nodig zodra dat ontwerp betrekking heeft op de toezichtsoverdrachten waarmee de NBB belast is of zou worden.⁶

De steller van het voorontwerp moet er bijgevolg op toezien dat het advies van het directiecomité van de NBB wordt ingewonnen.

4. Indien de aan de Raad van State voorgelegde tekst naar aanleiding van het vervullen van die vormvereisten nog wijzigingen zou ondergaan die niet louter vormelijk zijn en evenmin het resultaat zijn van het gevolg dat aan dit advies gegeven wordt, moeten de gewijzigde of toegevoegde bepalingen 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 3

1. Op de vraag waarom de beursvennootschappen worden vermeld in het ontworpen artikel 1/1, 2°, eerste lid, b), 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’, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Het Europees recht en het recht van de meeste lidstaten van de EU kennen enkel de notie van ‘beleggingsondernemingen’, terwijl naar Belgisch recht de beursvennootschappen een bijzondere categorie van beleggingsondernemingen zijn (zie art. 2 van de wet van 20 juli 2022 op het statuut van de beursvennootschappen). Om alle twijfel uit te sluiten wordt in het wetsontwerp verduidelijkt dat beleggingsondernemingen ook de beursvennootschappen omvatten.”

Het verdient aanbeveling die uitleg op te nemen in de commentaar op de bepaling.

2. Wat betreft de Franse tekst van het ontworpen artikel 1/1, 2°, eerste lid, c), ligt het voor de hand dat het concept “garantie de l’État” niet alleen slaat op de garantie van de federale overheid, maar ook op de garantie van elke andere overheid,

⁵ Het document vermeldt gewoon het akkoord van het directiecomité over een “Beleidsnota - Directe toegang tot SFD-designated betaalsystemen betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld”, maar niet over het voorliggende ontwerp.

⁶ Zie in die zin advies 76.272/2.

geen advies aan het Directiecomité gevraagd op grond van artikel 19, § 6 van de wet van 22 februari 1998, en gelet op het voorgaande is dergelijk advies ook niet nodig”.

Il n’apparaît cependant pas du document transmis par la déléguée que l’article 13 de l’avant-projet a été soumis pour avis au comité de direction de la BNB⁵. Or, l’article 19.6 de la loi du 22 février 1998 ne confère pas la moindre latitude quant à l’opportunité de soumettre ou non un projet d’acte législatif ou réglementaire au Comité de direction de la BNB. Il suffit que ce projet porte sur les missions de contrôle dont la BNB est ou serait chargée⁶.

L’auteur de l’avant-projet veillera par conséquent à recueillir l’avis du Comité de direction de la BNB.

4. Si l’accomplissement de ces formalités devait encore donner lieu à des modifications du texte soumis au Conseil d’État sur des points autres que de pure forme et ne résultant pas des suites réservées au présent avis, les dispositions modifiées ou ajoutées devraient être soumises à nouveau à l’avis de la section de législation, conformément à l’article 3, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, des lois coordonnées ‘sur le Conseil d’État’.

EXAMEN DE L’AVANT-PROJET

Article 3

1. Interrogée sur la raison de la mention des sociétés de bourse à l’article 1^{er}/1, 2°, alinéa 1^{er}, b), en projet de la loi du 28 avril 1999 ‘visant à transposer la directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres’, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Het Europees recht en het recht van de meeste lidstaten van de EU kennen enkel de notie van ‘beleggingsondernemingen’, terwijl naar Belgisch recht de beursvennootschappen een bijzondere categorie van beleggingsondernemingen zijn (zie art. 2 van de wet van 20 juli 2022 op het statuut van de beursvennootschappen). Om alle twijfel uit te sluiten wordt in het wetsontwerp verduidelijkt dat beleggingsondernemingen ook de beursvennootschappen omvatten”.

Ces explications figureront utilement dans le commentaire de la disposition.

2. À l’article 1^{er}/1, 2°, alinéa 1^{er}, c), en projet, dans la version française, il va de soi que sous le concept de “garantie de l’État” est visée non seulement la garantie fédérale mais aussi la garantie de toute autre autorité publique, comme le

⁵ Le document fait simplement état d’un accord du Comité de direction sur une “Beleidsnota - Directe toegang tot SFD-designated betaalsystemen betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld” et non sur le projet à l’examen.

⁶ Voir en ce sens l’avis 76.272/2.

zoals overigens blijkt uit de Nederlandse tekst, waarin sprake is van “overheidsgarantie”.

3. Op de vraag waarom in de Franse tekst van het ontworpen artikel 1/1, 2°, eerste lid, d), het woord “activités” wordt gebruikt in plaats van het woord “fonctions”,⁷ heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“De term ‘activités’ sluit nauwer aan bij het Nederlandse ‘werkzaamheden’, zonder dat dit inhoudelijk verschilt van ‘fonctions’. De Franse versie van de wet van 28 april 1999 hanteert vandaag de dag overigens al de term ‘activités’ en niet ‘fonctions’. Er wordt op dit vlak gekozen voor continuïteit.”

4. In de Franse tekst van de tussenzin die in het ontworpen punt 2°, eerste lid, volgt op punt d),⁸ moeten de woorden “qui participe à un système et qui est chargée” vervangen worden door de woorden “qui participe à un système et qui est chargé”, dit ter wille van de rechtszekerheid en om te onderstrepen dat wordt verwezen naar alle entiteiten die in het eerste lid worden bedoeld.

5. De gemachtigde is gevraagd of het begrip “Rechtspersonen die deelnemen aan één van de effectenafwikkelingssystemen” in het ontworpen artikel 1/1, 2°, tweede lid, overeenstemt met het geval waarnaar verwezen wordt in artikel 2, b), *in fine*, van richtlijn 98/26/EG, zoals gewijzigd bij verordening (EU) 2024/886, te weten – “[i]ndien een systeem volgens de nationale wetgeving onder toezicht staat en uitsluitend overboekingsopdrachten als bedoeld in punt i), tweede streepje, uitvoert, alsmede de uit dergelijke opdrachten voortvloeiende betalingen” – ondernemingen “die in dat systeem deelnemen en verantwoordelijkheid dragen voor het nakomen van de financiële verplichtingen die ontstaan uit overboekingsopdrachten binnen dat systeem”. De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

“Artikel 3 van het wetsontwerp herneemt op dit punt louter de huidige bepaling in de wet van 28 april 1999, aangezien deze niet wordt gewijzigd door Verordening 2024/886. Deze kwestie maakt als dusdanig niet het voorwerp uit van de wijziging die wordt aangebracht via het wetsontwerp. Er wordt op dit vlak dus gekozen voor de continuïteit.

Niettemin kan erop gewezen worden dat deelnemers aan de Belgische systemen bedoeld in artikel 2, § 1, b) van de wet van 28 april 1999 (effectenafwikkelingssystemen) per definitie verantwoordelijkheid dragen voor het nakomen van de financiële verplichtingen die ontstaan uit overboekingsopdrachten die zij invoeren binnen dat systeem. En d’autres termes, les systèmes de règlement-titres désignés à l’article 2, § 1, b) de la loi du 28 avril 1999 sont, en droit belge, les systèmes qui, surveillés conformément à la législation nationale, n’exécutent que des ordres de transfert au sens du point i), deuxième tiret de l’article 2 de la directive 98/26/CE ainsi que les paiements

suggère au demeurant la version néerlandaise lorsqu’elle évoque l’“overheidsgarantie”.

3. Interrogée sur la raison de l’utilisation du mot “activités” au lieu du mot “fonctions”⁷ dans la version française de l’article 1^{er}/1, 2°, alinéa 1^{er}, d), en projet, la déléguée a répondu ce qui suit:

“De term ‘activités’ sluit nauwer aan bij het Nederlandse ‘werkzaamheden’, zonder dat dit inhoudelijk verschilt van ‘fonctions’. De Franse versie van de wet van 28 april 1999 hanteert vandaag de dag overigens al de term ‘activités’ en niet ‘fonctions’. Er wordt op dit vlak gekozen voor continuïteit.”

4. Dans la version française du 2°, alinéa 1^{er}, en projet, dans la phrase incidente qui suit le d)⁸, les mots “qui participe à un système et qui est chargée” seront, par sécurité juridique et pour souligner que toutes les entités désignées à l’alinéa 1^{er} sont visées, remplacés par les mots “qui participe à un système et qui est chargé”.

5. À la question de savoir si, à l’article 1^{er}/1, 2°, alinéa 2, en projet, la notion de “personnes morales qui participent à un système de règlement-titres” correspond à l’hypothèse visée à l’article 2, b), *in fine*, de la directive 98/26/CE, tel que modifié par le règlement (EU) 2024/886, à savoir – “si un système est surveillé conformément à la législation nationale et n’exécute que des ordres de transfert au sens du point i), deuxième tiret, ainsi que les paiements résultant de ces ordres” – les entreprises “qui participent à un tel système et qui sont chargées d’exécuter les obligations financières résultant d’ordres de transfert émis au sein de ce système”, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Artikel 3 van het wetsontwerp herneemt op dit punt louter de huidige bepaling in de wet van 28 april 1999, aangezien deze niet wordt gewijzigd door Verordening 2024/886. Deze kwestie maakt als dusdanig niet het voorwerp uit van de wijziging die wordt aangebracht via het wetsontwerp. Er wordt op dit vlak dus gekozen voor de continuïteit.

Niettemin kan erop gewezen worden dat deelnemers aan de Belgische systemen bedoeld in artikel 2, § 1, b) van de wet van 28 april 1999 (effectenafwikkelingssystemen) per definitie verantwoordelijkheid dragen voor het nakomen van de financiële verplichtingen die ontstaan uit overboekingsopdrachten die zij invoeren binnen dat systeem. En d’autres termes, les systèmes de règlement-titres désignés à l’article 2, § 1, b) de la loi du 28 avril 1999 sont, en droit belge, les systèmes qui, surveillés conformément à la législation nationale, n’exécutent que des ordres de transfert au sens du point i), deuxième tiret de l’article 2 de la directive 98/26/CE ainsi que les paiements

⁷ Gebruikt in artikel 3 van verordening (EU) 2024/886, dat bij het voorontwerp ten uitvoer gelegd wordt in Belgisch recht.

⁸ Afgeraden wordt in een opsomming een tussenzin te gebruiken die de opsomming onderbreekt om aanvullende informatie toe te voegen over een opgesomd onderdeel (*Beginselen van de wetgevingstechniek - Handleiding voor het opstellen van wetgevende en reglementaire teksten*, www.raadvst-consetat.be, tab “Wetgevingstechniek”, aanbeveling 60).

⁷ Utilisé à l’article 3 du règlement (UE) 2024/886 et dont l’avant-projet assure l’exécution en droit belge.

⁸ Il n’est pas recommandé d’introduire dans une énumération une phrase incidente qui interrompt l’énumération pour y introduire un élément accessoire propre à un élément énuméré (*Principes de technique législative - Guide de rédaction des textes législatifs et réglementaires*, www.raadvst-consetat.be, onglet “Technique législative”, recommandation 60).

resultant de ces ordres. En effet, un tel ordre est défini comme 'une instruction donnée par un participant de transférer la propriété d'un ou de plusieurs titres ou le droit à un ou à plusieurs titres par le biais d'une inscription dans un registre, ou sous une autre forme'. Les systèmes qui sont chargés exclusivement de l'exécution de tels ordres relatifs à des titres (ainsi que des obligations financières afférentes) sont, en droit belge, désignés en tant que systèmes de règlement-titres."

Het verdient aanbeveling die uitleg op te nemen in de commentaar op de bepaling.

6. In verband met het ontworpen artikel 1/1, 2°, tweede lid, is de gemachtigde gevraagd of de reglementering door de NBB vastgesteld moet worden op grond van artikel 8 of 12*bis* van de wet van 22 februari 1998, dan wel op grond van een andere wetsbepaling. De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

"Artikel 3 van het wetsontwerp herneemt op dit punt louter de huidige bepaling in de wet van 28 april 1999, aangezien deze niet wordt gewijzigd door Verordening 2024/886. Deze kwestie maakt als dusdanig dus niet het voorwerp uit van de wijzigingen die worden aangebracht via het wetsontwerp. Er wordt op dit vlak dus gekozen voor de continuïteit.

Niettemin kan gewezen worden op de volgende passage uit de memorie van toelichting bij artikel 3 van de wet van 26 september 2011: 'In de definitie van een 'instelling' in artikel 3, 2°, wordt voortaan door de Nationale Bank van België vastgesteld of het gerechtvaardigd is een rechtspersoon die deelneemt aan een effectenafwikkelingssysteem gelijk te stellen met een 'instelling' in het licht van het systeemrisico. Deze vaststelling past in de bevoegdheden die de Nationale Bank van België uitoefent inzake toezicht ('oversight'), met name krachtens artikel 8 van haar organieke wet. Deze vaststelling beoogt het bestaan van een systeemrisico te objectiveren en te vermijden dat het bestaan van een dergelijk risico – en dus de bescherming van de Finaliteitswet – ten aanzien van een rechtspersoon die deelneemt aan een effectenafwikkelingssysteem door een rechter van de hand wordt gewezen.'

Hieruit blijkt dat de betrokken bevoegdheid van de Bank een oversightbevoegdheid is in de zin van artikel 8 van haar organieke wet. Bijgevolg kan de Bank ter zake een reglement uitvaardigen overeenkomstig artikel 8, § 2 van de organieke wet."

Het verdient aanbeveling die uitleg op te nemen in de commentaar op de bepaling.

Artikel 5

In de inleidende zin moeten de woorden "In artikel 42, § 1, 2°, a)" vervangen worden door de woorden "In artikel 42, § 1, eerste lid, 2°, a)".

resultant de ces ordres. En effet, un tel ordre est défini comme 'une instruction donnée par un participant de transférer la propriété d'un ou de plusieurs titres ou le droit à un ou à plusieurs titres par le biais d'une inscription dans un registre, ou sous une autre forme'. Les systèmes qui sont chargés exclusivement de l'exécution de tels ordres relatifs à des titres (ainsi que des obligations financières afférentes) sont, en droit belge, désignés en tant que systèmes de règlement-titres".

Ces explications figureront utilement dans le commentaire de la disposition.

6. À la question de savoir si, à l'article 1^{er}/1, 2°, alinéa 2, en projet, la réglementation adoptée par la BNB le sera sur le fondement de l'article 8 ou 12*bis* de la loi du 22 février 1998, ou sur une autre disposition légale, la déléguée a répondu ce qui suit:

"Artikel 3 van het wetsontwerp herneemt op dit punt louter de huidige bepaling in de wet van 28 april 1999, aangezien deze niet wordt gewijzigd door Verordening 2024/886. Deze kwestie maakt als dusdanig dus niet het voorwerp uit van de wijzigingen die worden aangebracht via het wetsontwerp. Er wordt op dit vlak dus gekozen voor de continuïteit.

Niettemin kan gewezen worden op de volgende passage uit de memorie van toelichting bij artikel 3 van de wet van 26 september 2011: 'In de definitie van een 'instelling' in artikel 3, 2°, wordt voortaan door de Nationale Bank van België vastgesteld of het gerechtvaardigd is een rechtspersoon die deelneemt aan een effectenafwikkelingssysteem gelijk te stellen met een 'instelling' in het licht van het systeemrisico. Deze vaststelling past in de bevoegdheden die de Nationale Bank van België uitoefent inzake toezicht ('oversight'), met name krachtens artikel 8 van haar organieke wet. Deze vaststelling beoogt het bestaan van een systeemrisico te objectiveren en te vermijden dat het bestaan van een dergelijk risico – en dus de bescherming van de Finaliteitswet – ten aanzien van een rechtspersoon die deelneemt aan een effectenafwikkelingssysteem door een rechter van de hand wordt gewezen'.

Hieruit blijkt dat de betrokken bevoegdheid van de Bank een oversightbevoegdheid is in de zin van artikel 8 van haar organieke wet. Bijgevolg kan de Bank ter zake een reglement uitvaardigen overeenkomstig artikel 8, § 2 van de organieke wet."

Ces explications figureront utilement dans le commentaire de la disposition.

Article 5

Dans la phrase liminaire, les mots "Dans l'article 42, § 1^{er}, 2°, a)" seront remplacés par les mots "Dans l'article 42, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, a)".

Artikel 8

Op een vraag over de aanpassing van het begrip “faillissement”, gebruikt in artikel 3, 3), van verordening (EU) 2024/886, aan de Belgische context, en in het bijzonder op de vraag hoe wordt verantwoord dat dat begrip in de Belgische juridische context wordt gedefinieerd als de “collectieve procedure bestaande uit het faillissement of de vereffening van de instelling in de zin van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen”, heeft de gemachtigde het volgende geantwoord:

“Deze formulering is ontleend aan het bepaalde in artikel 42, § 3 en artikel 194, § 4 van de wet van 11 maart 2018, wat de bescherming van geldmiddelen bij betalingsinstellingen respectievelijk instellingen voor elektronisch geld betreft. Deze bepalingen regelen de bescherming van geldmiddelen voor de gevallen waarin een instelling in gebreke blijft en een collectieve procedure wordt toegepast, ongeacht of het om een procedure van faillissement gaat of om een vereffening volgens een collectieve procedure op grond van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Het wetsontwerp trekt die benadering door naar het vereiste dat een afwikkelingsplan niet alleen wordt opgesteld met het oog op de toepassing in geval van faillissement, maar meer algemeen voor elk geval van vereffening en beëindiging van de activiteiten van de betrokken instelling volgens een collectieve procedure overeenkomstig het WVV. Hiervoor wordt steun gevonden in:

– de NL, FR en EN taalversies van artikel 35*bis*, die respectievelijk als volgt luiden en dus niet éénduidig op enkel een faillissementsprocedure lijken betrekking te hebben: ‘een afwikkelingsplan voor het geval van een faillissement’, ‘un plan de liquidation en cas de défaillance’ en ‘a winding-up plan in case of failure’;

– de laatste alinea van artikel 35*bis*, paragraaf 1 van Richtlijn 2015/2366, dat als volgt luidt: ‘... en bevat dit plan een beschrijving van de door de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld in geval van beëindiging van haar betalingsdiensten te nemen maatregelen op het gebied van risicobeperking die de uitvoering van nog niet volledig uitgevoerde betalingstransacties en de beëindiging van bestaande contracten waarborgen’. (wat de gevallen van beëindiging van de betalingsdiensten dus niet beperkt tot enkel en alleen de gevallen van faillissement).”

Het verdient aanbeveling die uitleg op te nemen in de commentaar op de bepaling.

Artikel 13

In verband met het ontworpen artikel 154/6, § 1, eerste lid, van de wet van 11 maart 2018 ‘betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen’ is de gemachtigde gevraagd of de “door de Bank gestelde voorwaarden” moeten worden bepaald bij een reglement vastgesteld op grond van

Article 8

Interrogée sur l’adaptation du terme “défaillance” de l’article 3, 3), du règlement (UE) 2024/886 au contexte belge, et en particulier sur les raisons justifiant, dans le contexte juridique belge, de le définir comme la “procédure de liquidation collective consistant dans la faillite ou dans la liquidation de l’établissement au sens du Code des sociétés et des associations”, la déléguée a répondu ce qui suit:

“Deze formulering is ontleend aan het bepaalde in artikel 42, § 3 en artikel 194, § 4 van de wet van 11 maart 2018, wat de bescherming van geldmiddelen bij betalingsinstellingen respectievelijk instellingen voor elektronisch geld betreft. Deze bepalingen regelen de bescherming van geldmiddelen voor de gevallen waarin een instelling in gebreke blijft en een collectieve procedure wordt toegepast, ongeacht of het om een procedure van faillissement gaat of om een vereffening volgens een collectieve procedure op grond van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Het wetsontwerp trekt die benadering door naar het vereiste dat een afwikkelingsplan niet alleen wordt opgesteld met het oog op de toepassing in geval van faillissement, maar meer algemeen voor elk geval van vereffening en beëindiging van de activiteiten van de betrokken instelling volgens een collectieve procedure overeenkomstig het WVV. Hiervoor wordt steun gevonden in:

– de NL, FR en EN taalversies van artikel 35*bis*, die respectievelijk als volgt luiden en dus niet éénduidig op enkel een faillissementsprocedure lijken betrekking te hebben: ‘een afwikkelingsplan voor het geval van een faillissement’, ‘un plan de liquidation en cas de défaillance’ en ‘a winding-up plan in case of failure’;

– de laatste alinea van artikel 35*bis*, paragraaf 1 van Richtlijn 2015/2366, dat als volgt luidt: ‘... en bevat dit plan een beschrijving van de door de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld in geval van beëindiging van haar betalingsdiensten te nemen maatregelen op het gebied van risicobeperking die de uitvoering van nog niet volledig uitgevoerde betalingstransacties en de beëindiging van bestaande contracten waarborgen’. (wat de gevallen van beëindiging van de betalingsdiensten dus niet beperkt tot enkel en alleen de gevallen van faillissement).”

Ces explications figureront utilement dans le commentaire de la disposition.

Article 13

À l’article 154/6, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, en projet de la loi du 11 mars 2018 ‘relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l’accès à l’activité de prestataire de services de paiement, et à l’activité d’émission de monnaie électronique, et à l’accès aux systèmes de paiement’, à la question de savoir si les “conditions fixées par la Banque” seront adoptées par un règlement pris sur le fondement de l’article 8 ou 12*bis* de la

artikel 8 of 12*bis* van de wet van 22 februari 1998 dan wel op grond van een andere wetsbepaling. De gemachtigde heeft het volgende geantwoord:

“De Bank kan haar verwachtingen ter zake ter kennis brengen aan de hand van mededelingen of circulaires (meegedeeld aan de betrokken instellingen en gepubliceerd op haar website), maar desgewenst ook bij reglement als bedoeld in artikel 8, § 2 van de wet van 22 februari 1998. Zie in dezelfde zin bijv. artikel 10 en artikel 168, § 1 van de wet van 11 maart 2018 (verwachtingen gepubliceerd via circulaire).”

Aangezien de ontworpen bepaling de procedure invoert inzake het verlenen of weigeren van toegang tot een betalingssysteem aan betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld, moeten de “voorwaarden” in verband met de samenstelling van het administratief dossier vastgelegd worden in een reglement dat wordt vastgesteld met toepassing van artikel 12*bis* van de wet van 22 februari 1998, zodat aan de vereisten inzake voorzienbaarheid en toegankelijkheid wordt voldaan.

De ontworpen bepaling moet in die zin worden herzien.

Artikel 9

In de ontworpen paragraaf 1 dient men te schrijven: “artikel 42, § 1, eerste lid, 2°, of artikel 194, § 1, eerste lid, 2°,”.

Artikel 14

Om de regeling af te stemmen op de regeling waarin paragraaf 1, 2°, van hetzelfde artikel al in verband met dwangsommen voorziet, moeten de woorden “, na de entiteit te hebben gehoord of haar ten minste te hebben opgeroepen,” worden ingevoegd tussen de woorden “kan de Bank” en de woorden “een krachtens artikel 154/6, § 2, verleende toestemming intrekken”.

Artikel 17

In de Franse tekst van de punten 3° en 4° moeten de woorden “sont supprimés” telkens worden vervangen door de woorden “sont abrogés”.

Artikel 18

In de Franse tekst van het ontworpen artikel 267/5/4, § 2/2, 2°, van de wet van 25 april 2014 ‘op het statuut van en het

loi du 22 février 1998 ou sur une autre disposition légale, la déléguée a répondu ce qui suit:

“De Bank kan haar verwachtingen ter zake ter kennis brengen aan de hand van mededelingen of circulaires (meegedeeld aan de betrokken instellingen en gepubliceerd op haar website), maar desgewenst ook bij reglement als bedoeld in artikel 8, § 2 van de wet van 22 februari 1998. Zie in dezelfde zin bijv. artikel 10 en artikel 168, § 1 van de wet van 11 maart 2018 (verwachtingen gepubliceerd via circulaire).”

Dès lors que la disposition en projet met en place la procédure visant à donner ou refuser l'accès aux établissements de paiement et aux établissements de monnaie électronique à un système, les “conditions” relatives à la composition du dossier administratif doivent être fixées, afin de remplir les exigences de prévisibilité et d'accessibilité, dans un règlement pris en application de l'article 12*bis* de la loi du 22 février 1998.

La disposition en projet sera revue en ce sens.

Article 9

Dans le paragraphe 1^{er} en projet, il convient d'écrire “de l'article 42, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, ou de l'article 194, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°,”.

Article 14

Pour aligner le régime sur celui déjà prévu au paragraphe 1^{er}, 2°, du même article en matière d'astreinte, les mots “, l'entité entendue ou à tout le moins convoquée” seront ajoutés entre les mots “la Banque peut” et les mots “révoquer une autorisation donnée en vertu de l'article 154/6, § 2”.

Article 17

Aux 3° et 4°, dans la version française, les mots “sont supprimés” seront chaque fois remplacés par les mots “sont abrogés”.

Article 18

Dans la version française de l'article 267/5/4, § 2/2, 2°, en projet de la loi du 25 avril 2014 ‘relative au statut et au contrôle

toezicht op kredietinstellingen' moeten de woorden "paragraphe 2, point 2" vervangen worden door de woorden "paragraphe 2, 2°".

*

De griffier,

Béatrice DRAPIER FACCO

De voorzitter,

Patrick RONVAUX

des établissements de crédit', les mots "paragraphe 2, point 2" seront remplacés par les mots "paragraphe 2, 2°".

*

Le greffier,

Béatrice DRAPIER FACCO

Le président,

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:

HOOFDSTUK 1**Algemene bepalingen****Artikel 1**

Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

Art. 2

Hoofdstuk 2 van deze wet voorziet in de gedeeltelijke uitvoering van Verordening (EU) 2024/886 van het Europees Parlement en de Raad van 13 maart 2024 tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 260/2012 en (EU) 2021/1230 en Richtlijnen 98/26/EG en (EU) 2015/2366 wat betreft instantovermakingen in euro's.

Hoofdstuk 3 van deze wet voorziet in de omzetting van 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.

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:

CHAPITRE 1^{ER}**Dispositions générales****Article 1^{er}**

La présente loi règle une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

Art. 2

Le chapitre 2 de la présente loi exécute partiellement le règlement (UE) 2024/886 du Parlement européen et du Conseil du 13 mars 2024 modifiant les règlements (UE) n° 260/2012 et (UE) 2021/1230 et les directives 98/26/CE et (UE) 2015/2366 en ce qui concerne les virements instantanés en euros.

Le chapitre 3 de la présente loi transpose 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.

HOOFDSTUK 2

Wijzigingen van de wetten van 28 april 1999 en 11 maart 2018 met het oog op de uitvoering van de artikelen 3 en 4 van Verordening (EU) 2024/886**Afdeling 1**

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

Art. 3

In artikel 1/1 van de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen, ingevoegd bij de wet van 26 september 2011 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 juli 2021, wordt de bepaling onder 2° vervangen als volgt:

“2° instelling:

a) een kredietinstelling in de zin van artikel 4, lid 1, punt 1), van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012, met inbegrip van de entiteiten bedoeld in artikel 2, lid 5, van 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;

b) een beleggingsonderneming, met inbegrip van beursvennootschappen, in de zin van artikel 4, lid 1, punt 1), van 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, waaraan een vergunning is verleend op grond van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, op grond van de wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen en houdende diverse bepalingen, of op grond van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn 2014/65/EU, met uitsluiting

CHAPITRE 2

Modifications des lois du 28 avril 1999 et du 11 mars 2018 en vue de l'exécution des articles 3 et 4 du règlement (UE) 2024/886**Section 1^{re}**

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

Art. 3

Dans l'article 1^{er}/1 de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres, inséré par la loi du 26 septembre 2011 et modifié en dernier lieu par la loi du 11 juillet 2021, le 2° est remplacé par ce qui suit:

“2° institution:

a) un établissement de crédit au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 1), du 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 aux entreprises d'investissement et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012, y compris les entités énumérées à l'article 2, paragraphe 5, 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, modifiant la directive 2002/87/CE et abrogeant les directives 2006/48/CE et 2006/49/CE;

b) une entreprise d'investissement, y compris les sociétés de bourse, au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 1), de 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, agréée en vertu de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, en vertu de la loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse et portant dispositions diverses, ou en vertu de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive 2014/65/UE, à l'exclusion des entités énumérées à l'article 4, § 1^{er}, 2° à 15°, de la

van de entiteiten vermeld in artikel 4, § 1, 2° tot en met 15°, van de voornoemde wet van 25 oktober 2016 en van de entiteiten vermeld in artikel 2, lid 1, van Richtlijn 2014/65/EU;

c) een overheidsinstantie of onderneming met overheidsgarantie; of

d) een onderneming met hoofdkantoor buiten het grondgebied van de Europese Unie waarvan de werkzaamheden overeenstemmen met die van kredietinstellingen, beursvennootschappen of beleggingsondernemingen in de Europese Unie, zoals bedoeld in de punten a) en b),

die deelneemt aan een systeem en verantwoordelijkheid draagt voor het nakomen van de financiële verplichtingen die ontstaan uit overboekingsopdrachten binnen dat systeem;

e) een betalingsinstelling in de zin van artikel 4, punt 4), van Richtlijn (EU) 2015/2366 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende betalingsdiensten in de interne markt, houdende wijziging van de Richtlijnen 2002/65/EG, 2009/110/EG en 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 1093/2010 en houdende intrekking van Richtlijn 2007/64/EG, waaraan een vergunning is verleend op grond van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen, of op grond van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn (EU) 2015/2366, met uitzondering van beperkte betalingsinstellingen in de zin van artikel 82, § 2, tweede lid, van de voornoemde wet van 11 maart 2018, betalingsinstellingen die rekeningaggregatiediensten aanbieden in de zin van artikel 91, tweede lid, van de wet van 11 maart 2018, en natuurlijke of rechtspersonen die een vrijstelling genieten op grond van de wetgeving tot omzetting van artikel 32 of 33 van Richtlijn (EU) 2015/2366; of

f) een instelling voor elektronisch geld in de zin van artikel 2, punt 1), van Richtlijn 2009/110/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 betreffende de toegang tot, de uitoefening van en het prudentieel toezicht op de werkzaamheden van instellingen voor elektronisch geld, tot wijziging van de Richtlijnen 2005/60/EG en 2006/48/EG en tot intrekking van Richtlijn 2000/46/EG, waaraan een vergunning is verleend op grond van de voornoemde wet van 11 maart 2018 of op grond van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn 2009/110/EG, met uitzondering van beperkte instellingen voor elektronisch geld in de zin van artikel 200, § 2, tweede lid, van de

loi du 25 octobre 2016 précitée et des entités énumérées à l'article 2, paragraphe 1, de la directive 2014/65/UE;

c) une autorité publique ou une entreprise contrôlée opérant sous garantie de l'État; ou

d) une entreprise ayant son siège social hors du territoire de l'Union européenne et dont les activités correspondent à celles des établissements de crédit, des sociétés de bourse ou des entreprises d'investissement communautaires visés aux points a) et b),

qui participe à un système et qui est chargé d'exécuter les obligations financières résultant d'ordres de transfert émis au sein de ce système;

e) un établissement de paiement au sens de l'article 4, point 4), de la directive (UE) 2015/2366 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 concernant les services de paiement dans le marché intérieur, modifiant les directives 2002/65/CE, 2009/110/CE et 2013/36/UE et le règlement (UE) n° 1093/2010, et abrogeant la directive 2007/64/CE, agréé en vertu de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement, ou en vertu de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive (UE) 2015/2366, à l'exception des établissements de paiement limités au sens de l'article 82, § 2, alinéa 2, de la loi du 11 mars 2018 précitée, des établissements de paiement agrégateurs de comptes au sens de l'article 91, alinéa 2, de la loi du 11 mars 2018, et des personnes physiques ou morales bénéficiant d'une exemption en vertu de la législation prise en vue de la transposition de l'article 32 ou 33 de la directive (UE) 2015/2366; ou

f) un établissement de monnaie électronique au sens de l'article 2, point 1), de la directive 2009/110/CE du Parlement européen et du Conseil du 16 septembre 2009 concernant l'accès à l'activité des établissements de monnaie électronique et son exercice ainsi que la surveillance prudentielle de ces établissements, modifiant les directives 2005/60/CE et 2006/48/CE et abrogeant la directive 2000/46/CE, agréé en vertu de la loi du 11 mars 2018 précitée, ou en vertu de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive 2009/110/CE, à l'exception des établissements de monnaie électronique limités au sens de l'article 200, § 2, alinéa 2, de la loi du 11 mars 2018 précitée et des

voornoemde wet van 11 maart 2018 en rechtspersonen die een vrijstelling genieten uit hoofde van de wetgeving tot omzetting van artikel 9 van Richtlijn 2009/110/EG,

die deelneemt aan een systeem dat behelst dat overboekingsopdrachten worden uitgevoerd in de zin van 9°, eerste streepje, en die de verantwoordelijkheid draagt voor het nakomen van de financiële verplichtingen die voortvloeien uit dergelijke overboekingsopdrachten binnen dat systeem.

Rechtspersonen die deelnemen aan één van de effectenafwikkelingssystemen, bedoeld in artikel 2, § 1, b), worden als instellingen beschouwd, op voorwaarde dat ten minste drie andere deelnemers aan dit systeem behoren tot één van de categorieën als bedoeld in het eerste lid, als deze gelijkstelling in het licht van het systeemrisico gerechtvaardigd is. Deze rechtvaardiging wordt vastgesteld door de Nationale Bank van België. Daartoe zorgt de Nationale Bank van België voor de opstelling en de publicatie van de criteria die ze gebruikt. Ze kan het bestaan van deze rechtvaardiging vaststellen per categorie van deelnemers of op individuele basis."

Afdeling 2

Wijzigingen van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen

Art. 4

In artikel 2 van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2022, wordt een bepaling onder 66°/1 ingevoegd, luidende:

"66°/1 de wet van 28 april 1999: de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen;"

Art. 5

In artikel 42, § 1, eerste lid, 2°, a), van dezelfde wet wordt een bepaling onder iii) ingevoegd, luidende:

personnes morales bénéficiant d'une exemption en vertu de la législation prise en vue de la transposition de l'article 9 de la directive 2009/110/CE,

qui participe à un système dont l'activité consiste à exécuter des ordres de transfert au sens du 9°, premier tiret, et qui est chargé d'exécuter les obligations financières résultant de ces ordres de transfert émis au sein dudit système.

Les personnes morales qui participent à un système de règlement-titres visé à l'article 2, § 1^{er}, b), sont considérées comme des institutions à condition qu'au moins trois autres participants de ce système entrent dans les catégories visées à l'alinéa 1^{er}, dès lors que cette assimilation est justifiée pour des raisons de risque systémique. L'existence d'une telle justification est constatée par la Banque nationale de Belgique. À cette fin, la Banque nationale de Belgique établit et publie les critères qu'elle utilise. Elle peut constater l'existence d'une telle justification par catégorie de participants ou sur une base individuelle."

Section 2

Modifications de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement

Art. 4

Dans l'article 2 de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2022, il est inséré un 66°/1 rédigé comme suit:

"66°/1 la loi du 28 avril 1999: la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres;"

Art. 5

Dans l'article 42, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, a), de la même loi, il est inséré un iii), rédigé comme suit:

“iii) centrale bank van een lidstaat, naar diens eigen discretionaire beoordeling, of”.

Art. 6

In artikel 154 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid van paragraaf 2 wordt de bepaling onder 1° opgeheven;

2° het tweede lid van paragraaf 2 wordt opgeheven;

3° het artikel wordt aangevuld met een paragraaf 3, luidende:

“§ 3. Wanneer een deelnemer aan een betalingsstelsel dat is aangemerkt bij of krachtens de wet van 28 april 1999, toestaat dat vergunninghoudende of geregistreerde betalingsdienstaanbieders die geen deelnemers zijn aan dat stelsel overboekingsopdrachten doorgeven via dat stelsel, dient deze deelnemer op verzoek, met name op objectieve, proportionele en niet-discriminerende wijze, dezelfde toegangsmogelijkheid te bieden aan deze vergunninghoudende of geregistreerde betalingsdienstaanbieders als die welke is vastgelegd met toepassing van paragraaf 1. Bij een eventuele afwijzing bezorgt de deelnemer een volledige motivering aan de betalingsdienstaanbieder.”

Art. 7

In boek III van dezelfde wet wordt een titel I/1 ingevoegd, luidende “Voorwaarden voor deelname aan aangemerkte betalingssystemen”.

Art. 8

In titel I/1, ingevoegd bij artikel 7, wordt een artikel 154/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 154/1. Om de stabiliteit en integriteit van betalingssystemen veilig te stellen, beschikken betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld die verzoeken om deelname aan en deelnemen aan een betalingssysteem dat is aangemerkt bij of krachtens de wet van 28 april 1999 of uit hoofde van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn 98/26/EG, over het volgende:

1° een beschrijving van de genomen maatregelen om de geldmiddelen van betalingsdienstgebruikers veilig te stellen;

“iii) de banque centrale d’un État membre, à la discrétion de celle-ci, ou”.

Art. 6

Dans l’article 154 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 2, alinéa 1^{er}, le 1° est abrogé;

2° dans le paragraphe 2, l’alinéa 2 est abrogé;

3° l’article est complété par un paragraphe 3 rédigé comme suit:

“§ 3. Lorsqu’un participant à un système de paiement désigné par ou en vertu de la loi du 28 avril 1999, permet à des prestataires de services de paiement agréés ou enregistrés qui ne sont pas participants au système de transmettre des ordres de transfert via ledit système, ce participant offre, sur demande, la même possibilité d’accès à ces prestataires de services de paiement agréés ou enregistrés que celle établie en application du paragraphe 1^{er}, notamment s’agissant de l’objectivité, de la proportionnalité et de la non-discrimination. Le participant communique au prestataire de services de paiement demandeur les raisons de tout refus.”

Art. 7

Dans le livre III de la même loi, il est inséré un titre I^{er}/1 intitulé “Conditions applicables à la participation à des systèmes de paiement désignés”.

Art. 8

Dans le titre I^{er}/1, inséré par l’article 7, il est inséré un article 154/1 rédigé comme suit:

“Art. 154/1. Afin de préserver la stabilité et l’intégrité des systèmes de paiement, les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique qui demandent à participer et qui participent à un système désigné par ou en vertu de la loi du 28 avril 1999 ou de la législation d’un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive 98/26/CE, disposent des éléments suivants:

1° une description des mesures prises pour protéger les fonds des utilisateurs de services de paiement;

2° een beschrijving van de governance-regelingen en de mechanismen voor interne controle voor de betalingsdiensten of elektronische gelddiensten die zij voornemens zijn aan te bieden, waaronder de administratieve en boekhoudkundige procedures en de procedures voor risicobeheersing, van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld, en een beschrijving van de regelingen voor het gebruik van ICT-diensten van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld, met betrekking tot de artikelen 6 en 7 van Verordening (EU) 2022/2554; en

3° een afwikkelingsplan voor het geval van een collectieve procedure bestaande uit het faillissement of de vereffening van de instelling in de zin van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.”

Art. 9

In dezelfde titel I/1 wordt een artikel 154/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 154/2. § 1. Indien de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld geldmiddelen van betalingsdienstgebruikers veiligstelt door overeenkomstig artikel 42, § 1, eerste lid, 2°, of artikel 194, § 1, eerste lid, 2°, geldmiddelen op een afzonderlijke rekening te storten bij een kredietinstelling of bijkantoor in België van een kredietinstelling of door te beleggen in een erkend geldmarktfonds of in veilige, liquide activa met een lage risicograad, geldt voor de toepassing van artikel 154/1, 1°, dat de beschrijving van de genomen maatregelen, naar gelang het geval, het volgende omvat:

1° een beschrijving van het beleggingsbeleid om ervoor te zorgen dat de gekozen activa veilig en liquide zijn en een lage risicograad hebben;

2° het aantal personen dat toegang heeft tot de beschermingsrekening en hun functies;

3° een beschrijving van het administratie- en afstemmingsproces dat waarborgt dat geldmiddelen van betalingsdienstgebruikers in het belang van die gebruikers vrijgesteld zijn tegen vorderingen van andere schuldeisers van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld, in het bijzonder in het geval van insolventie;

4° een kopie van het ontwerpcontract met de kredietinstelling of het bijkantoor;

2° une description des dispositifs de gouvernance et des mécanismes de contrôle interne pour les services de paiement ou les services de monnaie électronique qu'ils entendent fournir, y compris les procédures administratives, comptables et de gestion des risques, de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique ainsi qu'une description des dispositifs concernant l'utilisation des services liés aux technologies de l'information et de la communication de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique, liés aux articles 6 et 7 et du règlement (UE) 2022/2554; et

3° un plan de liquidation en cas de procédure de liquidation collective consistant dans la faillite ou dans la liquidation de l'établissement au sens du Code des sociétés et des associations.”

Art. 9

Dans le même titre I^{er}/1, il est inséré un article 154/2 rédigé comme suit:

“Art. 154/2. § 1^{er}. Lorsque l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique protège les fonds des utilisateurs de services de paiement en vertu de l'article 42, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, ou de l'article 194, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, en déposant les fonds sur un compte distinct auprès d'un établissement de crédit ou d'une succursale en Belgique d'un établissement de crédit, ou au moyen d'un investissement auprès de fonds du marché monétaire ou dans des actifs à faible risque, liquides et sûrs, la description aux fins de l'article 154/1, 1°, des mesures prises pour assurer cette protection contient, selon le cas:

1° une description de la politique d'investissement visant à garantir que les actifs choisis sont liquides, sûrs et à faible risque;

2° le nombre de personnes ayant accès au compte de protection et leurs fonctions;

3° une description du processus d'administration et de rapprochement visant à garantir que, dans l'intérêt des utilisateurs de services de paiement, les fonds de ces utilisateurs sont soustraits aux recours d'autres créanciers de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique, notamment en cas d'insolvabilité;

4° une copie du projet de contrat avec l'établissement de crédit ou la succursale;

5° een expliciete verklaring van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld dat is voldaan aan artikel 42 of artikel 194.

§ 2. Indien de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld de geldmiddelen van de betalingsdienstgebruiker krachtens artikel 42, § 1, eerste lid, 3°, of artikel 194, § 1, eerste lid, 3°, veiligstelt door middel van een verzekeringspolis, garantie of waarborg van een verzekeringsonderneming of kredietinstelling, geldt voor de toepassing van artikel 154/1, 1°, dat de beschrijving van de genomen maatregelen voor een dergelijke bescherming het volgende omvat:

1° een bevestiging dat de verzekeringspolis, garantie of waarborg van een entiteit afkomstig is die niet tot dezelfde groep behoort als de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld;

2° nadere gegevens over het ingestelde afstemmingsproces dat waarborgt dat de verzekeringspolis, garantie of waarborg toereikend is om te allen tijde aan de beschermingsverplichtingen van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld te voldoen;

3° de duur en de voorwaarden voor de verlenging van de dekking;

4° een kopie van de verzekeringsovereenkomst, garantie of waarborg, of ontwerpen daarvan.”

Art. 10

In dezelfde titel I/1 wordt een artikel 154/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 154/3. Voor de toepassing van artikel 154/1, 2°, blijkt uit de beschrijving dat de governanceregelingen, mechanismen voor interne controle en regelingen voor het gebruik van ICT evenredig, passend, degelijk en adequaat zijn. Daarnaast omvatten de governanceregelingen en mechanismen voor interne controle:

1° een overzicht van de door de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld vastgestelde risico's, met inbegrip van het soort risico's en de procedures die de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld heeft ingesteld of zal instellen om deze risico's te analyseren en te voorkomen;

5° une déclaration explicite de conformité avec l'article 42 ou l'article 194 de la part de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique.

§ 2. Lorsque l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique protège les fonds de l'utilisateur de services de paiement en vertu de l'article 42, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3°, ou de l'article 194, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3°, au moyen d'une police d'assurance, une garantie ou une caution d'une entreprise d'assurance ou d'un établissement de crédit, la description aux fins de l'article 154/1, 1°, des mesures prises pour assurer cette protection contient les éléments suivants:

1° une confirmation que la police d'assurance, la garantie ou la caution provient d'une entité n'appartenant pas au même groupe d'entreprises que l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique;

2° les détails du processus de rapprochement mis en place pour garantir que la police d'assurance, la garantie ou la caution est suffisante pour permettre à l'établissement de paiement ou à l'établissement de monnaie électronique de respecter ses obligations de protection à tout moment;

3° la durée et les conditions de renouvellement de la couverture;

4° une copie du contrat d'assurance, de la garantie ou de la caution, ou des projets de ces documents.”

Art. 10

Dans le même titre I^{er}/1, il est inséré un article 154/3 rédigé comme suit:

“Art. 154/3. Aux fins de l'article 154/1, 2°, la description démontre que les dispositifs de gouvernance, les mécanismes de contrôle interne et les dispositions prises en ce qui concerne l'utilisation des technologies de l'information et de la communication sont proportionnés, appropriés, solides et suffisants. En outre, les dispositifs de gouvernance et les mécanismes de contrôle interne comprennent:

1° une cartographie des risques identifiés par l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique, incluant le type de risques et les procédures que l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique a mises en place ou mettra en place pour évaluer et prévenir de tels risques;

2° de verschillende procedures voor de uitvoering van periodieke en permanente controles, met inbegrip van de frequentie ervan en de personele middelen die eraan worden besteed;

3° de boekhoudkundige procedures aan de hand waarvan de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld haar financiële informatie registreert en rapporteert;

4° de identiteit van de persoon of personen die verantwoordelijk is of zijn voor de taken op het gebied van interne controle, waaronder de periodieke, permanente en nalevingscontroles, alsook een recent curriculum vitae van die persoon of die personen;

5° de identiteit van alle auditors die geen erkende revisoren zijn overeenkomstig artikel 110/1 of overeenkomstig artikel 222 van de bankwet;

6° de samenstelling van het wettelijk bestuursorgaan en, in voorkomend geval, elk ander toezichthoudend orgaan of comité;

7° een beschrijving van de wijze waarop uitbestede taken worden gemonitord en gecontroleerd om te voorkomen dat afbreuk wordt gedaan aan de kwaliteit van de interne controles van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld;

8° een beschrijving van de wijze waarop eventuele agenten en bijkantoren worden gemonitord en gecontroleerd binnen het kader van de interne controles van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld;

9° indien de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld een dochteronderneming is van een gereguleerde onderneming in een andere lidstaat, een beschrijving van de groepsgovernance.”

Art. 11

In dezelfde titel I/1 wordt een artikel 154/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 154/4. Voor de toepassing van artikel 154/1, 3°, wordt het afwikkelingsplan afgestemd op de voorgenomen omvang en het voorgenomen bedrijfsmodel van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld en bevat dit plan een beschrijving van de door de instelling in geval van beëindiging van haar betalingsdiensten te nemen maatregelen op het gebied van risicobeperking die de uitvoering van nog niet volledig uitgevoerde betalingstransacties en de beëindiging van bestaande contracten waarborgen.”

2° les différentes procédures visant à effectuer des contrôles périodiques et permanents, y compris la fréquence et les ressources humaines allouées;

3° les procédures comptables au moyen desquelles l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique enregistre et notifie ses informations financières;

4° l'identité de la ou des personnes responsables des fonctions de contrôle interne, y compris du contrôle périodique et permanent et du contrôle de conformité, ainsi qu'un curriculum vitae à jour de cette ou de ces personnes;

5° l'identité de tout contrôleur des comptes qui n'est pas un réviseur agréé conformément à l'article 110/1 ou conformément à l'article 222 de la loi bancaire;

6° la composition de l'organe légale d'administration et, le cas échéant, de tout autre organe ou comité de surveillance;

7° une description de la manière dont les fonctions externalisées sont suivies et contrôlées afin d'éviter une altération de la qualité des contrôles internes de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique;

8° une description de la manière dont les éventuels agents et succursales sont suivis et contrôlés dans le cadre des contrôles internes de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique;

9° lorsque l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique est la filiale d'une entreprise réglementée dans un autre État membre, une description de la gouvernance du groupe.”

Art. 11

Dans le même titre I^{er}/1, il est inséré un article 154/4 rédigé comme suit:

“Art. 154/4. Aux fins de l'article 154/1, 3°, le plan de liquidation est adapté à la taille et au modèle économique envisagés de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique et comprend une description des mesures d'atténuation à adopter par l'établissement en cas de résiliation de ses services de paiement, qui garantiraient l'exécution des opérations de paiement en attente et la résiliation des contrats existants.”

Art. 12

In dezelfde titel I/1 wordt een artikel 154/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 154/5. De Bank kan bij reglement als vastgesteld met toepassing van artikel 8, § 2, van de wet van 22 februari 1998, preciseren en aanvullen wat dient verstaan te worden onder het bepaalde in de artikelen 154/1 tot en met 154/4.”

Art. 13

In dezelfde titel I/1 wordt een artikel 154/6 ingevoegd, luidende:

“Art. 154/6. § 1. Betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld dienen de in artikel 154/1 bedoelde informatie in bij de Bank, samen met een administratief dossier dat voldoet aan de door de Bank gestelde voorwaarden.

Op verzoek van de Bank verstrekt de aanvrager alle aanvullende inlichtingen die nodig zijn om de aanvraag te kunnen beoordelen.

§ 2. De Bank spreekt zich uit over de aanvraag binnen drie maanden na indiening van een volledig dossier en uiterlijk binnen twaalf maanden na indiening van de aanvraag.

De Bank verleent toestemming aan de instellingen die voldoen aan de voorwaarden van artikel 154/1.

De beslissingen inzake toestemming worden per aangezekende zending of met een brief met ontvangstbewijs ter kennis gebracht van de aanvragers.

§ 3. De Bank houdt een lijst bij van de betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld die toestemming hebben gekregen om deel te nemen aan een betalingssysteem dat is aangemerkt bij of krachtens de wet van 28 april 1999 of uit hoofde van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn 98/26/EG. De Bank maakt de lijst bekend op haar website en werkt de erin opgenomen gegevens regelmatig bij.”

Art. 14

Artikel 161 van dezelfde wet wordt aangevuld met een paragraaf 3, luidende:

“§ 3. Onverminderd het bepaalde in paragraaf 1, kan de Bank, na de entiteit te hebben gehoord of haar ten minste

Art. 12

Dans le même titre I^{er}/1, il est inséré un article 154/5 rédigé comme suit:

“Art. 154/5. La Banque peut, par voie de règlement pris en application de l'article 8, § 2, de la loi du 22 février 1998, préciser et compléter ce qu'il y a lieu d'entendre par les dispositions des articles 154/1 à 154/4.”

Art. 13

Dans le même titre I^{er}/1, il est inséré un article 154/6 rédigé comme suit:

“Art. 154/6. § 1^{er}. Les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique soumettent à la Banque les informations visées à l'article 154/1, accompagnées d'un dossier administratif répondant aux conditions fixées par la Banque.

À la demande de la Banque, le demandeur fournit tous renseignements complémentaires nécessaires à l'appréciation de la demande.

§ 2. La Banque se prononce sur la demande dans les trois mois de l'introduction d'un dossier complet et au plus tard dans les douze mois de l'introduction de la demande.

La Banque donne l'autorisation aux établissements qui répondent aux conditions prévues à l'article 154/1.

Les décisions en matière d'autorisation sont notifiées aux demandeurs par envoi recommandé ou avec accusé de réception.

§ 3. La Banque tient une liste des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique autorisés à participer à un système désigné par ou en vertu de la loi du 28 avril 1999 ou de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive 98/26/CE. La Banque publie la liste sur son site internet et actualise régulièrement les informations qu'elle contient.”

Art. 14

L'article 161 de la même loi est complété par un paragraphe 3 rédigé comme suit:

“§ 3. Sans préjudice du paragraphe 1^{er}, la Banque peut, l'entité entendue ou à tout le moins convoquée, révoquer

te hebben opgeroepen, een krachtens artikel 154/6, § 2, verleende toestemming intrekken wanneer zij vaststelt dat een betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld zich binnen de met toepassing van paragraaf 1, 1°, vastgestelde termijn niet geconformeerd heeft aan de voorwaarden bedoeld in artikel 154/1.

De Bank brengt haar beslissing per aangetekende zending of met een brief met ontvangstbewijs ter kennis van de betrokken instelling en verwijderd deze instelling van de lijst bedoeld in artikel 154/6, § 3.”

Art. 15

In artikel 194, § 1, 2°, van dezelfde wet wordt de bepaling onder a) vervangen als volgt:

“a) worden gedeponeerd op een afzonderlijke gezamenlijke of geïndividualiseerde rekening bij een entiteit die de hoedanigheid heeft van kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een lidstaat, van een bijkantoor in België van een kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een derde land, of van een centrale bank van een lidstaat naar diens eigen discretionaire beoordeling; of”.

HOOFDSTUK 3

Wijzigingen in de wet van 25 april 2014 met het oog op de omzetting van Richtlijn (EU) 2024/1174

Art. 16

In artikel 242 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 juli 2021, wordt een bepaling onder 13/3° ingevoegd, luidende:

“13/3° 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 af te wikkelen entiteit is ten aanzien waarvan het groepsafwikkelingsplan niet voorziet in de uitoefening van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden;”

une autorisation donnée en vertu de l'article 154/6, § 2, lorsqu'elle constate que, à l'issue du délai fixé en application du paragraphe 1^{er}, 1°, un établissement de paiement ou un établissement de monnaie électronique ne s'est pas conformé aux conditions de l'article 154/1.

La Banque notifie sa décision à l'établissement concerné par envoi recommandé ou avec accusé de réception et radie cet établissement de la liste visée à l'article 154/6, § 3.”

Art. 15

Dans l'article 194, § 1^{er}, 2°, de la même loi, le a) est remplacé par ce qui suit:

“a) être déposés sur un compte global ou individualisé distinct auprès d'une entité ayant la qualité d'établissement de crédit relevant du droit d'un État membre, d'une succursale en Belgique d'établissement de crédit relevant du droit d'un pays tiers, ou d'une banque centrale d'un État membre, à la discrétion de celle-ci; ou”.

CHAPITRE 3

Modifications de la loi du 25 avril 2014 en vue de la transposition de la directive (UE) 2024/1174

Art. 16

Dans l'article 242 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, modifié en dernier lieu par la loi du 11 juillet 2021, un 13/3° est inséré, rédigé comme suit:

“13/3° 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;”

Art. 17

In artikel 267/5/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 11 juli 2021, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 2 worden het tweede en het derde lid opgeheven;

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

“§ 2/1. De afwikkelingsautoriteit stelt het in artikel 267/3 bedoelde vereiste niet vast voor liquidatie-entiteiten.

In afwijking van het eerste lid beoordeelt de afwikkelingsautoriteit of het gerechtvaardigd is om het in artikel 267/3 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 267/3 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 267/5, § 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 267/3 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 267/3 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 kredietinstelling of een entiteit zoals bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° die zelf geen af te wikkelen entiteit is, maar een dochteronderneming is van een af te wikkelen

Art. 17

À l'article 267/5/1 de la même loi, inséré par la loi du 11 juillet 2021, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 2, les alinéas 2 et 3 sont abrogés;

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

“§ 2/1. L'autorité de résolution ne détermine pas l'exigence visée à l'article 267/3 pour les entités de liquidation.

Par dérogation à l'alinéa 1^{er}, l'autorité de résolution évalue s'il est justifié de fixer sur base individuelle l'exigence visée à l'article 267/3, 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 267/3, 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 ceux du paragraphe 2, points b) et d) de l'article 72*ter* dudit règlement;

3° dettes visées à l'article 267/5, § 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 267/3.

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 267/3, 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 de crédit ou une entité visée à l'article 424, 2° à 4° 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

entiteit of van een entiteit uit een derde land die een af te wikkelen entiteit zou zijn indien zij in de Unie 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 267/3 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 267/5/4, § 2 bedoelde criteria om in aanmerking te komen, jaarlijks berekend op 31 december als een gemiddelde over de voorgaande twaalf maanden.”;

3° in de inleidende zin van paragraaf 3, eerste lid, worden de woorden “, eerste lid,” opgeheven;

4° in de inleidende zin van paragraaf 6, eerste lid, worden de woorden “, eerste lid,” opgeheven.

Art. 18

In artikel 267/5/4 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 11 juli 2021, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 wordt een lid ingevoegd tussen het derde en vierde lid, luidende:

“In afwijking van het eerste en het tweede lid kan een afwikkelingsautoriteit besluiten om het in artikel 267/5/1 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

pays tiers qui serait une entité de résolution si elle était établie dans l'Union, 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 267/3, 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 267/5/4, § 2, calculés chaque année au 31 décembre sous la forme d'une moyenne sur les douze mois précédents.”;

3° dans la phrase introductive du paragraphe 3, alinéa 1^{er}, les mots “, alinéa 1^{er},” sont abrogés;

4° dans la phrase introductive du paragraphe 6, alinéa 1^{er}, les mots “, alinéa 1^{er},” sont abrogés.

Art. 18

À l'article 267/5/4 de la même loi, inséré par la loi du 11 juillet 2021, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1^{er}, il est inséré un alinéa entre les alinéas 3 et 4, rédigé comme suit:

“Par dérogation aux alinéas 1^{er} et 2, l'autorité de résolution peut déterminer l'exigence prévue à l'article 267/5/1 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

of dochterentiteit direct in bezit die onderworpen is aan de vereisten van dit artikel of aan het in artikel 267/5/1 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 bedoelde vereiste en de vaststelling op geconsolideerde basis van het in artikel 267/5/1 bedoelde vereiste zou er niet toe leiden dat de herkapitalisatiebehoeften, voor de toepassing van artikel 267/5/1, § 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 267/5/1 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;

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.”;

2° de paragrafen 2/1 en 2/2 worden ingevoegd, luidende:

“§ 2/1. Indien een entiteit zoals bedoeld in paragraaf 1 op geconsolideerde basis voldoet aan het in artikel 267/3 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

entité filiale soumise aux exigences énoncées dans le présent article ou à l'exigence prévue à l'article 267/5/1, 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 1^{er} sur une base consolidée uniquement, et la détermination de l'exigence énoncée à l'article 267/5/1 sur base consolidée ne conduirait pas à surestimer les besoins de recapitalisation, aux fins de l'article 267/5/1, § 1^{er}, 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 267/5/1 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) 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.”;

2° les paragraphes 2/1 et 2/2 sont insérés, rédigés comme suit:

“§ 2/1. Lorsqu'une entité visée au paragraphe 1^{er} satisfait à l'exigence visée à l'article 267/3 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

die op geconsolideerde basis voldoet aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste;

2° schulden die zijn uitgegeven aan een bestaande aandeelhouder die geen deel uitmaakt van dezelfde af te wikkelen groep.

§ 2/2. De in paragraaf 2/1, 1° en 2° bedoelde schulden bedragen niet meer dan het bedrag dat wordt vastgesteld door het bedrag van het in artikel 267/3 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 267/3 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°.”

Art. 19

In artikel 267/5/6 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 11 juli 2021, wordt paragraaf 4 vervangen als volgt:

“§ 4. Paragrafen 1 en 3 zijn niet van toepassing op een liquidatie-entiteit tenzij de afwikkelingsautoriteit het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor die entiteit heeft vastgesteld overeenkomstig artikel 267/5/1, § 2/1, 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 267/5/1, § 2/1, tweede lid vastgestelde vereiste.”

Art. 20

Artikel 267/5/7 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 11 juli 2021, wordt vervangen als volgt:

“Art. 267/5/7. De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA in kennis van het overeenkomstig artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 vastgestelde minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, met

consolidation de l'entité satisfaisant à l'exigence visée à l'article 267/3 sur une base consolidée;

2° les dettes émises en faveur d'un actionnaire existant qui ne fait pas partie du même groupe de résolution.

§ 2/2. Les dettes visées au paragraphe 2/1, points 1° et 2° ne dépassent pas le montant obtenu en soustrayant du montant de l'exigence visée à l'article 267/3 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 267/3 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, 2°.”

Art. 19

Dans l'article 267/5/6 de la même loi, inséré par la loi du 11 juillet 2021, le paragraphe 4 est remplacé par ce qui suit:

“§ 4. Les paragraphes 1^{er} 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 267/3 pour une telle entité, conformément à l'article 267/5/1, § 2/1, 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 267/5/1, § 2/1, alinéa 2.”

Art. 20

L'article 267/5/7 de la même loi, inséré par la loi du 11 juillet 2021, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 267/5/7. L'autorité de résolution informe l'ABE de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles qui a été fixée pour chaque entité conformément à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4, y compris

inbegrip van op grond van artikel 267/5/4, § 1, vierde lid genomen besluiten, voor elke entiteit in hun rechtsgebied.”

Gegeven te Brussel, 21 juni 2025.

FILIP

VAN KONINGSWEGE:

De minister van Financiën,

Jan Jambon

les décisions prises en vertu de l’article 267/5/4, § 1^{er}, alinéa 4, pour chaque entité relevant de sa compétence.”

Donné à Bruxelles, le 21 juin 2025.

PHILIPPE

PAR LE ROI:

Le ministre des Finances,

Jan Jambon

CONCORDANTIETABEL
RICHTLIJN – WETSONTWERP

Verordening (EU) 2024/886		Richtlijn (EU) 2015/2366	Wetsontwerp
Artikel 3	1)	Artikel 10, lid 1	Art. 5 en art. 15
	2), a)	Artikel 35, lid 2	Art. 6, 1°
	2), b)	Artikel 35, lid 3	Art. 6, 3°
	3)	Artikel 35 <i>bis</i> , lid 1	Art. 7 tot en met 12
		Artikel 35 <i>bis</i> , lid 2	Art. 13 en art. 14
Verordening (EU) 2024/886		Richtlijn 98/26/EG	Wetsontwerp
Artikel 4	1)	Artikel 2, punt b)	Art. 3
	2)	Artikel 2, punt f)	Art. 3
		Richtlijn 2024/1174	Wetsontwerp
		Artikel 1, 1)	Art. 16
		Artikel 1, 2)	Art. 17
		Artikel 1, 3)	Art. 18
		Artikel 1, 4)	Art. 19
		Artikel 1, 5)	Art. 20
		Artikel 2	n/a
		Artikel 3	n/a
		Artikel 4	n/a
		Artikel 5	n/a

TABEAU DE CORRESPONDANCE
DIRECTIVE – PROJET DE LOI

Règlement (UE) 2024/886		Directive (UE) 2015/2366	Projet de loi
Article 3	1)	Article 10, paragraphe 1	Art. 5 et art. 15
	2), a)	Article 35, paragraphe 2	Art. 6, 1° et 2°
	2), b)	Article 35, paragraphe 3	Art. 6, 3°
	3)	Article 35 <i>bis</i> , paragraphe 1	Art. 7 à 12
		Article 35 <i>bis</i> , paragraphe 2	Art. 13 et art. 14
Règlement (UE) 2024/886		Directive 98/26/CE	Projet de loi
Article 4	1)	Article 2, point b)	Art. 3
	2)	Article 2, point f)	Art. 3
		Directive 2024/1174	Projet de loi
		Article 1, 1)	Art. 16
		Article 1, 2)	Art. 17
		Article 1, 3)	Art. 18
		Article 1, 4)	Art. 19
		Article 1, 5)	Art. 20
		Article 2	n/a
		Article 3	n/a
		Article 4	n/a
		Article 5	n/a

CONCORDANTIETABEL
WETSONTWERP – RICHTLIJN

Wetsontwerp	Verordening (EU) 2024/886
Art. 1	n/a
Art. 2	n/a
Art. 3	Artikel 4, 1)
	Artikel 4, 2)
Art. 4	n/a
Art. 5	Artikel 3, 1)
Art. 6, 1° en 2°	Artikel 3, 2), a)
Art. 6, 3°	Artikel 3, 2), b)
Art. 7 tot en met 14	Artikel 3, 3)
Art. 15	Artikel 3, 1)
	Richtlijn 2024/1174
Art. 16	Artikel 1, 1)
Art. 17	Artikel 1, 2)
Art. 18	Artikel 1, 3)
Art. 19	Artikel 1, 4)
Art. 20	Artikel 1, 5)

TABLEAU DE CORRESPONDANCE
PROJET DE LOI –DIRECTIVE

Projet de loi	Règlement (UE) 2024/886
Art. 1 ^{er}	n/a
Art. 2	n/a
Art. 3	Article 4, 1) et 2)
Art. 4	n/a
Art. 5	Article 3, 1)
Art. 6, 1° et 2°	Article 3, 2), a)
Art. 6, 3°	Article 3, 2), b)
Art. 7 à 14	Article 3, 3)
Art. 15	Article 3, 1)
	Directive 2024/1174
Art. 16	Article 1, 1)
Art. 17	Article 1, 2)
Art. 18	Article 1, 3)
Art. 19	Article 1, 4)
Art. 20	Article 1, 5)

COÖRDINATIE VAN DE ARTIKELEN

Basistekst	Tekst aangepast aan het wetsontwerp
<i>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</i>	
Art. 1/1	Art. 1/1
...	...
2° “instelling”:	2° instelling:
- een kredietinstelling in de zin van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, of;	a) een kredietinstelling in de zin van artikel 4, lid 1, punt 1), van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012, met inbegrip van de entiteiten bedoeld in artikel 2, lid 5, van 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;
- een beleggingsonderneming in de zin van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, of;	b) een beleggingsonderneming, met inbegrip van beursvennootschappen, in de zin van artikel 4, lid 1, punt 1, van 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, waaraan een vergunning is verleend op grond van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, op grond van de wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen en houdende diverse bepalingen, of op grond van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn 2014/65/EU, met uitsluiting van de entiteiten vermeld in artikel 4, § 1, 2° tot en met 15° van voornoemde wet van 25 oktober 2016 en van de entiteiten vermeld in artikel 2, lid 1 van Richtlijn 2014/65/EU;

- een overheidsinstantie of onderneming met overheidsgarantie, of;	c) een overheidsinstantie of onderneming met overheidsgarantie; of
- een onderneming met hoofdkantoor buiten het grondgebied van de Europese Unie waarvan de werkzaamheden overeenstemmen met die van kredietinstellingen of beleggingsondernemingen in de Europese Unie, zoals bedoeld in de eerste en tweede streepjes,	d) een onderneming met hoofdkantoor buiten het grondgebied van de Europese Unie waarvan de werkzaamheden overeenstemmen met die van kredietinstellingen, beursvennootschappen of beleggingsondernemingen in de Europese Unie, zoals bedoeld in de punten a) en b),
die deelneemt aan een systeem en verantwoordelijkheid draagt voor het nakomen van de financiële verplichtingen die ontstaan uit overboekingsopdrachten binnen dat systeem.	die deelneemt aan een systeem en verantwoordelijkheid draagt voor het nakomen van de financiële verplichtingen die ontstaan uit overboekingsopdrachten binnen dat systeem;
	e) een betalingsinstelling in de zin van artikel 4, punt 4), van Richtlijn (EU) 2015/2366 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende betalingsdiensten in de interne markt, houdende wijziging van de Richtlijnen 2002/65/EG, 2009/110/EG en 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 1093/2010 en houdende intrekking van Richtlijn 2007/64/EG, waaraan een vergunning is verleend op grond van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen, of op grond van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn (EU) 2015/2366, met uitzondering van beperkte betalingsinstellingen in de zin van artikel 82, § 2, tweede lid van voornoemde wet van 11 maart 2018, betalingsinstellingen die rekeningaggregatiediensten aanbieden in de zin van artikel 91, tweede lid van de wet van 11 maart 2018, en natuurlijke of rechtspersonen die een vrijstelling genieten op grond van de wetgeving tot omzetting van artikel 32 of 33 van Richtlijn (EU) 2015/2366; of
	f) een instelling voor elektronisch geld in de zin van artikel 2, punt 1), van Richtlijn 2009/110/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 betreffende de toegang tot, de uitoefening van en het prudentieel toezicht op de werkzaamheden van instellingen voor elektronisch geld, tot wijziging van de Richtlijnen 2005/60/EG en 2006/48/EG en tot intrekking van Richtlijn 2000/46/EG, waaraan een vergunning is verleend op grond van de

	voornoemde wet van 11 maart 2018 of op grond van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn 2009/110/EG, met uitzondering van beperkte instellingen voor elektronisch geld in de zin van artikel 200, § 2, tweede lid van de voornoemde wet van 11 maart 2018 en rechtspersonen die een vrijstelling genieten uit hoofde de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van artikel 9 van Richtlijn 2009/110/EG,
	die deelneemt aan een systeem dat behelst dat overboekingsopdrachten worden uitgevoerd in de zin van 9°, eerste streepje, en die de verantwoordelijkheid draagt voor het nakomen van de financiële verplichtingen die voortvloeien uit dergelijke overboekingsopdrachten binnen dat systeem.
Rechtspersonen die deelnemen aan één van de effectenafwikkelingssystemen, bedoeld in artikel 2, § 1, b), worden als instellingen beschouwd, op voorwaarde dat ten minste drie andere deelnemers aan dit systeem behoren tot één van de categorieën als bedoeld in het eerste lid, als deze gelijkstelling in het licht van het systeemrisico gerechtvaardigd is. Deze rechtvaardiging wordt vastgesteld door de Nationale Bank van België. Daartoe zorgt de Nationale Bank van België voor de opstelling en de publicatie van de criteria die ze gebruikt. Ze kan het bestaan van deze rechtvaardiging vaststellen per categorie van deelnemers of op individuele basis.	Rechtspersonen die deelnemen aan één van de effectenafwikkelingssystemen, bedoeld in artikel 2, § 1, b), worden als instellingen beschouwd, op voorwaarde dat ten minste drie andere deelnemers aan dit systeem behoren tot één van de categorieën als bedoeld in het eerste lid, als deze gelijkstelling in het licht van het systeemrisico gerechtvaardigd is. Deze rechtvaardiging wordt vastgesteld door de Nationale Bank van België. Daartoe zorgt de Nationale Bank van België voor de opstelling en de publicatie van de criteria die ze gebruikt. Ze kan het bestaan van deze rechtvaardiging vaststellen per categorie van deelnemers of op individuele basis.
Rechtspersonen die op de publicatiedatum van deze wet effectief deelnemen aan één van de effectenafwikkelingssystemen, bedoeld in artikel 2, § 1, b), van deze wet worden beschouwd als instellingen op voorwaarde dat ten minste drie andere deelnemers aan dit systeem behoren tot één van de categorieën als bedoeld in het eerste lid, als een rechtvaardiging in het licht van het systeemrisico wordt vastgesteld door de Nationale Bank van België binnen een termijn van één jaar te rekenen vanaf de inwerkingtreding van deze wet;	[opgeheven]
...	...

Wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen

Art. 2	Art. 2
...	...
66° “de wet van 22 februari 1998”: de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België;	66° “de wet van 22 februari 1998”: de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België;
	66°/1 de wet van 28 april 1999: 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;
67° “de wet van 16 juni 2006”: de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt;	67° “de wet van 16 juni 2006”: de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt;
...	...
Art. 42	Art. 42
§ 1. De geldmiddelen die een betalingsinstelling die de in de punten 1 tot 6 van Bijlage I.A bedoelde betalingsdiensten verricht, rechtstreeks of via andere betalingsdienstaanbieders van betalingsdienstgebruikers ontvangt voor de uitvoering van betalingstransacties, moeten:	§ 1. De geldmiddelen die een betalingsinstelling die de in de punten 1 tot 6 van Bijlage I.A bedoelde betalingsdiensten verricht, rechtstreeks of via andere betalingsdienstaanbieders van betalingsdienstgebruikers ontvangt voor de uitvoering van betalingstransacties, moeten:
1° in haar boekhouding te allen tijde afzonderlijk kunnen worden geïdentificeerd, met name ten opzichte van andere geldmiddelen, en	1° in haar boekhouding te allen tijde afzonderlijk kunnen worden geïdentificeerd, met name ten opzichte van andere geldmiddelen, en
2° wanneer ze op het einde van de werkdag volgend op de dag waarop zij zijn ontvangen, nog steeds door de betalingsinstelling worden aangehouden en nog niet aan de begunstigde of een andere betalingsdienstaanbieder zijn overgemaakt:	2° wanneer ze op het einde van de werkdag volgend op de dag waarop zij zijn ontvangen, nog steeds door de betalingsinstelling worden aangehouden en nog niet aan de begunstigde of een andere betalingsdienstaanbieder zijn overgemaakt:
a) worden gedeponneerd op een afzonderlijke gezamenlijke of geïndividualiseerde cliëntenrekening bij een of meer entiteiten die de hoedanigheid hebben van:	a) worden gedeponneerd op een afzonderlijke gezamenlijke of geïndividualiseerde cliëntenrekening bij een of meer entiteiten die de hoedanigheid hebben van:

i) kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een lidstaat, of	i) kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een lidstaat, of
ii) bijkantoor in België van een kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een derde land, of	ii) bijkantoor in België van een kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een derde land, of
	iii) centrale bank van een lidstaat, naar diens eigen discretionaire beoordeling, of
b) worden belegd in een erkend geldmarktfonds in de zin van artikel 4, 8° van het koninklijk besluit van 19 december 2017 tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten; of	b) worden belegd in een erkend geldmarktfonds in de zin van artikel 4, 8° van het koninklijk besluit van 19 december 2017 tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten; of
c) worden belegd in veilige, liquide activa met een lage risicograad, zoals gedefinieerd door de Bank overeenkomstig het recht van de Unie; of	c) worden belegd in veilige, liquide activa met een lage risicograad, zoals gedefinieerd door de Bank overeenkomstig het recht van de Unie; of
...	...
BOEK III - TOEGANG TOT DE BETALINGSSYSTEMEN IN BELGIE EN INTEROPERABILITEIT	BOEK III - TOEGANG TOT DE BETALINGSSYSTEMEN IN BELGIE EN INTEROPERABILITEIT
TITEL I - Toegang tot de betalingssystemen in België	TITEL I - Toegang tot de betalingssystemen in België
Art. 154	Art. 154
§ 1. Onverminderd paragraaf 2 hebben de in artikel 5 bedoelde betalingsdienstaanbieders en de betalingsdienstaanbieders uit andere lidstaten, die rechtspersonen zijn, in België toegang tot de betalingssystemen mits zij voldoen aan de toetredingsvoorwaarden die door deze systemen zijn bepaald.	§ 1. Onverminderd paragraaf 2 hebben de in artikel 5 bedoelde betalingsdienstaanbieders en de betalingsdienstaanbieders uit andere lidstaten, die rechtspersonen zijn, in België toegang tot de betalingssystemen mits zij voldoen aan de toetredingsvoorwaarden die door deze systemen zijn bepaald.
Deze toegang tot de betalingssystemen is onderworpen aan objectieve, niet-discriminerende en proportionele regels, die in verhouding staan tot de noodzaak om risico's zoals het afwikkelings- en bedrijfsrisico en het operationeel risico te voorkomen, en om de financiële en operationele stabiliteit van het betalingssysteem te beschermen.	Deze toegang tot de betalingssystemen is onderworpen aan objectieve, niet-discriminerende en proportionele regels, die in verhouding staan tot de noodzaak om risico's zoals het afwikkelings- en bedrijfsrisico en het operationeel risico te voorkomen, en om de financiële en operationele stabiliteit van het betalingssysteem te beschermen.
Betalingssystemen mogen aan betalingsdienstaanbieders, betalingsdienstgebruikers of andere betalingssystemen geen van de volgende eisen opleggen:	Betalingssystemen mogen aan betalingsdienstaanbieders, betalingsdienstgebruikers of andere betalingssystemen geen van de volgende eisen opleggen:

1° regels die de effectieve deelneming aan andere betalingssystemen belemmeren;	1° regels die de effectieve deelneming aan andere betalingssystemen belemmeren;
2° regels die discrimineren tussen betalingsdienstaanbieders wat betreft de rechten, plichten en voordelen van de deelnemers aan het betalingssysteem; of	2° regels die discrimineren tussen betalingsdienstaanbieders wat betreft de rechten, plichten en voordelen van de deelnemers aan het betalingssysteem; of
3° beperkingen op grond van de vennootschapsvorm.	3° beperkingen op grond van de vennootschapsvorm.
§ 2. Paragraaf 1 is niet van toepassing op:	§ 2. Paragraaf 1 is niet van toepassing op:
1° betalingssystemen die als dusdanig zijn aangemerkt bij of krachtens 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;	[opgeheven]
2° betalingssystemen die uitsluitend zijn samengesteld uit betalingsdienstaanbieders die tot eenzelfde groep behoren.	2° betalingssystemen die uitsluitend zijn samengesteld uit betalingsdienstaanbieders die tot eenzelfde groep behoren.
Voor de toepassing van het eerste lid, 1°, geldt dat wanneer een deelnemer aan een aangemerkt systeem toestaat dat vergunninghoudende of geregistreerde betalingsdienstaanbieders die geen deelnemers zijn aan dat systeem, overboekingsopdrachten doorgeven via dat systeem, deze deelnemer op verzoek, met name op objectieve, proportionele en niet-discriminerende wijze, dezelfde toegangsmogelijkheid dient te bieden aan deze vergunninghoudende of geregistreerde betalingsdienstaanbieders als die welke is vastgelegd met toepassing van paragraaf 1. Bij een eventuele afwijzing bezorgt de deelnemer een volledige motivering aan de betalingsdienstaanbieder.	[opgeheven]
	§ 3. Wanneer een deelnemer aan een betalingssysteem dat is aangemerkt bij of krachtens de wet van 28 april 1999, toestaat dat vergunninghoudende of geregistreerde betalingsdienstaanbieders die geen deelnemers zijn aan dat systeem overboekingsopdrachten doorgeven via dat systeem, dient deze deelnemer op verzoek, met name op objectieve, proportionele en niet-discriminerende wijze, dezelfde toegangsmogelijkheid te bieden aan deze vergunninghoudende of geregistreerde betalingsdienstaanbieders als die welke is

	vastgelegd met toepassing van paragraaf 1. Bij een eventuele afwijzing bezorgt de deelnemer een volledige motivering aan de betalingsdienstaanbieder.
	TITEL I/1 - Voorwaarden voor deelname aan aangemerkte betalingssystemen
	Art. 154/1. Om de stabiliteit en integriteit van betalingssystemen veilig te stellen, beschikken betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld die verzoeken om deelname aan en deelnemen aan een betalingssysteem dat is aangemerkt bij of krachtens de wet van 28 april 1999 of uit hoofde van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn 98/26/EG, over het volgende:
	1° een beschrijving van de genomen maatregelen om de geldmiddelen van betalingsdienstgebruikers veilig te stellen;
	2° een beschrijving van de governanceregelingen en de mechanismen voor interne controle voor de betalingsdiensten of elektronisch gelddiensten die zij voornemens zijn aan te bieden, waaronder de administratieve en boekhoudkundige procedures en de procedures voor risicobeheersing, van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld, en een beschrijving van de regelingen voor het gebruik van ICT-diensten van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld, met betrekking tot de artikelen 6 en 7 van Verordening (EU) 2022/2554; en
	3° een afwikkelingsplan voor het geval van een collectieve procedure bestaande uit het faillissement of de vereffening van de instelling in de zin van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
	Art. 154/2. § 1. Indien de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld geldmiddelen van betalingsdienstgebruikers veiligstelt door overeenkomstig artikel 42, § 1, eerste lid, 2°, of artikel 194, § 1, eerste lid, 2°, geldmiddelen op een afzonderlijke rekening te storten bij een kredietinstelling of bijkantoor in België van een kredietinstelling of door te beleggen in een erkend geldmarktfonds of in veilige, liquide activa met een lage risicograad, geldt voor de toepassing van artikel 154/1, 1°, dat de

	beschrijving van de genomen maatregelen, naar gelang het geval, het volgende omvat:
	1° een beschrijving van het beleggingsbeleid om ervoor te zorgen dat de gekozen activa veilig en liquide zijn en een lage risicograad hebben;
	2° het aantal personen dat toegang heeft tot de beschermingsrekening en hun functies;
	3° een beschrijving van het administratie- en afstemmingsproces dat waarborgt dat geldmiddelen van betalingsdienstgebruikers in het belang van die gebruikers gevrijwaard zijn tegen vorderingen van andere schuldeisers van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld, in het bijzonder in het geval van insolventie;
	4° een kopie van het ontwerpcontract met de kredietinstelling of het bijkantoor;
	5° een expliciete verklaring van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld dat is voldaan aan artikel 42 of artikel 194.
	§ 2. Indien de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld de geldmiddelen van de betalingsdienstgebruiker krachtens artikel 42, § 1, eerste lid, 3° of artikel 194, § 1, eerste lid, 3° veiligstelt door middel van een verzekeringspolis, garantie of waarborg van een verzekeringsonderneming of kredietinstelling, geldt voor de toepassing van artikel 154/1, 1° dat de beschrijving van de genomen maatregelen voor een dergelijke bescherming het volgende omvat:
	1° een bevestiging dat de verzekeringspolis, garantie of waarborg van een entiteit afkomstig is die niet tot dezelfde groep behoort als de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld;
	2° nadere gegevens over het ingestelde afstemmingsproces dat waarborgt dat de verzekeringspolis, garantie of waarborg toereikend is om te allen tijde aan de beschermingsverplichtingen van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld te voldoen;
	3° de duur en de voorwaarden voor de verlenging van de dekking;

	4° een kopie van de verzekeringsovereenkomst, garantie of waarborg, of ontwerpen daarvan.
	Art. 154/3. Voor de toepassing van artikel 154/1, 2° blijkt uit de beschrijving dat de governanceregelingen, mechanismen voor interne controle en regelingen voor het gebruik van ICT evenredig, passend, degelijk en adequaat zijn. Daarnaast omvatten de governanceregelingen en mechanismen voor interne controle:
	1° een overzicht van de door de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld vastgestelde risico's, met inbegrip van het soort risico's en de procedures die de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld heeft ingesteld of zal instellen om deze risico's te analyseren en te voorkomen;
	2° de verschillende procedures voor de uitvoering van periodieke en permanente controles, met inbegrip van de frequentie ervan en de personele middelen die eraan worden besteed;
	3° de boekhoudkundige procedures aan de hand waarvan de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld haar financiële informatie registreert en rapporteert;
	4° de identiteit van de persoon of personen die verantwoordelijk is of zijn voor de taken op het gebied van interne controle, waaronder de periodieke, permanente en nalevingscontroles, alsook een recent curriculum vitae van die persoon of die personen;
	5° de identiteit van alle auditors die geen erkende revisoren zijn overeenkomstig artikel 110/1 of overeenkomstig artikel 222 van de bankwet;
	6° de samenstelling van het wettelijk bestuursorgaan en, in voorkomend geval, elk ander toezichthoudend orgaan of comité;
	7° een beschrijving van de wijze waarop uitbestede taken worden gemonitord en gecontroleerd om te voorkomen dat afbreuk wordt gedaan aan de kwaliteit van de interne controles van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld;

	8° een beschrijving van de wijze waarop eventuele agenten en bijkantoren worden gemonitord en gecontroleerd binnen het kader van de interne controles van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld;
	9° indien de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld een dochteronderneming is van een gereguleerde onderneming in een andere lidstaat, een beschrijving van de groepsgovernance.
	Art. 154/4. Voor de toepassing van artikel 154/1, 3° wordt het ontwikkelingsplan afgestemd op de voorgenomen omvang en het voorgenomen bedrijfsmodel van de betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld en bevat dit plan een beschrijving van de door de instelling in geval van beëindiging van haar betalingsdiensten te nemen maatregelen op het gebied van risicobeperking die de uitvoering van nog niet volledig uitgevoerde betalingstransacties en de beëindiging van bestaande contracten waarborgen.
	Art. 154/5. De Bank kan bij reglement als vastgesteld in toepassing van artikel 8, § 2 van de wet van 22 februari 1998, preciseren en aanvullen wat dient verstaan te worden onder het bepaalde in de artikelen 154/1 tot en met 154/4.
	Art. 154/6. § 1. Betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld dienen de in artikel 154/1 bedoelde informatie in bij de Bank, samen met een administratief dossier dat voldoet aan de door de Bank gestelde voorwaarden.
	Op verzoek van de Bank verstrekt de aanvrager alle aanvullende inlichtingen die nodig zijn om de aanvraag te kunnen beoordelen.
	§ 2. De Bank spreekt zich uit over de aanvraag binnen drie maanden na indiening van een volledig dossier en uiterlijk binnen twaalf maanden na indiening van de aanvraag.
	De Bank verleent toestemming aan de instellingen die voldoen aan de voorwaarden van artikel 154/1.

	De beslissingen inzake toestemming worden per aangetekende zending of met een brief met ontvangstbewijs ter kennis gebracht van de aanvragers.
	§ 3. De Bank houdt een lijst bij van de betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld die toestemming hebben gekregen om deel te nemen aan een betalingssysteem dat is aangemerkt bij of krachtens de wet van 28 april 1999 of uit hoofde van de wetgeving van een andere lidstaat tot omzetting van Richtlijn 98/26/EG. De Bank maakt de lijst bekend op haar website en werkt de erin opgenomen gegevens regelmatig bij.
Art. 161	Art. 161
§ 1. Onverminderd de andere maatregelen die zijn vastgelegd in deze wet of in andere wetten, besluiten of reglementen, kunnen de volgende maatregelen en sancties worden genomen ten aanzien van de in artikel 158, eerste lid, bedoelde entiteiten die de voor hen geldende bepalingen van dit Boek, de uitvoeringbesluiten en -reglementen van deze bepalingen of de rechtstreeks toepasbare Europese verordeningen overtreden:	§ 1. Onverminderd de andere maatregelen die zijn vastgelegd in deze wet of in andere wetten, besluiten of reglementen, kunnen de volgende maatregelen en sancties worden genomen ten aanzien van de in artikel 158, eerste lid, bedoelde entiteiten die de voor hen geldende bepalingen van dit Boek, de uitvoeringbesluiten en -reglementen van deze bepalingen of de rechtstreeks toepasbare Europese verordeningen overtreden:
1° de Bank kan een termijn bepalen waarbinnen de betrokken entiteit zich dient te conformeren aan de voor haar geldende bepalingen en de nodige aanpassingen dient aan te brengen;	1° de Bank kan een termijn bepalen waarbinnen de betrokken entiteit zich dient te conformeren aan de voor haar geldende bepalingen en de nodige aanpassingen dient aan te brengen;
2° als de betrokken entiteit zich bij het verstrijken van de termijn niet geconformeerd heeft aan de voor haar geldende bepalingen, kan de Bank, na de entiteit te hebben gehoord of haar ten minste te hebben opgeroepen, haar een dwangsom opleggen van maximum 2 500 000 euro per overtreding en maximum 50 000 euro per dag vertraging;	2° als de betrokken entiteit zich bij het verstrijken van de termijn niet geconformeerd heeft aan de voor haar geldende bepalingen, kan de Bank, na de entiteit te hebben gehoord of haar ten minste te hebben opgeroepen, haar een dwangsom opleggen van maximum 2 500 000 euro per overtreding en maximum 50 000 euro per dag vertraging;
3° de Bank kan openbaar maken dat de betrokken entiteit geen gevolg heeft gegeven aan haar aanmaningen om zich binnen de door haar vastgestelde termijn te conformeren aan de voor haar geldende bepalingen;	3° de Bank kan openbaar maken dat de betrokken entiteit geen gevolg heeft gegeven aan haar aanmaningen om zich binnen de door haar vastgestelde termijn te conformeren aan de voor haar geldende bepalingen;
4° indien de Bank een inbreuk vaststelt op de bepalingen van dit Boek of op de uitvoeringsmaatregelen ervan, kan ze aan de betrokken entiteit een administratieve geldboete opleggen die niet minder mag bedragen dan 10	4° indien de Bank een inbreuk vaststelt op de bepalingen van dit Boek of op de uitvoeringsmaatregelen ervan, kan ze aan de betrokken entiteit een administratieve geldboete opleggen die niet minder mag bedragen dan 10

000 euro, noch meer dan 10 % van de jaarlijkse netto-omzet van het voorbije boekjaar voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten.	000 euro, noch meer dan 10 % van de jaarlijkse netto-omzet van het voorbije boekjaar voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten.
§ 2. Indien artikel 156 wordt overtreden en er geen exploitant is, kunnen de in paragraaf 1 bedoelde maatregelen en sancties worden genomen ten aanzien van de deelnemers aan het retailbetalingssysteem dat onder het Belgische recht ressorteert.	§ 2. Indien artikel 156 wordt overtreden en er geen exploitant is, kunnen de in paragraaf 1 bedoelde maatregelen en sancties worden genomen ten aanzien van de deelnemers aan het retailbetalingssysteem dat onder het Belgische recht ressorteert.
	§ 3. Onverminderd het bepaalde in paragraaf 1, kan de Bank, na de entiteit te hebben gehoord of haar ten minste te hebben opgeroepen, een krachtens artikel 154/6, § 2 verleende toestemming intrekken wanneer zij vaststelt dat een betalingsinstelling of instelling voor elektronisch geld zich binnen de met toepassing van paragraaf 1, 1° vastgestelde termijn niet geconformeerd heeft aan de voorwaarden bedoeld in artikel 154/1.
	De Bank brengt haar beslissing per aangetekende zending of met een brief met ontvangstbewijs ter kennis van de betrokken instelling en verwijdt deze instelling van de lijst bedoeld in artikel 154/6, § 3.
Art. 194	Art. 194
§ 1. De geldmiddelen die in ruil voor elektronisch geld door een instelling voor elektronisch geld worden ontvangen, moeten:	§ 1. De geldmiddelen die in ruil voor elektronisch geld door een instelling voor elektronisch geld worden ontvangen, moeten:
1° in haar boekhouding te allen tijde afzonderlijk kunnen worden geïdentificeerd, met name ten opzichte van andere geldmiddelen; en	1° in haar boekhouding te allen tijde afzonderlijk kunnen worden geïdentificeerd, met name ten opzichte van andere geldmiddelen; en
2° wanneer ze op het einde van de werkdag volgend op de dag waarop ze zijn ontvangen, nog niet zijn overgemaakt door de instelling voor elektronisch geld als gevolg van het gebruik van het elektronisch geld of van de terugbetaling ervan:	2° wanneer ze op het einde van de werkdag volgend op de dag waarop ze zijn ontvangen, nog niet zijn overgemaakt door de instelling voor elektronisch geld als gevolg van het gebruik van het elektronisch geld of van de terugbetaling ervan:
a) worden gedeponereerd op een afzonderlijke gezamenlijke of geïndividualiseerde rekening bij een entiteit die de hoedanigheid heeft van kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een lidstaat, of van een bijkantoor in België van een kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een derde land; of	a) worden gedeponereerd op een afzonderlijke gezamenlijke of geïndividualiseerde rekening bij een entiteit die de hoedanigheid heeft van kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een lidstaat, van een bijkantoor in België van een kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een derde land, of van centrale bank van een lidstaat naar diens eigen discretionaire beoordeling; of

b) worden belegd in een erkend geldmarktfonds in de zin van artikel 4, 8° van het koninklijk besluit van 19 december 2017 tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten; of	b) worden belegd in een erkend geldmarktfonds in de zin van artikel 4, 8° van het koninklijk besluit van 19 december 2017 tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten; of
c) worden belegd in veilige, liquide activa met een lage risicograad, zoals gedefinieerd door de Bank overeenkomstig het recht van de Unie; of	c) worden belegd in veilige, liquide activa met een lage risicograad, zoals gedefinieerd door de Bank overeenkomstig het recht van de Unie; of
3° naar tevredenheid van de Bank gedekt zijn door een verzekering, garantie of waarborg van een verzekeringsonderneming of kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een lidstaat of die een vestiging heeft in België en die ressorteert onder het recht van een derde land, en die niet tot dezelfde groep behoort als de instelling voor elektronisch geld. Die verzekering, garantie of waarborg moet een bedrag dekken dat minstens gelijk is aan het bedrag dat toegewezen geweest zou zijn met toepassing van punt 2°, en dat betaalbaar is ingeval de instelling voor elektronisch geld niet in staat is haar financiële verplichtingen na te komen.	3° naar tevredenheid van de Bank gedekt zijn door een verzekering, garantie of waarborg van een verzekeringsonderneming of kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een lidstaat of die een vestiging heeft in België en die ressorteert onder het recht van een derde land, en die niet tot dezelfde groep behoort als de instelling voor elektronisch geld. Die verzekering, garantie of waarborg moet een bedrag dekken dat minstens gelijk is aan het bedrag dat toegewezen geweest zou zijn met toepassing van punt 2°, en dat betaalbaar is ingeval de instelling voor elektronisch geld niet in staat is haar financiële verplichtingen na te komen.
...	...

Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen

Art. 242	Art. 242
...	...
13/2° af te wikkelen groep:	13/2° af te wikkelen groep:
a) een af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen voor zover die dochterondernemingen zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, geen dochterondernemingen zijn van andere af te wikkelen entiteiten of geen in een derde land gevestigde entiteiten zijn als bedoeld in artikel 424 die volgens het afwikkelingsplan geen deel uitmaken van de af te wikkelen groep en de dochterondernemingen daarvan; of	a) een af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen voor zover die dochterondernemingen zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, geen dochterondernemingen zijn van andere af te wikkelen entiteiten of geen in een derde land gevestigde entiteiten zijn als bedoeld in artikel 424 die volgens het afwikkelingsplan geen deel uitmaken van de af te wikkelen groep en de dochterondernemingen daarvan; of
b) kredietinstellingen die blijvend aangesloten zijn bij een centrale instelling en de centrale instelling zelf, indien ten minste een van deze kredietinstellingen of het centrale orgaan een af te wikkelen entiteit is, en hun respectieve dochterondernemingen;	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;

	13/3° 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 af te wikkelen entiteit is ten aanzien waarvan het groepsafwikkelingsplan niet voorziet in de uitoefening van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden;
...	...
Art. 267/5/1	Art. 267/5/1
§ 1. De afwikkelingsautoriteit stelt het in artikel 267/3 bedoelde vereiste vast, na raadpleging van de toezichthouder, op basis van de volgende criteria:	§ 1. De afwikkelingsautoriteit stelt het in artikel 267/3 bedoelde vereiste vast, na raadpleging van de toezichthouder, op basis van de volgende criteria:
1° de noodzaak om ervoor te zorgen dat de af te wikkelen groep door toepassing van de afwikkelingsinstrumenten op de af te wikkelen entiteit, indien passend met inbegrip van het instrument van interne versterking, kan worden afgewikkeld op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsdoelstellingen;	1° de noodzaak om ervoor te zorgen dat de af te wikkelen groep door toepassing van de afwikkelingsinstrumenten op de af te wikkelen entiteit, indien passend met inbegrip van het instrument van interne versterking, kan worden afgewikkeld op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsdoelstellingen;
2° de noodzaak om er, waar passend, voor te zorgen dat de af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen die kredietinstellingen of entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, maar geen af te wikkelen entiteiten zijn, over voldoende eigen vermogen en in aanmerking komende schulden beschikken om te waarborgen dat, indien het instrument van interne versterking of de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden op hen zou worden toegepast, de verliezen zouden kunnen worden geabsorbeerd en dat het mogelijk is de totale kapitaalratio en, in voorkomend geval, de hefboomratio van de betrokken entiteiten weer op het niveau te brengen dat nodig is om hen in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor hen overeenkomstig deze wet of de wet van 2 augustus 2002 een vergunning is verleend, verder uit te oefenen;	2° de noodzaak om er, waar passend, voor te zorgen dat de af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen die kredietinstellingen of entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, maar geen af te wikkelen entiteiten zijn, over voldoende eigen vermogen en in aanmerking komende schulden beschikken om te waarborgen dat, indien het instrument van interne versterking of de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden op hen zou worden toegepast, de verliezen zouden kunnen worden geabsorbeerd en dat het mogelijk is de totale kapitaalratio en, in voorkomend geval, de hefboomratio van de betrokken entiteiten weer op het niveau te brengen dat nodig is om hen in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor hen overeenkomstig deze wet of de wet van 2 augustus 2002 een vergunning is verleend, verder uit te oefenen;
3° de noodzaak om ervoor te zorgen dat, indien er in het afwikkelingsplan rekening wordt gehouden met de mogelijkheid dat bepaalde	3° de noodzaak om ervoor te zorgen dat, indien er in het afwikkelingsplan rekening wordt gehouden met de mogelijkheid dat bepaalde

categorieën in aanmerking komende schulden van het instrument van interne versterking worden uitgesloten op grond van de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, of volledig aan een ontvanger worden overgedragen bij een gedeeltelijke overdracht, de af te wikkelen entiteit voldoende eigen vermogen en andere in aanmerking komende schulden heeft om de verliezen te absorberen en de totale kapitaalratio en, in voorkomend geval, de hefboomratio weer op het niveau te brengen dat nodig is om aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor haar overeenkomstig deze wet of de wet van 2 augustus 2002 een vergunning is verleend, verder uit te oefenen;	categorieën in aanmerking komende schulden van het instrument van interne versterking worden uitgesloten op grond van de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, of volledig aan een ontvanger worden overgedragen bij een gedeeltelijke overdracht, de af te wikkelen entiteit voldoende eigen vermogen en andere in aanmerking komende schulden heeft om de verliezen te absorberen en de totale kapitaalratio en, in voorkomend geval, de hefboomratio weer op het niveau te brengen dat nodig is om aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor haar overeenkomstig deze wet of de wet van 2 augustus 2002 een vergunning is verleend, verder uit te oefenen;
4° de grootte, het bedrijfsmodel, het financieringsmodel en het risicoprofiel van de af te wikkelen entiteit;	4° de grootte, het bedrijfsmodel, het financieringsmodel en het risicoprofiel van de af te wikkelen entiteit;
5° de mate waarin het falen van de af te wikkelen entiteit nadelige gevolgen voor de financiële stabiliteit zou hebben, onder meer via besmetting van andere kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° wegens de verwevenheid van de af te wikkelen entiteit met die andere kredietinstellingen of entiteiten of met de rest van het financiële stelsel.	5° de mate waarin het falen van de af te wikkelen entiteit nadelige gevolgen voor de financiële stabiliteit zou hebben, onder meer via besmetting van andere kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° wegens de verwevenheid van de af te wikkelen entiteit met die andere kredietinstellingen of entiteiten of met de rest van het financiële stelsel.
§ 2. Indien het afwikkelingsplan in één van de scenario's bedoeld in artikel 227, § 1, tweede lid of 440, § 2 bepaalt dat een afwikkelingsmaatregel moet worden genomen of dat de in artikel 250 of 457 bedoelde bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden af te schrijven of om te zetten moet worden uitgeoefend, is het in artikel 267/3 bedoelde vereiste gelijk aan een bedrag dat volstaat om te verzekeren dat:	§ 2. Indien het afwikkelingsplan in één van de scenario's bedoeld in artikel 227, § 1, tweede lid of 440, § 2 bepaalt dat een afwikkelingsmaatregel moet worden genomen of dat de in artikel 250 of 457 bedoelde bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden af te schrijven of om te zetten moet worden uitgeoefend, is het in artikel 267/3 bedoelde vereiste gelijk aan een bedrag dat volstaat om te verzekeren dat:
1° de verliezen die de af te wikkelen entiteit naar verwachting zal lijden, volledig worden geabsorbeerd ("verliesabsorptie");	1° de verliezen die de af te wikkelen entiteit naar verwachting zal lijden, volledig worden geabsorbeerd ("verliesabsorptie");
2° de af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen die kredietinstellingen of entiteiten, als bedoeld in artikel 424, 2°, tot en met 4°, maar geen af te wikkelen entiteiten zijn, worden geherkapitaliseerd tot een niveau dat nodig is om hen in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor hen overeenkomstig deze wet, de wet van 2 augustus 2002 of een gelijkwaardige wetgevingshandeling een	2° de af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen die kredietinstellingen of entiteiten, als bedoeld in artikel 424, 2°, tot en met 4°, maar geen af te wikkelen entiteiten zijn, worden geherkapitaliseerd tot een niveau dat nodig is om hen in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor hen overeenkomstig deze wet, de wet van 2 augustus 2002 of een gelijkwaardige wetgevingshandeling een

vergunning is verleend verder uit te oefenen voor een toereikende periode van maximaal één jaar ("herkapitalisatie").	vergunning is verleend verder uit te oefenen voor een toereikende periode van maximaal één jaar ("herkapitalisatie").
Indien het afwikkelingsplan bepaalt dat de af te wikkelen entiteit moet worden vereffend volgens een liquidatieprocedure, onderzoekt de afwikkelingsautoriteit of het gerechtvaardigd is het in 267/3 bedoelde vereiste voor die entiteit te beperken tot het bedrag dat nodig is om verliezen te absorberen overeenkomstig punt 1°, van het eerste lid.	[opgeheven]
Bij dit onderzoek, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit de eventuele gevolgen voor de financiële stabiliteit en het risico op besmetting van het financiële stelsel.	[opgeheven]
	§ 2/1. De afwikkelingsautoriteit stelt het in artikel 267/3 bedoelde vereiste niet vast voor liquidatie-entiteiten.
	In afwijking van het eerste lid beoordeelt de afwikkelingsautoriteit of het gerechtvaardigd is om het in artikel 267/3 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 267/3 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 <i>bis</i> van Verordening nr. 575/2013, met uitzondering van artikel 72 <i>ter</i> , lid 2, punten b) en d), van die verordening;
	3° schulden bedoeld in artikel 267/5, § 2.
	Artikel 77, lid 2, en artikel 78 <i>bis</i> van Verordening nr. 575/2013 zijn niet van toepassing op

	liquidatie-entiteiten waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 267/3 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 267/3 bedoelde vereiste niet heeft vastgesteld, wordt niet afgetrokken uit hoofde van artikel 72 <i>sexies</i> , lid 5, van Verordening nr. 575/2013.
	In afwijking van het vierde lid trekt een kredietinstelling of een entiteit zoals bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° 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 Unie 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 267/3 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 267/5/4, § 2 bedoelde criteria om in aanmerking te komen, jaarlijks berekend op 31 december als een gemiddelde over de voorgaande twaalf maanden.
§ 3. Voor af te wikkelen entiteiten is het in paragraaf 2, <u>eerste lid</u> , bedoelde bedrag het volgende:	§ 3. Voor af te wikkelen entiteiten is het in paragraaf 2 bedoelde bedrag het volgende:
...	...
§ 6. Voor entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, is het in paragraaf 2, <u>eerste lid</u> , bedoelde bedrag het volgende:	§ 6. Voor entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, is het in paragraaf 2 bedoelde bedrag het volgende:
...	...
Art. 267/5/4	Art. 267/5/4
§ 1. Kredietinstellingen die dochterondernemingen van een af te wikkelen entiteit of een entiteit van een derde land zijn maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn,	§ 1. Kredietinstellingen die dochterondernemingen van een af te wikkelen entiteit of een entiteit van een derde land zijn maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn,

voldoen op individuele basis aan de in artikel 267/5/1 neergelegde vereisten.	voldoen op individuele basis aan de in artikel 267/5/1 neergelegde vereisten.
De afwikkelingsautoriteit kan, na raadpleging van de toezichthouder, besluiten om het in het voorgaande lid neergelegde vereiste toe te passen op een in artikel 424, 2°, tot en met 4° bedoelde entiteit die een dochteronderneming van een af te wikkelen entiteit is maar zelf geen af te wikkelen entiteit is.	De afwikkelingsautoriteit kan, na raadpleging van de toezichthouder, besluiten om het in het voorgaande lid neergelegde vereiste toe te passen op een in artikel 424, 2°, tot en met 4° bedoelde entiteit die een dochteronderneming van een af te wikkelen entiteit is maar zelf geen af te wikkelen entiteit is.
De voorgaande alinea is niet van toepassing op EER-moederondernemingen die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, maar die dochterondernemingen van entiteiten van derde landen zijn. Deze moederondernemingen voldoen op geconsolideerde basis aan de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 neergelegde vereisten.	De voorgaande alinea is niet van toepassing op EER-moederondernemingen die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, maar die dochterondernemingen van entiteiten van derde landen zijn. Deze moederondernemingen voldoen op geconsolideerde basis aan de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 neergelegde vereisten.
	In afwijking van het eerste en het tweede lid kan een afwikkelingsautoriteit besluiten om het in artikel 267/5/1 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 267/5/1 bedoelde vereiste, en
	- de dochteronderneming zou onevenredig zwaar getroffen worden door de op grond van artikel 72sexies, 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 bedoelde vereiste en de vaststelling op geconsolideerde basis van het in artikel 267/5/1 bedoelde vereiste zou er niet toe leiden dat de herkapitalisatiebehoeften, voor de toepassing van artikel 267/5/1, § 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 267/5/1 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;
	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 overeenkomstig artikel 242, 13° /2, b), aangewezen af te wikkelen groepen, voldoen blijvend bij een centrale instelling aangesloten kredietinstellingen maar die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, een centrale instelling die zelf geen af te wikkelen entiteit is, en af te wikkelen entiteiten die niet onder een vereiste uit hoofde van artikel 267/5/3, § 3, vallen, op individuele basis aan artikel 267/5/1, § 6.	Voor overeenkomstig artikel 242, 13° /2, b), aangewezen af te wikkelen groepen, voldoen blijvend bij een centrale instelling aangesloten kredietinstellingen maar die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, een centrale instelling die zelf geen af te wikkelen entiteit is, en af te wikkelen entiteiten die niet onder een vereiste uit hoofde van artikel 267/5/3, § 3, vallen, op individuele basis aan artikel 267/5/1, § 6.
Het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een in deze paragraaf bedoelde entiteit wordt bepaald overeenkomstig de artikelen 459, 460 en, waar toepasselijk, 470, § 2, en op basis van de in artikel 267/5/1 neergelegde vereisten.	Het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een in deze paragraaf bedoelde entiteit wordt bepaald overeenkomstig de artikelen 459, 460 en, waar toepasselijk, 470, § 2, en op basis van de in artikel 267/5/1 neergelegde vereisten.
§ 2. Aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor in paragraaf 1 bedoelde entiteiten wordt	§ 2. Aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor in paragraaf 1 bedoelde entiteiten wordt

voldaan met een of meer van de volgende elementen:	voldaan met een of meer van de volgende elementen:
1° schulden:	1° schulden:
a) die zijn uitgegeven aan en gekocht door de af te wikkelen entiteit, direct dan wel indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, of zijn uitgegeven aan en gekocht door een bestaande aandeelhouder die geen deel uitmaakt van dezelfde af te wikkelen groep, zolang de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming;	a) die zijn uitgegeven aan en gekocht door de af te wikkelen entiteit, direct dan wel indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, of zijn uitgegeven aan en gekocht door een bestaande aandeelhouder die geen deel uitmaakt van dezelfde af te wikkelen groep, zolang de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming;
b) die voldoen aan de in artikel 72bis van Verordening nr. 575/2013 genoemde criteria om in aanmerking te komen, met uitzondering van artikel 72ter, lid 2, punten b), c), k), l) en m), en artikel 72ter, leden 3, 4 en 5, van die verordening;	b) die voldoen aan de in artikel 72bis van Verordening nr. 575/2013 genoemde criteria om in aanmerking te komen, met uitzondering van artikel 72ter, lid 2, punten b), c), k), l) en m), en artikel 72ter, leden 3, 4 en 5, van die verordening;
c) die in liquidatieprocedures van lagere rang zijn dan schulden die niet voldoen aan de in onder a) bedoelde voorwaarde en niet in aanmerking komen voor eigenvermogensvereisten;	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 250 tot en met 254 en 458 op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsstrategie van de af te wikkelen groep, met name door de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming niet nadelig te beïnvloeden;	d) die onderworpen zijn aan afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsstrategie van de af te wikkelen groep, met name door de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming niet nadelig te beïnvloeden;
e) waarvan de verwerving direct noch indirect gefinancierd wordt door de entiteit waarop dit artikel van toepassing is;	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;	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	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;	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;	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:	2° eigen vermogen, als volgt:
a) tier 1-kernkapitaal, en	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 250 tot en met 254 en 458 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming.	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 250 tot en met 254 en 458 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming.
	§ 2/1. Indien een entiteit zoals bedoeld in paragraaf 1 op geconsolideerde basis voldoet aan het in artikel 267/3 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 267/3 bedoelde vereiste;
	2° schulden die zijn uitgegeven aan een bestaande aandeelhouder die geen deel uitmaakt van dezelfde af te wikkelen groep.
	§ 2/2. De in paragraaf 2/1, 1° en 2° bedoelde schulden bedragen niet meer dan het bedrag dat wordt vastgesteld door het bedrag van het in artikel 267/3 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 267/3 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°.
§ 3. Indien een dochteronderneming geen af te wikkelen entiteit is, kan de afwikkelingsautoriteit afzien van de toepassing van dit artikel op die dochteronderneming indien:	§ 3. Indien een dochteronderneming geen af te wikkelen entiteit is, kan de afwikkelingsautoriteit afzien van de toepassing van dit artikel op die dochteronderneming indien:
...	...
Art. 267/5/6	Art. 267/5/6
...	...
§ 4. De paragrafen 1 en 3 gelden niet voor entiteiten waarvan het afwikkelingsplan bepaalt dat de entiteit moet worden vereffend volgens de liquidatieprocedure.	§ 4. Paragrafen 1 en 3 zijn niet van toepassing op een liquidatie-entiteit tenzij de afwikkelingsautoriteit het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor die entiteit heeft vastgesteld overeenkomstig artikel 267/5/1, § 2/1, 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 267/5/1, § 2/1, tweede lid vastgestelde vereiste.
...	...
Art. 267/5/7	Art. 267/5/7
De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA in kennis van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden dat voor elke entiteit overeenkomstig artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 is vastgesteld.	De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA in kennis van het overeenkomstig artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 vastgestelde minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, met inbegrip van op grond van artikel 267/5/4, § 1, vierde lid genomen besluiten, voor elke entiteit in hun rechtsgebied.

COORDINATION DES ARTICLES

Texte de base	Texte adapté au projet de loi
<i>Loi du 28 avril 1999 visant à transposer la directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres</i>	
Art. 1/1	Art. 1 ^{er} /1
...	...
2° “institution”:	2° institution:
- un établissement de crédit au sens de la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, ou;	a) un établissement de crédit au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 1), du 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 aux entreprises d'investissement et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012, y compris les entités énumérées à l'article 2, paragraphe 5, 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, modifiant la directive 2002/87/CE et abrogeant les directives 2006/48/CE et 2006/49/CE;
- une entreprise d'investissement au sens de la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement ou;	b) une entreprise d'investissement, y compris les sociétés de bourse, au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 1), de 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, agréée en vertu de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, en vertu de la loi du 20 juillet 2022 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse et portant dispositions diverses, ou en vertu de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive 2014/65/UE, à l'exclusion des entités énumérées à l'article 4, § 1 ^{er} , 2° à 15° de la loi du 25 octobre 2016 précitée et des entités énumérées à l'article 2, paragraphe 1, de la directive 2014/65/UE;
- une autorité publique ou une entreprise contrôlée opérant sous garantie de l'Etat, ou;	c) une autorité publique ou une entreprise contrôlée opérant sous garantie de l'État; ou

- une entreprise ayant son siège social hors du territoire de l'Union européenne et dont les activités correspondent à celles des établissements de crédit ou des entreprises d'investissement communautaires visés aux premier et deuxième tirets,	d) une entreprise ayant son siège social hors du territoire de l'Union européenne et dont les activités correspondent à celles des établissements de crédit, des sociétés de bourse ou des entreprises d'investissement communautaires visés aux points a) et b),
qui participe à un système et qui est chargé d'exécuter les obligations financières résultant d'ordres de transfert émis au sein de ce système.	qui participe à un système et qui est chargé d'exécuter les obligations financières résultant d'ordres de transfert émis au sein de ce système;
	e) un établissement de paiement au sens de l'article 4, point 4), de la directive (UE) 2015/2366 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 concernant les services de paiement dans le marché intérieur, modifiant les directives 2002/65/CE, 2009/110/CE et 2013/36/UE et le règlement (UE) n° 1093/2010, et abrogeant la directive 2007/64/CE, agréé en vertu de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement, ou en vertu de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive (UE) 2015/2366, à l'exception des établissements de paiement limités au sens de l'article 82, § 2, alinéa 2 de la loi du 11 mars 2018 précitée, des établissements de paiement agrégateurs de comptes au sens de l'article 91, alinéa 2 de la loi du 11 mars 2018, et des personnes physiques ou morales bénéficiant d'une exemption en vertu de la législation prise en vue de la transposition de l'article 32 ou 33 de la directive (UE) 2015/2366; ou
	f) un établissement de monnaie électronique au sens de l'article 2, point 1), de la directive 2009/110/CE du Parlement européen et du Conseil du 16 septembre 2009 concernant l'accès à l'activité des établissements de monnaie électronique et son exercice ainsi que la surveillance prudentielle de ces établissements, modifiant les directives 2005/60/CE et 2006/48/CE et abrogeant la directive 2000/46/CE, agréé en vertu de la loi du 11 mars 2018 précitée, ou en vertu de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive 2009/110/CE, à l'exception des établissements de monnaie électronique limités au sens de l'article 200, § 2, alinéa 2 de la loi du 11 mars 2018 précitée et des

	personnes morales bénéficiant d'une exemption en vertu de la législation prise en vue de la transposition de l'article 9 de la directive 2009/110/CE,
	qui participe à un système dont l'activité consiste à exécuter des ordres de transfert au sens du point 9°, premier tiret, et qui est chargé d'exécuter les obligations financières résultant de ces ordres de transfert émis au sein dudit système.
Les personnes morales qui participent à un système de règlement-titres visé à l'article 2, § 1 ^{er} , b), sont considérées comme des institutions à condition qu'au moins trois autres participants de ce système entrent dans les catégories visées au premier alinéa, dès lors que cette assimilation est justifiée pour des raisons de risque systémique. L'existence d'une telle justification est constatée par la Banque Nationale de Belgique. A cette fin, la Banque Nationale de Belgique établit et publie les critères qu'elle utilise. Elle peut constater l'existence d'une telle justification par catégorie de participants ou sur une base individuelle.	Les personnes morales qui participent à un système de règlement-titres visé à l'article 2, § 1 ^{er} , b), sont considérées comme des institutions à condition qu'au moins trois autres participants de ce système entrent dans les catégories visées au premier alinéa, dès lors que cette assimilation est justifiée pour des raisons de risque systémique. L'existence d'une telle justification est constatée par la Banque nationale de Belgique. À cette fin, la Banque nationale de Belgique établit et publie les critères qu'elle utilise. Elle peut constater l'existence d'une telle justification par catégorie de participants ou sur une base individuelle.
Les personnes morales qui participent effectivement à un système de règlement-titres visé à l'article 2, § 1 ^{er} , b), de la présente loi à la date de publication de la présente loi sont considérées comme des institutions à condition qu'au moins trois autres participants de ce système entrent dans les catégories visées au premier alinéa, dès lors qu'une justification pour des raisons de risques systémiques est constatée par la Banque nationale de Belgique dans un délai d'un an à compter de l'entrée en vigueur de la présente loi;	[abrogé]
...	...

Loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement

Art. 2	Art. 2
...	...
66° "loi du 22 février 1998", la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique;	66° "loi du 22 février 1998", la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique;

	66°/1 la loi du 28 avril 1999: la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres;
67° “la loi du 16 juin 2006”, la loi du 16 juin 2006 relative aux offres publiques d’instruments de placement et aux admissions d’instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés;	67° “la loi du 16 juin 2006”, la loi du 16 juin 2006 relative aux offres publiques d’instruments de placement et aux admissions d’instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés;
...	...
Art. 42	Art. 42
§ 1 ^{er} . Les fonds reçus par un établissement de paiement exerçant des services de paiement visés aux points 1 à 6 de l’Annexe I.A directement des utilisateurs de services de paiement ou par le biais d’autres prestataires de services de paiement pour l’exécution d’opérations de paiement doivent:	§ 1 ^{er} . Les fonds reçus par un établissement de paiement exerçant des services de paiement visés aux points 1 à 6 de l’Annexe I.A directement des utilisateurs de services de paiement ou par le biais d’autres prestataires de services de paiement pour l’exécution d’opérations de paiement doivent:
1° pouvoir être à tout moment identifiés distinctement dans sa comptabilité, notamment par rapport à d’autres fonds, et	1° pouvoir être à tout moment identifiés distinctement dans sa comptabilité, notamment par rapport à d’autres fonds, et
2° lorsqu’à la fin du jour ouvrable suivant le jour où ils ont été reçus, ils sont encore détenus par l’établissement de paiement et n’ont pas encore été remis au bénéficiaire ou virés à un autre prestataire de services de paiement, être:	2° lorsqu’à la fin du jour ouvrable suivant le jour où ils ont été reçus, ils sont encore détenus par l’établissement de paiement et n’ont pas encore été remis au bénéficiaire ou virés à un autre prestataire de services de paiement, être:
a) déposés sur un compte client global ou individualisé distinct auprès d’une ou plusieurs entités ayant la qualité:	a) déposés sur un compte client global ou individualisé distinct auprès d’une ou plusieurs entités ayant la qualité:
i) d’établissement de crédit relevant du droit d’un État membre, ou	i) d’établissement de crédit relevant du droit d’un État membre, ou
ii) de succursale en Belgique d’un établissement de crédit relevant du droit d’un pays tiers, ou	ii) de succursale en Belgique d’un établissement de crédit relevant du droit d’un pays tiers, ou
	iii) de banque centrale d’un État membre, à la discrétion de celle-ci, ou
b) investis auprès de fonds du marché monétaire qualifié au sens de l’article 4, 8° de l’arrêté royal du 19 décembre 2017 portant les règles et modalités visant à transposer la Directive concernant les marchés d’instruments financiers; ou	b) investis auprès de fonds du marché monétaire qualifié au sens de l’article 4, 8° de l’arrêté royal du 19 décembre 2017 portant les règles et modalités visant à transposer la Directive concernant les marchés d’instruments financiers; ou

c) investis dans des actifs à faible risque, liquides et sûrs, tels que définis par la Banque conformément au droit de l'Union; ou	c) investis dans des actifs à faible risque, liquides et sûrs, tels que définis par la Banque conformément au droit de l'Union; ou
...	...
LIVRE III. - ACCES AUX SYSTEMES DE PAIEMENT EN BELGIQUE ET INTEROPERABILITE	LIVRE III. - ACCES AUX SYSTEMES DE PAIEMENT EN BELGIQUE ET INTEROPERABILITE
TITRE 1 ^{er} . - Accès aux systèmes de paiement en Belgique	TITRE 1 ^{er} . - Accès aux systèmes de paiement en Belgique
Art. 154	Art. 154
§ 1 ^{er} . Sans préjudice du paragraphe 2, les prestataires de services de paiement visés à l'article 5 ainsi que les prestataires de services de paiement d'un autre État membre, qui sont des personnes morales, ont accès en Belgique aux systèmes de paiement à condition de satisfaire aux conditions d'adhésion fixées par ces systèmes.	§ 1 ^{er} . Sans préjudice du paragraphe 2, les prestataires de services de paiement visés à l'article 5 ainsi que les prestataires de services de paiement d'un autre État membre, qui sont des personnes morales, ont accès en Belgique aux systèmes de paiement à condition de satisfaire aux conditions d'adhésion fixées par ces systèmes.
Cet accès aux systèmes de paiement est soumis à des règles objectives, non discriminatoires et proportionnées compte tenu toutefois de la nécessité de prévenir certains risques, tels que le risque de règlement, le risque opérationnel et le risque d'entreprise, et de protéger la stabilité financière et opérationnelle du système de paiement.	Cet accès aux systèmes de paiement est soumis à des règles objectives, non discriminatoires et proportionnées compte tenu toutefois de la nécessité de prévenir certains risques, tels que le risque de règlement, le risque opérationnel et le risque d'entreprise, et de protéger la stabilité financière et opérationnelle du système de paiement.
Les systèmes de paiement ne peuvent imposer aux prestataires de services de paiement, aux utilisateurs de services de paiement ou aux autres systèmes de paiement aucune des exigences suivantes:	Les systèmes de paiement ne peuvent imposer aux prestataires de services de paiement, aux utilisateurs de services de paiement ou aux autres systèmes de paiement aucune des exigences suivantes:
1° des règles restrictives en ce qui concerne la participation effective à d'autres systèmes de paiement;	1° des règles restrictives en ce qui concerne la participation effective à d'autres systèmes de paiement;
2° des règles établissant des discriminations entre les prestataires de services de paiement en ce qui concerne les droits, obligations et avantages des participants au système de paiement; ou	2° des règles établissant des discriminations entre les prestataires de services de paiement en ce qui concerne les droits, obligations et avantages des participants au système de paiement; ou
3° des restrictions fondées sur la forme sociétaire.	3° des restrictions fondées sur la forme sociétaire.
§ 2. Le paragraphe 1 ^{er} ne s'applique pas aux:	§ 2. Le paragraphe 1 ^{er} ne s'applique pas aux:
1° systèmes de paiement désignés par ou en vertu de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant	[abrogé]

le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres;	
2° systèmes de paiement exclusivement composés de prestataires de services de paiement appartenant à un même groupe;	2° systèmes de paiement exclusivement composés de prestataires de services de paiement appartenant à un même groupe;
Aux fins de l'alinéa 1 ^{er} , 1°, lorsqu'un participant à un système désigné permet à des prestataires de services de paiement agréés ou enregistrés qui ne sont pas participants au système, de transmettre des ordres de transfert via ledit système, ce participant offre, sur demande, la même possibilité d'accès à ces prestataires de services de paiement agréés ou enregistrés que celle établie en application du paragraphe 1 ^{er} , notamment s'agissant de l'objectivité, de la proportionnalité et de la non-discrimination. Le participant communique au prestataire de services de paiement demandeur les raisons de tout refus.	[abrogé]
	§ 3. Lorsqu'un participant à un système de paiement désigné par ou en vertu de la loi du 28 avril 1999, permet à des prestataires de services de paiement agréés ou enregistrés qui ne sont pas participants au système de transmettre des ordres de transfert via ledit système, ce participant offre, sur demande, la même possibilité d'accès à ces prestataires de services de paiement agréés ou enregistrés que celle établie en application du paragraphe 1^{er}, notamment s'agissant de l'objectivité, de la proportionnalité et de la non-discrimination. Le participant communique au prestataire de services de paiement demandeur les raisons de tout refus.
	TITRE I^{er}/1 - Conditions applicables à la participation à des systèmes de paiement désignés
	Art. 154/1. Afin de préserver la stabilité et l'intégrité des systèmes de paiement, les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique qui demandent à participer et qui participent à un système désigné par ou en vertu de la loi du 28 avril 1999 ou de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive 98/26/CE, disposent des éléments suivants:

	1° une description des mesures prises pour protéger les fonds des utilisateurs de services de paiement;
	2° une description des dispositifs de gouvernance et des mécanismes de contrôle interne pour les services de paiement ou les services de monnaie électronique qu'ils entendent fournir, y compris les procédures administratives, comptables et de gestion des risques, de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique ainsi qu'une description des dispositifs concernant l'utilisation des services liés aux technologies de l'information et de la communication de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique, liés aux articles 6 et 7 et du règlement (UE) 2022/2554; et
	3° un plan de liquidation en cas de procédure de liquidation collective consistant dans la faillite ou dans la liquidation de l'établissement au sens du Code des sociétés et des associations.
	Art. 154/2. § 1 ^{er} . Lorsque l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique protège les fonds des utilisateurs de services de paiement en vertu de l'article 42, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 2° ou de l'article 194, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 2° en déposant les fonds sur un compte distinct auprès d'un établissement de crédit ou d'une succursale en Belgique d'un établissement de crédit, ou au moyen d'un investissement auprès de fonds du marché monétaire ou dans des actifs à faible risque, liquides et sûrs, la description aux fins de l'article 154/1, 1° des mesures prises pour assurer cette protection contient, selon le cas:
	1° une description de la politique d'investissement visant à garantir que les actifs choisis sont liquides, sûrs et à faible risque;
	2° le nombre de personnes ayant accès au compte de protection et leurs fonctions;
	3° une description du processus d'administration et de rapprochement visant à garantir que, dans l'intérêt des utilisateurs de services de paiement, les fonds de ces utilisateurs sont soustraits aux recours d'autres créanciers de l'établissement de paiement ou de

	l'établissement de monnaie électronique, notamment en cas d'insolvabilité;
	4° une copie du projet de contrat avec l'établissement de crédit ou la succursale;
	5° une déclaration explicite de conformité avec l'article 42 ou l'article 194 de la part de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique.
	§ 2. Lorsque l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique protège les fonds de l'utilisateur de services de paiement en vertu de l'article 42, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 3° ou de l'article 194, § 1 ^{er} , alinéa 1 ^{er} , 3° au moyen d'une police d'assurance, une garantie ou une caution d'une entreprise d'assurance ou d'un établissement de crédit, la description aux fins de l'article 154/1, 1° des mesures prises pour assurer cette protection contient les éléments suivants:
	1° une confirmation que la police d'assurance, la garantie ou la caution provient d'une entité n'appartenant pas au même groupe d'entreprises que l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique;
	2° les détails du processus de rapprochement mis en place pour garantir que la police d'assurance, la garantie ou la caution est suffisante pour permettre à l'établissement de paiement ou à l'établissement de monnaie électronique de respecter ses obligations de protection à tout moment;
	3° la durée et les conditions de renouvellement de la couverture;
	4° une copie du contrat d'assurance, de la garantie ou de la caution, ou des projets de ces documents.
	Art. 154/3. Aux fins de l'article 154/1, 2°, la description démontre que les dispositifs de gouvernance, les mécanismes de contrôle interne et les dispositions prises en ce qui concerne l'utilisation des technologies de l'information et de la communication sont proportionnés, appropriés, solides et suffisants. En outre, les dispositifs de gouvernance et les mécanismes de contrôle interne comprennent:

	1° une cartographie des risques identifiés par l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique, incluant le type de risques et les procédures que l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique a mises en place ou mettra en place pour évaluer et prévenir de tels risques;
	2° les différentes procédures visant à effectuer des contrôles périodiques et permanents, y compris la fréquence et les ressources humaines allouées;
	3° les procédures comptables au moyen desquelles l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique enregistre et notifie ses informations financières;
	4° l'identité de la ou des personnes responsables des fonctions de contrôle interne, y compris du contrôle périodique et permanent et du contrôle de conformité, ainsi qu'un curriculum vitae à jour de cette ou de ces personnes;
	5° l'identité de tout contrôleur des comptes qui n'est pas un réviseur agréé conformément à l'article 110/1 ou conformément à l'article 222 de la loi bancaire;
	6° la composition de l'organe légale d'administration et, le cas échéant, de tout autre organe ou comité de surveillance;
	7° une description de la manière dont les fonctions externalisées sont suivies et contrôlées afin d'éviter une altération de la qualité des contrôles internes de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique;
	8° une description de la manière dont les éventuels agents et succursales sont suivis et contrôlés dans le cadre des contrôles internes de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique;
	9° lorsque l'établissement de paiement ou l'établissement de monnaie électronique est la filiale d'une entreprise réglementée dans un autre État membre, une description de la gouvernance du groupe.

	Art. 154/4. Aux fins de l'article 154/1, 3°, le plan de liquidation est adapté à la taille et au modèle économique envisagés de l'établissement de paiement ou de l'établissement de monnaie électronique et comprend une description des mesures d'atténuation à adopter par l'établissement en cas de résiliation de ses services de paiement, qui garantiraient l'exécution des opérations de paiement en attente et la résiliation des contrats existants.
	Art. 154/5. § 1^{er}. Les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique soumettent à la Banque les informations visées à l'article 154/1, accompagnées d'un dossier administratif répondant aux conditions fixées par la Banque.
	À la demande de la Banque, le demandeur fournit tous renseignements complémentaires nécessaires à l'appréciation de sa demande.
	§ 2. La Banque se prononce sur la demande dans les trois mois de l'introduction d'un dossier complet et au plus tard dans les douze mois de l'introduction de la demande.
	La Banque donne l'autorisation aux établissements qui répondent aux conditions prévues à l'article 154/1.
	Les décisions en matière d'autorisation sont notifiées aux demandeurs par envoi recommandé ou avec accusé de réception.
	§ 3. La Banque tient une liste des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique autorisés à participer à un système désigné par ou en vertu de la loi du 28 avril 1999 ou de la législation d'un autre État membre prise en vue de la transposition de la directive 98/26/CE. La Banque publie la liste sur son site internet et actualise régulièrement les informations qu'elle contient.
Art. 161	Art. 161
§ 1^{er}. Sans préjudice des autres mesures prévues dans la présente loi ou dans d'autres lois, arrêtés ou règlements, les mesures et sanctions suivantes peuvent être prises à l'égard des entités visées à l'article 158, alinéa 1^{er}, qui contreviennent aux dispositions du présent Livre qui leur sont applicables, aux arrêtés et règlements pris en	§ 1^{er}. Sans préjudice des autres mesures prévues dans la présente loi ou dans d'autres lois, arrêtés ou règlements, les mesures et sanctions suivantes peuvent être prises à l'égard des entités visées à l'article 158, alinéa 1^{er}, qui contreviennent aux dispositions du présent Livre qui leur sont applicables, aux arrêtés et règlements pris en

exécution de celles-ci ainsi qu'aux règlements européens directement applicables:	exécution de celles-ci ainsi qu'aux règlements européens directement applicables:
1° la Banque peut fixer un délai dans lequel l'entité concernée doit se conformer aux dispositions qui lui sont applicables et apporter les adaptations qui s'imposent;	1° la Banque peut fixer un délai dans lequel l'entité concernée doit se conformer aux dispositions qui lui sont applicables et apporter les adaptations qui s'imposent;
2° si l'entité concernée reste en défaut de se conformer aux dispositions qui lui sont applicables à l'expiration du délai, la Banque 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;	2° si l'entité concernée reste en défaut de se conformer aux dispositions qui lui sont applicables à l'expiration du délai, la Banque 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;
3° la Banque peut publier que l'entité concernée ne s'est pas conformée aux injonctions qui lui ont été faites de respecter dans le délai qu'elle détermine, les dispositions qui lui sont applicables;	3° la Banque peut publier que l'entité concernée ne s'est pas conformée aux injonctions qui lui ont été faites de respecter dans le délai qu'elle détermine, les dispositions qui lui sont applicables;
4° la Banque peut, lorsqu'elle constate une infraction aux dispositions du présent Livre ou aux mesures prises en exécution de ces dispositions, infliger à l'entité concernée une amende administrative qui ne peut être inférieure à 10 000 euros ni supérieure, à 10 % du chiffre d'affaires annuel net de l'exercice précédent, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits.	4° la Banque peut, lorsqu'elle constate une infraction aux dispositions du présent Livre ou aux mesures prises en exécution de ces dispositions, infliger à l'entité concernée une amende administrative qui ne peut être inférieure à 10 000 euros ni supérieure, à 10 % du chiffre d'affaires annuel net de l'exercice précédent, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits.
§ 2. En cas d'infraction à l'article 156 et en l'absence d'opérateur, les mesures et sanctions prévues au paragraphe 1er peuvent être prises à l'égard des participants au système de paiement de détail qui relève du droit belge.	§ 2. En cas d'infraction à l'article 156 et en l'absence d'opérateur, les mesures et sanctions prévues au paragraphe 1er peuvent être prises à l'égard des participants au système de paiement de détail qui relève du droit belge.
	§ 3. Sans préjudice du paragraphe 1^{er}, la Banque peut, l'entité entendue ou à tout le moins convoquée, révoquer une autorisation donnée en vertu de l'article 154/5, § 2 lorsqu'elle constate que, à l'issue du délai fixé en application de l'article 161, § 1^{er}, 1°, un établissement de paiement ou un établissement de monnaie électronique ne s'est pas conformé aux conditions de l'article 154/1.
	La Banque notifie sa décision à l'établissement concerné par envoi recommandé ou avec accusé de réception et radie cet établissement de la liste visée à l'article 154/5, § 3.

Art. 194	Art. 194
§ 1 ^{er} . Les fonds reçus par un établissement de monnaie électronique en échange de la monnaie électronique émise doivent:	§ 1 ^{er} . Les fonds reçus par un établissement de monnaie électronique en échange de la monnaie électronique émise doivent:
1° pouvoir être à tout moment distinctement identifiés dans sa comptabilité, notamment par rapport à d'autres fonds; et	1° pouvoir être à tout moment distinctement identifiés dans sa comptabilité, notamment par rapport à d'autres fonds; et
2° lorsqu'à la fin du jour ouvrable suivant le jour où ils ont été reçus, ils n'ont pas encore été transférés par l'établissement de monnaie électronique à la suite de l'utilisation de la monnaie électronique ou de son remboursement:	2° lorsqu'à la fin du jour ouvrable suivant le jour où ils ont été reçus, ils n'ont pas encore été transférés par l'établissement de monnaie électronique à la suite de l'utilisation de la monnaie électronique ou de son remboursement:
a) être déposés sur un compte global ou individualisé distinct auprès d'une entité ayant la qualité d'établissement de crédit relevant du droit d'un État membre, ou d'une succursale en Belgique d'établissement de crédit relevant du droit d'un pays tiers; ou	a) être déposés sur un compte global ou individualisé distinct auprès d'une entité ayant la qualité d'établissement de crédit relevant du droit d'un État membre, d'une succursale en Belgique d'établissement de crédit relevant du droit d'un pays tiers, ou d'une banque centrale d'un État membre, à la discrétion de celle-ci; ou
b) être investis auprès de fonds du marché monétaire qualifié au sens de l'article 4, 8° de l'arrêté royal du 19 décembre 2017 portant les règles et modalités visant à transposer la Directive concernant les marchés d'instruments financiers; ou	b) être investis auprès de fonds du marché monétaire qualifié au sens de l'article 4, 8° de l'arrêté royal du 19 décembre 2017 portant les règles et modalités visant à transposer la Directive concernant les marchés d'instruments financiers; ou
c) être investis dans des actifs à faible risque, liquides et sûrs, tels que définis par la Banque conformément au droit de l'Union; ou	c) être investis dans des actifs à faible risque, liquides et sûrs, tels que définis par la Banque conformément au droit de l'Union; ou
3° être couverts, d'une manière jugée satisfaisante par la Banque, par une assurance, une garantie ou une caution d'une entreprise d'assurance ou d'un établissement de crédit relevant du droit d'un État membre ou disposant d'un établissement en Belgique et relevant du droit d'un pays tiers, laquelle entreprise d'assurance ou lequel établissement de crédit ne peut appartenir au même groupe que l'établissement de monnaie électronique, pour un montant qui est égal au montant qui aurait été affecté en application du point 2°, et qui est payable si l'établissement de monnaie électronique n'est pas en mesure d'honorer ses obligations financières.	3° être couverts, d'une manière jugée satisfaisante par la Banque, par une assurance, une garantie ou une caution d'une entreprise d'assurance ou d'un établissement de crédit relevant du droit d'un État membre ou disposant d'un établissement en Belgique et relevant du droit d'un pays tiers, laquelle entreprise d'assurance ou lequel établissement de crédit ne peut appartenir au même groupe que l'établissement de monnaie électronique, pour un montant qui est égal au montant qui aurait été affecté en application du point 2°, et qui est payable si l'établissement de monnaie électronique n'est pas en mesure d'honorer ses obligations financières.
...	...

Loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit

Art. 242	Art. 242
...	...
13/2° groupe de résolution,	13/2° groupe de résolution,
a) une entité de résolution et ses filiales pour autant que ces filiales ne sont pas des entités de résolution elles-mêmes, des filiales d'autres entités de résolution ou des entités visées à l'article 424 établies dans un pays tiers qui ne sont pas comprises dans le groupe de résolution au sens du plan de résolution et leurs filiales; ou	a) une entité de résolution et ses filiales pour autant que ces filiales ne sont pas des entités de résolution elles-mêmes, des filiales d'autres entités de résolution ou des entités visées à l'article 424 établies dans un pays tiers qui ne sont pas comprises dans le groupe de résolution au sens du plan de résolution et leurs filiales; ou
b) des établissements de crédit qui sont affiliés de manière permanente à un organisme central et l'organisme central lui-même, lorsqu'au moins un de ces établissements de crédit ou l'organisme central est une entité de résolution, et leurs filiales respectives;]	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;
	13/3° 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;
...	...
Art. 267/5/1	Art. 267/5/1
§ 1 ^{er} . L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3, après consultation de l'autorité de contrôle, sur la base des critères suivants:	§ 1 ^{er} . L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3, après consultation de l'autorité de contrôle, sur la base des critères suivants:
1° la nécessité de faire en sorte que l'application des instruments de résolution à l'entité de résolution, dont, le cas échéant, l'instrument de renflouement interne, permette la résolution du groupe de résolution d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution;	1° la nécessité de faire en sorte que l'application des instruments de résolution à l'entité de résolution, dont, le cas échéant, l'instrument de renflouement interne, permette la résolution du groupe de résolution d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution;
2° la nécessité de faire en sorte, le cas échéant, que l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements ou des entités visées à l'article 424, 2° à 4°, mais ne sont pas des entités de	2° la nécessité de faire en sorte, le cas échéant, que l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements ou des entités visées à l'article 424, 2° à 4°, mais ne sont pas des entités de

résolution, disposent de fonds propres et de dettes éligibles suffisantes pour garantir que, si l'instrument de renflouement interne ou les pouvoirs de dépréciation et de conversion devaient leur être appliqués, les pertes puissent être absorbées et que le ratio de fonds propres total et, le cas échéant, le ratio de levier des entités concernées peuvent être ramenés au niveau nécessaire pour leur permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elles ont été agréées en vertu de la présente loi ou de la loi du 2 août 2002;	résolution, disposent de fonds propres et de dettes éligibles suffisantes pour garantir que, si l'instrument de renflouement interne ou les pouvoirs de dépréciation et de conversion devaient leur être appliqués, les pertes puissent être absorbées et que le ratio de fonds propres total et, le cas échéant, le ratio de levier des entités concernées peuvent être ramenés au niveau nécessaire pour leur permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elles ont été agréées en vertu de la présente loi ou de la loi du 2 août 2002;
3° la nécessité de faire en sorte que, si le plan de résolution prévoit la possibilité pour certaines catégories de dettes éligibles d'être exclues du renflouement interne en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, ou d'être intégralement transférées à une entité réceptrice dans le cadre d'un transfert partiel, l'entité de résolution dispose d'un montant suffisant de fonds propres et d'autres dettes éligibles pour absorber les pertes et ramener son ratio de fonds propres total et, le cas échéant, son ratio de levier au niveau nécessaire pour lui permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elle a été agréée en vertu de la présente loi ou de la loi du 2 août 2002;	3° la nécessité de faire en sorte que, si le plan de résolution prévoit la possibilité pour certaines catégories de dettes éligibles d'être exclues du renflouement interne en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, ou d'être intégralement transférées à une entité réceptrice dans le cadre d'un transfert partiel, l'entité de résolution dispose d'un montant suffisant de fonds propres et d'autres dettes éligibles pour absorber les pertes et ramener son ratio de fonds propres total et, le cas échéant, son ratio de levier au niveau nécessaire pour lui permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elle a été agréée en vertu de la présente loi ou de la loi du 2 août 2002;
4° la taille, le modèle d'entreprise, le modèle de financement et le profil de risque de l'entité de résolution;	4° la taille, le modèle d'entreprise, le modèle de financement et le profil de risque de l'entité de résolution;
5° la mesure dans laquelle la défaillance de l'entité de résolution aurait un effet négatif sur la stabilité financière, notamment par un effet de contagion à d'autres établissements de crédit ou entités visées à l'article 424, 2° à 4°, en raison de l'interconnexion de l'entité de résolution avec ces autres établissements de crédit ou entités ou avec le reste du système financier.	5° la mesure dans laquelle la défaillance de l'entité de résolution aurait un effet négatif sur la stabilité financière, notamment par un effet de contagion à d'autres établissements de crédit ou entités visées à l'article 424, 2° à 4°, en raison de l'interconnexion de l'entité de résolution avec ces autres établissements de crédit ou entités ou avec le reste du système financier.
§ 2. Lorsque, dans l'un des scénarios visés à l'article 227, § 1^{er}, alinéa 2 ou à l'article 440, § 2, le plan de résolution prévoit qu'une mesure de résolution doit être prise ou que le pouvoir de dépréciation et de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visé aux articles 250 ou 457 doit être exercé, l'exigence visée à l'article 267/3 correspond à un montant suffisant pour garantir que:	§ 2. Lorsque, dans l'un des scénarios visés à l'article 227, § 1^{er}, alinéa 2 ou à l'article 440, § 2, le plan de résolution prévoit qu'une mesure de résolution doit être prise ou que le pouvoir de dépréciation et de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visé aux articles 250 ou 457 doit être exercé, l'exigence visée à l'article 267/3 correspond à un montant suffisant pour garantir que:

1° les pertes que l'entité de résolution devrait subir sont entièrement absorbées ("absorption des pertes");	1° les pertes que l'entité de résolution devrait subir sont entièrement absorbées ("absorption des pertes");
2° l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements de crédit ou des entités visées à l'article 424, 2° à 4°, mais ne sont pas des entités de résolution sont recapitalisées jusqu'au niveau nécessaire pour leur permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elles ont été agréées en vertu de la présente loi, de la loi du 2 août 2002 ou d'un acte législatif équivalent pour une durée appropriée qui n'excède pas un an ("recapitalisation").	2° l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements de crédit ou des entités visées à l'article 424, 2° à 4°, mais ne sont pas des entités de résolution sont recapitalisées jusqu'au niveau nécessaire pour leur permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elles ont été agréées en vertu de la présente loi, de la loi du 2 août 2002 ou d'un acte législatif équivalent pour une durée appropriée qui n'excède pas un an ("recapitalisation").
Lorsque le plan de résolution prévoit que l'entité de résolution doit être liquidée selon une procédure de liquidation, l'autorité de résolution examine s'il est justifié de limiter l'exigence visée à l'article 267/3 pour cette entité au montant nécessaire pour absorber les pertes conformément à l'alinéa 1 ^{er} , point 1°.	[abrogé]
Lors de cet examen, l'autorité de résolution apprécie l'incidence éventuelle de sur la stabilité financière et sur le risque de contagion au sein du système financier.	[abrogé]
	§ 2/1. L'autorité de résolution ne détermine pas l'exigence visée à l'article 267/3 pour les entités de liquidation.
	Par dérogation à l'alinéa 1^{er}, l'autorité de résolution évalue s'il est justifié de fixer sur base individuelle l'exigence visée à l'article 267/3, 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 267/3, 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 72bis du règlement n° 575/2013 autres que ceux du paragraphe 2, points b) et d) de l'article 72ter dudit règlement;
	3° dettes visées à l'article 267/5, § 2.
	L'article 77, paragraphe 2, et l'article 78bis 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 267/3.
	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 267/3, ne sont pas déduites au titre de l'article 72sexies, paragraphe 5, du Règlement n° 575/2013.
	Par dérogation à l'alinéa 4, un établissement de crédit ou une entité visée à l'article 424, 2° à 4° 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'Union, 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 267/3, 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 267/5/4, § 2, calculés chaque année au 31 décembre sous la forme d'une moyenne sur les douze mois précédents.
§ 3. Pour les entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2, <u>alinéa 1^{er}</u> , correspond aux montants suivants:	§ 3. Pour les entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2 correspond aux montants suivants:
...	...
§ 6. Pour les entités qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2, <u>alinéa 1^{er}</u> , correspond aux montants suivants:	§ 6. Pour les entités qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2 correspond aux montants suivants:

...	...
Art. 267/5/4	Art. 267/5/4
§ 1 ^{er} . Les établissements de crédit qui sont des filiales d'une entité de résolution ou d'une entité d'un pays tiers mais qui ne sont pas eux-mêmes des entités de résolution respectent les exigences énoncées à l'article 267/5/1 sur base individuelle.	§ 1 ^{er} . Les établissements de crédit qui sont des filiales d'une entité de résolution ou d'une entité d'un pays tiers mais qui ne sont pas eux-mêmes des entités de résolution respectent les exigences énoncées à l'article 267/5/1 sur base individuelle.
Après consultation de l'autorité de contrôle, l'autorité de résolution peut décider d'appliquer l'exigence énoncée à l'alinéa précédent à une entité visée à l'article 424, 2°, à 4°, qui est une filiale d'une entité de résolution et qui n'est pas elle-même une entité de résolution.	Après consultation de l'autorité de contrôle, l'autorité de résolution peut décider d'appliquer l'exigence énoncée à l'alinéa précédent à une entité visée à l'article 424, 2°, à 4°, qui est une filiale d'une entité de résolution et qui n'est pas elle-même une entité de résolution.
L'alinéa précédent ne s'applique pas aux entreprises mères dans l'EEE qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution mais qui sont des filiales d'entités de pays tiers. Ces entreprises mères respectent les exigences énoncées aux articles 267/5/1 et 267/5/2 sur base consolidée.	L'alinéa précédent ne s'applique pas aux entreprises mères dans l'EEE qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution mais qui sont des filiales d'entités de pays tiers. Ces entreprises mères respectent les exigences énoncées aux articles 267/5/1 et 267/5/2 sur base consolidée.
	Par dérogation aux alinéas 1^{er} et 2, l'autorité de résolution peut déterminer l'exigence prévue à l'article 267/5/1 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 267/5/1, et
	– la filiale serait affectée de manière disproportionnée par les déductions

	requis en vertu de l'article 72sexies, 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 1^{er} sur une base consolidée uniquement, et la détermination de l'exigence énoncée à l'article 267/5/1 sur base consolidée ne conduirait pas à surestimer les besoins de recapitalisation, aux fins de l'article 267/5/1, § 1^{er}, 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 267/5/1 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) 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 identifiés conformément à l'article 242, 13° /2, 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 267/5/3, § 3, respectent les dispositions de l'article 267/5/1, § 6 sur base individuelle.	Pour les groupes de résolution identifiés conformément à l'article 242, 13° /2, 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 267/5/3, § 3, respectent les dispositions de l'article 267/5/1, § 6 sur base individuelle.
L'exigence visée à l'article 267/3, pour une entité visée au présent paragraphe, est déterminée conformément aux articles 459, 460 et, le cas échéant, 470, § 2, ainsi que sur la base des exigences prévues à l'article 267/5/1.	L'exigence visée à l'article 267/3, pour une entité visée au présent paragraphe, est déterminée conformément aux articles 459, 460 et, le cas échéant, 470, § 2, ainsi que sur la base des exigences prévues à l'article 267/5/1.

§ 2. L'exigence visée à l'article 267/3, pour les entités visées au paragraphe 1er, est remplie au moyen d'un ou plusieurs des éléments suivants:	§ 2. L'exigence visée à l'article 267/3, pour les entités visées au paragraphe 1er, est remplie au moyen d'un ou plusieurs des éléments suivants:
1° des dettes:	1° des dettes:
a) qui sont émises en faveur de l'entité de résolution et achetées par celle-ci directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres entités au sein du même groupe de résolution, ou sont émises en faveur d'un actionnaire existant ne faisant pas partie du même groupe de résolution et achetées par celui-ci pour autant que l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion conformément aux articles 250 à 254 et 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution;	a) qui sont émises en faveur de l'entité de résolution et achetées par celle-ci directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres entités au sein du même groupe de résolution, ou sont émises en faveur d'un actionnaire existant ne faisant pas partie du même groupe de résolution et achetées par celui-ci pour autant que l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion conformément aux articles 250 à 254 et 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution;
b) qui remplissent les critères d'éligibilité énoncés à l'article 72bis du Règlement n° 575/2013, à l'exception de l'article 72ter, paragraphe 2, points b), c), k), l) et m), et paragraphes 3 à 5, dudit règlement;	b) qui remplissent les critères d'éligibilité énoncés à l'article 72bis du Règlement n° 575/2013, à l'exception de l'article 72ter, 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;	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 250 à 254 et 458 d'une manière qui est conforme à la stratégie de résolution du groupe de résolution, en particulier en n'affectant pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution;	d) qui sont soumises à un pouvoir de dépréciation ou de conversion en vertu des articles 250 à 254 et 458 d'une manière qui est conforme à la stratégie de résolution du groupe de résolution, en particulier en n'affectant pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution;
e) dont l'acquisition n'est pas financée, directement ou indirectement, par l'entité relevant du présent article;	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;	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	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;	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;	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:	2° des fonds propres, comme suit:
a) des fonds propres de base de catégorie 1, et	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 250 à 254 et 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution.	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 250 à 254 et 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution.
	§ 2/1. Lorsqu'une entité visée au paragraphe 1^{er} satisfait à l'exigence visée à l'article 267/3 sur une base consolidée, le montant de ses fonds propres et de ses dettes éligibles inclut les dettes suivantes, 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 267/3 sur une base consolidée;
	2° les dettes émises en faveur d'un actionnaire existant qui ne fait pas partie du même groupe de résolution.
	§ 2/2. Les dettes visées au paragraphe 2/1, points 1° et 2° ne dépassent pas le montant obtenu en soustrayant du montant de l'exigence visée à l'article 267/3 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 267/3 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.
§ 3. Lorsqu'une filiale n'est pas une entité de résolution, l'autorité de résolution peut exempter cette filiale de l'application du présent article lorsque:	§ 3. Lorsqu'une filiale n'est pas une entité de résolution, l'autorité de résolution peut exempter cette filiale de l'application du présent article lorsque:
...	...
Art. 267/5/6	Art. 267/5/6
...	...
§ 4. Les paragraphes 1 ^{er} et 3 ne s'appliquent pas aux entités dont le plan de résolution prévoit qu'elles doivent être mises en liquidation dans le cadre d'une procédure normale de liquidation.	§ 4. Les paragraphes 1 ^{er} 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 267/3 pour une telle entité, conformément à l'article 267/5/1, § 2/1, 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 267/5/1, § 2/1, alinéa 2.
...	...
Art. 267/5/7	Art. 267/5/7
L'autorité de résolution informe l'ABE de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles qui a été fixée pour chaque entité conformément à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4.	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 267/5/3 ou à l'article 267/5/4, y compris les décisions prises en vertu de l'article 267/5/4, § 1 ^{er} , alinéa 4, pour chaque entité relevant de sa compétence.