

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS  
DE BELGIQUE

27 mai 2021

**PROJET DE LOI**

visant à assurer la transposition  
de la directive 2019/878 du Parlement  
européen et du Conseil du 20 mai 2019,  
de la directive 2019/879 du Parlement  
européen et du Conseil du 20 mai 2019,  
de la directive 2019/2034 du Parlement  
européen et du Conseil du 27 novembre 2019,  
de la directive 2019/2177 du Parlement  
européen et du Conseil du 19 décembre 2019,  
de la directive 2021/338 du Parlement  
européen et du Conseil du 16 février 2021 et  
portant dispositions diverses

**PARTIE 1****SOMMAIRE**

|                                  | Pages |
|----------------------------------|-------|
| Résumé .....                     | 3     |
| Exposé des motifs .....          | 4     |
| Avant-projet .....               | 141   |
| Analyse d'impact .....           | 304   |
| Avis du Conseil d'État .....     | 316   |
| Projet de loi .....              | 337   |
| Tableaux de correspondance ..... | 551   |
| Coordination des articles .....  | 617   |

BELGISCHE KAMER VAN  
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

27 mei 2021

**WETSONTWERP**

tot omzetting van richtlijn 2019/878  
van het Europees Parlement en de Raad  
van 20 mei 2019, van richtlijn 2019/879  
van het Europees Parlement en de Raad  
van 20 mei 2019, van richtlijn 2019/2034  
van het Europees Parlement en  
de Raad van 27 november 2019,  
van richtlijn 2019/2177 van het Europees  
Parlement en de Raad van 19 december 2019,  
van richtlijn 2021/338 van het Europees  
Parlement en de Raad van 16 februari 2021  
en houdende diverse bepalingen

**DEEL 1****INHOUD**

|                                    | Blz. |
|------------------------------------|------|
| Samenvatting .....                 | 3    |
| Memorie van toelichting .....      | 4    |
| Voorontwerp .....                  | 141  |
| Impactanalyse .....                | 310  |
| Advies van de Raad van State ..... | 316  |
| Wetsontwerp .....                  | 337  |
| Concordantietabellen .....         | 585  |
| Coördinatie van de artikelen ..... | 902  |

|                                                                              |                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Le gouvernement a déposé ce projet de loi le 27 mai 2021.</i>             | <i>De regering heeft dit wetsontwerp op 27 mei 2021 ingediend.</i>               |
| <i>Le “bon à tirer” a été reçu à la Chambre le 1<sup>er</sup> juin 2021.</i> | <i>De “goedkeuring tot drukken” werd op 1 juni 2021 door de Kamer ontvangen.</i> |

|             |                                                                           |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------|
| N-VA        | : Nieuw-Vlaamse Alliantie                                                 |
| Écolo-Groen | : Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen |
| PS          | : Parti Socialiste                                                        |
| VB          | : Vlaams Belang                                                           |
| MR          | : Mouvement Réformateur                                                   |
| CD&V        | : Christen-Democratisch en Vlaams                                         |
| PVDA-PTB    | : Partij van de Arbeid van België – Parti du Travail de Belgique          |
| Open Vld    | : Open Vlaamse liberalen en democraten                                    |
| Vooruit     | : Vooruit                                                                 |
| cdH         | : centre démocrate Humaniste                                              |
| DéFI        | : Démocrate Fédéraliste Indépendant                                       |
| INDEP-ONAFH | : Indépendant – Onafhankelijk                                             |

|                                                            |                                                                                                                                                       |                                                      |                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Abréviations dans la numérotation des publications:</i> |                                                                                                                                                       | <i>Afkorting bij de numering van de publicaties:</i> |                                                                                                                                           |
| DOC 55 0000/000                                            | Document de la 55 <sup>e</sup> législature, suivi du numéro de base et numéro de suivi                                                                | DOC 55 0000/000                                      | Parlementair document van de 55 <sup>e</sup> zittingsperiode + basisnummer en volgnummer                                                  |
| QRVA                                                       | Questions et Réponses écrites                                                                                                                         | QRVA                                                 | Schriftelijke Vragen en Antwoorden                                                                                                        |
| CRIV                                                       | Version provisoire du Compte Rendu Intégral                                                                                                           | CRIV                                                 | Voorlopige versie van het Integraal Verslag                                                                                               |
| CRABV                                                      | Compte Rendu Analytique                                                                                                                               | CRABV                                                | Beknopt Verslag                                                                                                                           |
| CRIV                                                       | Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes) | CRIV                                                 | Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen) |
| PLEN                                                       | Séance plénière                                                                                                                                       | PLEN                                                 | Plenum                                                                                                                                    |
| COM                                                        | Réunion de commission                                                                                                                                 | COM                                                  | Commissievergadering                                                                                                                      |
| MOT                                                        | Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)                                                                                       | MOT                                                  | Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)                                                                               |

## RÉSUMÉ

*Le présent projet de loi assure la transposition en droit belge des directives européennes suivantes:*

— *la directive (UE) 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 (“CRD V”), telle que modifiée par la Directive 2021/338 du Parlement européen et du Conseil du 16 février 2021 en ce qui concerne son entrée en vigueur;*

— *la directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 (la “directive BRR2”);*

— *la directive (UE) 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 (“IFD”), bien que partiellement;*

— *la directive (UE) 2019/2177 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019, en ce qui concerne les modifications de la Directive (UE) 2015/849.*

*À cette fin, le présent projet de loi apporte un nombre de modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse.*

*Par ailleurs, le présent projet de loi prend cette occasion pour apporter dans la loi précitée une série de corrections techniques et de modifications additionnelles liées au contrôle prudentiel des établissements de crédit et des sociétés de bourse.*

## SAMENVATTING

*Het voorliggende wetsontwerp zorgt voor de omzetting in Belgisch recht van de volgende Europese richtlijnen:*

— *richtlijn (EU) 2019/878 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 (“CRD V”), zoals gewijzigd bij Richtlijn 2021/338 van het Europees Parlement en de Raad van 16 februari 2021 wat haar inwerkingtreding betreft;*

— *richtlijn (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 (“BRR2-richtlijn”);*

— *richtlijn (EU) 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 (“IFD”), zij het gedeeltelijk;*

— *richtlijn (EU) 2019/2177 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2019, wat de wijzigingen van Richtlijn (EU) 2015/849 betreft.*

*Te dien einde voert het voorliggende wetsontwerp een aantal wijzigingen van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen door.*

*Er wordt tevens van de gelegenheid gebruik gemaakt om in voornoemde wet een aantal technische correcties en aanvullende wijzigingen door te voeren die verband houden met het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.*

## EXPOSÉ DES MOTIFS

Mesdames, Messieurs,

### EXPOSÉ GÉNÉRAL

Le présent projet de loi que le gouvernement a l'honneur de soumettre à votre délibération vise essentiellement à assurer la transposition en droit belge de la directive 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2013/36/UE en ce qui concerne les entités exemptées, les compagnies financières holding, les compagnies financières holding mixtes, la rémunération, les mesures et pouvoirs de surveillance et les mesures de conservation des fonds propres (ci-après, la "directive 2019/878" ou la "directive CRD V"), en modifiant la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse (ci-après, la "loi du 25 avril 2014" ou la "loi bancaire").

Dans la mesure où il modifie donc la loi du 25 avril 2014, le présent projet de loi prend cette occasion pour également assurer la transposition partielle en droit belge de la directive 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement et modifiant les directives 2002/87/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE et 2014/65/UE (ci-après, la "directive 2019/2034", ou la "directive IFD").

La présente loi en projet assure également la transposition de la directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/UE (la "directive BRR") en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement (ci-après: la "directive BRR2").

La présente loi en projet assure également la transposition, en ce qui concerne en ce qui concerne les modifications de la directive (UE) 2015/849, des dispositions de la directive 2019/2177 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019 modifiant la directive 2009/138/CE sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (Solvabilité II), la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers et la directive (UE) 2015/849 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme (ci-après, "la directive 2019/2177").

## MEMORIE VAN TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

### ALGEMENE TOELICHTING

Het voorliggende wetsontwerp dat de regering de eer heeft U ter beraadslaging voor te leggen, voorziet hoofdzakelijk in de omzetting in Belgisch recht van de richtlijn (EU) 2019/878 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van richtlijn 2013/36/EU met betrekking tot vrijgestelde entiteiten, financiële holdings, gemengde financiële holdings, beloning, toezichtsmaatregelen en -bevoegdheden en kapitaalconserveringsmaatregelen (hierna, "richtlijn 2019/878" of "CRD V") via wijziging van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen (hierna de "wet van 25 april 2014" of de "bankwet").

Daarnaast wordt van de gelegenheid gebruikgemaakt om ook voor de gedeeltelijke omzetting in Belgisch recht te zorgen van richtlijn (EU) 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen en tot wijziging van richtlijnen 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU en 2014/65/EU (hierna "richtlijn 2019/2034" of de "IFD").

Dit wetsontwerp strekt ook tot omzetting van richtlijn (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van richtlijn 2014/59/EU (de "BRR-richtlijn") met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (hierna: de "BRR2-richtlijn").

Dit wetsontwerp strekt ook tot omzetting wat de wijzigingen van richtlijn (EU) 2015/849 betreft, van de bepalingen van richtlijn 2019/2177 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2019 tot wijziging van richtlijn 2009/138/EG betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten, en richtlijn (EU) 2015/849 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering (hierna "richtlijn 2019/2177") in Belgisch recht om te zetten.



Par ailleurs, le présent projet est complété d'une série de corrections techniques et de modifications additionnelles liées au contrôle prudentiel des établissements de crédit et des sociétés de bourse.

Le présent projet est accompagné de tableaux de transposition entre le texte des directives transposées, d'une part, et le texte du projet de loi, d'autre part. Ces tableaux ont été modifiés conformément aux observations faites par le Conseil d'État, à l'exception des points c) et d) de l'observation n°4. L'avis du Conseil d'État ne tient en effet pas compte du nouvel alinéa 2 ajouté au paragraphe 4 de l'article 104 *bis* CRD V par un rectificatif à la directive 2019/878. Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, l'exposé des motifs a par ailleurs été complété par des tableaux de transposition en sens inverse.

## TITRE I

### *Transposition de la directive 2019/878*

Comme son intitulé l'indique, la directive 2019/878 modifie la directive 2013/36/UE du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 concernant l'accès des établissements de crédit et la surveillance prudentielle des établissements de crédit et des entreprises d'investissement modifiant la directive 2002/87/CE et abrogeant les directives 2006/48/CE et 2006/49/CE (ci-après, la "directive 2013/36/UE", plus communément appelée la "directive CRD IV"), qui établit, en droit européen, le cadre de contrôle prudentiel des établissements de crédit et, pour certains aspects, des entreprises d'investissement. Cette directive a été transposée par la loi du 25 avril 2014, qu'il convient donc de modifier en conséquence. Rappelons que cette loi confie à la Banque nationale de Belgique (ci-après "la Banque", ou "la BNB") le contrôle prudentiel des établissements de crédit et des sociétés de bourse et ce, s'agissant des établissements de crédit dans le cadre du Mécanisme de surveillance unique mis en place par le Règlement (UE) n° 1024/2013 du Conseil du 15 octobre 2013 confiant à la Banque centrale européenne des missions spécifiques ayant trait aux politiques en matière de contrôle prudentiel des établissements de crédit.

Par ailleurs, il est à noter que la directive 2019/878 doit se lire conjointement avec un règlement correspondant, le règlement (UE) 2019/876 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant le règlement n° 575/2013 en ce qui concerne le ratio de levier, le ratio de financement stable net, les exigences en matière de fonds propres et d'engagements éligibles, le risque de crédit de contrepartie, le risque de

Tot slot brengt het voorliggende ontwerp een aantal technische correcties en aanvullende wijzigingen aan die verband houden met het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

Het onderhavige ontwerp gaat vergezeld van omzettingstabellen tussen de tekst van de omgezette richtlijnen enerzijds en de tekst van het wetsvoorstel anderzijds. Deze tabellen werden aangepast overeenkomstig de door de Raad van State gemaakte opmerkingen, met uitzondering van de punten c) en d) van opmerking nr. 4. Het advies van de Raad van State houdt namelijk geen rekening met het nieuwe tweede lid dat werd toegevoegd aan paragraaf 4 van artikel 104 *bis* CRD V bij een rectificatie van richtlijn 2019/878. Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State werd de memorie van toelichting bovendien aangevuld met omzettingstabellen in de tegengestelde richting.

## TITEL I

### *Omzetting van richtlijn 2019/878*

Zoals de titel ervan aangeeft, brengt richtlijn 2019/878 wijzigingen aan in richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, tot wijziging van richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG (doorgaans "CRD IV" genoemd, hierna "richtlijn 2013/36/EU"), die in het Europees recht het kader vastlegt voor het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en, voor bepaalde aspecten, op beleggingsondernemingen. Deze laatste richtlijn werd omgezet in de wet van 25 april 2014, die derhalve dienovereenkomstig moet worden gewijzigd. Er zij aan herinnerd dat deze wet het prudentieel toezicht op de kredietinstellingen en de beursvennootschappen opdraagt aan de Nationale Bank van België (hierna "de Bank" of "de NBB"), en dit, voor de kredietinstellingen, in het kader van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme dat is ingesteld bij Verordening (EU) nr. 1024/2013 van de Raad van 15 oktober 2013 waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid inzake het prudentieel toezicht op kredietinstellingen.

Daarnaast zij opgemerkt dat richtlijn 2019/878 moet worden gelezen in samenhang met de bijbehorende verordening, namelijk Verordening 2019/876 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 575/2013 wat betreft de hefboomratio, de nettostabielefinancieringsratio, vereisten inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva, tegenpartijkredietrisico, marktrisico,

marché, les expositions sur contreparties centrales, les expositions sur organismes de placement collectif, les grands risques et les exigences de déclaration et de publication, et le règlement n° 648/2012 (ci-après, le “Règlement 2019/876” ou “Règlement CRR II”). Bien que les modifications y apportées au Règlement n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d’investissement et modifiant le règlement no 648/2012 (ci-après, le “Règlement n° 575/2013”, plus communément appelée le “Règlement CRR”), auront un effet direct, la modification de certaines dispositions, en particulier des définitions prévues sous l’article 4 du Règlement n° 575/2013, nécessite également des modifications à la loi du 25 avril 2014.

Les modifications essentielles peuvent être résumées comme suit:

• **Approbation des compagnies financières et des compagnies financières mixtes**

La directive 2019/878 introduit un nouveau régime d’approbation des compagnies financières et des compagnies financières mixtes. L’objectif poursuivi est de pouvoir s’assurer du caractère adéquat de l’organisation d’un groupe bancaire, que celui-ci soit chapeauté par un établissement de crédit ou par une compagnie financière ou une compagnie financière mixte. Dans cette optique, les conditions de l’octroi et du maintien de l’approbation visent à s’assurer du caractère adéquat du pilotage et de la coordination des activités du groupe par la compagnie financière ou compagnie financière mixte faitière. Moyennant le respect de certaines conditions strictes, liées à l’absence de rôle actif affectant les entités réglementées du pôle bancaire, une compagnie financière ou une compagnie financières mixte peut bénéficier d’une exemption à l’obligation d’approbation.

Conformément à l’assimilation opérée par la directive 2019/878, le champ d’application de plusieurs dispositions applicables aux établissements de crédit têtes de groupe sur base consolidée ont dès lors été étendues aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes mères approuvées.

À l’instar des établissements de crédit têtes de groupe, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées sont donc notamment responsables du respect des obligations relatives au contrôle sur base consolidée.

blootstellingen aan centrale tegenpartijen, blootstellingen aan instellingen voor collectieve belegging, grote blootstellingen, rapportage- en openbaarmakingsvereisten, en van Verordening (EU) nr. 648/2012 (hierna “Verordening 2019/876” of “CRR II”). Hoewel de wijzigingen die via deze Verordening worden aangebracht in Verordening nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (doorgaans “CRR” genoemd, hierna “Verordening nr. 575/2013”) rechtstreekse werking zullen hebben, vereist de wijziging van sommige bepalingen, in het bijzonder de definities in artikel 4 van Verordening nr. 575/2013, dat de wet van 25 april 2014 wordt aangepast.

De belangrijkste wijzigingen kunnen als volgt worden samengevat:

• **Goedkeuring van financiële holdings en gemengde financiële holdings**

Richtlijn 2019/878 introduceert een nieuwe regeling voor de goedkeuring van financiële holdings en gemengde financiële holdings, met als doel het passende karakter te waarborgen van de organisatie van een bankgroep, of deze nu wordt overkoepeld door een kredietinstelling dan wel door een financiële holding of een gemengde financiële holding. Tegen deze achtergrond beogen de voorwaarden voor het verlenen en behouden van de goedkeuring het passende karakter te verzekeren van de sturing en de coördinatie van de activiteiten van de groep door de overkoepelende financiële holding of gemengde financiële holding. Mits voldaan is aan bepaalde strikte voorwaarden, die verband houden met het feit dat geen actieve rol mag worden gespeeld ten aanzien van de gereglementeerde entiteiten binnen de bankpoot, kan een financiële onderneming of een gemengde financiële onderneming vrijgesteld worden van de verplichting om goedkeuring te verkrijgen.

Op grond van de gelijkstelling waarin richtlijn 2019/878 voorziet, is het toepassingsgebied van verschillende bepalingen die op geconsolideerde basis van toepassing zijn op kredietinstellingen die aan het hoofd staan van een groep uitgebreid tot financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings waaraan goedkeuring is verleend.

Net zoals kredietinstellingen die aan het hoofd van een groep staan, zijn financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend, dus met name verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het toezicht op geconsolideerde basis.

L'autorité de surveillance en charge de la surveillance sur base consolidée dispose de différentes mesures dans la situation où une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ne satisferait plus aux conditions prévues pour son approbation ou à toute autre exigence prudentielle applicable sur base consolidée.

La reconnaissance du rôle central exercé dans la conduite du groupe par les compagnies financières et les compagnies financières mixtes, de même que, dans ce cadre, les mesures à la disposition de l'autorité de contrôle en cas de manquement aux obligations prudentielles applicables directement à ces entités, ne sont pas neuves en droit belge. Il en découle que les nouvelles dispositions auront pour principal effet de formaliser l'évaluation et le contrôle du respect des exigences prudentielles applicables au niveau desdites compagnies financières et compagnies financières mixtes et de préciser le rôle des autorités compétentes concernées.

Sur ce plan, les modifications introduites par la directive 2019/878 sont susceptibles d'avoir un impact considérable. En effet, s'agissant de groupes transfrontaliers, les critères pour déterminer l'autorité compétente en charge de la surveillance sur base consolidée ont été revus. En conséquence, l'autorité compétente de l'État membre dont relève une compagnie financière ou une compagnie financière mixte, exerçant le pilotage d'un groupe transfrontalier, sera dans certains cas différente de l'autorité de surveillance sur base consolidée pour le contrôle du groupe.

Dans la mesure où la directive (UE) 2019/878, n'établit pas un système de reconnaissance de mesures prévues par un droit étranger et adoptées par une autorité étrangère, la modification introduite dans la loi du 25 avril 2014 prévoit de mettre à disposition de l'autorité compétente étrangère désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, lorsqu'elle est amenée à prendre des décisions communes ensemble avec l'autorité de contrôle, les instruments prévus par la directive 2013/36/UE telle que modifiée, afin d'assurer le maintien d'un contrôle efficient. Cette mise à disposition des instruments prévus par le cadre légal belge ne présente pas une portée extraterritoriale puisque les instruments utilisables produisent exclusivement leurs effets à l'égard d'administrés de droit belge.

#### **• Obligation de constituer une entreprise-mère intermédiaire dans l'Union**

La directive 2013/36/UE dotait les autorités compétentes de la faculté d'appliquer les mesures qu'elles

De toezichthouder die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis kan gebruikmaken van verschillende maatregelen wanneer een financiële holding of gemengde financiële holding waaraan goedkeuring is verleend niet langer voldoet aan de goedkeuringsvoorwaarden of aan enig ander prudentieel vereiste dat op geconsolideerde basis van toepassing is.

De erkenning van de centrale rol van financiële holdings en gemengde financiële holdings in de leiding van de groep, alsook, in dit verband, de maatregelen waarover de toezichthouder beschikt in geval van niet-naleving van de prudentiële verplichtingen die rechtstreeks van toepassing zijn op deze entiteiten, zijn niet nieuw in het Belgisch recht. Het voornaamste effect van de nieuwe bepalingen zal dan ook zijn dat de beoordeling van en het toezicht op de naleving van de prudentiële vereisten die van toepassing zijn op de genoemde financiële holdings en gemengde financiële holdings, formeel wordt vastgelegd en dat de rol van de betrokken bevoegde autoriteiten wordt verduidelijkt.

Op dit gebied zullen de wijzigingen die door richtlijn 2019/878 worden ingevoerd, wellicht een aanzienlijke impact hebben. In het geval van grensoverschrijdende groepen zijn de criteria voor het bepalen van de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis herzien. Als gevolg hiervan zal de bevoegde autoriteit van de lidstaat waaronder een financiële holding of een gemengde financiële holding ressorteert, die een grensoverschrijdende groep aanstuurt, in bepaalde gevallen verschillen van de consoliderende toezichthouder die instaat voor het toezicht op de groep.

Aangezien richtlijn (EU) 2019/878 niet in een regeling voor de erkenning van de door een buitenlandse autoriteit genomen maatregelen van buitenlands recht voorziet, houdt de wijziging die in de wet van 25 april 2014 wordt aangebracht in dat wanneer de buitenlandse bevoegde autoriteit die als consoliderende toezichthouder is aangewezen, samen met de toezichthouder gezamenlijke besluiten moet nemen, zij over de instrumenten moet kunnen beschikken waarin voorzien is in richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd, om de efficiëntie van het toezicht te waarborgen. Deze terbeschikkingstelling van de instrumenten waarin het Belgische rechtskader voorziet, heeft geen extraterritoriale reikwijdte, aangezien de instrumenten die kunnen worden gebruikt, alleen werking hebben ten aanzien van geadministreerden naar Belgisch recht.

#### **• Verplichting om een intermediaire moederonderneming in de Unie op te richten**

Richtlijn 2013/36/EU verleende aan de bevoegde autoriteiten de mogelijkheid om de maatregelen toe te

estimeraient nécessaires en vue de répondre aux objectifs d'une surveillance sur base consolidée adéquate des établissements relevant du droit de l'Union faisant partie d'un groupe de pays tiers, en cas d'absence d'équivalence entre les règles prudentielles dudit pays tiers et celles prévues par le droit de l'Union.

Les nouvelles dispositions introduites par la directive 2019/878 visent à imposer aux groupes de pays tiers actifs dans l'Union d'y établir une entreprise mère intermédiaire, qu'il y ait équivalence ou non des règles prudentielles. L'objectif poursuivi est en effet d'assurer une surveillance plus globale des activités dudit groupe dans l'Union et de faciliter la résolution des entités européennes.

Cet objectif se traduit par l'obligation pour les établissements de crédit et les entreprises d'investissement faisant partie d'un groupe de pays tiers exerçant des activités significatives dans l'Union (seuil minimum de 40 milliards d'euros de valeur totale d'actifs dans l'EEE) de disposer d'une entreprise mère intermédiaire dans l'Union.

#### • **Exigences et recommandations sur les fonds propres supplémentaires**

En plus des différentes exigences en fonds propres applicables (dites dans le langage usuel exigences de "pilier 1"), l'autorité de contrôle dispose de la possibilité d'imposer certaines exigences (dites de "pilier 2") destinées à couvrir des risques additionnels découlant de la situation spécifique d'un établissement de crédit.

La directive 2019/878 clarifie la distinction entre l'exigence spécifique de fonds propres, impérative, et les attentes prudentielles de l'autorité de contrôle quant au niveau total de fonds propres qu'elle estime approprié.

La directive précitée formalise ainsi dans la législation un outil de surveillance déjà utilisé en pratique par les autorités de contrôle: les "recommandations de fonds propres supplémentaires" (*pillar 2 guidance*), qui visent à définir un niveau de fonds propres approprié pour couvrir le niveau global de fonds propres que l'autorité de contrôle estime adéquat et les pertes potentielles supplémentaires résultant des tests de résistance, dont le non-respect à plus d'une reprise au cours d'une certaine période conduit à l'imposition d'une exigence spécifique de fonds propres de pilier 2.

Le caractère contraignant des recommandations de fonds propres supplémentaires découle de ce fait de

passer die zij nodig achtten om de doelstellingen te verwezenlijken van een passend toezicht op geconsolideerde basis op instellingen die onder het recht van de Unie ressorteren en die deel uitmaken van een groep uit een derde land, wanneer er geen gelijkwaardigheid is tussen de prudentiële regels van dat derde land en die waarin het recht van de Unie voorziet.

De nieuwe bepalingen die door richtlijn 2019/878 worden ingevoerd, leggen aan groepen uit een derde land die actief zijn in de Unie, de verplichting op om daar een intermediaire moederonderneming op te richten, ongeacht of de prudentiële regels gelijkwaardig zijn. Hiermee wordt beoogd te zorgen voor een meer omvattend toezicht op de activiteiten van de groep in de Unie en de afwikkeling van Europese entiteiten te vergemakkelijken.

Deze doelstelling komt tot uiting in de verplichting voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die deel uitmaken van een groep uit een derde land en die aanzienlijke activiteiten in de Unie ontplooiën (drempel van ten minste 40 miljard euro die geldt voor de totale waarde van de activa in de EER) om een intermediaire moederonderneming te hebben in de Unie.

#### • **Vereisten en richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen**

De toezichthouder heeft de mogelijkheid om naast de verschillende toepasselijke eigenvermogensvereisten (doorgaans de "pijler 1"-vereisten genoemd), bepaalde vereisten (doorgaans de "pijler 2"-vereisten genoemd) op te leggen om extra risico's te dekken die voortvloeien uit de specifieke situatie van een kredietinstelling.

Richtlijn 2019/878 verduidelijkt het onderscheid tussen het specifiek eigenvermogensvereiste, dat dwingend is, en de prudentiële verwachtingen van de toezichthouder met betrekking tot het totale niveau van eigen vermogen dat hij passend acht.

Aldus zorgt de voornoemde richtlijn ervoor dat een toezichtsinstrument dat in de praktijk reeds wordt gebruikt door de toezichthouders, formeel wordt vastgelegd in de wetgeving: de "richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen" (*pillar 2 guidance*), die een passend niveau van eigen vermogen vaststellen ter dekking van het algemeen niveau van eigen vermogen dat de toezichthouder voldoende acht en de bijkomende potentiële verliezen die voortvloeien uit stresstests, waarvan de herhaalde niet-naleving binnen een bepaalde periode leidt tot het opleggen van een specifiek pijler 2-eigenvermogensvereiste.

Het bindende karakter van de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen vloeit dus voort uit het feit



ce qu'une exigence spécifique en fonds propres est imposée par l'autorité de contrôle s'il n'est pas satisfait aux recommandations au bout d'un certain temps.

Les différentes exigences en fonds propres applicables (y compris les nouvelles exigences en fonds propres liées au risque de levier) font l'objet de dispositions particulières visant à déterminer précisément comment elles doivent être satisfaites (avec quelle qualité de fonds propres et en quelle proportion, et comment lesdits fonds propres affectés à la couverture d'une exigence particulière sont, ou ne sont plus, disponibles pour couvrir une autre exigence). Enfin, la directive 2019/878 prévoit précisément à quelle exigence un établissement de crédit ne satisfait plus en premier lieu, et ainsi de suite successivement, en cas de diminution de ses fonds propres.

Que ce soit pour l'exigence spécifique de fonds propres ou pour les recommandations de fonds propres supplémentaires, on se situe ici dans une perspective microprudentielle (c'est-à-dire du point de vue de la situation de l'établissement de crédit ou du groupe concerné). La directive 2013/36/UE est à cet égard modifiée pour préciser et consolider la nécessaire distinction à opérer entre les mesures précitées de nature microprudentielle et les outils macroprudentiels visant à garantir la stabilité du système financier dans son ensemble dont disposent par ailleurs les autorités désignées des États membres.

#### • *Outils macroprudentiels*

La directive 2013/36/UE a constitué une avancée majeure dans la mise en place d'un cadre normatif prévoyant différentes mesures destinées à préserver la stabilité du système financier (voy. à ce sujet le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, pp. 5-6, 90 et suivantes).

Les modifications introduites par la directive 2019/878 dans le domaine macroprudentiel constituent des améliorations ponctuelles et ciblées portant sur les différents coussins de fonds propres de base de catégorie 1.

Le principal changement permet à la Banque nationale de Belgique (en tant qu'autorité désignée pour contribuer à la stabilité du système financier) de désormais imposer une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel (*systemic risk buffer*) basée non seulement sur l'exposition totale au risque de l'établissement de

dat de de toezichthouder een specifiek eigenvermogensvereiste oplegt wanneer na verloop van tijd niet aan de richtsnoeren wordt voldaan.

Voor de verschillende toepasselijke eigenvermogensvereisten (waaronder de nieuwe eigenvermogensvereisten die verband houden met het risico van hefboomwerking) gelden er specifieke bepalingen die uitdrukkelijk vaststellen hoe eraan moet worden voldaan (met welke kwaliteit van eigen vermogen en in welke verhouding, en volgens welke modaliteiten dit eigen vermogen dat voor de dekking van een bepaald vereiste dient, al dan niet beschikbaar is om een ander vereiste te dekken). Ten slotte bepaalt richtlijn 2019/878 uitdrukkelijk aan welk vereiste een kredietinstelling in de eerste plaats niet meer voldoet en aan welke andere vereisten zij vervolgens achtereenvolgens niet meer voldoet, in geval van een vermindering van het eigen vermogen.

Zowel voor het specifiek eigenvermogensvereiste als voor de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen wordt hier uitgegaan van een microprudentieel perspectief (d.w.z. vanuit het oogpunt van de situatie van de betrokken kredietinstelling of groep). Richtlijn 2013/36/EU wordt in dit verband gewijzigd om het noodzakelijke onderscheid te verduidelijken en te consolideren dat moet worden gemaakt tussen de bovengenoemde maatregelen van microprudentiële aard en de macroprudentiële instrumenten die bedoeld zijn om de stabiliteit van het financiële stelsel als geheel te waarborgen, die ook ter beschikking staan van de aangewezen autoriteiten van de lidstaten.

#### • *Macroprudentiële instrumenten*

Richtlijn 2013/36/EU was een belangrijke stap voorwaarts in de totstandkoming van een normatief kader dat voorziet in verschillende maatregelen om de stabiliteit van het financiële stelsel te handhaven (zie in dit verband de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53 3406/001, 5-6, 90 en volgende).

De wijzigingen die door richtlijn 2019/878 zijn ingevoerd op macroprudentieel gebied, zijn eenmalige en gerichte verbeteringen die betrekking hebben op de verschillende tier 1- kernkapitaalbuffers.

Door de belangrijkste wijziging beschikt de Nationale Bank van België (als aangewezen autoriteit om bij te dragen tot de stabiliteit van het financiële stelsel) over de mogelijkheid om voortaan een tier 1- kernkapitaalbuffervereiste op te leggen voor systeem- of macroprudentieel risico's (*systemic risk buffer*) dat niet alleen gebaseerd is op het totale bedrag van de risicoblootstelling van de

crédit, mais aussi sur un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions particulières de cet établissement (*sectoral systemic risk buffer*).

### • Rémunération

La directive 2019/878 introduit par ailleurs une série de modifications dans le domaine de la politique de rémunération, modifications que ce projet traduit dans la loi bancaire.

Par ces modifications, le législateur européen cherche notamment à apporter des réponses concernant certaines constatations ou difficultés qui ont été recensées dans le rapport de la Commission européenne du 28 juillet 2016 relatif à l'évaluation des règles de rémunération prévues par la directive 2013/36/UE et le Règlement n° 575/2013.

Il est en effet ressorti de ce rapport que certaines règles en matière de rémunération variable, et en particulier les règles en matière de report du paiement et de paiement en instruments, étaient parfois difficiles à mettre en pratique ou étaient, pour certains établissements de plus petite taille ou personnes ne bénéficiant que d'une rémunération variable limitée, disproportionnées par rapport à leurs avantages prudentiels.

La directive 2013/36/UE modifiée contient dès lors une série de règles de proportionnalité à l'égard de certains établissements et membres du personnel, permettant à ces établissements et personnes, dans les limites fixées par la directive, de bénéficier d'un régime d'exemption concernant l'application des règles relatives au report de paiement et au paiement en instruments.

La directive précitée prévoit également un certain nombre de simplifications en ce qui concerne l'application des exigences de rémunération sur base consolidée.

## TITRE II

### *Transposition partielle de la directive 2019/2034*

Le législateur européen a considéré que les régimes prudentiels existants qui relèvent de la directive 2013/36/UE et le Règlement n° 575/2013 sont, pour un bon nombre d'entre eux, destinés à répondre aux risques communs auxquels les établissements de crédit sont confrontés (préserver la capacité de prêt et protéger les déposants) et n'abordent que partiellement les vulnérabilités et les risques inhérents aux entreprises d'investissement. Ces risques sont toutefois très différents des risques encourus et engendrés par les établissements de crédit. Le législateur européen a donc considéré qu'un régime

kredietinstelling, maar ook op een of meer segmenten van specifieke blootstellingen van deze instelling (*sectoral systemic risk buffer*).

### • Beloning

Richtlijn (EU) 2019/878 brengt tevens een aantal wijzingen aan in het domein van het remuneratiebeleid, die door dit ontwerp vertaald worden in de wet van 25 april 2014.

Met deze wijzigingen tracht de Europese regelgever onder meer een antwoord te bieden op bepaalde vaststellingen of moeilijkheden die aan het licht zijn gekomen in het verslag van de Europese Commissie van 28 juli 2016 betreffende de beoordeling van de beloningsregels uit hoofde van richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013.

Uit dit verslag is immers gebleken dat bepaalde regels met betrekking tot de variabele vergoeding – en in het bijzonder de regels betreffende het uitstel van betaling en betaling in instrumenten – in de praktijk soms moeilijk toe te passen waren dan wel voor bepaalde kleinere instellingen of personen die slechts een beperkte variabele vergoedingen genoten niet in verhouding stonden tot de prudentiële voordelen ervan.

Daarom bevat de gewijzigde richtlijn 2013/36/EU een aantal proportionaliteitsregels in ten behoeve van bepaalde instellingen en personeelsleden, waardoor deze instellingen en personen, binnen de in de richtlijn vastgestelde grenzen, kunnen genieten van een vrijstellingsregeling voor de toepassing van de regels inzake uitstel van betaling en betaling in instrumenten

Ook wat de toepassing van de beloningsvereisten op geconsolideerde basis betreft, voorziet de richtlijn in een aantal vereenvoudigingen.

## TITEL II

### *Gedeeltelijke omzetting van richtlijn 2019/2034*

De Europese wetgever was van oordeel dat de bestaande prudentiële regelingen die onder richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 vallen, veelal tot doel hebben te reageren op de gemeenschappelijke risico's van kredietinstellingen (behoud van kredietverleningscapaciteit en bescherming van deposanten) en slechts ten dele de kwetsbaarheden en risico's aanpakken die inherent zijn aan beleggingsondernemingen. Deze laatste risico's zijn echter zeer verschillend van de risico's die door kredietinstellingen worden gelopen en gegenereerd. Derhalve heeft de Europese wetgever geoordeeld dat er



prudentiel spécifique, avec des mesures prudentielles efficaces appropriées et proportionnées, est requis pour les entreprises d'investissement qui ne sont pas d'importance systémique au regard de leur taille et de leur interconnexion avec d'autres acteurs financiers et économiques.

Cette réforme aura pour conséquence que les entreprises d'investissement, sauf les plus grandes, seront exclues du champ d'application de la directive 2013/36/UE et le Règlement n° 575/2013 et couverts par un nouveau régime prudentiel établi par la directive 2019/2034 et le Règlement 2019/2033, complété par la directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant la directive 2002/92/CE et la directive 2011/61/UE (la "directive MiFID II").

En outre, la directive 2019/2034 et le Règlement 2019/2033 reflètent l'objectif de consacrer une plus grande proportionnalité en introduisant plusieurs classes d'entreprises d'investissement. Pour la classe la plus haute – les "*Class 1 investment firms*" – qui comprend les plus grandes entreprises d'investissement, considérées d'importance systémique, le Règlement 2019/2033 entraînera une transformation en établissement de crédit par la modification de la définition d'établissements de crédit dans l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, (1) du Règlement n° 575/2013.

Le projet de loi anticipe cette modification en introduisant dans la loi du 25 avril 2014 une distinction entre deux catégories d'établissement de crédit: les établissements de crédit "classiques" autorisés à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte (article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>) et les plus grandes entreprises d'investissement qui se voient transformées en établissements de crédit (article 3, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>).

Outre des critères quantitatifs, pour être considérées comme des établissements de crédit, ces grandes entreprises d'investissement doivent au moins fournir les services d'investissement consistant dans la négociation pour compte propre et/ou la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme. L'introduction de ce nouveau régime a pour conséquence que l'exercice des activités de réception de fonds remboursables et d'octroi de crédit ne sera donc plus une exigence nécessaire pour que des entreprises soient qualifiées comme établissement de crédit.

En fonction de leur programme d'activités, ces plus grandes entreprises d'investissement pourront également

een specifieke prudentiële regeling, met passende en evenredige doeltreffende prudentiële maatregelen, moet worden vastgesteld voor beleggingsondernemingen die niet systeemrelevant zijn gelet op hun omvang en hun verwevenheid met andere financiële en economische actoren.

Een van de gevolgen van deze hervorming is dat beleggingsondernemingen, met uitzondering van de grootste, worden uitgesloten van het toepassingsgebied van richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 en onder een nieuwe prudentiële regeling zullen vallen die wordt ingesteld bij richtlijn 2019/2034 en Verordening 2019/2033, aangevuld door richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van richtlijn 2002/92/EG en richtlijn 2011/61/EU (de "MiFID II-richtlijn").

Bovendien beantwoorden richtlijn 2019/2034 en Verordening 2019/2033 aan de doelstelling om een grotere evenredigheid te garanderen door verschillende categorieën van beleggingsondernemingen in te voeren. Zo wijzigt Verordening 2019/2033 de definitie van kredietinstelling in artikel 4, lid 1, punt 1 van Verordening nr. 575/2013 om de grootste beleggingsondernemingen, die als systeemrelevant worden beschouwd en die tot de hoogste klasse – de zogenaamde "*Class 1 investment firms*" – behoren, om te vormen tot kredietinstellingen.

Het wetsontwerp loopt vooruit op deze wijziging door in de wet van 25 april 2014 een onderscheid te maken tussen twee categorieën van kredietinstellingen: de "klassieke" kredietinstellingen die terugbetaalbare geldmiddelen van het publiek in ontvangst mogen nemen en kredieten voor eigen rekening mogen verlenen (artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup>) en de grootste beleggingsondernemingen, die worden omgevormd tot kredietinstellingen (artikel 3, § 1, eerste lid, 2<sup>o</sup>).

Naast de kwantitatieve criteria moeten deze grote beleggingsondernemingen, om als kredietinstelling te worden beschouwd, ten minste de beleggingsdiensten verrichten die bestaan in het handelen voor eigen rekening en/of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie. Door de invoering van deze nieuwe regeling zal de uitoefening van de activiteiten die bestaan in het in ontvangst nemen van terugbetaalbare geldmiddelen en het verlenen van kredieten niet langer een noodzakelijke voorwaarde zijn voor ondernemingen om als kredietinstelling te worden beschouwd.

Afhankelijk van hun programma van werkzaamheden zullen de grootste beleggingsondernemingen ook andere

fournir les autres services d'investissement. Une modification de leurs activités devra être préalablement communiquée à l'autorité de contrôle avant sa mise en œuvre. Par contre, conformément au considérant (40) du Règlement 2019/2033, ces plus grandes entreprises d'investissement transformées en établissements de crédit seront seulement autorisées à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte qu'à la condition d'avoir obtenu un agrément pour ces activités, c.-à-d. un agrément en tant qu'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> de la loi du 25 avril 2014 (voir l'article 76 modifié de la même loi).

Il s'ensuit que ces plus grandes entreprises d'investissement, même si elles qualifient d'établissement de crédit, resteront soumises aux dispositions spécifiques qui sont actuellement applicables aux sociétés de bourse concernant l'obligation de ségrégation des fonds de clients et les limites à l'octroi de crédits. En outre, il a aussi été nécessaire de modifier un grand nombre d'autres articles de la loi du 25 avril 2014 pour refléter l'existence de ces deux catégories d'établissements de crédit (p.ex. la procédure d'agrément, les systèmes de protection des dépôts et des investisseurs, le retrait de l'agrément, etc.).

Un deuxième volet de la transposition partielle de la directive 2019/2034 est de nature légistique et concernera les autres entreprises d'investissement qui qualifient de sociétés de bourse et qui ne se voient pas transformées en établissements de crédit. Elles seront considérées comme des *Class 1 minus* ou *Class 2 Investment Firms* pour l'application de la directive 2019/2034 et le Règlement 2019/2033.

Dans la loi du 25 avril 2014 actuelle, les dispositions relatives au statut et au contrôle de ces sociétés de bourse sont actuellement reprises dans le Livre XII, rendant une grande partie des dispositions bancaires applicable aux sociétés de bourse par la technique légistique du renvoi. Cette technique avait ses mérites tant que le régime prudentiel des sociétés de bourse était, au niveau européen, calqué sur celui des établissements de crédit. Dans la mesure où la directive 2019/2034 et le Règlement 2019/2033 conduisent à une exclusion des entreprises d'investissement du champ d'application de la directive 2013/36/UE du Règlement n° 575/2013, en prévoyant un régime prudentiel distinct pour les entreprises d'investissement (à l'exception des *Class 1 Investment Firms* et des entreprises d'investissement visées par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphes 2 et 5 du Règlement 2019/2033), cette approche s'avère désormais peu appropriée.

beleggingsdiensten kunnen aanbieden. Een wijziging in hun werkzaamheden zal voorafgaandelijk, vóór de implementatie ervan, moeten worden meegedeeld aan de toezichthouder. Anderzijds zullen deze grootste beleggingsondernemingen, die tot kredietinstellingen worden omgevormd, overeenkomstig overweging 40 van Verordening 2019/2033 enkel terugbetaalbare geldmiddelen in ontvangst mogen nemen van het publiek en kredieten voor eigen rekening mogen verlenen indien zij een vergunning hebben verkregen voor deze werkzaamheden, d.w.z. een vergunning als kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup> van de wet van 25 april 2014 (zie gewijzigd artikel 76 van dezelfde wet).

Ook al worden zij als kredietinstellingen aangemerkt, toch blijven deze grootste beleggingsondernemingen onderworpen aan de specifieke bepalingen die momenteel van toepassing zijn op beursvennootschappen met betrekking tot de verplichting tot segregatie van geldmiddelen van cliënten en de kredietverleningslimieten. Daarnaast moesten ook een groot aantal andere artikelen van de wet van 25 april 2014 worden gewijzigd om het bestaan van deze twee categorieën van kredietinstellingen weer te geven (bv. vergunningsprocedure, deposito- en beleggersbeschermingsregelingen, intrekking van de vergunning, enz.).

Een tweede deel van de gedeeltelijke omzetting van richtlijn 2019/2034 is van wetgevingstechnische aard en betreft de andere beleggingsondernemingen, die beschouwd worden als beursvennootschappen en die niet worden omgevormd tot kredietinstellingen. Zij zullen voor de toepassing van richtlijn 2019/2034 en Verordening 2019/2033 worden beschouwd als "*Class 1 minus*" of "*Class 2 Investment Firms*".

In de huidige wet van 25 april 2014 zijn de bepalingen met betrekking tot het statuut van en het toezicht op deze beursvennootschappen opgenomen in Boek XII, waarbij een groot deel van de bepalingen voor banken van toepassing wordt verklaard op de beursvennootschappen via de wetgevingstechniek van de verwijzing. Deze techniek had zijn verdiensten zolang de prudentiële regeling voor beursvennootschappen op Europees niveau geïnspireerd was op de regeling voor kredietinstellingen. Aangezien richtlijn 2019/2034 en Verordening 2019/2033 de beleggingsondernemingen uitsluiten van het toepassingsgebied van richtlijn 2013/36/EU en van Verordening nr. 575/2013 door te voorzien in een afzonderlijke prudentiële regeling voor beleggingsondernemingen (met uitzondering van "*Class 1 Investment Firms*" en de beleggingsondernemingen die onder artikel 1, leden 2 en 5 van Verordening 2019/2033 vallen), is deze benadering niet langer geschikt.

Par conséquent, il est envisagé de transposer la directive 2019/2034, pour les aspects de la réforme qui touchent aux entreprises d'investissement qui qualifient de sociétés de bourse et qui ne sont pas des *Class 1 Investment Firms*, par l'adoption d'une nouvelle loi relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse. Le champ d'application de la loi bancaire se limitera par conséquent aux seuls établissements de crédit.

Une loi spécifique relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse traduira la coexistence des deux directives, directive 2013/36/UE et directive 2019/2034 et leurs régimes prudentiels distincts. De cette manière, des modifications ultérieures de la loi du 25 avril 2014 faisant suite à de nouvelles modifications de la directive 2013/36/UE, resteront limitées aux établissements de crédit, sans impact sur la loi spécifique applicable aux sociétés de bourse. Cette loi pourra, elle-même, faire l'objet de modifications en fonction de l'évolution de la directive 2019/2034.

Le présent projet anticipe déjà la scission de la loi du 25 avril 2014 en limitant le champ d'application de certaines dispositions aux établissements de crédit, notamment l'intitulé, l'article 1<sup>er</sup> et certaines définitions de l'article 3. L'entrée en vigueur de ces dispositions est toutefois différée jusqu'à l'adoption de la loi qui transposera la directive 2019/2034 en droit belge.

À cet égard, il est à noter également que, par la directive (UE) 2021/338 du 16 février 2021 modifiant la directive 2014/65/UE en ce qui concerne les obligations d'information, la gouvernance des produits et les limites de position, et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/878 en ce qui concerne leur application aux entreprises d'investissement, afin de soutenir la reprise à la suite de la crise liée à la COVID-19, l'article 2, paragraphe 1 de la directive 2019/878 concernant le délai de transposition a été remplacé. Cette modification permet notamment aux entreprises d'investissement (dont les sociétés de bourse) de ne pas devoir se conformer aux dispositions transposant la directive 2019/878 durant les quelques mois précédant la mise en œuvre du nouveau régime prévu par la directive 2019/2034 et de directement passer du régime actuel de la directive 2013/36/UE vers celui de la directive 2019/2034. Par conséquent, le projet de loi prévoit pour les sociétés de bourse que les renvois aux dispositions modifiées par le projet de loi doivent être lus comme des références à ces articles tels qu'ils étaient applicables avant leur modification par les dispositions de la loi en projet, et ce jusqu'à l'adoption de la loi transposant la directive 2019/2034.

En troisième lieu, le projet de loi entend anticiper la modification de certaines définitions clés du Règlement

Daarom wordt overwogen richtlijn 2019/2034 om te zetten voor wat betreft de aspecten van de hervorming die betrekking hebben op beleggingsondernemingen die als beursvennootschappen worden aangemerkt en die geen "*Class 1 Investment Firms*" zijn, door een nieuwe wet op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen aan te nemen. Het toepassingsgebied van de bankwet zal derhalve beperkt zijn tot kredietinstellingen.

Een specifieke wet op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen zal het naast elkaar bestaan van de twee richtlijnen, namelijk richtlijn 2013/36/EU en richtlijn 2019/2034, en hun afzonderlijke prudentiële regelingen weergeven. Zo zullen de wijzigingen die later in de wet van 25 april 2014 zullen worden aangebracht naar aanleiding van verdere wijzigingen in richtlijn 2013/36/EU, beperkt blijven tot de kredietinstellingen, zonder gevolgen voor de specifieke wet voor de beursvennootschappen. Deze wet zal later worden aangepast naargelang van de wijzigingen in richtlijn 2019/2034.

Het voorliggende wetsontwerp loopt reeds vooruit op de splitsing van de wet van 25 april 2014 door het toepassingsgebied van sommige bepalingen te beperken tot de kredietinstellingen, met name het opschrift van de wet, artikel 1 en bepaalde definities van artikel 3. De inwerkingtreding van deze bepalingen wordt echter uitgesteld tot de goedkeuring van de wet die richtlijn 2019/2034 in Belgisch recht zal omzetten.

In dit verband zij ook opgemerkt dat richtlijn (EU) 2021/338 van 16 februari 2021 tot wijziging van richtlijn 2014/65/EU wat betreft informatievereisten, productgovernance en positielimieten, en richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/878 wat betreft de toepassing daarvan op beleggingsondernemingen, om bij te dragen aan het herstel van de COVID-19-crisis artikel 2, eerste lid van richtlijn 2019/878 betreffende de omzettingsdatum vervangen heeft. Deze wijziging zorgt er met name voor dat beleggingsondernemingen (waaronder beursvennootschappen) in de paar maanden die voorafgaan aan de invoering van de nieuwe regeling van richtlijn 2019/2034 niet verplicht zijn te voldoen aan de bepalingen tot omzetting van richtlijn 2019/878, en dat zij rechtstreeks kunnen overgaan van de huidige regeling van richtlijn 2013/36/EU naar die van richtlijn 2019/2034. Bijgevolg bepaalt het wetsontwerp voor beursvennootschappen dat de verwijzingen naar de door het wetsontwerp gewijzigde bepalingen moeten worden gelezen als verwijzingen naar die artikelen zoals ze van toepassing waren voordat ze door het wetsontwerp werden gewijzigd, en dit tot de wet tot omzetting van richtlijn 2019/2034 is aangenomen.

Ten derde loopt het wetsontwerp vooruit op de wijziging bij Verordening 2019/2033 van bepaalde sleuteldefinities



n° 575/3013 par le Règlement 2019/2033. Plus précisément, en vertu de l'article 62, paragraphe 3, c) du Règlement 2019/2033, les sociétés de bourse ne seront plus considérées comme des "établissements" au sens de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, 3) du Règlement n° 575/2013. Il s'ensuit que les dispositions de la directive 2013/36/UE et du Règlement n° 575/2013 actuellement applicables aux "établissements", i.e. les établissements de crédit et les sociétés de bourse, ne seront plus applicables aux sociétés de bourse.

Parallèlement, les sociétés de bourse ne seront plus exclues de la définition d'"établissement financier" de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, 26) du Règlement n° 575/2013, telle que modifiée par l'article 62, paragraphe 3, e) du Règlement 2019/2033. Il s'ensuit que les sociétés de bourse pourront aussi qualifier de "compagnie financière" telle que définie à l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, 20) du Règlement n° 575/2013. Cette modification aura un impact direct sur la supervision des groupes, en particulier la détermination de l'autorité de surveillance sur base consolidée.

Dans le présent projet de loi, des modifications aux définitions concernées prévues à l'article 3 et à l'article 164 de la loi du 25 avril 2014 et aux dispositions de cette loi concernant le contrôle des groupes tiennent déjà compte de ces modifications au niveau européen.

Toutefois, une disposition transitoire est prévue pour la période allant de la date d'entrée en vigueur de la loi en projet à la date d'entrée en vigueur la loi transposant la directive 2019/2034. Par conséquent, pendant cette période, ces dispositions doivent encore être lues en excluant les sociétés de bourse des notions d'"établissement financier" et de "compagnie financière".

Enfin, il convient de noter qu'il n'est pas donné suite à la suggestion du Conseil d'État d'adapter, par souci de cohérence, les articles 423, 2°/1, 2°/2, 10° et 11°, 424, 1°/1 et 5°, 483, 2°, et 484, § 1<sup>er</sup> et § 2, 1°, de la loi du 25 avril 2014 pour tenir compte de l'anticipation de la transposition de la directive 2019/2034. En effet, une nouvelle loi sur la résolution des établissements de crédit et des sociétés de bourse est actuellement en préparation. Cette nouvelle loi tiendra compte de la transposition de la directive 2019/2034. Par conséquent, il n'est pas nécessaire de déjà modifier les articles indiqués par le Conseil.

van Verordening nr. 575/3013. Meer in het bijzonder zullen beursvennootschappen overeenkomstig artikel 62, lid 3, onder c) van Verordening 2019/2033 niet langer worden beschouwd als "instellingen" in de zin van artikel 4, lid 1, punt 3 van Verordening nr. 575/2013. Hierdoor zullen de bepalingen van richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 die momenteel van toepassing zijn op "instellingen", d.w.z. kredietinstellingen en beursvennootschappen, niet langer van toepassing zijn op beursvennootschappen.

Tegelijkertijd zullen beursvennootschappen niet meer zijn uitgesloten van de definitie van "financiële instelling" van artikel 4, lid 1, punt 26 van Verordening nr. 575/2013, zoals gewijzigd bij artikel 62, lid 3, onder e) van Verordening 2019/2033. Bijgevolg zullen beursvennootschappen ook kunnen worden aangemerkt als "financiële holdings" in de zin van artikel 4, lid 1, punt 20 van Verordening nr. 575/2013. Deze wijziging zal rechtstreekse gevolgen hebben voor het groepstoezicht, met name voor de vaststelling van de consoliderende toezichthouder.

In het voorliggende wetsontwerp wordt bij de wijziging van de betrokken definities in artikel 3 en artikel 164 van de wet van 25 april 2014 en van de bepalingen van deze wet die betrekking hebben op het groepstoezicht, reeds rekening gehouden met deze wijzigingen op Europees niveau.

Er is echter voorzien in een overgangsbepaling voor de periode vanaf de inwerkingtreding van het wetsontwerp tot de inwerkingtreding van de wet tot omzetting van richtlijn 2019/2034. Tijdens deze periode moeten deze bepalingen dus nog steeds aldus worden gelezen dat beursvennootschappen van de begrippen "financiële instelling" en "financiële holding" zijn uitgesloten.

Tot slot dient opgemerkt te worden dat geen gevolg gegeven wordt aan de suggestie van de Raad van State om, met het oog op de coherentie, de artikelen 423, 2°/1, 2°/2, 10° en 11°, 424, 1°/1 en 5°, 483, 2° en 484, § 1 en § 2 van de wet van 25 april 2014 te wijzigen vooruitlopend op de omzetting van richtlijn 2019/2034. Momenteel is immers een volledig nieuwe wet inzake de afwikkeling van kredietinstellingen en beursvennootschappen in voorbereiding. Die nieuwe wet zal rekening houden met de omzetting van richtlijn 2019/2034. Bijgevolg is het niet nodig om nu al de door de Raad aangeduide artikelen te wijzigen.



## TITRE III

*Transposition de la directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/UE en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et la directive 98/26/CE*

La présente loi en projet assure la transposition de la directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/UE (la directive BRR) en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement (ci-après: la directive BRR2).

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

Afin d'appliquer le renflouement interne encore plus efficacement, le législateur européen a resserré, par le biais de la directive BRR2, les règles de subordination des instruments MREL. Outre la catégorie existante des établissements d'importance systémique mondiale (EIS<sup>m</sup>), une nouvelle catégorie de grands établissements a été créée, lesdites "banques de premier rang" avec un total de bilan de plus de 100 milliards d'euros, pour lesquelles des exigences de subordination plus prudentes ont été formulées. Les autorités de résolution peuvent également désigner d'autres institutions (lesdites "fished banks", autres que EIS<sup>m</sup> ou banques de premier rang) et les soumettre aux mêmes exigences que celles applicables aux banques de premier rang. Ceci est motivé par la nécessité d'établir des conditions de concurrence équitables entre les EIS<sup>m</sup> et les autres établissements ou entités d'importance systémique au sein de l'Union. Par conséquent, la MREL imposée aux établissements ou entités d'importance systémique qui ne sont pas des EIS<sup>m</sup> ne devrait pas s'écarter de manière disproportionnée, pour ce qui est du niveau et de la composition de la MREL généralement fixée pour les EIS<sup>m</sup>.

Le législateur européen a imposé une exigence minimale de subordination de pilier 1 de la MREL pour

## TITEL III

*Omzetting van richtlijn (EU) van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en richtlijn 98/26/EG*

Dit wetsontwerp strekt tot omzetting van richtlijn (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van richtlijn 2014/59/EU (de BRR-richtlijn) met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggings-ondernemingen (hierna: de BRR2-richtlijn).

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

Om de bail-in nog effectiever toe te passen, heeft de Europese wetgever met de BRR2-richtlijn de regels inzake de achterstelling van MREL-instrumenten aangescherpt. Afgezien van de bestaande categorie van mondiaal systeemrelevante instellingen (MSIs), werd een nieuwe categorie van grote instellingen gecreëerd, de zogenaamde "top-tierbanken" met een balanstotaal van meer dan 100 miljard EUR, waarvoor meer voorzichtige achterstellingseisen werden geformuleerd. De afwikkelingsautoriteiten kunnen ook andere instellingen aanduiden (de zogenaamde "fished banks" die geen MSI of top-tierbank zijn) en deze aan dezelfde eisen onderwerpen die gelden voor top-tierbanken. Dit werd gemotiveerd door de noodzaak van een gelijk speelveld voor de MSIs en andere instellingen of entiteiten met systeemrelevantie binnen de Unie. Bijgevolg mag het MREL van systeemrelevante instellingen of entiteiten die niet als MSIs zijn aangemerkt niet onevenredig afwijken van het niveau en de samenstelling van het voor MSIs algemeen vastgestelde MREL.

De Europese wetgever legde voor elk van deze verschillende categorieën een minimum MREL pijler 1

chacune de ces différentes catégories. En outre, sous certaines conditions, pour un sous-ensemble de EIS<sup>m</sup> et de banques de premier rang, les autorités de résolution peuvent également imposer une exigence de subordination de pilier 2 supplémentaire. Pour les autres institutions, l'exigence de subordination reste basée sur une évaluation spécifique à l'établissement du risque d'enfreindre le principe "no creditor worse off" en cas de renflouement interne (voir les nouveaux articles 45 à 45 *nonies* de la directive BRR).

La directive BRR2 introduit les notions de "entité de résolution" et de "groupe de résolution", afin d'exiger explicitement des autorités de résolution qu'elles identifient les entités de résolution et définissent le périmètre des groupes de résolution au sein d'un groupe et examinent de manière appropriée les conséquences du recours à une mesure de résolution en vue de garantir une résolution efficace de ce groupe. La résolution peut s'effectuer soit à travers la mise en œuvre d'une stratégie de résolution à point d'entrée unique ("SPE" – single point of entry) soit à travers d'une stratégie à points d'entrée multiples ("MPE" – multiple point of entry). Dans la stratégie SPE, une seule entité du groupe (en règle générale, l'entreprise mère) fait l'objet d'une procédure de résolution. Les autres entités du groupe (en général, des filiales opérationnelles) ne sont pas mises en résolution, mais transfèrent leurs pertes et besoins de recapitalisation vers l'entité devant faire l'objet de la résolution. Dans la stratégie MPE, l'autorité de résolution met en œuvre des mesures de résolution au niveau de plusieurs entités du groupe. Il est important d'identifier clairement les entités devant faire l'objet d'une résolution (ci-après "entités de résolution"), c'est-à-dire les entités à l'égard desquelles des mesures de résolution sont susceptibles d'être appliquées, conjointement avec les filiales qui leur appartiennent (ci-après "groupes de résolution"), afin de pouvoir mettre en œuvre efficacement la stratégie de résolution choisie. Cette identification est également importante pour déterminer le niveau d'application des règles en matière de capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation que les établissements et entités doivent appliquer.

Afin d'éviter une sortie excessive de liquidités en cas de résolution d'un établissement ou d'une entité, la directive BRR2 prévoit que les autorités de résolution ont le pouvoir de suspendre certaines obligations de paiement ou de livraison de l'établissement ou entité concerné (ledit moratoire). Ce pouvoir peut être exercé après qu'il a été établi que la défaillance de l'établissement ou de l'entité est avérée ou prévisible. Le pouvoir d'imposer un moratoire peut également être exercé à l'égard des dépôts couverts et peut être imposé pour une durée

achterstellingsvereiste op. Bovendien kunnen de afwikkelingsautoriteiten onder bepaalde voorwaarden voor een subset van MSIs en top-tierbanken ook een aanvullend pijler 2 achterstellingsvereiste opleggen. Voor de andere instellingen blijft de achterstellingsvereiste gebaseerd op een instellingsspecifieke beoordeling van het risico dat het principe "no creditor worse off" in geval van bail-in zou geschonden worden (zie de nieuwe artikelen 45 tot en met 45 *nonies* van de BRR-richtlijn).

De BRR2-richtlijn introduceert daarnaast de begrippen "af te wikkelen entiteit" en "af te wikkelen groep", om afwikkelingsautoriteiten uitdrukkelijk te verplichten de af te wikkelen entiteiten te identificeren en de perimeter van de af te wikkelen groepen binnen een groep te bepalen en rekening te houden met de gevolgen van een toepassing van een afwikkelingsmaatregel met het oog op een doeltreffende afwikkeling van de groep. De afwikkeling kan verlopen door ofwel een "Single Point of Entry" afwikkelingsstrategie ("SPE" – één enkel toegangspunt) ofwel een "Multiple Points of Entry" afwikkelingsstrategie ("MPE" – meerdere toegangspunten) toe te passen. Bij de SPE-afwikkelingsstrategie wordt slechts één entiteit van de groep, meestal de moederonderneming, afgewikkeld terwijl andere entiteiten van de groep, meestal operationele dochterondernemingen, niet in afwikkeling worden geplaatst maar hun verliezen en herkapitalisatiebehoeften overdragen naar de af te wikkelen entiteit. Bij de MPE-afwikkelingsstrategie past de afwikkelingsautoriteit afwikkelingsmaatregelen toe op het niveau van meerdere entiteiten van de groep. Een duidelijke identificatie van de af te wikkelen entiteiten, dat wil zeggen de entiteiten waarop afwikkelingsmaatregelen kunnen worden toegepast, tezamen met dochterondernemingen die tot die entiteiten behoren ("af te wikkelen groepen"), is van belang voor een doelmatige toepassing van de gewenste afwikkelingsstrategie. Die identificatie is ook relevant voor het bepalen van de mate waarin instellingen en entiteiten de regels inzake verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit moeten toepassen.

Om in geval van afwikkeling van een instelling een buitensporige uitstroom van liquiditeiten te voorkomen, bepaalt de BRR2-richtlijn dat afwikkelingsautoriteiten de bevoegdheid hebben om bepaalde betalings- of leveringsverplichtingen van een instelling of entiteit op te schorten (het zgn. moratorium). Deze bevoegdheid kan worden uitgeoefend nadat is vastgesteld dat de instelling of entiteit in gebreke blijft of waarschijnlijk zal blijven. De bevoegdheid om een moratorium op te leggen, kan ook worden uitgeoefend ten aanzien van gedekte

maximale de deux jours (voir le nouvel article 33 *bis* de la directive BRR).

Si les établissements et entités ne respectent pas leurs exigences MREL, ils peuvent être soumis à des restrictions qui les empêchent de procéder à une distribution en relation avec les fonds propres de base de catégorie 1, de procéder au versement d'une rémunération variable ou d'effectuer des paiements liés à des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 (voir le nouvel article 16 *bis* de la directive BRR).

Compte tenu de la complexité et de la technicité croissantes des règles en matière de résolution, il a été choisi de transposer les dispositions de la directive BRR2 dans l'ordre juridique belge le plus littéralement possible, sauf lorsque cela n'est pas possible ou approprié dans des cas spécifiques (par exemple, lorsque la directive laisse au législateur national certains choix – ceux-ci sont expliqués plus en détail dans le commentaire des articles). Pour de plus amples explications, il est référé aux considérants de la directive BRR2.

#### Modifications diverses de la loi du 25 avril 2014

Lesdits travaux de transpositions sont complétés par des précisions à apporter dans la loi du 25 avril 2014 pour assurer la conformité de la transposition de la directive 2013/36/UE.

Par ailleurs, le projet de loi entend à élargir le champ d'application du dispositif actuel de l'article 77, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° de la loi du 25 avril 2014 concernant les décisions stratégiques, afin d'y inclure des décisions similaires prises par une entité filiale sous le contrôle de l'établissement concerné ou par un actionnaire qui exerce le contrôle sur l'établissement concerné.

Compte tenu de la croissance soutenue des exigences nationales et internationales en matière de reporting et du fait que ces différents reportings se chevauchent parfois, la fréquence minimale de certains reportings doit enfin être adaptée en fonction du principe de proportionnalité.

### COMMENTAIRE DES ARTICLES

#### Intitulé

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, la directive 2019/879 du Parlement européen et du Conseil

deposito's en kan worden opgelegd voor een maximale duur van twee dagen (zie het nieuwe artikel 33 *bis* van de BRR-richtlijn).

Als instellingen en entiteiten hun MREL-vereisten schenden, kunnen ze onderworpen worden aan beperkingen die hen beletten uitkeringen te doen in verband met tier 1-kernkapitaal, variabele beloningen te betalen of betalingen te doen die verband houden met aanvullend tier 1 instrumenten (zie het nieuwe artikel 16 *bis* van de BRR-richtlijn).

Gelet op de toenemende complexiteit en techniciteit van de regelgeving inzake afwikkeling, wordt ervoor geopteerd om de bepalingen van de BRR2-richtlijn zo letterlijk mogelijk om te zetten in de Belgische rechtsorde, tenzij wanneer zulks in specifieke gevallen niet mogelijk of aangewezen is (bijvoorbeeld wanneer de richtlijn de nationale wetgever bepaalde keuzes laat – deze worden nader toegelicht in de artikelsgewijze bespreking). Voor verdere toelichting wordt verwezen naar de consideransen van de BRR2-richtlijn.

#### Diverse wijzigingen in de wet van 25 april 2014

Naast de wijzigingen die voorzien in de omzetting van de CRD V en de IFD worden in de wet van 25 april 2014 ook aanpassingen aangebracht om de correcte omzetting van richtlijn 2013/36/EU te waarborgen.

Bovendien wordt in het wetsontwerp het toepassingsgebied van de huidige bepalingen van artikel 77, eerste lid, 1° van de wet van 25 april 2014, dat betrekking heeft op strategische beslissingen, uitgebreid tot soortgelijke beslissingen die worden genomen door een dochterentiteit waarover zeggenschap wordt uitgeoefend door de betrokken instelling, of door een aandeelhouder die zeggenschap uitoefent over de betrokken instelling.

Gelet op de steeds toenemende nationale en internationale vereisten inzake rapportering en de overlappingen die deze verschillende rapporteringen soms genereren, dient uiteindelijk de minimale frequentie van bepaalde rapporteringen te worden aangepast in functie van het proportionaliteitsbeginsel.

### ARTIKELSGEWIJZE TOELICHTING

#### Opschrift

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State werden richtlijn 2019/879 van het Europees

du 20 mai 2019, la directive 2019/2177 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019 et la directive 2021/338 du Parlement européen et du Conseil du 16 février 2021 ont été ajoutées à l'intitulé.

## CHAPITRE I<sup>ER</sup>

### Dispositions générales

#### Article 1<sup>er</sup> du projet

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

#### Article 2 du projet

L'article 2 fait référence aux directives dont le présent projet de loi assure la transposition complète en droit belge.

Le paragraphe 1<sup>er</sup> précise que la transposition de la directive (UE) 2021/338 du Parlement européen et du Conseil du 16 février 2021 modifiant la directive 2014/65/UE en ce qui concerne les obligations d'information, la gouvernance des produits et les limites de position, et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/878 en ce qui concerne leur application aux entreprises d'investissement, afin de soutenir la reprise à la suite de la crise liée à la COVID-19 se limite à l'article 2 de cette directive qui concerne le délai de transposition de la directive 2019/878.

La transposition de la directive BRR2 requiert des modifications de la loi du 25 avril 2014, de la loi du 28 décembre 2011 et, pour ce qui est de l'article 44 *bis* de la directive BRR, de la loi du 2 août 2002.

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

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, l'article 2 a été complété par un paragraphe 4 indiquant que le présent projet transpose partiellement la directive 2019/2034.

Parlement en de Raad van 20 mei 2019, richtlijn 2019/2177 van het Europees Parlement en de Raad van 19 december 2019 en richtlijn 2021/338 van het Europees Parlement en de Raad van 16 februari 2021 toegevoegd aan de titel.

## HOOFDSTUK I

### Algemene bepalingen

#### Artikel 1 van het ontwerp

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

#### Artikel 2 van het ontwerp

Artikel 2 vermeldt de richtlijnen die door het voorliggende wetsontwerp worden volledig omgezet in Belgisch recht.

In paragraaf 1 wordt vermeld dat de omzetting van richtlijn (EU) 2021/338 van het Europees Parlement en de Raad van 16 februari 2021 tot wijziging van richtlijn 2014/65/EU wat betreft informatievereisten, productgovernance en positielimieten, en richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/878 wat betreft de toepassing daarvan op beleggingsondernemingen, om bij te dragen aan het herstel van de COVID-19-crisis zich beperkt tot de omzetting van artikel 2 van deze richtlijn dat betrekking heeft op de omzettingstermijn van richtlijn 2019/878.

De omzetting van de BRR2-richtlijn vergt wijzigingen in de wet van 25 april 2014, de wet van 28 december 2011 en, wat artikel 44 *bis* van de BRR-richtlijn betreft, de wet van 2 augustus 2002.

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

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State werd artikel 2 aangevuld met een paragraaf 4 waarin wordt vermeld dat het onderhavig ontwerp richtlijn 2019/2034 gedeeltelijk omzet.



## CHAPITRE II

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

## Articles 3 à 11 du projet

Pour la facilité, le commentaire des articles se réfère aux articles modifiés.

## Modification de l'article 35

Cet article apporte une correction dans l'article 35, § 3 de la loi organique de la Banque nationale de Belgique. Il faut préciser que la Banque peut également faire usage des informations confidentielles qu'elle détient dans le cadre de ses missions légales, pour exercer ses missions d'oversight telles que visées par l'article 8 de la loi organique.

## Modification de l'article 36/6

La modification apportée à l'article 36/6, § 2, 2° assure la transposition de l'article 143, paragraphe 1<sup>er</sup>, c) de la directive 2013/36/UE, tel que modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 54 de la directive 2019/878.

Cette modification est liée à l'insertion du nouvel alinéa 4 à l'article 142 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse (article 69 du présent projet). Pour de plus amples développements, il est renvoyé au commentaire de ce dernier article.

## Modification de l'article 36/11

Conformément à l'article 68, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 2 de la directive 2013/36/UE, il est précisé dans l'article 36/11, § 6, alinéa 1<sup>er</sup> qu'en cas de recours contre une décision de sanction rendue par la Commission des sanctions de la Banque, la publication sur le site internet de la Banque de ladite décision est accompagnée d'une mention de l'introduction dudit recours et de toute information ultérieure sur le résultat dudit recours, en ce compris toute décision qui annule la décision de sanction.

## Modification de l'article 36/14

L'article 36/14, § 1<sup>er</sup> est complété par un 26° afin d'assurer la transposition de l'article 56, alinéa 1<sup>er</sup>, g) de

## HOOFDSTUK II

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

## Artikelen 3 tot 11 van het ontwerp

Gemakshalve wordt in de artikelsgewijze bespreking verwezen naar de gewijzigde artikelen.

## Wijziging van artikel 35

Dit artikel brengt een correctie aan in artikel 35, § 3 van de organieke wet van de Nationale Bank van België. Men dient te preciseren dat de Bank ook gebruik mag maken van de vertrouwelijke informatie waarover zij in uitoefening van haar opdrachten beschikt, om haar taken van oversight uit te voeren zoals bedoeld in artikel 8 van de organieke wet.

## Wijziging van artikel 36/6

De wijziging die in artikel 36/6, § 2, 2° wordt aangebracht, strekt tot omzetting van artikel 143, lid 1, onder c) van richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 54 van richtlijn 2019/878.

Deze wijziging houdt verband met de invoeging van een nieuw vierde lid in artikel 142 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen (artikel 69 van dit ontwerp). Voor meer bijzonderheden hierover zij verwezen naar de commentaar bij dit laatste artikel.

## Wijziging van artikel 36/11

In overeenstemming met artikel 68, lid 1, tweede alinea van richtlijn 2013/36/EU wordt in artikel 36/11, § 6, eerste lid gespecificeerd dat wanneer er een beroep wordt ingesteld tegen een sanctiebeslissing van de Sanctiecommissie van de Bank, bij de publicatie van die beslissing op de website van de Bank vermeld moet worden dat dit beroep is ingesteld, en dat latere informatie over de uitkomst van dat beroep, met inbegrip van een beslissing tot vernietiging van de sanctiebeslissing, eveneens moet worden bekendgemaakt.

## Wijziging van artikel 36/14

Artikel 36/14, § 1 wordt aangevuld met de bepaling onder 26°, die strekt tot omzetting van artikel 56, lid 1,

la directive 2013/36/UE, tel que modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 12, a) de la directive 2019/878.

#### Nouvel article 36/15

Cet article est inséré en vue de la transposition du nouvel article 58 *bis* de la directive 2013/36/UE, inséré par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 14 de la directive 2019/878.

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, le paragraphe 4 a été modifié afin de reproduire de manière complète l'intitulé du Règlement Général sur la Protection des Données.

#### Modification de l'intitulé du Chapitre IV/4

Cet article remplace l'intitulé du chapitre IV/4 de la loi du 22 février 1998. Le chapitre IV/4 actuel concerne uniquement les missions de la Banque qui découlent de la loi du 7 avril 2019 établissant un cadre pour la sécurité des réseaux et des systèmes d'information d'intérêt général pour la sécurité publique (la loi NIS). Il est proposé de compléter ce chapitre avec des dispositions qui concernent quelques missions spécifiques de la Banque relatives à la prévention et la gestion de crises et de risques dans le secteur financier. Outre les missions de la Banque dans le cadre de la loi NIS, sont concernées les missions qui découlent de la loi du 1<sup>er</sup> juillet 2011 relative à la sécurité et la protection des infrastructures critiques et ses missions en tant qu'autorité administrative dans le sens de l'article 22*quinquies* de la loi du 11 décembre 1998 relative à la classification et aux habilitations, attestations et avis de sécurité.

#### Insertion de l'article 36/48

Le nouvel article 36/48 répète que la Banque exerce les missions qui lui sont dévolues en tant qu'autorité sectorielle pour le secteur financier en vertu de la loi du 1<sup>er</sup> juillet 2011 relative aux infrastructures critiques. Cet article n'a qu'une fonction charnière afin de pouvoir déclarer le nouvel article 36/50 applicable aux missions de la Banque au titre de la loi du 1<sup>er</sup> juillet 2011.

#### Insertion de l'article 36/49

Le nouvel article 36/49 désigne la Banque comme autorité administrative au sens de l'article 22*quinquies* de la loi du 11 décembre 1998 relative à la classification et aux habilitations, attestations et avis de sécurité, et ceci pour les infrastructures critiques du secteur financier.

onder g) van richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 12, onder a) van richtlijn 2019/878.

#### Nieuw artikel 36/15

Dit artikel wordt ingevoegd met het oog op de omzetting van het nieuwe artikel 58 *bis* van richtlijn 2013/36/EU, als ingevoegd bij artikel 1, lid 14 van richtlijn 2019/878.

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State werd paragraaf 4 gewijzigd teneinde de titel van de Algemene Verordening Gegevensbescherming volledig weer te geven.

#### Wijziging van het opschrift van Hoofdstuk IV/4

Dit artikel vervangt het opschrift van hoofdstuk IV/4 van de wet van 22 februari 1998. Het huidige hoofdstuk IV/4 heeft enkel betrekking op de taken van de Bank die voortvloeien uit de wet van 7 april 2019 tot vaststelling van een kader voor de beveiliging van netwerk- en informatiesystemen van algemeen belang voor de openbare veiligheid (de NIS-wet). Er wordt voorgesteld om dit hoofdstuk aan te vullen met bepalingen die betrekking hebben op enkele specifieke opdrachten van de Bank inzake het voorkomen en het beheer van crisissen en risico's in de financiële sector. Naast de opdrachten van de Bank in het kader van de NIS-wet, betreft het de opdrachten die voortvloeien uit de wet van 1 juli 2011 op de kritieke infrastructuur, en haar taken als administratieve overheid in de zin van artikel 22*quinquies* van de wet van 11 december 1998.

#### Invoeging van artikel 36/48

Het nieuwe artikel 36/48 herhaalt dat de Bank de opdrachten uitoefent waarmee zij reeds als sectorale overheid belast is krachtens de wet van 1 juli 2011 op de kritieke infrastructuur. Dit artikel heeft louter een scharnierfunctie om het nieuw in te voegen artikel 36/50 van toepassing te kunnen verklaren op de opdrachten van de Bank in het kader van de wet van 1 juli 2011.

#### Invoeging van artikel 36/49

Het nieuwe artikel 36/49 duidt de Bank aan als administratieve overheid in de zin van artikel 22*quinquies* van de wet van 11 december 1998 betreffende de classificatie en de veiligheidsmachtigingen, veiligheidsattesten en veiligheidsadviezen, en dit voor de kritieke infrastructuur van de sector financiën.

La Banque a déjà été désignée comme autorité administrative au sens de l'article 22*quinquies* par l'arrêté royal du 8 mai 2018 fixant les secteurs d'activités et les autorités administratives compétentes visées à l'article 22*quinquies*, § 7, de la loi du 11 décembre 1998. Cet article vise à créer une base juridique plus solide pour l'exécution des tâches y relatives étant donné que, compte tenu de son statut spécifique et indépendant dans le contexte du Système européen de banques centrales, la Banque ne peut en principe entreprendre de nouvelles activités que sur la base d'une loi formelle et non uniquement sur la base d'un arrêté royal. En outre, l'insertion du nouvel article 36/49 simplifie l'application du nouvel article 36/50 à insérer.

#### Insertion de l'article 36/50

Le nouvel article 36/50 contient la limitation de responsabilité qui s'applique également à la Banque dans l'exercice de ses missions d'oversight, de contrôle prudentiel et de résolution. L'article prévoit également que la Banque peut recouvrer les frais de fonctionnement liés à ses missions visées au chapitre IV/4 auprès des entités à l'égard desquelles elle effectue ces missions.

### CHAPITRE III

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

##### Article 12 du projet

##### Modification de l'article 1/1

Cet article assure la transposition de l'article 3, 1), points a) et b) de la directive BRR2.

### CHAPITRE IV

#### **Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers**

##### Articles 12 à 14 du projet

Pour la facilité, le commentaire des articles se réfère aux articles modifiés.

De Bank is reeds als administratieve overheid in de zin van artikel 22*quinquies* aangeduid bij het KB van 8 mei 2018 tot vaststelling van de activiteitensectoren en de bevoegde administratieve overheden bedoeld in artikel 22*quinquies*, § 7, van de wet van 11 december 1998. Dit artikel strekt ertoe een stevigere juridische basis te creëren voor de uitoefening van de hiermee verband houdende taken aangezien de Bank, gelet op haar specifiek en onafhankelijk statuut in de context van het Europees Stelsel van Centrale Banken, in principe alleen nieuwe opdrachten op zich mag nemen op basis van een formele wet en niet uitsluitend op basis van een koninklijk besluit. Daarnaast vereenvoudigt de invoeging van het nieuwe artikel 36/49 de toepassing van het nieuw in te voegen artikel 36/50.

#### Invoeging van artikel 36/50

Het nieuwe artikel 36/50 bevat de aansprakelijkheidsbeperking die ook al geldt voor de Bank in de uitoefening van haar opdrachten van oversight, prudentieel toezicht en afwikkeling. Het artikel bepaalt daarnaast dat de Bank de werkingskosten die betrekking hebben op haar opdrachten bedoeld in hoofdstuk IV/4, kan verhalen op de entiteiten ten aanzien waarvan zij die opdrachten uitoefent.

### HOOFDSTUK III

#### **Wijzigingen van de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssytemen**

##### Artikel 12 van het ontwerp

##### Wijziging van artikel 1/1

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 3, 1), punten a) en b) van de BRR2-richtlijn.

### HOOFDSTUK IV

#### **Wijzigingen van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten**

##### Artikelen 12 tot 14 van het ontwerp

Gemakshalve wordt in de artikelsgewijze bespreking verwezen naar de gewijzigde artikelen.

### Modification de l'article 2

Cet article vise à insérer de nouvelles définitions dans l'article 2 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers. Ces définitions sont liées à la transposition de l'article 44 *bis* tel qu'inséré par la directive BRR2 (art. 1<sup>er</sup>, 16) ).

### Insertion de l'article 30<sup>quater</sup>

Cet article assure la transposition du nouvel article 44 *bis* de la directive BRR.

Cet article comporte diverses dispositions qui poursuivent un double objectif et se situent à la croisée, d'une part, des règles de conduite de type MIFID, et plus généralement, de la protection des investisseurs, et, d'autre part, des règles en matière de résolution. Il comporte diverses options pour les États membres et implique de désigner une ou plusieurs autorités compétentes pour en assurer le contrôle.

Le nouvel article 44 *bis* de la directive BRR encadre la vente d'engagements éligibles subordonnées de type Tier 3 à des clients de détail et la subordonne au respect de plusieurs conditions.

D'une part, la réalisation d'un *suitability test* conformément à l'article 25, § 2, de la directive (UE) 2014/65 (MiFID II). Ce test est toutefois renforcé: il s'applique en effet dans le cadre de toute vente (et non uniquement lors de la prestation de services de conseil en investissement ou de gestion de portefeuille) et le vendeur doit s'assurer sur la base du test que les engagements éligibles concernés sont adaptés au client de détail et le démontrer, au moyen de documents conformément à l'article 25, § 6, de la directive MiFID II. Si les conditions précitées ne sont pas réunies, la vente ne peut pas être effectuée.

D'autre part, si la première condition est remplie et que le portefeuille d'instruments financiers détenus par le client de détail n'excède pas, au moment de l'achat, 500 000 euros, le vendeur doit en outre s'assurer que les deux conditions suivantes sont respectées au moment de l'achat: (i) le client de détail ne peut pas investir un montant total supérieur à 10 % de son portefeuille d'instruments financiers en engagements éligibles subordonnés; et (ii) ce montant d'investissement initial investi dans un ou plusieurs engagements éligibles subordonnés est d'au moins 10 000 euros.

### Wijziging van artikel 2

Dit artikel strekt ertoe nieuwe definities in te voegen in artikel 2 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. Deze definities houden verband met de omzetting van het door de BRR2-richtlijn (art. 1, 16) ) ingevoegde artikel 44 *bis*.

### Invoeging van artikel 30<sup>quater</sup>

Dit artikel strekt tot omzetting van het nieuw artikel 44 *bis* van de BRR-richtlijn.

Dit artikel bevat diverse bepalingen die een dubbele doelstelling nastreven en op het raakvlak liggen van de gedragsregels van het type "MiFID" en, meer algemeen, de beleggersbeschermingsregels, enerzijds, en de afwikkelingsregels, anderzijds. Het artikel biedt de lidstaten verschillende opties en impliceert de aanstelling van een of meer autoriteiten die met het betrokken toezicht zullen worden belast.

Het nieuw ingevoegde artikel 44 *bis* van de BRR-richtlijn omkadert de verkoop van achtergestelde in aanmerking komende tier 3-passiva aan niet-professionele cliënten en verbindt daar verschillende voorwaarden aan.

Enerzijds moet een geschiktheidstest (*suitability test*) worden verricht overeenkomstig artikel 25, lid 2, van richtlijn (EU) 2014/65 (MiFID II). Die test wordt bovendien uitgebreid: hij dient te worden uitgevoerd bij elke verkoop (en niet enkel bij het verstrekken van beleggingsadviesdiensten of het verrichten van vermogensbeheerdiensten). Bovendien moet de verkoper, op basis van die test, zich ervan vergewissen dat de betrokken in aanmerking komende passiva geschikt zijn voor de niet-professionele cliënt en moet hij die geschiktheid documenteren overeenkomstig artikel 25, lid 6, van de MiFID II-richtlijn. Als niet aan voornoemde voorwaarden is voldaan, mag de verkoop niet worden uitgevoerd.

Anderzijds, als aan de eerste voorwaarde is voldaan en de portefeuille van financiële instrumenten van de niet-professionele cliënt op het tijdstip van aankoop niet meer dan 500 000 euro bedraagt, moet de verkoper zich er bovendien van vergewissen dat, op het tijdstip van aankoop, aan de volgende twee voorwaarden is voldaan: (i) de niet-professionele cliënt mag niet meer dan een totaalbedrag van 10 % van zijn portefeuille van financiële instrumenten beleggen in achtergestelde in aanmerking komende passiva, en (ii) het initiële beleggingsbedrag dat in een of meer achtergestelde in aanmerking komende passiva wordt belegd, belooft ten minste 10 000 euro.



L'article 44 *bis* comporte toutefois différentes options pour les États membres et les autorise à prévoir un régime alternatif à celui décrit ci-dessus. Il les autorise également à appliquer des règles similaires à "*d'autres instruments considérés comme des fonds propres ou des engagements utilisables pour un renflouement interne*" (article 44 *bis* (1), alinéa 2, de la directive BRR).

Le paragraphe 5 de l'article 44 *bis* permet aux États membres de ne pas appliquer les règles susvisées et de fixer en lieu et place un montant nominal minimal d'au moins 50 000 euros pour toute vente d'engagements éligibles subordonnés. Ce faisant les États membres sont tenus de prendre en compte leurs conditions de marché ainsi que les mesures de protection des consommateurs en vigueur sur leurs territoires respectifs.

Le paragraphe 6 autorise les États membres, lorsque la valeur du total des actifs des entités soumises à la directive BRR n'excède pas 50 milliards d'euros, à appliquer uniquement la règle de l'article 44 *bis*, § 2, point b). Dans ce cas, les vendeurs d'engagements éligibles subordonnés doivent donc uniquement s'assurer, lorsque le portefeuille d'instruments financiers d'un client de détail n'excède pas, au moment de l'achat, 500 000 EUR, que le montant d'investissement initial investi par ce client de détail dans un ou plusieurs engagements éligibles subordonnés est d'au moins 10 000 EUR. Cette option présentant une protection moindre des investisseurs, la disposition en projet n'en fait pas usage.

La disposition en projet lève par contre l'option visée au paragraphe 5 de l'article 44 *bis* et interdit les ventes et autres transferts entre vifs, à titre gratuit ou onéreux, à des clients de détail, sur le territoire belge ou au départ de la Belgique, d'instruments éligibles subordonnés "Tier 3" dont le montant nominal minimal est inférieur à 100 000 euros. Le seuil précité est fixé par analogie à celui fixé par le Règlement Prospectus (seuil au-dessus duquel aucun prospectus ne doit être publié en cas d'offre au public, sans admission sur un marché réglementé).

Par "transfert entre vifs, à titre gratuit ou onéreux", l'on vise toute forme de transfert, en pleine propriété ou non, ayant pour objet ou pour conséquence (potentielle) de transférer la propriété ou un autre droit réel (ou d'en constituer un), que ce soit à titre gratuit ou onéreux: l'objectif étant de restreindre la possibilité pour des clients de détail de détenir les instruments concernés en portefeuille. Sont ainsi notamment visés: les prêts, gages, donations, attributions, constitutions ou transfert

Artikel 44 *bis* bevat echter verschillende opties voor de lidstaten en biedt hun de mogelijkheid om voor een andere dan voornoemde regeling te opteren. Het staat de lidstaten ook toe om soortgelijke regels toe te passen op "*andere instrumenten die als eigen vermogen of bail- inbare passiva zijn aangemerkt*" (artikel 44 *bis*, lid 1, alinea 2, van de BRR-richtlijn).

Lid 5 van artikel 44 *bis* laat de lidstaten toe om voornoemde regels niet toe te passen en in plaats daarvan een minimumdenominatiebedrag van ten minste 50 000 euro te bepalen voor iedere verkoop van achtergestelde in aanmerking komende passiva. De lidstaten moeten daarbij rekening houden met de marktvoorwaarden en met de bestaande maatregelen ter bescherming van de consument binnen hun respectief rechtsgebied.

Indien de waarde van de totale activa van de aan de BRR-richtlijn onderworpen entiteiten niet meer bedraagt dan 50 miljard euro, laat lid 6 de lidstaten toe om alleen het in artikel 44 *bis*, lid 2, punt b), bedoelde vereiste toe te passen. In dat geval moeten de verkopers van achtergestelde in aanmerking komende passiva zich er, wanneer de portefeuille van financiële instrumenten van een niet-professionele cliënt op het tijdstip van aankoop niet meer dan 500 000 euro bedraagt, dus uitsluitend van vergewissen dat het initiële beleggingsbedrag dat de niet-professionele belegger in een of meer achtergestelde in aanmerking komende passiva belegt, ten minste 10 000 euro belooft. Aangezien die optie een minder grote beleggersbescherming biedt, wordt ze door de ontwerpbeoordeling niet gelicht.

De ontwerpbeoordeling licht daarentegen wel de in lid 5 van artikel 44 *bis* bedoelde optie en verbiedt zo de verkopen en andere overdrachten onder levenden, om niet of onder bezwarende titel, aan niet-professionele cliënten, op het Belgisch grondgebied of vanuit België, van achtergestelde in aanmerking komende "tier 3"-instrumenten met een minimumdenominatiebedrag van minder dan 100 000 euro. Die drempel is vastgesteld naar analogie van de in de Prospectusverordening vastgestelde drempel (waarboven geen prospectus moet worden gepubliceerd bij een aanbieding aan het publiek zonder toelating tot de verhandeling op een gereguleerde markt).

De term "overdracht onder levenden, om niet of onder bezwarende titel" verwijst naar elke overdracht, al dan niet in volle eigendom, die ertoe strekt of tot (mogelijk) gevolg heeft de eigendom of een ander reëel recht over te dragen (of er een te vestigen), ongeacht of dat al dan niet onder bezwarende titel gebeurt: bedoeling is immers de mogelijkheid te beperken dat niet-professionele cliënten dergelijke instrumenten in portefeuille zouden hebben. Onder meer leningen, panden, schenkingen,

d'un usufruit ou d'une nue-propiété, etc. Les transferts "pour cause de mort" sont exclus afin que l'interdiction n'ait pas d'impact sur les successions.

La disposition en projet lève également l'option visée à l'alinéa 2 de l'article 44 *bis* (1) et étend l'application des règles aux instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ("additional tier 1" ou "AT1") et aux instruments de fonds propres de catégorie 2 ("Tier 2"). Cette extension se justifie par le fait que ces instruments présentent davantage de risques que les instruments éligibles subordonnés dits "Tier 3" dès lors qu'ils sont prioritairement appelés à renforcer la solidité de l'entreprise.

Il importe de relever que la disposition en projet vise toute vente et non uniquement les ventes effectuées à titre professionnel. Par ailleurs, seules les ventes faites à des clients de détail sont concernées, celles à des clients professionnels ou contreparties éligibles n'étant pas visées. L'objectif de l'article 44 *bis* est en effet d'assurer la protection des clients de détail tout en facilitant la résolution des établissements financiers concernés. Autoriser les ventes à des clients professionnels ou contreparties éligibles devrait permettre à des vendeurs non professionnels (par exemple des particuliers) de revendre des engagements éligibles subordonnés qu'ils détiennent à des clients professionnels ou contreparties éligibles et donc de limiter les effets néfastes sur la liquidité de ces instruments dont le montant nominal minimal est inférieur à 100 000 euros.

Par ailleurs, il convient également de souligner que la restriction imposée par le nouvel article 30*quater* s'applique non seulement aux ventes et autres transferts entre vifs, à titre gratuit ou onéreux réalisé(e)s sur le territoire belge tant par des "vendeurs" belges qu'étrangers qu'à celles/ceux réalisé(e)s à l'étranger par un "vendeur" belge. Dans cette dernière hypothèse, la règle devra toutefois être combinée avec le régime applicable sur le territoire de l'État concerné. Dès lors, si cet État devait avoir fixé un montant nominal minimal plus élevé que celui imposé par l'article 30*quater* en projet, les ventes réalisées sur le territoire de cet État au départ de la Belgique devront respecter cette exigence de montant nominal minimal plus élevé. De même, si cet État devait avoir opté pour l'application du "suitability test renforcé" visé à l'article 44 *bis*, § 1<sup>er</sup>, en ce qui concerne les ventes réalisées sur son territoire, celles réalisées au départ de la Belgique ne pourront être réalisées que pour autant qu'elles soient conformes à la fois au prescrit du nouvel article 30*quater* en projet et qu'un *suitability*

gunningen, vestiging of overdracht van vruchtgebruik of een naakte eigendom, enz. worden geviséerd. De overdrachten "wegens overlijden" worden uitgesloten opdat het verbod geen impact zou hebben op erfenissen.

De ontwerpbeeping licht ook de in artikel 44 *bis*, lid 1, alinea 2 bedoelde optie toe en breidt de toepassing van de regels uit tot de aanvullend-tier 1-instrumenten ("additional tier 1" of "AT1") en de tier 2-instrumenten ("tier 2"). Die uitbreiding wordt gerechtvaardigd door het feit dat die instrumenten meer risico's inhouden dan de zogenaamde achtergestelde in aanmerking komende "tier 3"-instrumenten, omdat zij er prioritair dienen om de soliditeit van de onderneming te versterken.

Belangrijk om op te merken is dat de ontwerpbeeping elke verkoop viseert, en niet enkel de beroepsmatig uitgevoerde verkopen. Bovendien worden alleen de verkopen aan niet-professionele cliënten geviséerd, en dus niet de verkopen aan professionele cliënten of aan in aanmerking komende tegenpartijen. Artikel 44 *bis* strekt er immers toe de bescherming van de niet-professionele cliënten te garanderen en tegelijkertijd de afwikkeling van de betrokken financiële instellingen te vergemakkelijken. Verkopen aan professionele cliënten of aan in aanmerking komende tegenpartijen toestaan, zou niet-professionele verkopers (bv. particulieren) in staat stellen de achtergestelde in aanmerking komende passiva in hun bezit aan professionele cliënten of aan in aanmerking komende tegenpartijen te verkopen, wat de nefaste impact op de liquiditeit van die instrumenten met een minimumdenominatiebedrag van minder dan 100 000 euro zou beperken.

Bovendien moet ook worden onderstreept dat de door het nieuwe artikel 30*quater* ingevoerde beperking niet enkel geldt voor de verkopen en andere overdrachten onder levenden, om niet of onder bezwarende titel, die zowel Belgische als buitenlandse "verkopers" op het Belgisch grondgebied uitvoeren, maar ook voor dergelijke verkopen en andere overdrachten die Belgische "verkopers" in het buitenland uitvoeren. In laatstgenoemd geval, zal de regel echter moeten worden gecombineerd met de toepasselijke regeling op het grondgebied van de betrokken Staat. Als die Staat een hoger minimumdenominatiebedrag zou eisen dan het door ontwerpartikel 30*quater* opgelegde minimumdenominatiebedrag, zouden de verkopen die op het grondgebied van die Staat worden uitgevoerd vanuit België, bijgevolg het vereiste inzake dat hoger minimumdenominatiebedrag moeten naleven. Zo ook zouden, indien die Staat voor de toepassing van de in artikel 44 *bis*, lid 1, bedoelde strengere geschiktheidstest zou hebben geopteerd, de verkopen vanuit België enkel kunnen worden uitgevoerd

test renforcé soit réalisé conformément aux exigences fixées par le droit de l'État concerné.

La levée de cette option s'appuie sur différentes considérations.

En premier lieu, elle permet d'assurer une meilleure protection des clients de détail que lors de la réalisation d'un *suitability test*, même renforcé, lequel peut conduire à des cas de ventes inadéquates ("*mis-selling*") s'il est mal réalisé. Son extension aux produits "*Additional tier 1*" et "*Tier 2*", qui présentent davantage de risques que les instruments "*Tier 3*", poursuit le même objectif.

En second lieu, elle s'inscrit dans la logique des recommandations existant en la matière en Belgique, plus particulièrement celles émises par la FSMA (FSMA\_2015\_08 dd. 27/07/2015, Lignes directrices concernant l'offre de certains instruments de financement d'établissements financiers et la fourniture de services portant sur de tels instruments à des clients de détail). Ces lignes directrices insistent notamment sur les exigences de transparence et d'information des clients de détail lors de la commercialisation, d'instruments de financement éligibles au bail-in ou d'instruments de dette subordonnés ainsi que sur l'attention à accorder aux intérêts de ces clients lors du processus de développement de ces derniers instruments. La FSMA y précise également qu'il ne peut, selon elle, être attendu de clients de détail qu'ils possèdent des connaissances et une expérience suffisantes pour pouvoir estimer les risques liés aux instruments de dette convertibles conditionnels ("*CoCos*") et que ces derniers ne sont par conséquent pas des produits appropriés ou adéquats pour cette catégorie de clients. De ce fait, à l'heure actuelle, peu de clients de détail sont amenés, sur le marché belge, à détenir ce type d'instruments. La levée de l'option susvisée consolide l'acquis du régime actuel et renforce le niveau de protection dont bénéficient les clients de détail à l'heure actuelle.

En outre, elle permet aussi de rencontrer les préoccupations exprimées par les autorités européennes de supervision en la matière (voir Statement d'ESMA du 31 juillet 2014 "Potential Risks Associated with Investing in Contingent Convertible Instruments", ESMA/2014/944; Statement d'ESMA du 2 juin 2016 "MiFID practices for firms selling financial instruments subject to the BRRD resolution regime"; Statement de l'EBA et de l'ESMA du 30 mai 2018 "on the treatment of retail holdings of debt financial instruments subject to the Bank Recovery and Resolution directive", ESMA71-99-991; Q&A de

als zij in overeenstemming zijn met het bepaalde bij het nieuwe ontwerpartikel 30<sup>quater</sup> én zou er een strengere geschiktheidstest moeten worden uitgevoerd conform de vereisten van het recht van de betrokken Staat.

Verschillende overwegingen liggen ten gronde aan de keuze om die optie te lichten.

In de eerste plaats maakt zij een betere bescherming van de niet-professionele cliënten mogelijk dan de uitvoering van een – zelfs strengere – geschiktheidstest, die, als hij slecht wordt uitgevoerd, tot ongeschikte verkopen ("*mis-selling*") zou kunnen leiden. Met de uitbreiding ervan tot "*additional tier 1*"- en "*tier 2*"-producten, die meer risico's inhouden dan "*tier 3*"-instrumenten, wordt dezelfde doelstelling nagestreefd.

In de tweede plaats sluit zij aan bij de ter zake bestaande aanbevelingen in België, meer in het bijzonder de FSMA-aanbevelingen (FSMA\_2015\_08 van 27 juli 2015, richtlijnen omtrent het aanbod van en de dienstverlening met betrekking tot bepaalde financieringsinstrumenten van financiële instellingen aan niet-professionele cliënten). In die richtlijnen wordt onder meer de nadruk gelegd op de transparantievereisten en de vereisten inzake de informatieverstrekking aan niet-professionele cliënten bij de verhandeling van financieringsinstrumenten die vatbaar zijn voor bail-in of van achtergestelde schuldinstrumenten, alsook op de aandacht die aan de belangen van die cliënten moet worden besteed bij de ontwikkeling van laatstgenoemde instrumenten. Verder verduidelijkt de FSMA ook dat, volgens haar, niet van niet-professionele cliënten kan worden verwacht dat zij over voldoende kennis en ervaring beschikken om de risico's van voorwaardelijk converteerbare schuldinstrumenten ("*CoCo's*") in te schatten, en dat *CoCo's* derhalve niet passend of geschikt zijn voor die categorie van cliënten. Bijgevolg zijn thans weinig niet-professionele cliënten op de Belgische markt houder van dergelijke instrumenten. Door voornoemde optie te lichten worden de verworvenheden van de huidige regeling geconsolideerd en wordt het thans geldende beschermingsniveau van de niet-professionele cliënten versterkt.

Verder kan door het lichten van de optie ook worden tegemoetgekomen aan de bezorgdheden van de Europese toezichthoudende autoriteiten op dat vlak (zie ESMA-statement van 31 juli 2014 "Potential Risks Associated with Investing in Contingent Convertible Instruments", ESMA/2014/944; ESMA-statement van 2 juni 2016 "MiFID practices for firms selling financial instruments subject to the BRRD resolution regime"; EBA- en ESMA-statement van 30 mei 2018 "on the treatment of retail holdings of debt financial instruments subject to the Bank Recovery and Resolution directive", ESMA71-99-991; Q&A's van



l'ESMA "on MiFID II and MiFIR investor protection and intermediaries topics", section 16(1), p.122).

Par ailleurs, d'autres restrictions de commercialisation analogues ont déjà été adoptées, en droit belge, concernant certains types de produits financiers considérés comme impropres à la commercialisation à des consommateurs ou des clients de détail. A titre d'exemple, l'on peut citer les instruments dérivés négociés via un système de négociation électronique qui incluent directement ou indirectement un effet de levier visés par le règlement de la FSMA du 26 mai 2016 encadrant la commercialisation de certains instruments dérivés auprès des consommateurs. Il en va de même en ce qui concerne les produits financiers visés par le règlement de la FSMA du 3 avril 2014 concernant l'interdiction de commercialisation de certains produits financiers auprès des clients de détail. Ces règlements ont été adoptés conformément à l'article 30*bis* de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, disposition qui octroie à la FSMA le pouvoir d'arrêter des règlements qui, tenant compte des intérêts des utilisateurs de produits ou services financiers, interdisent ou subordonnent à des conditions restrictives la commercialisation ou certaines formes de commercialisation, auprès des clients de détail, de produits financiers ou de certaines catégories de produits financiers.

Enfin, cette option vise également à faciliter la résolution des établissements de crédit puisqu'elle vise à garantir que les clients de détail n'investissent pas excessivement dans des dettes éligibles à la MREL ou dans des instruments de créance faisant partie des fonds propres (en ligne avec le double objectif décrit au considérant 16 de la directive BRR2).

La disposition en projet lève également l'option prévue à l'article 44 *bis*, § 7 qui permet aux États membres d'appliquer ce nouveau régime, non seulement aux instruments émis à dater du 28 décembre 2020 mais aussi à ceux émis avant cette date. L'objectif de protection des clients de détail ne paraît pouvoir être atteint efficacement qu'en appliquant les nouvelles règles à l'ensemble des instruments concernés, indépendamment de leur date d'émission. Comme mentionné ci-dessus, la limitation de la nouvelle restriction ne concerne que les ventes effectuées à l'égard des clients de détail, de sorte que la liquidité des titres émis avant le 28 décembre 2020 sera assurée par la possibilité de céder ces derniers à des clients professionnels ou des contreparties éligibles. Par ailleurs, il convient de souligner que la disposition de l'article 30*quater* ne s'appliquera en toute hypothèse

ESMA "on MiFID II and MiFIR investor protection and intermediaries topics", section 16(1), p.122).

Bovendien zijn al andere, soortgelijke commercialiseringsbeperkingen in het Belgisch recht aangenomen in verband met bepaalde soorten financiële producten die ongeschikt worden geacht om aan consumenten of aan niet-professionele cliënten te worden gecommmercialiseerd. Als voorbeeld kan worden verwezen naar de afgeleide instrumenten die worden verhandeld via een elektronisch handelssysteem die rechtstreeks of onrechtstreeks een hefboomeffect inhouden als bedoeld in het FSMA-reglement van 26 mei 2016 tot omkadering van de commercialisering van bepaalde financiële derivaten bij consumenten. Datzelfde geldt ook voor de financiële producten die worden gevisieerd door het FSMA-reglement van 3 april 2014 betreffende het commercialiseringsverbod van bepaalde financiële producten aan niet-professionele cliënten. Die reglementen zijn goedgekeurd conform artikel 30*bis* van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, dat de FSMA de bevoegdheid verleent om reglementen te bepalen die, rekening houdend met de belangen van de afnemers van financiële producten of diensten, een verbod dan wel beperkende voorwaarden opleggen op de commercialisering of bepaalde vormen van commercialisering aan niet-professionele cliënten van financiële producten of van bepaalde categorieën van financiële producten.

Tot slot strekt deze optie ertoe de afwikkelbaarheid van de kredietinstellingen te vergemakkelijken, omdat zij ertoe strekt te garanderen dat de niet-professionele cliënten niet buitensporig investeren in schuldinstrumenten die in aanmerking komen voor het MREL, of in schuldinstrumenten die deel uitmaken van het eigen vermogen (in lijn met de dubbele doelstelling waarvan sprake in considerans 16 van de BRR2-richtlijn).

De ontwerpbeperking licht ook de in artikel 44 *bis*, lid 7 bedoelde optie toe, die de lidstaten de mogelijkheid biedt om deze nieuwe regeling niet enkel toe te passen op de instrumenten die vanaf 28 december 2020 worden uitgegeven, maar ook op de instrumenten die vóór die datum zijn uitgegeven. De doelstelling van de bescherming van de niet-professionele cliënten lijkt dus enkel efficiënt te kunnen worden gerealiseerd als de nieuwe regels op alle betrokken instrumenten worden toegepast, ongeacht wanneer zij zijn uitgegeven. Zoals reeds vermeld, slaat de nieuwe beperking enkel op de verkopen aan niet-professionele cliënten, waardoor de liquiditeit van de vóór 28 december 2020 uitgegeven effecten is gewaarborgd door de mogelijkheid om die effecten aan professionele cliënten of aan in aanmerking komende tegenpartijen over te dragen. Bovendien moet worden



qu'aux ventes et autres transferts entre vifs, à titre gratuit ou onéreux intervenant à dater du 28 décembre 2020.

La directive BRR2 ne précise pas quelle autorité doit être désignée pour assurer le contrôle du respect de son article 44 *bis*. Il ressort des considérants (15) et (16) de la directive que l'article 44 *bis* remplit un double rôle, à savoir, d'une part, assurer la protection des clients de détail qui investissent dans certains types d'instruments de financement des établissements financiers soumis à la directive, et, d'autre part, assurer la résolubilité de ces établissements financiers, en empêchant qu'une part trop importante des instruments de financement de ces établissements soit détenue par des investisseurs de détail qui sont susceptibles de ne pas avoir reçu d'indications appropriées quant aux risques correspondants, ce qui pourrait constituer un obstacle à la résolubilité.

La FSMA, en sa qualité d'autorité de protection des intérêts des investisseurs, est désignée comme autorité compétente pour contrôler le respect des dispositions prévues par l'article en projet. Cette désignation se justifie en particulier eu égard au fait que l'article 30*quater* en projet impose une restriction générale de vente attachée à certains types de produits financiers. Cette désignation ne porte toutefois pas préjudice à l'exercice, par la Banque nationale de Belgique de ses pouvoirs visant à assurer la résolubilité des établissements soumis à la directive BRR2, en ce compris en cas d'infraction à l'article 30*quater* susvisé. La coopération entre la FSMA et la BNB dans ce cadre sera réalisée conformément au protocole général de collaboration conclu entre ces deux autorités sur la base de l'article 45*bis* de la loi du 2 août 2002 susvisée.

## CHAPITRE V

### Modifications de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution

#### Article 15 du projet

#### Modification de l'article 6/1

La disposition unique du Chapitre V apporte dans la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution, les modifications qui sont nécessaires pour la transposition de la directive BRR2.

onderstreept dat de bepaling van artikel 30*quater* in elk geval enkel van toepassing zal zijn op de verkopen en andere overdrachten onder levenden, om niet of onder bezwarende titel die vanaf 28 december 2020 plaatsvinden.

De BRR2-richtlijn verduidelijkt niet welke autoriteit moet worden aangesteld om toezicht uit te oefenen op de naleving van haar artikel 44 *bis*. Uit consideransen (15) en (16) van de richtlijn blijkt dat artikel 44 *bis* een dubbele rol vervult: enerzijds, de bescherming garanderen van de niet-professionele cliënten die beleggen in bepaalde soorten financieringsinstrumenten van de financiële instellingen waarop de richtlijn van toepassing is, en, anderzijds, de afwikkelbaarheid van die financiële instellingen garanderen, door te verhinderen dat een te groot deel van hun financieringsinstrumenten wordt aangehouden door niet-professionele beleggers die mogelijk niet naar behoren werden gewezen op de relevante risico's, wat op zich een belemmering zou kunnen vormen voor de afwikkelbaarheid.

Als autoriteit belast met de bescherming van de beleggersbelangen, wordt de FSMA aangesteld tot bevoegde autoriteit voor het toezicht op de naleving van de bepalingen die aan bod komen in het ontwerpartikel. Die aanstelling is in het bijzonder gerechtvaardigd door het feit dat de ontwerptekst van artikel 30*quater* een algemene verkoopbeperking oplegt voor bepaalde soorten financiële producten. Die aanstelling doet echter geen afbreuk aan de uitoefening, door de Nationale Bank van België, van haar bevoegdheden die ertoe strekken de afwikkelbaarheid te garanderen van de instellingen waarop de BRR2-richtlijn van toepassing is, inclusief bij een inbreuk op voornoemd artikel 30*quater*. De samenwerking tussen de FSMA en de NBB op dit vlak zal invulling krijgen conform het algemeen samenwerkingsprotocol dat zij hebben gesloten op basis van artikel 45*bis* van voornoemde wet van 2 augustus 2002.

## HOOFDSTUK V

### Wijzigingen van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds

#### Artikel 15 van het ontwerp

#### Wijziging van artikel 6/1

De enige bepaling van Hoofdstuk V brengt in de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds, de wijzigingen aan die nodig zijn voor de omzetting van de BRR2-richtlijn.

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 15), point c) de la directive BRR2. Les mots "engagements éligibles" sont remplacés par les mots "dettes utilisables pour un renflouement interne".

## CHAPITRE VI

### **Modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse**

Articles 16 à 301

Pour la facilité, le commentaire des articles se réfère aux articles modifiés.

#### Modification de l'intitulé

En vue de la transposition de la directive 2019/2034 dans une nouvelle loi spécifique relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse (voir Titre II de l'introduction), l'intitulé de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse sera modifié pour refléter que le champ d'application de cette loi se limitera, dans le futur, aux seuls établissements de crédit.

#### Modification de l'article 1<sup>er</sup>

Les paragraphes 2 et 3 de l'article 1<sup>er</sup> seront modifiés pour refléter que le champ d'application de la loi se limitera, dans le futur, aux établissements de crédit (voir le commentaire sous le Titre II de l'introduction).

En outre, par l'insertion du 2<sup>o</sup> au paragraphe 3, alinéa 1<sup>er</sup> de cet article, la définition d'établissement de crédit est élargie aux "*Class 1 investment firms*", telles que définies au nouvel article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, (1)(b) du Règlement n° 575/2013 (voir également le commentaire sous le Titre II de l'Introduction).

L'observation du Conseil d'État relative à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 3, en projet fait écho à l'observation formulée sur le même sujet dans son avis 68.577/2 du 9 février 2021 rendu sur l'avant-projet de loi "portant des dispositions financières diverses". Depuis lors, la disposition concernée a été dûment corrigée dans le projet déposé à la Chambre (voy. Doc 55 1887/001, pp. 43-44 et 540-541). Le texte du présent projet reprend dès lors cette correction intervenue postérieurement à la demande d'avis du Conseil d'État.

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 15), punt c) van de BRR2-richtlijn. De woorden "in aanmerking komende verplichtingen" worden vervangen door de woorden "bail-inbare schulden".

## HOOFDSTUK VI

### **Wijzigingen in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen**

Artikelen 16 tot 301

Gemakshalve wordt in de artikelsgewijze bespreking verwezen naar de gewijzigde artikelen.

#### Wijziging van het opschrift

Met het oog op de omzetting van richtlijn 2019/2034 in een nieuwe specifieke wet op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen (zie Titel II van de Inleiding) zal het opschrift van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen worden gewijzigd om aan te geven dat het toepassingsgebied van deze wet in de toekomst beperkt zal zijn tot kredietinstellingen.

#### Wijziging van artikel 1

De paragrafen 2 en 3 van artikel 1 zullen worden gewijzigd om aan te geven dat het toepassingsgebied van de wet in de toekomst beperkt zal zijn tot kredietinstellingen (zie de commentaar bij Titel II van de Inleiding).

Voorts wordt door de invoeging van een punt 2<sup>o</sup> in paragraaf 3, eerste lid van dit artikel de definitie van kredietinstelling uitgebreid tot "*Class 1 investment firms*", zoals gedefinieerd in het nieuwe artikel 4, lid 1, punt 1, onder b) van Verordening nr. 575/2013 (zie ook de commentaar bij Titel II van de Inleiding).

De opmerking van de Raad van State inzake ontwerp-artikel 1, § 3, derde lid, verwijst naar de opmerking die geformuleerd werd over hetzelfde onderwerp in zijn advies 68.577/2 van 9 februari 2021 over het wetsontwerp "houdende diverse financiële bepalingen". Intussen werd de betrokken bepaling naar behoren gewijzigd in het ontwerp dat in de Kamer werd ingediend (zie Doc 55 1887/001, p. 43-44 en 540-541). Deze aanpassing, die gebeurd is na de aanvraag van het advies van de Raad van State, werd overgenomen in het onderhavige ontwerp.

## Modification de l'article 3

Les différents amendements apportés aux définitions de l'article 3 peuvent être résumés comme suit:

• **Modification de l'article 3, 4°, 10°, 12°, 38°, 41°, 46°, 50°, 51°, 53°, 56°, 57°, 59°, 60°, 61°, 64°, 67°, 75° et l'insertion au même article des 33/1° et 84°**

Ces modifications s'inscrivent dans le cadre de la transposition anticipée de la directive 2019/2034, afin de refléter que le champ d'application de la loi du 25 avril 2014 se limitera, dans le futur, aux établissements de crédit (Voyez le commentaire sous le Titre II de l'Introduction). En outre, ces modifications tiennent compte du fait que la définition d'"établissement financier" de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, 26) du Règlement n° 575/2013, telle que modifiée par l'article 62, paragraphe 3, c) du Règlement 2019/2033, inclura les sociétés de bourse. Il s'ensuit que les sociétés de bourse pourront aussi qualifier de "compagnie financière" au sens de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, 20) du Règlement n° 575/2013.

• **Modification de l'article 3, 30°**

Il est proposé de modifier l'article 3, 30°, de la loi bancaire pour mieux aligner la notion d'"établissement de crédit d'importance significative" sur le cadre législatif européen. Ainsi, le Règlement n° 575/2013 modifié a introduit en son article 4, paragraphe 1, point 145, la notion d'"établissement de petite taille et non complexe" ("EPTNC"), et la directive 2013/36/UE modifiée utilise par ailleurs deux critères EPTNC à l'article 94 pour déterminer les exemptions en matière de politique de rémunération pour les établissements de crédit qui ne sont pas des établissements de grande taille et dont la valeur des actifs est, en moyenne et sur une base individuelle, inférieure ou égale à 5 milliards d'euros sur la période de quatre ans précédant immédiatement l'exercice en cours.

En outre, l'article 4, paragraphe 1, point 145, lettre i), du Règlement n° 575/2013 précité prévoit également la possibilité pour l'autorité de contrôle de requalifier en établissement non EPTNC un établissement répondant à tous les critères EPTNC.

Compte tenu de ce qui précède, il convient de réviser l'article 3, 30° de la loi du 25 avril 2014, pour mieux le mettre en conformité avec les nouvelles règles européennes ainsi qu'avec le seuil de 5 milliards d'euros qu'elles prévoient.

## Wijzigingen in artikel 3

De verschillende wijzigingen die in de definities van artikel 3 worden aangebracht, kunnen als volgt worden samengevat:

• **Wijziging van artikel 3, punten 4°, 10°, 12°, 38°, 41°, 46°, 50°, 51°, 53°, 56°, 57°, 59°, 60°, 61°, 64°, 67°, 75°, en invoeging in hetzelfde artikel van de punten 33/1° en 84°**

Deze wijzigingen, die worden aangebracht in het kader van de vervroegde omzetting van richtlijn 2019/2034, geven aan dat het toepassingsgebied van de wet van 25 april 2014 in de toekomst beperkt zal zijn tot kredietinstellingen (zie de commentaar bij Titel II van de Inleiding). Deze wijzigingen houden ook rekening met het feit dat beursvennootschappen voortaan onder de definitie vallen van "financiële instelling" in artikel 4, lid 1, punt 26 van Verordening nr. 575/2013, zoals gewijzigd bij artikel 62, lid 3, onder c) van Verordening 2019/2033. Bijgevolg zullen beursvennootschappen ook kunnen worden beschouwd als "financiële holdings" in de zin van artikel 4, lid 1, punt 20 van Verordening nr. 575/2013.

• **Wijziging van artikel 3, 30**

Er wordt voorgesteld om artikel 3, 30° van de wet van 25 april 2014 te wijzigen teneinde het begrip "significante kredietinstelling" beter af te stemmen op het Europees wetgevend kader. Zo introduceerde Verordening nr. 575/2013 in artikel 4, lid 1, (145) het begrip "kleine en niet-complexe instelling" ("KNCI"), en maakt richtlijn 2013/36/EU in artikel 94 tevens gebruik van twee KNCI-criteria bij het bepalen van vrijstellingen inzake het remuneratiebeleid voor kredietinstellingen die geen grote instelling zijn en waarvan de waarde van de activa gemiddeld en op individuele basis 5 miljard euro of minder bedraagt over de periode van vier jaar die onmiddellijk voorafgaat aan het lopende boekjaar.

Daarnaast voorziet Verordening nr. 575/2013 in artikel 4, lid 1, (145), (i) tevens in de mogelijkheid voor de toezichthouder om een instelling die voldoet aan alle KNCI-criteria toch als niet-KNCI instelling te herkwaliëren.

Gelet op het bovenstaande is het aangewezen om artikel 3, 30° te herzien om het beter te laten aansluiten bij de nieuwe Europese regels en de daarbij gehanteerde drempel van 5 miljard euro.

En ce qui concerne les établissements soumis à la surveillance directe de la BCE, qui répondent déjà à une définition (bien que différente) de l'importance significative, il est proposé à l'article 3, 30° d'également les considérer en principe comme étant d'importance significative, en dotant l'autorité de contrôle de la faculté de les requalifier comme n'étant pas d'importance significative par voie de décision individuelle. Ceci n'est toutefois possible que si l'établissement concerné reste sous le seuil des 5 milliards d'euros prévu à l'article 3, 30°, c), et si la décision peut être motivée sur la base des critères de proportionnalité mentionnés dans cette disposition.

Ce mécanisme permet également à la BCE, si elle le souhaite, d'aligner pour un établissement de crédit individuel son approche en matière d'EPTNC d'une part et les mesures de proportionnalité résultant de la désignation comme établissement de crédit d'importance significative conformément à l'article 3, 30° d'autre part. Comme le nouveau seuil de 5 milliards d'euros constitue un assouplissement par rapport au seuil précédent de 3 milliards d'euros, ce mécanisme permet également, pour les établissements soumis à la surveillance directe de la BCE, de maintenir la situation qui prévalait déjà dans le régime précédent si, dans un cas spécifique, cet assouplissement s'avérerait inapproprié sous l'angle du contrôle.

#### • **Modification de l'article 3, 63°**

L'autorité de contrôle dispose depuis 2010 d'un instrument visant à lui donner la possibilité d'agir de façon préventive en cas de décision susceptible d'avoir des conséquences particulièrement importantes pour un établissement de crédit. Il en va par exemple ainsi d'opérations de fusion, d'acquisition ou de cession de filiales, ou de mesures de réorganisation portant sur l'infrastructure informatique, le développement de nouvelles activités etc.

Dès lors qu'une décision de ce type est susceptible d'avoir un impact global sur un établissement de crédit, l'article 77 de la loi prévoit ainsi l'accord préalable de l'autorité de contrôle. Ce régime est applicable aux décisions stratégiques des compagnies financières et des compagnies financières mixtes conformément à l'article 212 de la loi.

À l'usage, le champ d'application de l'actuel article 77 est néanmoins apparu trop limité dans certaines circonstances. Cette disposition ne permet en effet pas à l'autorité de contrôle d'utiliser cet instrument dans le cas de décisions prises par des filiales d'un établissement qui ne sont pas elles-mêmes pas soumises à la loi bancaire

Voor instellingen die onderworpen zijn aan het rechtstreekse toezicht van de ECB wordt – gelet op het feit dat zij reeds aan een (weliswaar andere) significantie-definitie beantwoorden – voorgesteld om hen aan de basis ook in artikel 3, 30° als significant aan te merken, met de mogelijkheid voor de toezichthouder om hen via een individuele beslissing alsnog als niet-significant te herkwalificeren. Dit laatste is echter enkel mogelijk indien de betrokken instelling onder de 5 miljard-drempel blijft als bepaald in artikel 3, 30°, c), en de beslissing gemotiveerd kan worden op grond van de in dit punt vermelde proportionaliteitscriteria.

Dit mechanisme stelt de ECB tevens in de mogelijkheid om, indien zij het wenst, ten aanzien van een individuele kredietinstelling haar KNCI-benadering enerzijds en de proportionaliteitsmaatregelen die voortvloeien uit de kwalificatie als significante kredietinstelling conform artikel 3, 30° anderzijds op elkaar af te stemmen. Nu de nieuwe drempel van 5 miljard euro een versoepeling meebrengt ten opzichte van de vorige drempel van 3 miljard euro, laat dit mechanisme tevens toe om – voor instellingen onder het rechtstreekse toezicht van de ECB – de reeds onder het vorige regime bestaande toestand te handhaven indien in een concreet geval deze versoepeling vanuit toezichtsperspectief niet gepast zou zijn.

#### • • **Wijziging van artikel 3, 63°**

De toezichthouder beschikt sinds 2010 over een instrument dat hem de mogelijkheid biedt om preventief te handelen in geval van een beslissing die bijzonder grote gevolgen kan hebben voor een kredietinstelling. Dit geldt bijvoorbeeld voor fusies, verwervingen of overdrachten van dochterondernemingen of voor reorganisatiemaatregelen met betrekking tot de IT-infrastructuur, de ontwikkeling van nieuwe activiteiten enz.

Aangezien dit soort beslissingen een globale impact kunnen hebben op een kredietinstelling, worden ze in artikel 77 van de wet onderworpen aan de voorafgaande toestemming van de toezichthouder. Deze regeling is overeenkomstig artikel 212 van de wet van toepassing op de strategische beslissingen van financiële holdings en gemengde financiële holdings.

In de praktijk is het toepassingsgebied van het huidige artikel 77 echter te beperkt gebleken in bepaalde omstandigheden. Deze bepaling stelt de toezichthouder immers niet in staat om dit instrument te gebruiken bij beslissingen die worden genomen door dochterondernemingen van een instelling die zelf niet zijn onderworpen



belge, soit parce qu'elles ne sont pas réglementées, soit parce qu'elles sont situées à l'étranger.

De telles décisions peuvent cependant avoir un impact significatif sur le modèle d'entreprise ou le profil de risque de l'établissement de crédit mère concerné dès lors que l'on se situe dans une perspective de groupe. Il est donc nécessaire que l'autorité de contrôle puisse estimer *ex ante* les conséquences d'une telle opération d'un point de vue prudentiel, et, le cas échéant de poser les conditions nécessaires pour sa réalisation. Cette évaluation ne porte pas sur la filiale en tant que telle, mais sur l'impact de la décision projetée sur la situation de l'établissement de crédit mère sur base consolidée et du groupe dont ledit établissement est l'entité faîtière.

Un raisonnement analogue peut être tenu pour les décisions prises par un actionnaire qui exerce le contrôle sur un établissement, qui pourrait prendre des décisions qui ne sont pas, en tant que telles, visées par les dispositions de la loi bancaire, alors que de telles décisions sont susceptibles d'avoir un impact majeur sur un établissement de crédit. Est ainsi visée une introduction en bourse de tout ou partie du capital d'un établissement (*initial public offering* ou IPO) sans que cette initiative n'émane de l'établissement de crédit comme tel. La disposition vise les "titres représentatifs du capital", entendu ici au sens du droit des sociétés, à savoir, selon les formes sociétaires concernées, les actions ou parts qui représentent le capital social. Une telle décision nécessite que l'autorité de contrôle puisse, aussi rapidement que possible, idéalement dans un stade préliminaire, évaluer avec toutes les parties concernées les conséquences qui sont susceptibles d'en découler pour l'établissement concerné et par exemple, s'assurer que les projections en matière de rémunération des nouveaux actionnaires s'inscrivent dans une politique des fonds propres qui soit appropriée aux activités de l'établissement. Sur la notion d'actionnaire de contrôle, il est renvoyé à la définition de l'article 3, 26° de la loi, laquelle a été modifiée pour faire référence au Code des sociétés et des associations.

La décision stratégique consistant en l'admission à la négociation des titres représentatifs de capital sur une plateforme de négociation (c.-à-d. un marché réglementé ou un MTF) est prévue sous le 1) de la définition afin de couvrir les cas où la décision émane de l'établissement de crédit lui-même et, par renvoi sous le 2), les situations précitées où la décision émanerait de l'actionnaire de contrôle. La disposition vise l'admission "initiale" des titres à la négociation sur une plateforme de négociation pour ainsi préciser qu'une augmentation subséquente

aan de Belgische bankwet, hetzij omdat ze niet gereguleerd zijn, hetzij omdat ze in het buitenland zijn gevestigd.

Deze beslissingen kunnen echter een aanzienlijke impact hebben op het bedrijfsmodel of het risicoprofiel van de betrokken moederkredietinstelling aangezien we ons in een groepscontext bevinden. De toezichthouder moet dus *ex ante* een inschatting kunnen maken van de gevolgen van dergelijke verrichtingen vanuit prudentieel oogpunt en, in voorkomend geval, de nodige voorwaarden opleggen voor de verwezenlijking ervan. Deze beoordeling heeft niet betrekking op de dochteronderneming als dusdanig, maar op de impact van de voorgenomen beslissing op de situatie van de moederkredietinstelling op geconsolideerde basis en van de groep waarvan deze instelling de uiteindelijke moederonderneming is.

Een vergelijkbare redenering kan worden toegepast voor de beslissingen die worden genomen door een aandeelhouder die zeggenschap heeft over een instelling, die beslissingen zou kunnen nemen die niet als dusdanig onder de bepalingen van de bankwet vallen, terwijl deze beslissingen een grote impact kunnen hebben op een kredietinstelling. Dit is bijvoorbeeld het geval voor een beursintroductie van het volledige kapitaal van een instelling of van een deel hiervan (*initial public offering* of IPO), zonder dat dit initiatief uitgaat van de kredietinstelling zelf. De bepaling heeft betrekking op kapitaalvertegenwoordigende effecten in de zin van het vennootschapsrecht, namelijk, naargelang van de betrokken vennootschapsvorm, de aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen. Bij een dergelijke beslissing moet de toezichthouder zo snel mogelijk, idealiter in een beginstadium, met alle betrokken partijen de gevolgen kunnen beoordelen die deze beslissing zou kunnen hebben voor de betrokken instelling, en zich bijvoorbeeld ervan kunnen vergewissen dat de projecties inzake beloning van de nieuwe aandeelhouders deel uitmaken van een eigenvermogensbeleid dat is aangepast aan de activiteiten van de instelling. Voor het begrip controlerende aandeelhouder wordt verwezen naar de definitie in artikel 3, 26° van de wet, die gewijzigd wordt om te verwijzen naar het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De strategische beslissing om kapitaalvertegenwoordigende effecten tot de handel op een handelsplatform (d.w.z. een gereguleerde markt of een MTF) toe te laten, is onder punt 1) van de definitie opgenomen om gevallen te bestrijken waarin de beslissing van de kredietinstelling zelf uitgaat evenals, door verwijzing naar punt 2), de hogergenoemde gevallen waarin de beslissing uitgaat van de controlerende aandeelhouder. De bepaling betreft de "initiële" toelating van de effecten tot de handel op een handelsplatform, om duidelijk te

de capital alors que les actions de l'établissement font déjà l'objet d'une cotation sur un marché ne qualifie pas, en tant que telle, de décision de stratégie.

Le projet de loi élargit donc le champ d'application des décisions stratégiques pour y inclure d'une part une décision prise par une entité sous le contrôle d'un établissement de crédit, que cette entité soit belge ou étrangère ou de type bancaire ou non, et d'autre part tout type de décision similaire prise par un actionnaire de contrôle d'un établissement de crédit. Il va de soi que l'application de l'article 77, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> de la loi par application du 2) de la définition sous l'article 3, 63<sup>o</sup> ne s'effectuera que de manière subsidiaire, c.-à-d. pour les cas où l'opération considérée ne requerrait pas de décision au niveau des organes décisionnels de l'établissement de crédit lui-même.

Le libellé de l'article 77, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> est corrélativement adapté.

• **Insertion à l'article 3 des 85° à 93°**

L'introduction des nouvelles définitions de groupe (85°), de groupe pays tiers (86°), de politique de rémunération neutre du point de vue du genre (87°), de EIS<sup>m</sup> (88°), de EIS domestique (89°) et de EIS<sup>m</sup> de pays tiers (93°) assure la transposition des nouvelles définitions insérées au points 60) à 65) de l'article 3, paragraphe 1<sup>er</sup> de la directive 2013/36/UE, par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 2, a) de la directive 2019/878.

Les définitions visées aux nouveaux 90° (risque de levier excessif), 91° (ratio de levier) et 92° (coussin lié au ratio de levier) concernent des concepts introduits par la directive 2019/878 et par le Règlement 2019/876 dans le cadre de la détermination du niveau des exigences de fonds propres. Etant donné l'usage répété de ces concepts dans le projet de loi, ces définitions sont insérées à des fins didactiques.

• **Observations du Conseil d'État**

L'article 3, 33°/1 en projet a été corrigé et une modification de l'article 3, 83° en projet a été ajoutée pour faire suite aux observations du Conseil d'État.

Modification des articles 8 à 14 et insertion de l'article 14/1

Pour tenir compte du fait que la nouvelle définition d'"établissement de crédit" de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>

making dat een kapitaalverhoging die later plaatsvindt, wanneer de aandelen van de instelling reeds op een markt zijn genoteerd, als dusdanig niet als een strategische beslissing kan worden aangemerkt.

Het wetsontwerp breidt het toepassingsgebied van de strategische beslissingen derhalve uit tot, enerzijds, beslissingen die worden genomen door een entiteit waarover zeggenschap wordt uitgeoefend door een kredietinstelling, ongeacht of het gaat om een Belgische of een buitenlandse entiteit of om een bancaire entiteit of niet, en, anderzijds, alle soortgelijke beslissingen die worden genomen door een aandeelhouder met zeggenschap over een kredietinstelling. Het spreekt vanzelf dat artikel 77, eerste lid, 1<sup>o</sup> van de wet, wanneer de toepassing ervan voortvloeit uit punt 2) van de definitie in artikel 3, 63<sup>o</sup>, slechts subsidiair zal worden toegepast, namelijk in gevallen waarin de betrokken verrichting geen beslissing van de besluitvormingsorganen van de kredietinstelling zelf vereist.

De formulering van artikel 77, eerste lid, 1<sup>o</sup> wordt dienovereenkomstig aangepast.

• **Invoeging in artikel 3 van de punten 85° tot 93°**

Met de invoering van de nieuwe definities van groep (85°), groep uit een derde land (86°), genderneutraal beloningsbeleid (87°), MSI (88°), BSI (89°) en MSI uit een derde land (93°) wordt gezorgd voor de omzetting van de nieuwe definities die in de punten 60) tot 65) van artikel 3, lid 1 van richtlijn 2013/36/EU zijn ingevoegd bij artikel 1, lid 2, onder a) van richtlijn 2019/878.

De definities in de nieuwe punten 90° (risico van buitensporige hefboomwerking), 91° (hefboomratio) en 92° (hefboomratiobuffer) hebben betrekking op begrippen die zijn ingevoerd bij richtlijn 2019/878 en Verordening 2019/876 in het kader van de vaststelling van het niveau van de eigenvermogensvereisten. Aangezien deze begrippen herhaaldelijk voorkomen in het wetsontwerp, worden deze definities om didactische redenen ingevoegd.

• **Opmerkingen van de Raad van State**

Ontwerpartikel 3, 33°/1 werd gewijzigd en een wijziging van ontwerpartikel 3, 83° werd toegevoegd om tegemoet te komen aan de opmerkingen van de Raad van State.

Wijziging van de artikelen 8 tot 14 en invoeging van artikel 14/1

Om rekening te houden met het feit dat de nieuwe definitie van "kredietinstelling" in artikel 1, § 3, eerste

distinguera deux catégories d'établissement de crédit – les établissements de crédit autorisés à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte (article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>) et les plus grandes entreprises d'investissement dont le statut est transformé en établissements de crédit (article 3, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>) – les dispositions concernant la demande d'agrément, la décision d'agrément et les listes des établissements de crédit agréés seront adaptées. La modification de l'article 14, alinéa 1<sup>er</sup> assure de cette manière aussi la transposition de l'article 20, paragraphe 3*bis* de la directive 2013/36/UE, inséré par l'article 62, paragraphe 8, b) de la directive 2019/2034.

Dans le même cadre, un article 14/1 est inséré, transposant l'article 8 *bis*, paragraphes 1<sup>er</sup>, 2 et 5 de la directive 2013/36/UE, insérés par l'article 62, paragraphe 6 de la directive 2019/2034. Cet article établit la procédure applicable dans le cas où une société de bourse de droit belge satisfait aux conditions pour devenir un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>. L'article 14/1, alinéa 2 a été modifié pour faire suite à l'observation du Conseil d'État.

Par ailleurs, l'article 8 est modifié aussi pour assurer la transposition de l'article 10, paragraphe 1<sup>er</sup>, de la directive 2013/36/UE, modifié par l'article 1, paragraphe 6 de la directive 2019/887.

#### Modification de l'article 19

L'article 19, § 1<sup>er</sup> est complété d'un alinéa qui transpose la deuxième phrase de l'article 91, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 2 de la directive 2013/36/UE, tel que modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 25, a) de la directive 2019/878. La première phrase du même alinéa est transposé par l'article 236, § 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, alinéa 1<sup>er</sup> de la loi du 25 avril 2014.

#### Modification de l'article 21

Conformément à l'article 109, paragraphe 1<sup>er</sup> de la directive 2013/36/UE, il est précisé qu'en cas d'octroi de l'exemption de l'application du Règlement n° 575/2013 (exigences en fonds propres) sur une base individuelle prévue à l'article 7 de ce règlement, il revient à l'autorité de contrôle d'évaluer l'étendue du contrôle sur base individuelle à exercer sur les établissements de crédit mère ou filiales belges (principalement en matière de gouvernance). L'exemption de l'application du Règlement n° 575/2013 ne conduit ainsi pas automatiquement à une exemption

lid een onderscheid maakt tussen twee categorieën van kredietinstellingen, namelijk kredietinstellingen die terugbetaalbare geldmiddelen in ontvangst mogen nemen van het publiek en kredieten voor eigen rekening mogen verlenen (artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup>) en de grootste beleggingsondernemingen, die worden omgevormd tot kredietinstellingen (artikel 3, § 1, eerste lid, 2<sup>o</sup>), worden de bepalingen betreffende de vergunningsaanvraag, de beslissing over de vergunning en de lijst van de kredietinstellingen waaraan een vergunning is verleend, aangepast. De wijziging van artikel 14, eerste lid zorgt aldus ook voor de omzetting van artikel 20, lid 3 *bis* van richtlijn 2013/36/EU, zoals ingevoegd bij artikel 62, lid 8, onder b) van richtlijn 2019/2034.

In dezelfde context wordt een artikel 14/1 ingevoegd, dat artikel 8 *bis*, leden 1, 2 en 5 van richtlijn 2013/36/EU, ingevoegd bij artikel 62, lid 6 van richtlijn 2019/2034, omzet. Dit artikel stelt de procedure vast die van toepassing is wanneer een beursvennootschap naar Belgisch recht voldoet aan de voorwaarden om een kredietinstelling te worden in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup>. Artikel 14/1, tweede lid werd aangepast om tegemoet te komen aan de opmerking van de Raad van State.

Voorts wordt artikel 8 ook gewijzigd met het oog op de omzetting van artikel 10, lid 1 van richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 6 van richtlijn 2019/878.

#### Wijziging van artikel 19

Artikel 19, § 1 wordt aangevuld met een lid dat strekt tot omzetting van de tweede zin van artikel 91, lid 1, tweede alinea van richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 25, onder a) van richtlijn 2019/878. De eerste zin van dezelfde alinea wordt omgezet in artikel 236, § 1, 2<sup>o</sup>, eerste lid van de wet van 25 april 2014.

#### Wijziging van artikel 21

Overeenkomstig artikel 109, lid 1 van richtlijn 2013/36/EU moeten kredietinstellingen op individuele basis voldoen aan de "kwalitatieve" prudentiële vereisten op het gebied van governance, organisatie, risicobeheer, enz., tenzij de toezichthouder een vrijstelling verleent van de toepassing op individuele basis van Verordening nr. 575/2013 ("kwantitatieve" prudentiële eigenvermogensvereisten), als bepaald in artikel 7 van die Verordening. In dat geval is het aan de toezichthouder om wat betreft de "kwalitatieve vereisten" de omvang van het toezicht

complète aux exigences de l'article 21 pour les établissements de crédit concernés.

#### Modification de l'article 31

L'article 31, § 2, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, alinéa 2 est complété avec le devoir de procéder à des analyses comparatives des pratiques en matière de diversité, afin d'assurer la transposition de l'article 91, paragraphe 11 de la directive 2013/36/UE. La référence légale a été adaptée conformément à l'observation du Conseil d'État. Il est à noter que l'article 31, § 2 est composé de plusieurs alinéas. La modification reflète que la loi complète le deuxième alinéa au sein du 1<sup>o</sup> du paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>.

#### Modification de l'article 33

Il est proposé de modifier l'article 33, § 1<sup>er</sup> pour des raisons de cohérence, compte tenu de la modification proposée de l'article 3, 30<sup>o</sup>.

#### Modification des articles 44, 383 et 384/3 à 384/5 et insertion du nouvel article 379/1

Les modifications ont vocation à refléter le fait que les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> doivent adhérer au système de protection des dépôts, et, lorsqu'ils fournissent des services et/ou des activités d'investissement, au volet "instruments financiers" du système de protection des investisseurs. En revanche, les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> (c.-à-d. les plus grandes sociétés de bourse transformées en établissements de crédits) ne devront pas adhérer au système de protection des dépôts, mais ils devront adhérer aux deux volets du système collectif de protection des investisseurs ("instruments financiers" et "dépôts de fonds").

#### Modification des articles 47 et 49

Les articles 47 et 49 sont complétés pour assurer la transposition du nouvel l'article 21 *bis*, paragraphe 2, alinéa 2 de la directive 2013/36/UE, inséré par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 9 de la directive 2019/878.

Par la technique du renvoi appliqué dans l'article 515 de la loi du 25 avril 2014, ces dispositions seront également

op individuele basis op Belgische moeder- of dochterkredietinstellingen te beoordelen. De vrijstelling van de toepassing van Verordening nr. 575/2013 leidt dus niet automatisch tot een volledige vrijstelling van de vereisten van artikel 21 van de wet van 25 april 2014 voor de betrokken kredietinstellingen.

#### Wijziging van artikel 31

Artikel 31, § 2, eerste lid, 1<sup>o</sup>, tweede lid wordt aangevuld met de verplichting om vergelijkende analyses uit te voeren van de praktijken op het gebied van diversiteit, en zorgt aldus voor de omzetting van artikel 91, lid 11 van richtlijn 2013/36/EU. De juridische verwijzing werd aangepast aan de opmerking van de Raad van State. Er dient opgemerkt te worden dat artikel 31, § 2 uit meerdere leden bestaat. De wijziging geeft weer dat de wet het tweede lid binnen de bepaling onder 1<sup>o</sup> van paragraaf 2, eerste lid aanvult.

#### Wijziging van artikel 33

Er wordt voorgesteld om artikel 33, § 1 te wijzigen om coherentieredenen, gezien de voorgestelde wijziging van artikel 3, 30<sup>o</sup>.

#### Wijziging van de artikelen 44, 383 en 384/3 tot 384/5 en invoeging van een artikel 379/1

De wijzigingen zijn bedoeld om aan te geven dat kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup> moeten aansluiten bij de depositobeschermingsregeling en, wanneer zij beleggingsdiensten en/of -activiteiten verrichten, bij het onderdeel "financiële instrumenten" van de beleggersbeschermingsregeling. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> (d.w.z. de grootste beursvennootschappen, die worden omgevormd tot kredietinstellingen) zullen daarentegen niet moeten aansluiten bij de depositobeschermingsregeling, maar wel bij beide onderdelen van de collectieve beleggersbeschermingsregeling ("financiële instrumenten" en "gelddeposito's").

#### Wijziging van de artikelen 47 en 49

De artikelen 47 en 49 worden aangevuld met het oog op de omzetting van het nieuwe artikel 21 *bis*, lid 2, tweede alinea van richtlijn 2013/36/EU, zoals ingevoegd bij artikel 1, lid 9 van richtlijn 2019/878.

Door de techniek van de verwijzing die wordt toegepast in artikel 515 van de wet van 25 april 2014 zullen



applicables aux cas où une modification dans la structure du capital d'une société de bourse conduit à l'introduction en même temps d'une demande d'approbation d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte conformément à l'article 212/1 ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 1<sup>er</sup> de la directive 2013/36/UE dans le droit de l'État membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte.

#### Modification de l'article 59 (§ 2)

L'article 59, paragraphe 2, de la loi bancaire est complété afin de moduler, en application du principe de proportionnalité, la fréquence minimale du rapport que le comité de direction est en principe tenu de transmettre chaque année à l'organe légal d'administration, au commissaire agréé et à l'autorité de contrôle. Ainsi, pour les établissements qui ne sont pas soumis à la surveillance directe de la BCE conformément à l'article 6, paragraphes 4 et 5, point b), du règlement MSU (c'est-à-dire les "LSI"), la fréquence est ramenée à un seul rapport complet tous les deux ans. L'année où il n'y a pas lieu de transmettre ce rapport complet, l'établissement fournira des informations plus limitées précisées par l'autorité de contrôle, qui consisteront en une note de synthèse (concise) parcourant les principaux changements en matière d'organisation et de contrôle internes, complétée par une déclaration indiquant que les mesures prises sont conformes aux dispositions légales et réglementaires.

Il va sans dire que ce régime assoupli ne porte pas préjudice à la possibilité, en application de l'article 135 de la loi du 25 avril 2014, pour l'autorité de contrôle de demander au cas par cas, à tout moment, et par dérogation à la fréquence de transmission bisannuelle établie par défaut, un rapport complet si cela s'avère nécessaire aux fins du contrôle. Cela pourrait par exemple être le cas si un établissement fait l'objet d'événements spécifiques (par exemple, un changement significatif dans les activités, ou des fusions ou restructurations) ou si certains problèmes s'y présentent (par exemple, non-respect de la loi bancaire, délai de redressement).

#### Modification des articles 59, 65 et 65/1

Les modifications apportées aux articles 59, 65 et 65/1 reflètent la nouvelle distinction entre les deux catégories d'établissement de crédit faite dans l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup> de la loi du 25 avril 2014 et le fait que les plus grandes sociétés de bourse qui seront transformées en établissements de crédit resteront soumises aux

deze bepalingen ook van toepassing zijn in het geval dat een wijziging in de kapitaalstructuur van een beursvennootschap leidt tot de gelijktijdige invoering van een aanvraag tot goedkeuring van een financiële holding of gemengde financiële holding in overeenstemming met artikel 212/1 of met de wetgeving die zorgt voor de omzetting van artikel 21 *bis*, lid 1 van richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert.

#### Wijziging van artikel 59 (§ 2)

Artikel 59, paragraaf 2, van de Bankwet wordt aangevuld teneinde de minimale frequentie van het verslag dat het directiecomité in beginsel jaarlijks dient over te maken aan het wettelijke bestuursorgaan, de erkend commissaris en de toezichthouder, te moduleren in toepassing van het proportionaliteitsbeginsel. Zo wordt – voor de instellingen die niet overeenkomstig artikel 6, leden 4 en 5, onder b), van de GTM-verordening aan het rechtstreekse toezicht van de ECB zijn onderworpen (i.e. de zogenaamde "LSI's") – de frequentie herleid tot slechts één volledig rapport om de twee jaar. In het jaar waarin er geen volledige rapportering dient plaats te vinden, zal een door de toezichthouder nader bepaalde beperktere informatieverstrekking plaatsvinden, die zal bestaan uit een (beknopte) overzichtsnota van de belangrijkste wijzigingen inzake interne organisatie en -controle, aangevuld met de verklaring dat de genomen maatregelen voldoen aan de wettelijke en reglementaire bepalingen.

Het spreekt voor zich dat deze soepelere regeling geen afbreuk doet aan de mogelijkheid voor de toezichthouder om, met toepassing van artikel 135 van de wet van 25 april 2014, te allen tijde en in afwijking van de minimale tweejaarlijkse standaardfrequentie, *ad hoc* alsnog een volledig verslag op te vragen indien het noodzakelijk blijkt met het oog op het toezicht. Dit zou bijvoorbeeld het geval kunnen zijn indien een instelling het voorwerp uitmaakt van specifieke gebeurtenissen (vb. belangrijke wijziging in de activiteiten, fusies of herstructureringen) of indien er zich bij een instelling bepaalde problemen voordoen (vb. niet-naleving van de Bankwet, hersteltermijn).

#### Wijziging van de artikelen 59, 65 en 65/1

De wijzigingen in de artikelen 59, 65 en 65/1 vloeien voort uit het nieuwe onderscheid tussen de twee categorieën van kredietinstellingen dat wordt gemaakt in artikel 1, § 3, eerste lid van de wet van 25 april 2014 en uit het feit dat de grootste beursvennootschappen, die zullen worden omgevormd tot kredietinstellingen,

obligations de sauvegarde et de ségrégation des fonds appartenant à des clients actuellement applicables aux sociétés de bourse (voy. les articles 523, 528 et 529 de la loi du 25 avril 2014).

L'article 59, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> a été adapté conformément à l'observation du Conseil d'État. En ce qui concerne son observation relative à l'article 59, § 2, alinéa 1<sup>er</sup>, il est noté que les attentes prudentielles concernant le contenu (minimum) du rapport (complet) visé à l'article 59 sont actuellement déjà précisées par l'autorité de contrôle au moyen d'une circulaire (NBB\_2011\_09 Le rapport de la direction effective concernant l'évaluation du contrôle interne). Les attentes prudentielles concernant le contenu (minimum) du résumé concis seront donc logiquement explicitées dans la même circulaire. Il n'apparaît dès lors pas opportun de modifier la formulation utilisée comme suggéré par le Conseil d'État.

#### Modification de l'article 67

Des changements sont apportés à l'article 67 afin d'en rationaliser l'architecture compte tenu de l'article 92 modifié de la directive 2013/36/UE.

L'article 92 précité est en effet remanié par l'introduction d'une liste minimale de catégories de membres du personnel dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur le profil de risque de l'établissement. Ces catégories étaient déjà énumérées – en des termes presque identiques – dans le Règlement délégué de la Commission (UE) n° 604/2014 du 4 mars 2014, qui intègre les normes techniques de réglementation de l'ABE pour les catégories de personnel dont les activités professionnelles ont une incidence importante sur le profil de risque d'un établissement. Comme ces catégories sont maintenant directement mentionnées dans la directive précitée, elles doivent également figurer à l'article 67 de la loi bancaire. En outre, conformément aux dispositions de la directive, il convient par ailleurs de préciser que la politique de rémunération doit être neutre du point de vue du genre.

#### Modification de l'article 72

Les modifications apportées à l'article 72 assurent la transposition de l'article 88, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 4 et 5 de la directive 2013/36/UE, modifiés par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 23 de la directive 2019/878. Cette disposition vise à élargir la définition des parties liées pour lesquelles un établissement de crédit doit prévoir des

onderworpen zullen blijven aan de verplichtingen inzake de vrijwaring en de segregatie van geldmiddelen van cliënten die momenteel van toepassing zijn op beursvennootschappen (zie de artikelen 523, 528 en 529 van de wet van 25 april 2014).

Artikel 59, § 2, eerste lid werd aangepast aan de opmerking van de Raad van State. Wat betreft haar opmerking inzake artikel 59, § 2, eerste lid, wordt opgemerkt dat de prudentiële verwachtingen aangaande de (minimale) inhoud van het (volledige) verslag bedoeld in artikel 59 vandaag reeds door de toezichthouder worden geformuleerd in het kader van een circulaire (NBB\_2011\_09 Het verslag van de effectieve leiding inzake de beoordeling van de interne controle). Het is dan ook logisch dat de prudentiële verwachtingen aangaande de (minimale) inhoud van de beknopte samenvatting eveneens in dezelfde circulaire zouden worden toegelicht. Het lijkt bijgevolg niet aangewezen om de gebruikte bewoordingen aan te passen op de wijze die de Raad van State voorstelt.

#### Wijziging van artikel 67

Bij dit artikel wordt artikel 67 van de wet van 25 april 2014 aangepast, teneinde de architectuur ervan te stroomlijnen met artikel 92 van richtlijn 2013/36/EU.

Voornoemde artikel 92 van richtlijn 2013/36/EU werd herschikt, door de invoering van een minimumlijst met categorieën personeelsleden wier beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van de instelling wezenlijk beïnvloeden. Deze categorieën stonden reeds – in bijna identieke bewoordingen – vermeld in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 604/2014 van de Commissie van 4 maart 2014, die de technische reguleringsnormen van EBA inzake categorieën van medewerkers wier beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van een instelling materieel beïnvloeden bevatten. Aangezien deze categorieën nu rechtstreeks in de voornoemde richtlijn worden vermeld, dienen deze tevens te worden opgenomen in artikel 67 van de wet van 25 april 2014. Voorts dient, conform het bepaalde in de richtlijn, ook te worden gepreciseerd dat het beloningsbeleid genderneutraal dient te zijn.

#### Wijzigingen in artikel 72

De wijzigingen in artikel 72 zorgen voor de omzetting van artikel 88, lid 1, vierde en vijfde alinea van richtlijn 2013/36/EU, als gewijzigd bij artikel 1, lid 23 van richtlijn 2019/878. Deze bepaling verruimt de definitie van verbonden partijen waarvoor een kredietinstelling in bijzondere procedures moet voorzien om belangenconflicten bij

procédures particulières afin d'éviter la survenance de conflit d'intérêts dans l'exercice de ses activités, en particulier concernant des prêts qui seraient consentis aux parties liées concernées. La loi du 25 avril 2014 était déjà largement conforme au nouveau texte de l'article 88 précité de la directive, à l'exception de l'étendue du champ d'application aux entreprises ou établissements dans lesquels les personnes apparentées aux dirigeants d'un établissement de crédit détiennent une participation qualifiée ou peuvent exercer une influence notable sans détenir de participation qualifiée, et ceux dans lesquels les membres de l'organe légal d'administration et les dirigeants effectifs d'un établissement de crédit exercent une influence notable sans détenir de participation qualifiée. Pour apprécier l'exercice d'une influence notable sans détention d'une participation qualifiée, il est fait référence aux critères de la réglementation comptable.

On note par ailleurs que la définition de l'article 3, 27/1° de la loi du 25 avril 2014 comprend déjà, sous le concept de "parents au premier degré", les enfants adoptifs, les membres des familles recomposées et des familles d'accueil.

Pour des raisons d'équilibre entre l'étendue du champ d'application précité et le souci d'éviter un surcroît de formalisme, tout en tenant compte de la recommandation du Fonds monétaire international dans le cadre de son programme d'évaluation du secteur financier (*Financial Sector Assessment Program*, FSAP) afin de se conformer aux "Principes fondamentaux pour un contrôle bancaire efficace" (*Core Principles for Effective Banking Supervision*, principe 20) émis par le Comité de Bâle, le seuil prévu au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 4 impliquant une information de l'organe légal d'administration et de l'autorité de contrôle est porté à 500 000 euros. Outre cet aspect de proportionnalité, ce rehaussement s'explique également par le niveau des prix sur le marché immobilier.

Modification des articles 72 à 74 et 533 et de l'intitulé de la Section VI et insertion d'une Section VI/1 et des articles 74/1 à 74/3

Ces modifications ont vocation à limiter le champ d'application de la Section VI "Des opérations des établissements de crédit sujettes à limitations ou à interdiction et des paiements sujets à nullité" aux établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° (c.-à-d. les établissements de crédit "classiques" qui sont autorisés à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte).

de l'exercice de ses activités, en particulier concernant des prêts qui seraient consentis aux parties liées concernées. La loi du 25 avril 2014 était déjà largement conforme au nouveau texte de l'article 88 précité de la directive, à l'exception de l'étendue du champ d'application aux entreprises ou établissements dans lesquels les personnes apparentées aux dirigeants d'un établissement de crédit détiennent une participation qualifiée ou peuvent exercer une influence notable sans détenir de participation qualifiée, et ceux dans lesquels les membres de l'organe légal d'administration et les dirigeants effectifs d'un établissement de crédit exercent une influence notable sans détenir de participation qualifiée. Pour apprécier l'exercice d'une influence notable sans détention d'une participation qualifiée, il est fait référence aux critères de la réglementation comptable.

de l'exercice de ses activités, en particulier concernant des prêts qui seraient consentis aux parties liées concernées. La loi du 25 avril 2014 était déjà largement conforme au nouveau texte de l'article 88 précité de la directive, à l'exception de l'étendue du champ d'application aux entreprises ou établissements dans lesquels les personnes apparentées aux dirigeants d'un établissement de crédit détiennent une participation qualifiée ou peuvent exercer une influence notable sans détenir de participation qualifiée, et ceux dans lesquels les membres de l'organe légal d'administration et les dirigeants effectifs d'un établissement de crédit exercent une influence notable sans détenir de participation qualifiée. Pour apprécier l'exercice d'une influence notable sans détention d'une participation qualifiée, il est fait référence aux critères de la réglementation comptable.

de l'exercice de ses activités, en particulier concernant des prêts qui seraient consentis aux parties liées concernées. La loi du 25 avril 2014 était déjà largement conforme au nouveau texte de l'article 88 précité de la directive, à l'exception de l'étendue du champ d'application aux entreprises ou établissements dans lesquels les personnes apparentées aux dirigeants d'un établissement de crédit détiennent une participation qualifiée ou peuvent exercer une influence notable sans détenir de participation qualifiée, et ceux dans lesquels les membres de l'organe légal d'administration et les dirigeants effectifs d'un établissement de crédit exercent une influence notable sans détenir de participation qualifiée. Pour apprécier l'exercice d'une influence notable sans détention d'une participation qualifiée, il est fait référence aux critères de la réglementation comptable.

Er zij ook op gewezen dat de definitie van artikel 3, 27/1° van de wet van 25 april 2014 onder het begrip "bloedverwanten in de eerste graad" reeds adoptiekin-deren, leden van nieuw samengestelde gezinnen en pleeggezinnen omvat.

Ten behoeve van het evenwicht tussen de bovengenoemde verruiming van het toepassingsgebied en de wens om nog meer formalisme te vermijden, en rekening houdend met de aanbeveling van het Internationaal Monetair Fonds in het kader van zijn Financial Sector Assessment Programme (FSAP) om de door het Bazels Comité uitgevaardigde kernbeginselen voor effectief banktoezicht (*Core Principles for Effective Banking Supervision*, Beginsel 20) na te leven, wordt de in paragraaf 1, vierde lid vastgestelde drempel voor de kennisgeving aan het wettelijk bestuursorgaan en de toezichthouder opgetrokken tot 500 000 euro. Naast dit aspect van evenredigheid wordt deze aanpassing ook verklaard door het niveau van de prijzen op de vastgoedmarkt.

Wijziging van de artikelen 72 tot 74 en 533 en van het opschrift van Afdeling VI, en invoeging van een Afdeling VI/1 en van de artikelen 74/1 tot 74/3

Deze wijzigingen hebben tot doel het toepassingsgebied van Afdeling VI "Verrichtingen van kredietinstellingen die beperkt of verboden zijn en betalingen die nietig kunnen worden verklaard" te beperken tot kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° (d.w.z. "klassieke" kredietinstellingen die terugbetaalbare geldmiddelen van het publiek in ontvangst mogen nemen en kredieten voor eigen rekening mogen verlenen).

Pour les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> (c.-à-d. les plus grandes sociétés de bourse qui seront transformées en établissements de crédit) une Section VI/1 distincte est insérée, dans laquelle des limitations spécifiques sont introduites pour cette catégorie d'établissements de crédit. Il s'agit notamment du devoir de ségrégation des dépôts de fonds de leurs clients (par la reprise de l'article 533 de la loi du 25 avril 2014 dans le nouvel article 74/1) et les limitations à l'octroi des prêts et crédits (par la reprise de l'article 534 de la loi du 25 avril 2014 dans le nouvel article 74/2). Par ailleurs, les articles 72, 72/1 et 73 continuent à s'appliquer aux établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> aussi et ce, via le renvoi effectué dans le nouvel article 74/3.

En ce qui concerne l'observation du Conseil d'État, il est à noter que les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> ne sont pas autorisés à recevoir des fonds remboursables du public. Par conséquent, l'interdiction visée à l'article 74 de la loi du 25 avril 2014 est sans objet en ce qui les concerne de sorte qu'il n'apparaît pas opportun de modifier l'intitulé de la Section VI du Livre II, Titre II, Chapitre III.

#### Modification de l'article 76

Il est rappelé que, outre des critères quantitatifs, pour être considérées comme des établissements de crédit, les plus grandes entreprises d'investissement doivent au moins fournir les services d'investissement consistant dans la négociation pour compte propre et/ou la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme. L'introduction de ce nouveau régime a pour conséquence que l'exercice cumulatif des activités de réception de fonds remboursables et d'octroi de crédit ne sera donc plus le seul critère qui conduit à qualifier des entreprises comme des établissements de crédit.

En fonction de leur programme d'activités, ces plus grandes entreprises d'investissement pourront également fournir les autres services d'investissement. Une modification de leurs activités devra toutefois être communiquée à l'autorité de contrôle avant sa mise en œuvre, en application de l'article 76, alinéa 1<sup>er</sup> qui reste inchangé.

Par contre, conformément au considérant (40) de IFR, ces plus grandes entreprises d'investissement transformées en établissements de crédit ne seront autorisées à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer

Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> (d.w.z. de grootste beursvennootschappen, die zullen worden omgevormd tot kredietinstellingen) wordt een afzonderlijke Afdeling VI/1 ingevoegd, waarin specifieke beperkingen worden opgenomen voor deze categorie van kredietinstellingen. Deze omvatten de verplichting tot segregatie van gelddeposito's van hun cliënten (artikel 533 van de wet van 25 april 2014 wordt hiertoe in het nieuwe artikel 74/1 overgenomen) en beperkingen op de toekenning van leningen en kredieten (artikel 534 van de wet van 25 april 2014 wordt hiertoe in het nieuwe artikel 74/2 overgenomen). Daarnaast wordt in het nieuwe artikel 74/3 een verwijzing ingevoegd om ervoor te zorgen dat de artikelen 72, 72/1 en 73 van toepassing blijven op kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup>.

Wat betreft de opmerking van de Raad van State dient opgemerkt te worden dat de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> geen terugbetaalbare geldmiddelen van het publiek in ontvangst mogen nemen. Bijgevolg is het in artikel 74 van de wet van 25 april 2014 bedoelde verbod zonder voorwerp wat hen betreft. Het lijkt dan ook niet wenselijk om het opschrift van Afdeling VI van Boek II, Titel II, Hoofdstuk III te wijzigen.

#### Wijziging van artikel 76

Er zij aan herinnerd dat de grootste beleggingsondernemingen, om als kredietinstelling te worden beschouwd, niet alleen aan kwantitatieve criteria moeten voldoen, maar ook onderworpen zijn aan de verplichting om ten minste de beleggingsdiensten te verrichten die bestaan in het handelen voor eigen rekening en/of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie. Door de invoering van deze nieuwe regeling zal de cumulatieve uitoefening van de activiteiten die bestaan in het in ontvangst nemen van terugbetaalbare geldmiddelen en het verlenen van kredieten niet langer het enige criterium zijn op basis waarvan ondernemingen als kredietinstellingen kunnen worden aangemerkt.

Afhankelijk van hun programma van werkzaamheden zullen de grootste beleggingsondernemingen ook andere beleggingsdiensten kunnen aanbieden. Wijzigingen in hun werkzaamheden zullen echter vóór de implementatie ervan aan de toezichthouder moeten worden meegedeeld overeenkomstig artikel 76, eerste lid, dat ongewijzigd blijft.

Anderzijds zullen deze grootste beleggingsondernemingen, die tot kredietinstellingen worden omgevormd, overeenkomstig overweging 40 van de IFR enkel terugbetaalbare geldmiddelen in ontvangst mogen nemen



des crédits pour leur propre compte qu'à la condition d'avoir obtenu un agrément pour ces activités, c.-à-d. un agrément en qualité d'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> de la loi bancaire. À ces fins, l'article 76 est complété par un alinéa 3.

Par ailleurs, en vertu du nouvel alinéa 2 de l'article 72, les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> qui souhaitent changer de catégorie et devenir des établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> devront également introduire une nouvelle demande d'agrément. Dans un tel cas, l'autorité de contrôle sera amenée à vérifier si l'entreprise pourra se conformer aux règles spécifiquement applicables à cette catégorie d'établissements de crédit, notamment en matière de ségrégation des dépôts de fonds de leurs clients (nouvel article 74/1 de la loi du 25 avril 2014).

#### Modification des articles 79, 117 et 126

Vu les limites imposées à leurs activités – interdiction de recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte –, il y a lieu de préciser que les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> (c.-à-d. les plus grandes sociétés de bourse qui seront transformées en établissements de crédit) sont exclus de l'application des dispositions relatives à l'émission de *covered bonds* (les articles 79 à 84 de la loi du 25 avril 2014) et relatives aux activités de négociation pour compte propre (les articles 117 à 133 de la même loi).

#### Modification de l'article 87

La modification envisagée corrige la transposition de l'article 35, paragraphe 3, alinéa 3 de la directive 2013/36/UE.

van het publiek en kredieten voor eigen rekening mogen verlenen indien zij een vergunning hebben verkregen voor deze werkzaamheden, d.w.z. een vergunning als kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup> van de bankwet. Te dien einde wordt artikel 76 aangevuld met een derde lid.

Bovendien moeten kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup> die van categorie willen veranderen en die kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> willen worden, overeenkomstig het nieuwe tweede lid van artikel 76 eveneens een nieuwe vergunningsaanvraag indienen. In dat geval zal de toezichthouder moeten nagaan of de onderneming de regels die specifiek van toepassing zijn op deze categorie van kredietinstellingen kan naleven, in het bijzonder met betrekking tot de segregatie van de gelddeposits van hun cliënten (nieuw artikel 74/1 van de wet van 25 april 2014).

#### Wijziging van de artikelen 79, 117 en 126

Gezien de beperkingen die aan hun werkzaamheden worden opgelegd – verbod om terugbetaalbare geldmiddelen van het publiek te ontvangen en om kredieten voor eigen rekening te verlenen – moet worden aangegeven dat kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> (d.w.z. de grootste beursvennootschappen, die tot kredietinstellingen zullen worden omgevormd) zijn uitgesloten van de toepassing van de bepalingen betreffende de uitgifte van *covered bonds* (artikelen 79 tot 84 van de wet van 25 april 2014) en betreffende de handelsactiviteiten voor eigen rekening (artikelen 117 tot 133 van dezelfde wet).

#### Wijziging van artikel 87

Deze wijziging brengt een correctie aan in de omzetting van artikel 35, lid 3, derde alinea van richtlijn 2013/36/EU.

## Modifications du CHAPITRE V

## Des normes et obligations réglementaires

## Section II

*Exigence globale de coussin de fonds  
propres de base de catégorie 1*

## Modification de l'article 95

L'article 95 est complété aux fins de transposer les nouveaux alinéas 2 et 4 de l'article 128 de la directive 2013/36/UE.

Cet article a pour objet de déterminer précisément, en cas de déficit de fonds propres, à quelle exigence l'établissement de crédit ne satisfait plus en premier lieu, et ainsi de suite, en fonction de l'ampleur de ce déficit. Il s'agit donc d'établir l'ordonnancement (*stacking order*) des différentes exigences en fonds propres applicables, lesquelles ont été sensiblement étendues par le Règlement (UE) 2019/876 (CRR II) modifiant le Règlement n°575/2013, par le Règlement (UE) 2019/877 (SRM II) modifiant le Règlement n° 806/2014, la directive (UE) 2019/878 (CRD V) modifiant la directive 2013/36/UE, et par la directive (UE) 2019/879 (BRRD II) modifiant la directive 2014/59/UE.

Conformément à la directive 2013/36/UE et au Règlement n°575/2013 ainsi modifiés, un établissement de crédit est tout d'abord tenu de satisfaire aux exigences en fonds propres dites "de Pilier 1" pour couvrir le montant total d'exposition au risque qui est précisé à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n°575/2013 (*total risk exposure amount*). Ce montant est calculé sur base des expositions pondérées à différents risques comme le risque de crédit, le risque opérationnel, le risque de marché, le risque de règlement (*settlement risk*) et le risque d'ajustement de l'évaluation de crédit (*credit valuation adjustment*), qui font l'objet chacun d'un Titre distinct dans la troisième Partie du Règlement n°575/2013 intitulée "Exigences en fonds propres". Lorsqu'il est fait référence aux risques précités, la directive 2013/36/UE utilise l'expression "risques autres que le risque de levier excessif". Ce dernier fait en effet l'objet d'un régime spécifique (voy. le commentaire de l'article 96/1).

Il convient de noter qu'une exigence de fonds propres qui serait applicable en vertu d'un règlement pris en application de l'article 98 de la loi du 25 avril 2014, de même qu'une mesure contraignante imposée par l'autorité de contrôle en vertu de l'article 234, § 2, 1° de cette loi seraient également considérées comme des exigences dites de "pilier 1".

## Wijziging in HOOFDSTUK V

## Reglementaire normen en verplichtingen

## Afdeling II

*Globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer*

## Wijziging van artikel 95

Artikel 95 wordt aangevuld met het oog op de omzetting van de nieuwe tweede en vierde alinea van artikel 128 van richtlijn 2013/36/EU.

Dit artikel strekt ertoe precies te bepalen aan welk vereiste een kredietinstelling in geval van een eigenvermogenstekort niet langer zal voldoen in eerste instantie en zo verder, afhankelijk van de omvang van dit tekort. Het gaat er dus om de rangorde (*stacking order*) te bepalen van de verschillende geldende eigenvermogensvereisten, die aanzienlijk werden uitgebreid door Verordening (EU) 2019/876 (CRR II) tot wijziging van Verordening nr. 575/2013, door Verordening (EU) 2019/877 (SRM II) tot wijziging van Verordening nr. 806/2014, door richtlijn (EU) 2019/878 (CRD V) tot wijziging van richtlijn 2013/36/EU en door richtlijn (EU) 2019/879 (BRRD II) tot wijziging van richtlijn 2014/59/EU.

Overeenkomstig de aldus gewijzigde richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 dient een kredietinstelling allereerst te voldoen aan de zogenoemde "pijler 1"-eigenvermogensvereisten om het totale bedrag van de risicoblootstelling als bepaald in artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 te dekken (*total risk exposure amount*). Dit bedrag wordt berekend op basis van de risicogewogen blootstellingen aan verschillende risico's zoals het kredietrisico, het operationeel risico, het marktrisico, het afwikkelingsrisico (*settlement risk*) en het risico van aanpassing van de kredietwaardering (*credit valuation adjustment*), die elk het voorwerp uitmaken van een afzonderlijke Titel in Deel 3 "Kapitaalvereisten" van Verordening nr. 575/2013. Om te verwijzen naar de voornoemde risico's wordt in Verordening 2013/36/EU de uitdrukking "andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking" gebruikt. Dit laatste risico is immers onderworpen aan een specifieke regeling (zie de commentaar bij artikel 96/1).

Er zij opgemerkt dat een eigenvermogensvereiste dat van toepassing zou zijn krachtens een reglement vastgesteld met toepassing van artikel 98 van de wet van 25 april 2014 evenals een dwingende maatregel die zou worden opgelegd door de toezichthouder krachtens artikel 234, § 2, 1° van deze wet ook zouden worden beschouwd als "pijler 1"-vereisten.

L'établissement est ensuite tenu de satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres dite de "pilier 2" (*pillar 2 requirement*) qui est prévue aux articles 149 et suivants de la loi du 25 avril 2014 modifiée par le présent projet.

Vient ensuite l'exigence globale de coussins de fonds propres de base de catégorie 1 (*combined buffer requirement*) qui est précisée à l'article 96 de la loi du 25 avril 2014 modifiée par le présent projet, puis enfin les recommandations de fonds propres supplémentaires (*pillar 2 guidance*) prévues à l'article 150/5.

Les nouvelles exigences prévues pour faciliter la résolution des établissements de crédit s'ajoutent encore aux exigences précitées. Il s'agit de la norme de capacité totale d'absorption des pertes prévue aux articles 92 *bis* et 92 *ter* du Règlement n° 575/2013 (*total loss absorbency capacity* ou TLAC) applicable aux EIS<sup>m</sup>, et de l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities* ou MREL) qui peut être imposée par l'autorité de résolution en tant qu'exigence spécifique.

Dans l'ordonnancement résumé ci-dessus, la norme de capacité totale d'absorption des pertes et l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles sont intercalées entre l'exigence spécifique de fonds propres dite de "pilier 2" et l'exigence globale de fonds propres de base de catégorie 1.

Il découle de cet ordonnancement qu'un établissement de crédit ne disposant pas de fonds propres en quantité et en qualité suffisante se verra d'abord en défaut de satisfaire aux recommandations en fonds propres supplémentaires, puis successivement à l'exigence globale de fonds propres de base de catégorie 1, à l'exigence spécifique de fonds propres dite de "pilier 2" et aux exigences de fonds propres dites de "pilier 1". Des mesures spécifiques et graduellement de plus en plus sévères sont prévues par la loi bancaire pour chacune de ces situations (voy. notamment le commentaire des articles 98/1 et 150/5).

La première disposition à laquelle un établissement de crédit ne satisfera plus en cas de diminution de ses fonds propres sera:

- les recommandations de fonds propres supplémentaires (article 150/5); puis successivement;
- l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 (article 96);

Vervolgens dient de instelling te voldoen aan het specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste (*pillar 2 requirement*) als bepaald in de artikelen 149 en volgende van de wet van 25 april 2014 zoals gewijzigd door dit ontwerp.

Hierop volgt het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer (*combined buffer requirement*), dat nader wordt bepaald in artikel 96 van de wet van 25 april 2014 zoals gewijzigd door dit ontwerp, en ten slotte de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen (*pillar 2 guidance*) als bepaald in artikel 150/5.

De voornoemde vereisten worden nog aangevuld met de nieuwe vereisten die zijn vastgesteld om de afwikkeling van kredietinstellingen te vergemakkelijken. Het gaat hierbij om de norm inzake totale verliesabsorptiecapaciteit als bepaald in de artikelen 92 *bis* en 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013 (*total loss absorbency capacity* of TLAC), die van toepassing is op de MSI's, en om het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities* of MREL), dat als specifiek vereiste kan worden opgelegd door de afwikkelingsautoriteit.

In de bovenstaande rangorde komen de norm inzake totale verliesabsorptiecapaciteit en het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva na het specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste en vóór het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

Uit deze rangorde volgt dat een kredietinstelling die over onvoldoende eigen vermogen van voldoende hoge kwaliteit beschikt, eerst niet langer zal kunnen voldoen aan de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen en vervolgens, achtereenvolgens, aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, het specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste en de "pijler 1"-eigenvermogensvereisten. In de bankwet wordt voorzien in specifieke en geleidelijk strengere maatregelen voor elk van deze situaties (zie met name de commentaar bij de artikelen 98/1 en 150/5).

De eerste bepaling waaraan een kredietinstelling niet langer zal voldoen bij een daling van haar eigen vermogen is:

- de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen (artikel 150/5); vervolgens, achtereenvolgens;
- het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer (artikel 96);

— l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles (article 267/3);

— la norme de capacité totale d'absorption des pertes prévue aux articles 92 *bis* et 92 *ter* du Règlement n° 575/2013, exprimée en ratio fondé sur les risques (pour les EiS<sup>m</sup>);

— l'exigence spécifique de fonds propres dite de "pilier 2" (article 149);

— les exigences de fonds propres dites de "pilier 1" prévues par les Titres 2 à 6 de la troisième Partie du Règlement n°575/2013.

À l'article 95, tout comme pour les autres dispositions de la loi bancaire, la référence aux éléments de fonds propres de base de catégorie 1 vise les éléments mentionnés à l'article 26 du Règlement n°575/2013.

#### Modification de l'article 96

Le paragraphe 1<sup>er</sup> de l'article 96 est complété par un alinéa transposant l'article 128, alinéa 3 nouveau de la directive 2013/36/UE. Cette disposition précise que les fonds propres de base de catégorie 1 utilisés pour couvrir l'un des coussins de fonds propres de base de catégorie 1 (à savoir le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour établissement d'importance systémique mondiale ou domestique, le coussin pour le risque contracyclique et le coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel) ont une affectation spécifique et ne peuvent être utilisés pour couvrir un des autres coussins de fonds propres de base de catégorie 1.

Le paragraphe 4 est modifié aux fins de transposer l'article 131, paragraphe 14, alinéa 2 nouveau de la directive 2013/36/UE qui précise qu'un établissement de crédit à la fois soumis (i) à l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 la plus élevée entre l'exigence de coussin pour établissement d'importance systémique mondiale et l'exigence de coussin pour établissement d'importance systémique domestique et (ii) à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel, est tenu respecter la somme de ces deux exigences.

Les paragraphes 5 et 6 sont supprimés étant donné la suppression des paragraphes 16 et 17 de l'article 131 de la directive 2013/36/UE.

— het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva (artikel 267/3);

— de norm inzake totale verliesabsorptiecapaciteit als bepaald in de artikelen 92 *bis* en 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013, uitgedrukt in een risicogebaseerde ratio (voor de MSI's);

— het specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste (artikel 149);

— de "pijler 1"-eigenvermogensvereisten als bepaald in de Titels 2 tot 6 van Deel 3 van Verordening nr. 575/2013.

In artikel 95 wordt net als in de andere bepalingen van de bankwet met "tier 1-kernkapitaalbestanddelen" de in artikel 26 van Verordening nr. 575/2013 vermelde bestanddelen bedoeld.

#### Wijziging van artikel 96

Paragraaf 1 van artikel 96 wordt aangevuld met een lid dat zorgt voor de omzetting van de nieuwe derde alinea van artikel 128 van richtlijn 2013/36/EU. In deze bepaling wordt verduidelijkt dat het tier 1-kernkapitaal dat wordt gebruikt om een van de tier 1-kernkapitaalbuffers te dekken (namelijk de kapitaalconserveringsbuffer, de buffer voor mondiaal systeemrelevante instellingen of binnenlandse systeemrelevante instellingen, de buffer voor contracyclisch risico en de buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's) een specifieke bestemming heeft en niet kan worden gebruikt om een andere tier 1-kernkapitaalbuffer te dekken.

Paragraaf 4 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van de tweede alinea van het nieuwe lid 14 van artikel 131 van richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt bepaald dat een kredietinstelling die zowel is onderworpen aan (i) het hoogste tier 1-kernkapitaalbuffervereiste tussen het buffervereiste voor mondiaal systeemrelevante instellingen en het buffervereiste voor binnenlandse systeemrelevante instellingen als aan (ii) een tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's, dient te voldoen aan de som van deze twee vereisten.

De paragrafen 5 en 6 worden geschrapt als gevolg van de schrapping van de leden 16 en 17 van artikel 131 van richtlijn 2013/36/EU.



## Section II/1

*Exigence de coussin lié au ratio de levier*

## Insertion de l'article 96/1

Un nouvel article 96/1 est introduit pour des raisons de lisibilité de la loi bancaire, étant donné que la directive 2013/36/UE modifiée prévoit seulement les mesures applicables lorsque l'exigence de le coussin liée au ratio de levier prévue pour les EIS<sup>m</sup> par l'article 92, paragraphe 1 *bis* nouveau du Règlement n°575/2013 n'est pas satisfaite (voy. le commentaire des articles 102/1 et suivants). À l'instar des dispositions prévues par la directive 2013/36/UE et le Règlement n°575/2013 modifiés, le projet entend ainsi assurer un parallélisme entre les régimes établis pour ce qui concerne (i) l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 et (ii) l'exigence de coussin liée au ratio de levier.

Sur le plan qualitatif, il est important de noter que l'exigence de coussin liée au ratio de levier doit être satisfaite au moyen de fonds propres de catégorie 1, ce qui comprend non seulement les fonds propres de base de catégorie 1 (capital, réserves, etc.) mais aussi les fonds propres additionnels de catégorie 1 (instruments de capital ou de dette répondant aux conditions de l'article 52 du Règlement n°575/2013).

Si l'on considère l'ordonnancement (*stacking order*) prévu pour les différentes exigences destinées à couvrir le risque de levier, l'ordre des exigences auxquelles un établissement de crédit ne satisfera plus en cas de diminution de ses fonds propres sera:

- les recommandations de fonds propres supplémentaires (article 150/5); puis successivement;
- l'exigence de coussin liée au ratio de levier pour les EIS<sup>m</sup> (article 92, paragraphe 1 *bis* du Règlement n°575/2013 et article 96/1 de la loi bancaire);
- l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles, exprimée en ratio non fondé sur les risques;
- la norme de capacité totale d'absorption des pertes prévue aux articles 92 *bis* et 92 *ter* du Règlement n° 575/2013 pour les EIS<sup>m</sup>, exprimée en ratio non fondé sur les risques;
- l'exigence spécifique de fonds propres dite de "pilier 2" pour le risque de levier excessif insuffisamment couvert (article 150/2);

## Afdeling II/1

*Hefboomratiobuffervereiste*

## Invoeging van artikel 96/1

Er wordt een artikel 96/1 ingevoegd omwille van de leesbaarheid van de bankwet, aangezien in de gewijzigde richtlijn 2013/36/EU enkel de maatregelen worden bepaald die van toepassing zijn wanneer niet wordt voldaan aan het hefboomratiobuffervereiste zoals vastgesteld voor de MSI's in het nieuwe lid 1 *bis* van artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 (zie de commentaar bij de artikelen 102/1 en volgende). In navolging van de bepalingen van de gewijzigde richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 strekt het ontwerp ertoe aldus een parallelisme te waarborgen tussen de vastgestelde regelingen met betrekking tot (i) het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en (ii) het hefboomratiobuffervereiste.

Op kwalitatief vlak is het belangrijk op te merken dat aan het hefboomratiobuffervereiste moet worden voldaan met tier 1-kapitaal; dit omvat niet alleen tier 1-kernkapitaal (kapitaal, reserves, enz.) maar ook aanvullend tier 1-kapitaal (kapitaal- of schuldinstrumenten die voldoen aan de voorwaarden van artikel 52 van Verordening nr. 575/2013).

Volgens de rangorde (*stacking order*) die is vastgesteld voor de verschillende vereisten die bedoeld zijn om het hefboomrisico te dekken, zal een kredietinstelling bij een daling van haar eigen vermogen niet langer voldoen aan de vereisten in de volgende volgorde:

- de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen (artikel 150/5); vervolgens, achtereenvolgens;
- het hefboomratiobuffervereiste voor de MSI's (artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en artikel 96/1 van de bankwet);
- het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva, uitgedrukt in een niet-risicogebaseerde ratio;
- de norm inzake totale verliesabsorptiecapaciteit als bepaald in de artikelen 92 *bis* en 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013 voor de MSI's, uitgedrukt in een niet-risicogebaseerde ratio;
- het specifiek "pilier 2"-eigenvermogensvereiste voor het risico van buitensporige hefboomwerking dat niet voldoende wordt gedekt (artikel 150/2);

— l'exigence de fonds propres dite de "pilier 1" prévue pour le risque de levier par la septième Partie du Règlement n°575/2013.

En pratique, la coexistence de différents régimes d'exigences en fonds propres a pour conséquence qu'un établissement de crédit pourrait ainsi ne plus satisfaire à une exigence prévue dans un régime et se voir imposer les mesures prévues dans une telle situation, tout en continuant de satisfaire aux exigences prévues dans l'autre régime.

### Section III

#### *Risque macroprudentiel ou systémique*

#### Modification de l'article 97

L'article 97 de la loi bancaire charge actuellement la Banque de l'application de l'article 458 du Règlement n°575/2013 (voy. à ce sujet le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, pp. 98-99). La Banque a fait usage de cette prérogative à différentes reprises pour mettre en place des mesures macroprudentielles. Conformément aux articles 124, § 1 *bis* et 164, § 5 du Règlement n°575/2013, le projet de loi modifie l'article 97 pour également désigner la Banque en qualité d'autorité chargée de l'application des articles 124, § 2 et 164, § 6 du Règlement précité.

L'article 124 du Règlement n° 575/2013 permet à la Banque d'augmenter le pourcentage de pondération de risque (*risk weight*) appliqué par les établissements de crédit utilisant la méthode standard pour tous ou certains sous-ensembles d'expositions couvertes par des biens immobiliers résidentiels ou commerciaux situés en Belgique, lorsqu'elle estime que les risques sous-jacents ne sont pas reflétés de façon adéquate, et que cela peut avoir des conséquences négatives pour la stabilité du système financier.

L'article 164 du Règlement n° 575/2013 permet à la Banque d'augmenter la perte minimale en cas de défaut de paiement (*loss given default* ou *LGD*) appliquée par les établissements de crédit utilisant des approches fondées sur les notations internes (*internal model method* ou *IRB*) sur tous ou certains sous-ensembles d'expositions couvertes par des biens immobiliers résidentiels ou commerciaux situés en Belgique, lorsqu'elle estime que la LGD minimale n'est pas adéquate, et que cela peut avoir des conséquences négatives pour la stabilité du système financier.

— het "pijler 1"-eigenvermogensvereiste als bepaald voor het hefboomrisico in Deel 7 van Verordening nr. 575/2013.

In de praktijk kan het naast elkaar bestaan van verschillende regelingen voor eigenvermogensvereisten ertoe leiden dat een kredietinstelling niet langer voldoet aan een vereiste van de ene regeling en dat haar de voor die situatie vastgestelde maatregelen worden opgelegd, terwijl ze blijft voldoen aan de vereisten van de andere regeling.

### Afdeling III

#### *Macroprudentieel of systeemrisico*

#### Wijziging van artikel 97

Artikel 97 van de bankwet belast de Bank momenteel met de toepassing van artikel 458 van Verordening nr.575/2013 (zie hierover de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen zoals gepubliceerd in Parl. St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 98-99). De Bank heeft deze bevoegdheid bij verschillende gelegenheden gebruikt om macroprudentiële maatregelen te nemen. Overeenkomstig de artikelen 124, § 1 *bis* en 164, § 5 van Verordening nr. 575/2013, wijzigt het wetsvoorstel artikel 97 om de Bank ook aan te wijzen als de autoriteit die verantwoordelijk is voor de toepassing van artikel 124, § 2 en 164, § 6 van voornoemde Verordening.

Artikel 124 van Verordening nr. 575/2013 laat de Bank toe om de risicogewichten van toepassing op alle of subsets van de blootstellingen gedekt door residentieel of commercieel vastgoed in België van kredietinstellingen die de gestandaardiseerde benadering gebruiken om deze risicogewichten te bepalen, te verhogen indien zij van oordeel is dat deze de onderliggende risico's niet adequaat weerspiegelen en indien dit negatieve gevolgen kan hebben voor de stabiliteit van het financiële stelsel.

Artikel 164 van Verordening nr. 575/2013 stelt de Bank in staat om het minimale verlies bij wanbetaling (*loss given default*, *LGD*) voor alle of subsets van de blootstellingen gedekt door residentieel of commercieel vastgoed in België van kredietinstellingen die de interneringbenadering (*IRB*) toepassen, te verhogen indien zij van oordeel is dat de minimale *LGD* niet adequaat is en indien dit negatieve gevolgen kan hebben voor de stabiliteit van het financiële stelsel.

La Banque doit notifier préalablement son intention d'utiliser les prérogatives prévues aux articles 124 et 164 précités au Comité européen du risque (CERS) et à l'ABE.

Afin que les prérogatives et les missions prévues par lesdits articles 124 et 164 puisse être exercées de façon appropriée, la Banque est tenue de coopérer étroitement et d'échanger toutes les informations nécessaires avec l'autorité de contrôle microprudentielle. Des décisions macroprudentielles et microprudentielles contradictoires ou faisant double emploi doivent en effet être évitées. Il convient en outre de tenir compte des interactions avec les instruments macroprudentiels prévus aux articles 133 de la directive 2013/36/UE (*systemic risk buffer*) et 458 précité du Règlement n°575/2013.

#### *Sous-section I<sup>re</sup>*

*Des restrictions applicables aux distributions portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base de catégorie 1 en cas de non-respect de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1*

La directive 2013/36/UE et le Règlement n°575/2013 distinguent les exigences en fonds propres pour les risques "autres que le risque de levier excessif" (voy. le commentaire de l'article 95) et pour le "risque de levier excessif" (voy. les définitions de l'article 3, points 90° à 92° et le commentaire de l'article 96/1), qui font l'objet d'un corps de règles séparées. C'est pour cette raison que la Section V comprend désormais la Sous-section I<sup>re</sup> qui porte sur les cas de non-respect de l'exigence globale de coussins de fonds propres de base de catégorie 1 liée aux risques "autres que le risque de levier excessif", et une nouvelle Sous-section I<sup>re</sup>/I pour les cas de non-respect de l'exigence de coussin lié au ratio de levier.

#### Insertion de l'article 98/1

La Sous-section I<sup>re</sup> comprend un nouvel article 98/1 qui assure la transposition de l'article 141 *bis* nouveau de la directive 2013/36/UE qui établit dans quelle situation précise sont déclenchées des restrictions aux distributions portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base de catégorie 1. En l'occurrence, cette mesure prend place lorsqu'un établissement de crédit satisfait aux exigences en fonds propres dite "de pilier 1" et à l'exigence spécifique de fonds propres dite de "pilier 2", mais ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

De intentie tot toepassing van de bevoegdheden in artikels 124 en 164 dient voorafgaandelijk aan de Europese autoriteiten (EBA en ESBR) meegedeeld te worden.

Teneinde de opdrachten en bevoegdheden ingevolge voornoemde artikels 124 en 164 adequaat uit te kunnen voeren, dient de Bank nauw samen te werken en wederzijds informatie uit te wisselen met de bevoegde microprudentiële autoriteiten. Overlappende of tegenstrijdige beslissingen binnen het macroprudentiële en het microprudentiële domein dienen namelijk te worden vermeden, en de interacties met de macroprudentiële instrumenten voorzien in artikel 133 van de richtlijn 2013/36/UE (*systemic risk buffer*) en voornoemde artikel 458 van Verordening nr. 575/2013 moeten in rekening worden gebracht.

#### *Onderafdeling I*

*Beperkingen op uitkeringen die betrekking hebben op een van de tier 1-kernkapitaalbestanddelen in geval van niet-naleving van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer*

In richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 wordt een onderscheid gemaakt tussen de eigenvermogensvereisten voor "andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking" (zie de commentaar bij artikel 95) en die voor het "risico van buitensporige hefboomwerking" (zie de definities in artikel 3, punten 90° tot 92° en de commentaar bij artikel 96/1), die beide het voorwerp uitmaken van een afzonderlijk stel regels. Om deze reden omvat Afdeling V voortaan een Onderafdeling I, die betrekking heeft op de gevallen van niet-naleving van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor "andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking", en een nieuwe Onderafdeling I/I voor de gevallen van niet-naleving van het hefboomratiobuffervereiste.

#### Invoeging van artikel 98/1

Onderafdeling I omvat een nieuw artikel 98/1, dat zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 141 *bis* van richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt bepaald in welke specifieke situatie beperkingen worden opgelegd aan uitkeringen die betrekking hebben op een van de tier 1-kernkapitaalbestanddelen. Deze maatregel wordt toegepast wanneer een kredietinstelling voldoet aan de "pijler 1"-eigenvermogensvereisten en het specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste maar niet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

### Modification de l'article 100

L'article 100 est modifié pour des raisons techniques visant à exclure de son champ d'application les dispositions de la nouvelle Sous-section I<sup>re</sup>/I.

#### *Sous-section I<sup>re</sup>/1*

*Des restrictions applicables aux distributions portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base en cas de non-respect de l'exigence de coussin lié au ratio de levier*

### Modification des articles 102/1 à 102/5

Les articles 102/1 à 102/5 transposent les articles 141<sup>ter</sup> et 141<sup>quater</sup> nouveaux de la directive 2036/36/UE (dont l'entrée en vigueur est fixée au 1<sup>er</sup> janvier 2023). Pour des raisons de lisibilité et de cohérence, ces nouveaux articles 102/1 à 102/5 de la loi bancaire sont la copie des articles 98/1 à 101 sous réserve des adaptations apportées pour tenir compte de ce qu'ils concernent le coussin lié au ratio de levier et que cette exigence peut être satisfaite au moyen de fonds propres de catégorie 1 (concernant les articles 99 à 101, voyez le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, pp. 100 et suivantes).

L'article 102/5 est une transposition littérale de la directive (UE) 2019/878. Cette disposition, qui est l'expression d'un principe général de bonne administration, ne porte pas préjudice aux prérogatives de l'autorité de contrôle pour l'exercice de sa mission.

À l'article 102/3, alinéa 2 en projet, la référence légale a été adaptée conformément à l'observation du Conseil d'État

### Modification de l'article 103

L'article 103 est modifié pour étendre son champ d'application à la nouvelle Sous-section I<sup>re</sup>/1.

#### *Sous-section II*

*Du plan de conservation des fonds propres*

### Modification des articles 104 et 105

Ces articles sont modifiés pour étendre leur champ d'application aux conséquences du non-respect de

### Wijziging van artikel 100

Artikel 100 wordt gewijzigd om technische redenen, teneinde de bepalingen van de nieuwe Onderafdeling I/1 uit te sluiten van het toepassingsgebied ervan.

#### *Onderafdeling I/1*

*Beperkingen op uitkeringen die betrekking hebben op een van de kernkapitaalbestanddelen in geval van niet-naleving van het hefboomratiobuffervereiste*

### Wijziging van de artikelen 102/1 tot en met 102/5

De artikelen 102/1 tot 102/5 zorgen voor de omzetting van de nieuwe artikelen 141 <sup>ter</sup> en 141 <sup>quater</sup> van richtlijn 2013/36/EU (waarvan de inwerkingtreding is vastgelegd op 1 januari 2023). Omwille van de leesbaarheid en de coherentie zijn deze nieuwe artikelen 102/1 tot 102/5 van de bankwet identiek aan de artikelen 98/1 tot 101, behoudens de wijzigingen die zijn aangebracht om rekening te houden met het feit dat ze betrekking hebben op de hefboomratiobuffer en dat aan dit vereiste kan worden voldaan met tier 1-kapitaal (zie voor de artikelen 99 tot 101 de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen zoals gepubliceerd in Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 100 en volgende).

Artikel 102/5 is een letterlijke omzetting van richtlijn (EU) 2019/878. Deze bepaling, die uitdrukking geeft aan een algemeen beginsel van goed bestuur, doet geen afbreuk aan de prerogatieven van de toezichthouder voor de uitoefening van zijn taak.

In ontwerpartikel 102/3, tweede lid werd de juridische verwijzing aangepast aan de opmerking van de Raad van State.

### Wijziging van artikel 103

Artikel 103 wordt gewijzigd om het toepassingsgebied ervan uit te breiden tot de nieuwe Onderafdeling I/1.

#### *Onderafdeling II*

*Kapitaalconserveringsplan*

### Wijziging van de artikelen 104 en 105

Deze artikelen worden gewijzigd om het toepassingsgebied ervan uit te breiden tot de gevolgen van



l'exigence de coussin lié au ratio de levier et pour faire référence aux dispositions de l'article 4 de l'Annexe V de la loi bancaire du 25 avril 2014 concernant le plan de conservation des fonds propres.

#### Modification de l'article 111

L'article 111 de la loi bancaire est complété pour autoriser les établissements de crédit relevant des obligations simplifiées en vertu du règlement délégué (UE) n° 2019/348 de n'actualiser le plan de redressement que tous les deux ans.

Cette fréquence réduite ne porte toutefois pas préjudice à la possibilité pour l'autorité de contrôle de demander une actualisation plus fréquente du plan de redressement si les circonstances le requièrent.

#### Modification de l'article 113

Cet article assure la transposition intégrale de l'article 4, paragraphe 2 de la directive BRR. Il s'agit d'une disposition qui a été négligée dans la transposition initiale.

#### Modification de l'article 138

L'article 138 est complété par un paragraphe 2 qui assure la transposition de l'article 4, paragraphe 8 de la directive 2013/36/UE tel que modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 3 de la directive 2019/878.

#### Modification du CHAPITRE II

#### **Processus de surveillance prudentielle**

##### **Section II**

##### *Procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels*

#### Modification de l'article 142

Cet article est mis à jour pour transposer la suppression de l'article 97, paragraphe 1, point b) de la directive 2013/36/UE. Le risque systémique est ainsi explicitement exclu du champ d'application de la procédure de contrôle et de l'évaluation prudentiels effectuée par l'autorité de contrôle et fait l'objet de dispositions spécifiques (voy. le commentaire des articles 95 et suivants de la loi, et de l'Annexe IV).

Un nouvel alinéa 4 est ajouté au paragraphe 2 pour transposer le nouveau paragraphe 4, alinéa 2 de

de niet-naleving van het hefboomratiobuffervereiste en om te verwijzen naar de bepalingen van artikel 4 van Bijlage V van de bankwet van 25 april 2014 betreffende het kapitaalconserveringsplan.

#### Wijziging van artikel 111

Artikel 111 van de Bankwet wordt aangevuld om kredietinstellingen die ingevolge Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2019/348 ressorteren onder de vereenvoudigde verplichtingen toe te laten het herstelplan slechts te actualiseren om de twee jaar.

Deze verlaagde frequentie doet evenwel geen afbreuk aan de mogelijkheid voor de toezichthouder om alsnog een frequentere actualisatie van het herstelplan te vragen indien de omstandigheden dit vereisen.

#### Wijziging van artikel 113

Dit artikel strekt tot de volledige omzetting van artikel 4, lid 2 van de BRR-richtlijn. Het betreft een bepaling die bij de oorspronkelijke omzetting over het hoofd werd gezien.

#### Wijziging van artikel 138

Artikel 138 wordt aangevuld met een paragraaf 2 die zorgt voor de omzetting van artikel 4, lid 8 van richtlijn 2013/36/EU, als gewijzigd bij artikel 1, lid 3 van richtlijn 2019/878.

#### Wijziging in HOOFDSTUK II

#### **Procedure van prudentieel toezicht**

##### **Afdeling II**

##### *Procedure van prudentiële toetsing en evaluatie*

#### Wijziging van de artikel 142

Dit artikel wordt bijgewerkt met het oog op de omzetting van de schrapping van artikel 97, lid 1, onder b) van richtlijn 2013/36/EU. Aldus wordt het systeemrisico expliciet uitgesloten van het toepassingsgebied van de door de toezichthouder uitgevoerde procedure van prudentiële toetsing en evaluatie en wordt het onderworpen aan specifieke bepalingen (zie de commentaar bij de artikelen 95 en volgende en bij Bijlage IV van de wet).

Er wordt een vierde lid toegevoegd met het oog op de omzetting van het nieuwe lid 4, tweede alinea van

l'article 97 de la directive 2013/36/UE introduisant le principe de proportionnalité dont l'autorité de contrôle doit tenir compte lors de l'application de la procédure de contrôle et de l'évaluation prudentiels. L'insertion de ce nouvel alinéa, qui est une transposition littérale de la modification introduite par la directive (UE) 2019/878, n'est que l'expression d'un Principe général de droit et se borne à faire écho à l'article 142, alinéa 2 qui prévoit que l'autorité de contrôle détermine la fréquence et l'ampleur de la procédure de contrôle et de l'évaluation prudentiels en tenant compte de la taille et de l'importance systémique de l'établissement concerné, de la nature, du volume et de la complexité de ses activités. L'existence du principe de proportionnalité au titre de Principe général de droit (voy. notamment J. SALMON, J. JAUMOTTE et E. THIBAUT, *Le Conseil d'État de Belgique*, Bruylant, vol. 1, 2012, n°382; A. MAST, J. DUJARDIN, M. VAN DAMME, J. VANDE LANOTTE, *Overzicht van het Belgisch administratief recht*, Mechelen, Wolters Kluwer, 2012, p. 71) auquel est tenue la Banque nationale de Belgique en sa qualité d'autorité de contrôle, pourrait permettre de faire l'économie d'une répétition inutile lors de l'énoncé de prérogatives dont se voit dotée la Banque. Eu égard au contrôle exagérément pointilleux auquel se livre la Commission européenne dans la vérification des transpositions de directives, il a été néanmoins préféré de traduire ce principe dans la disposition concernée et ce, en ligne avec les termes mêmes de la directive.

#### Insertion d'un article 142/1

L'article 142/1 transpose le nouveau paragraphe 4*bis* de l'article 97 de la directive 2013/36/UE concernant la possibilité d'adaptation de la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels pour des établissements de crédit présentant un profil de risque analogue en raison de la similitude de leur modèle d'entreprise ou de la localisation géographique de leurs expositions au risque. L'article 142/1 remplace l'article 154 de la loi du 25 avril 2014 qui est abrogé à la suite de la suppression de l'article 103 de la directive 2013/36/UE.

#### Insertion d'un article 142/2

Cet article transpose l'article 97, paragraphe 6 nouveau de la directive 2013/36/UE, qui prévoit un mécanisme d'information et de concertation obligatoire avec l'Autorité bancaire européenne (ABE) lorsque la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels révèle l'existence de risques d'opération ou de tentative de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme susceptible d'impliquer l'établissement de crédit.

artikel 97 van richtlijn 2013/36/EU, waarin het evenredigheidsbeginsel wordt ingevoerd dat de toezichthouder in acht moet nemen bij het toepassen van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie. De invoeging van dit nieuwe lid, waarmee de door richtlijn 2019/878 (EU) ingevoerde wijziging letterlijk wordt omgezet, geeft slechts uitdrukking aan een algemeen rechtsbeginsel en beperkt zich tot het weerspiegelen van artikel 142, tweede lid, waarin wordt bepaald dat de toezichthouder de frequentie en de reikwijdte van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie vaststelt, rekening houdend met de omvang en de systeemrelevantie van de betrokken instelling, evenals met de aard, de omvang en de complexiteit van haar werkzaamheden. Het bestaan van het evenredigheidsbeginsel als algemeen rechtsbeginsel (zie met name J. SALMON, J. JAUMOTTE en E. THIBAUT, *Le Conseil d'État de Belgique*, Bruylant, vol. 1, 2012, nr. 382; A. MAST, J. DUJARDIN, M. VAN DAMME, J. VANDE LANOTTE, *Overzicht van het Belgisch administratief recht*, Mechelen, Wolters Kluwer, 2012, blz. 71) dat de Nationale Bank van België dient na te leven in haar hoedanigheid van toezichthouder, zou rechtvaardigen dat een onnodige herhaling in het overzicht van de prerogatieven van de Bank wordt vermeden. Gelet op de overdreven nauwgezette controle die de Europese Commissie uitoefent bij het verifiëren van de omzetting van de richtlijnen werd er echter de voorkeur aan gegeven om dit beginsel tot uiting te brengen in het betrokken artikel, in overeenstemming met de bepalingen van de richtlijn.

#### Invoeging van artikel 142/1

Artikel 142/1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe lid 4 *bis* van artikel 97 van richtlijn 2013/36/EU betreffende de mogelijkheid om de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie aan te passen voor kredietinstellingen die vergelijkbare risicoprofielen hebben doordat hun bedrijfsmodellen of de geografische locatie van hun risicoblootstellingen vergelijkbaar zijn. Artikel 142/1 vervangt artikel 154 van de wet van 25 april 2014, dat wordt opgeheven als gevolg van de schrapping van artikel 103 van richtlijn 2013/36/EU.

#### Invoeging van artikel 142/2

Dit artikel zorgt voor de omzetting van het nieuwe lid 6 van artikel 97 van richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt voorzien in een mechanisme voor verplichte kennisgeving aan en overleg met de Europese Bankautoriteit (EBA) wanneer uit de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie het bestaan blijkt van risico's van witwassen van geld of terrorismefinanciering, of van een poging daartoe, waarbij de kredietinstelling betrokken kan zijn.

## Abrogation de l'article 143

La suppression de l'article 143, § 1<sup>er</sup>, 10° concernant le risque systémique (voy. sur ce point le commentaire de l'article 142) et la modification du paragraphe 1<sup>er</sup>, 12° dudit article concernant le risque de taux d'intérêt inhérent aux activités de l'établissement de crédit en dehors du portefeuille de négociation (défini à l'article 4, paragraphe 1, point 86 du Règlement n°575/2013) découlent des changements apportés à l'article 98, paragraphes 1 et 5 de la directive 2013/36/UE.

L'article 143, § 1<sup>er</sup>, 12°, alinéa 3 nouveau mentionne que "l'autorité de contrôle n'est pas tenue d'adopter des mesures prudentielles ou de redressement lorsqu'elle estime, sur la base du contrôle et de l'évaluation visés au présent paragraphe, que la gestion par l'établissement du risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation est adéquate et que l'établissement n'est pas excessivement exposé audit risque". Il s'agit d'une transposition textuelle de l'article 98, paragraphe 5, alinéa 3 nouveau de la directive 2013/36/UE, lequel n'est que l'expression du pouvoir d'appréciation discrétionnaire dont dispose l'autorité de contrôle pour l'exercice de ses prérogatives.

## Section III

*Examen des approches et des méthodes internes*

## Abrogation de l'article 146

L'abrogation de cet article résulte de la suppression de l'article 104, paragraphe 2 point d) de la directive 2013/36/UE, lui-même remplacé par l'article 104 *bis*, paragraphe 1, points c) et d), qui est transposé par l'article 150, § 1<sup>er</sup> (voy. le commentaire de cet article).

## Modification de l'article 147

Les nouveaux paragraphes 2/1 et 4 de l'article 147 sont introduits pour assurer la transposition des paragraphes 3 et 5 de l'article 78 de la directive 2013/36/UE concernant la surveillance et l'analyse comparative des approches internes utilisées par les établissements de crédit pour le calcul des exigences en fonds propres pour les risques de crédit et de marché.

## Opheffing van artikel 143

De schrapping van artikel 143, § 1, 10° betreffende het systeemrisico (zie in dit verband de commentaar bij artikel 142) en de wijziging in paragraaf 1, 12° van dat artikel betreffende het renterisico dat verbonden is aan de werkzaamheden van de kredietinstelling buiten de handelsportefeuille (zoals gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 86 van Verordening nr. 575/2013) vloeien voort uit de wijzigingen in artikel 98, leden 1 en 5 van richtlijn 2013/36/EU.

In het derde lid van het nieuwe punt 12° van artikel 143, § 1 wordt vermeld dat "... is de toezichthouder niet verplicht prudentiële of herstelmaatregelen te nemen als hij op basis van de in deze paragraaf bedoelde toetsing en evaluatie van oordeel is dat de instelling het renterisico voortvloeiend uit activiteiten buiten de handelsportefeuille op adequate wijze beheert en dat de instelling niet overmatig is blootgesteld aan dit risico". Dit is een letterlijke omzetting van het nieuwe lid 5, derde alinea van artikel 98 van richtlijn 2013/36/EU, dat slechts uitdrukking geeft aan de discretionaire beoordelingsbevoegdheid waarover de toezichthouder beschikt voor de uitoefening van zijn prerogatieven.

## Afdeling III

*Onderzoek van de interne benaderingen en methodes*

## Opheffing van artikel 146

De opheffing van dit artikel vloeit voort uit de schrapping van artikel 104, lid 2, onder d) van richtlijn 2013/36/EU, dat op zijn beurt wordt vervangen door artikel 104 *bis*, lid 1, onder c) en d), dat wordt omgezet door artikel 150, § 1 (zie de commentaar bij dat artikel).

## Wijziging van de artikel 147

De nieuwe paragrafen 2/1 en 4 van artikel 147 worden ingevoerd met het oog op de omzetting van de leden 3 en 5 van artikel 78 van richtlijn 2013/36/EU betreffende de controle en vergelijkende analyse van de interne benaderingen die worden gebruikt door de kredietinstellingen voor de berekening van de eigenvermogensvereisten voor de krediet- en marktrisico's.

## Section V

### Mesures prudentielles

#### Remplacement de l'article 149

Dans la plupart, sinon l'ensemble des juridictions, l'autorité de contrôle dispose du pouvoir de requérir des mesures supplémentaires dans des situations où, par hypothèse, l'établissement de crédit concerné satisfait cependant à toutes les exigences légales et réglementaires applicables.

Cette prérogative nécessaire découle de ce que le mode de calcul et de quantification des différentes exigences (dites dans le langage usuel exigences de "pilier 1") applicables est basé sur de larges statistiques quant à la matérialisation de risques de pertes, établies au niveau mondial. Il n'est cependant pas possible matériellement de tenir compte *ex ante* de toutes les situations particulières propres à chaque établissement de crédit. C'est pourquoi les textes légaux prévoient la possibilité d'imposer, en supplément des exigences de "pilier 1", certaines mesures destinées à couvrir des risques additionnels découlant de la situation spécifique d'un établissement de crédit.

L'article 149 transpose à cette fin l'article 104 de la directive 2013/36/UE, lequel a été sensiblement modifié par la directive (UE) 2019/878. Cette disposition concerne les mesures prudentielles que l'autorité de contrôle peut prendre à l'égard d'un établissement de crédit sur base des résultats de la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels.

La mesure la plus susceptible d'être utilisée est l'imposition d'une exigence spécifique en fonds propres (dite dans le langage usuel, exigence de "pilier 2" ou "*pillar 2 requirement*") dont les modalités sont précisées à l'article 150 (voy. le commentaire de cet article).

L'article 104 de la directive 2013/36/UE prévoit également plusieurs autres mesures qui sont transposées sous l'article 234, § 2. Le nouvel alinéa 2 de l'article 149 rend ainsi ledit article 234, § 2 applicable pour imposer des mesures qu'il prévoit dans le cadre du "pilier 2" lorsque l'autorité de contrôle estime que ces mesures permettent de couvrir, dans des situations visées à l'article 150, des risques auxquels est ou pourrait être exposé un établissement de crédit qui satisfait à ses obligations légales et réglementaires.

L'article 149, alinéa 3 nouveau vise à compléter les mesures prévues dans le cadre du "pilier 2" par la possibilité

## Afdeling V

### Prudentiële maatregelen

#### Vervanging van artikel 149

In de meeste, zo niet alle rechtsgebieden kan de toezichthouder aanvullende maatregelen opleggen in situaties waar ervan uitgegaan wordt dat de betrokken kredietinstelling voldoet aan alle toepasselijke wettelijke en reglementaire vereisten.

Dit noodzakelijk prerogatief vloeit voort uit het feit dat de berekenings- en kwantificeringswijze van de verschillende toepasselijke vereisten (doorgaans de "pijler 1"-vereisten genoemd) gebaseerd is op uitgebreide statistieken over de verwezenlijking van verliesrisico's die zijn opgesteld op mondiaal niveau. Het is echter materieel onmogelijk om *ex ante* rekening te houden met alle specifieke situaties van elke kredietinstelling. Om deze reden voorzien de wetteksten in de mogelijkheid om naast de "pijler 1"-vereisten bepaalde maatregelen op te leggen ter dekking van aanvullende risico's die voortvloeien uit de specifieke situatie van een kredietinstelling.

Daartoe zorgt artikel 149 voor de omzetting van artikel 104 van richtlijn 2013/36/EU, dat aanzienlijk is gewijzigd door richtlijn (EU) 2019/878. Deze bepaling heeft betrekking op de prudentiële maatregelen die de toezichthouder kan nemen ten aanzien van een kredietinstelling op basis van de resultaten van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie.

De maatregel die het meest waarschijnlijk wordt gebruikt, bestaat in het opleggen van een specifiek eigenvermogensvereiste (doorgaans het "pijler 2"-vereiste of "*pillar 2 requirement*" genoemd) waarvan de modaliteiten nader worden vastgesteld in artikel 150 (zie de commentaar bij dat artikel).

In artikel 104 van richtlijn 2013/36/EU wordt ook voorzien in verschillende andere maatregelen die worden omgezet in artikel 234, § 2. Het nieuwe tweede lid van artikel 149 verklaart artikel 234, § 2 aldus van toepassing voor het opleggen van maatregelen die worden vastgesteld in het kader van de "pijler 2"-vereisten wanneer de toezichthouder van oordeel is dat deze maatregelen het mogelijk maken om in de in artikel 150 bedoelde situaties de risico's waaraan een kredietinstelling die voldoet aan haar wettelijke en reglementaire verplichtingen blootgesteld is of kan zijn, te dekken.

In het nieuwe derde lid van artikel 149 worden de in het kader van de "pijler 2"-vereisten vastgestelde maatregelen



de requérir l'inclusion d'une entité, réglementée ou non, dans le périmètre de consolidation réglementaire dans des situations où l'article 18, paragraphe 8 du Règlement n° 575/2013 n'est pas applicable pour des raisons techniques. Sont ainsi visées des situations où l'autorité de contrôle constate qu'en situation de stress, il existe un risque substantiel de support financier extracontractuel (*step in risk*) par un établissement de crédit envers une entité, même si l'établissement de crédit ne détient pas de participation dans celle-ci, pour éviter de subir un risque de réputation.

#### Remplacement de l'article 150

L'article 150 transpose l'article 104 *bis*, paragraphe 1<sup>er</sup> nouveau de la directive 2013/36/UE qui précise dans quels cas la mesure consistant à imposer une exigence spécifique en fonds propres peut être appliquée par l'autorité de contrôle.

Il s'agit notamment de situations où la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels (*supervisory review and evaluation process* ou, en langage usuel, "SREP"; voy. le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, pp. 126 et suivantes) fait apparaître que certains risques matériels ne sont pas ou pas suffisamment couverts par les fonds propres de l'établissement de crédit, bien que celui satisfasse aux exigences légales et réglementaires applicables. Il peut également s'agir de situations dans lesquelles il est constaté, à plusieurs reprises, qu'un établissement de crédit ne dispose pas de fonds propres suffisants pour couvrir les recommandations de fonds propres supplémentaires (*pillar 2 guidance*, voy. le commentaire de l'article 150/5), ou de cas où les conditions prévues pour l'utilisation d'une approche interne pour le calcul du montant de l'exigence en fonds propres pour le risque de crédit ou le risque de marché ne sont pas respectées. Il peut encore s'agir de situations où des pertes liées à des corrections de valeur seraient inévitables en cas de vente ou de nécessité de couvrir des positions rapidement, bien que l'on se trouve dans des conditions de marché normales.

En réponse à l'observation du Conseil d'État, il est précisé que l'article 104 *bis*, paragraphe 1, alinéa 1<sup>er</sup>, b), de la directive 2013/36/UE, inséré par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 33, de la directive (UE) n° 2019/879, est transposé par l'article 234, § 2, 1<sup>o</sup> qui prévoit, en cas de manquement ou de risque de manquement aux dispositions légales ou réglementaires applicables (y compris celles spécifiquement visées dans la disposition précitée de la directive 2013/36/UE), la faculté d'imposer

aanvuld met de mogelijkheid om te eisen dat een al dan niet gereguleerde entiteit wordt opgenomen in de reglementaire consolidatieperimeter in situaties waar artikel 18, lid 8 van Verordening nr. 575/2013 om technische redenen niet van toepassing is. Dit is bijvoorbeeld het geval wanneer de toezichthouder vaststelt dat in stresssituaties een aanzienlijk risico bestaat op extracontractuele financiële ondersteuning (*step-in risk*) van een kredietinstelling aan een entiteit, zelfs als de kredietinstelling geen deelneming heeft in deze entiteit, om een reputatierisico te vermijden.

#### Vervanging van artikel 150

Artikel 150 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 104 *bis*, lid 1 van richtlijn 2013/36/EU, waarin nader wordt bepaald in welke gevallen de maatregel om een specifiek eigenvermogensvereiste op te leggen, kan worden toegepast door de toezichthouder.

Dit zijn met name situaties waar uit de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie (*supervisory review and evaluation process*, doorgaans "SREP" genoemd; zie de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 126 en volgende) blijkt dat bepaalde materiële risico's niet of onvoldoende zijn gedekt door het eigen vermogen van de kredietinstelling, hoewel zij voldoet aan de toepasselijke wettelijke en reglementaire vereisten. Het kan ook gaan om situaties waar meermaals wordt vastgesteld dat een kredietinstelling over onvoldoende eigen vermogen beschikt om te voldoen aan de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen (*pillar 2 guidance*, zie de commentaar bij artikel 150/5), of om gevallen waar niet wordt voldaan aan de voorwaarden die zijn vastgesteld voor het gebruik van een interne benadering voor de berekening van het bedrag van het eigenvermogensvereiste voor het kredietrisico of het marktrisico. Daarnaast kan het gaan om situaties waar waardeverminderingverliezen onvermijdelijk zijn in het geval dat posities worden verkocht of snel moeten worden gedekt, hoewel de marktomstandigheden normaal zijn.

Als antwoord op de opmerking van de Raad van State wordt opgemerkt dat artikel 140 *bis*, lid 1, alinea 1, b) van richtlijn 2013/36/EU, ingevoegd bij artikel 1, lid 33 van richtlijn (EU) 2019/878, wordt omgezet bij artikel 234, § 2, 1<sup>o</sup>. Dit artikel voorziet in geval van een tekortkoming of bij risico op een tekortkoming van de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen (met inbegrip van deze die specifiek bepaald zijn in voornoemde bepaling van richtlijn 2013/36/EU), de mogelijkheid om strengere

des exigences de fonds propres plus sévères que, ou complémentaires à, celles prévues par l'article 92 du Règlement n° 575/2013 ou des règlements pris en application de la loi bancaire du 25 avril 2014.

#### Insertion d'un article 150/1

L'article 150/1, § 1<sup>er</sup> transpose l'article 104 *bis*, paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup> nouveau de la directive 2013/36/UE qui détermine précisément, aux fins de l'article 150, 1°, les situations dans lesquelles l'autorité de contrôle peut estimer que tous les risques, ou des éléments de risques spécifiques à un établissement de crédit concerné, ne sont pas ou pas suffisamment couverts par ses fonds propres, bien que cet établissement satisfasse aux différentes exigences légales et réglementaires applicables, en ce compris celles concernant les grands risques (concentration de risques sur une même contrepartie ou sur des contreparties interconnectées) et celles concernant le risque de levier excessif (voy. la définition à l'article 3, 90°), ainsi qu'en matière de titrisation.

Au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, la référence légale a été adaptée conformément à l'observation du Conseil d'État.

L'article 150/1, § 2, 2° *in fine* est la transposition littérale de l'article 104 *bis*, paragraphe 2, alinéa 3 nouveau de la directive 2013/36/UE, qui prévoit que le respect des exigences légales et réglementaires doit s'entendre en tenant compte, le cas échéant, de dispositions transitoires conférant le bénéfice de dispositions moins sévères antérieures ou d'une application progressive des dispositions nouvelles introduites dans la réglementation.

Le nouveau paragraphe 3 de l'article 150/1 est également la transposition textuelle de l'article 104 *bis*, paragraphe 2, alinéa 5 de la directive précitée, qui s'inscrit dans le pouvoir d'appréciation général dont dispose l'autorité de contrôle pour l'exercice de ses prérogatives.

#### Insertion d'un article 150/2

Cet article transpose l'article 104 *bis*, paragraphe 3 nouveau de la directive 2013/36/UE introduisant notamment la possibilité d'imposer une exigence spécifique en fonds propres de "pilier 2" pour couvrir le risque de levier excessif. Cette mesure (article 104 *bis*) s'inscrit dans un nouvel ensemble de règles (dont l'entrée en vigueur est prévue en 2023), destiné à prévenir une trop grande dépendance à l'endettement pour financer les actifs, qui se compose, sur le plan quantitatif, (i) d'une exigence dite de "pilier 1" (exigence du ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement

of aanvullende eigenvermogensvereisten op te leggen ten opzichte van degene die voorzien zijn in artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 of de reglementen die genomen zijn met toepassing van de wet van 25 april 2014.

#### Invoeging van artikel 150/1

Artikel 150/1, § 1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 104 *bis*, lid 2, eerste alinea van richtlijn 2013/36/EU, waarin voor de toepassing van artikel 150, 1° precies wordt bepaald in welke situaties de toezichthouder kan oordelen dat alle specifieke risico's of aspecten van zulke risico's van een betrokken kredietinstelling niet of onvoldoende zijn gedekt door haar eigen vermogen, hoewel deze instelling voldoet aan de verschillende toepasselijke wettelijke en reglementaire vereisten, met inbegrip van de vereisten inzake grote risico's (risicoconcentratie op dezelfde tegenpartij of op onderling verbonden tegenpartijen) en de vereisten betreffende het risico van buitensporige hefboomwerking (zie de definitie in artikel 3, 90°), alsook inzake effectisering.

In paragraaf 1, eerste lid werd de juridische verwijzing aangepast aan de opmerking van de Raad van State.

Artikel 150/1, § 2, 2° *in fine* is de letterlijke omzetting van het nieuwe artikel 104 *bis*, lid 2, derde alinea van richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt bepaald dat bij de naleving van de wettelijke en reglementaire vereisten in voorkomend geval rekening moet worden gehouden met overgangsbepalingen waarbij vroegere, minder strenge bepalingen van toepassing worden verklaard of de nieuwe bepalingen van de regelgeving geleidelijk van toepassing worden verklaard.

De nieuwe paragraaf 3 van artikel 150/1 is ook de letterlijke omzetting van artikel 104 *bis*, lid 2, vijfde alinea van de voornoemde richtlijn, dat aansluit bij de algemene beoordelingsbevoegdheid waarover de toezichthouder beschikt voor de uitoefening van zijn prerogatieven.

#### Invoeging van artikel 150/2

Dit artikel zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 104 *bis*, lid 3 van richtlijn 2013/36/EU door, met name, de mogelijkheid in te voeren om een specifiek "pilier 2"-eigenvermogensvereiste op te leggen om het risico van buitensporige hefboomwerking te dekken. Deze maatregel (artikel 104 *bis*) past in een nieuw geheel van regels (waarvan de inwerkingtreding is gepland voor 2023) om een te grote afhankelijkheid van schulden voor de financiering van de activa te voorkomen, en bestaat op kwantitatief vlak uit (i) een "pilier 1"-vereiste (hefboomratiovereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1,

n°575/2013, (ii) du pouvoir accordé à l'autorité de contrôle d'imposer une exigence dite de "pilier 2" (énoncée au présent article 150/2) et (iii) d'une exigence de coussin lié au ratio de levier prévue à l'article 96/1 (voy. le commentaire de cet article).

#### Insertion d'un article 150/3

L'article 150/3 transpose l'article 104 *bis*, paragraphe 4 nouveau de la directive 2013/36/UE qui impose des conditions qualitatives pour les éléments de fonds propres destinés à satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres et la disponibilité à cette fin des fonds propres pris en considération.

Les conditions qualitatives prescrites pour les éléments de fonds propres destinés à satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres diffèrent selon que l'on se situe dans le cadre des exigences en fonds propres prévues pour couvrir le montant total d'exposition au risque qui est précisé à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n°575/2013 (voy. sur cette notion le commentaire de l'article 95) ou dans celui des exigences en fonds propres prévues pour couvrir le risque de levier excessif (voy. le commentaire de l'article 96/1).

L'article 150/3, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup> précise la qualité des fonds propres nécessaires qui est requise pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149 pour ce qui concerne les risques autres que le risque de levier excessif (concernant cette terminologie, voy. le commentaire de l'article 95). En l'espèce, ladite exigence, lorsqu'elle est imposée par l'autorité de contrôle, doit être satisfaite pour les trois quarts au moins au moyen de fonds propres de catégorie 1 (ce qui implique donc un maximum d'un quart de fonds propres de catégorie 2). Les fonds propres de catégorie 1 doivent à leur tour être composés pour les trois quarts au moins de fonds propres de base de catégorie 1 (concernant les différentes qualités des éléments de fonds propres, voy. le commentaire des articles du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, p. 93).

L'article 150/3, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2 détermine quant à lui la qualité requise des fonds propres nécessaires pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149 imposée par l'autorité de contrôle lorsque celle-ci concerne le risque de levier excessif. Dans ce cas, l'exigence spécifique de fonds propres doit être satisfaite au moyen de fonds propres de catégorie 1.

onder d) van Verordening nr. 575/2013, (ii) de aan de toezichthouder toegekende bevoegdheid om een "pijler 2"-vereiste op te leggen (als vermeld in artikel 150/2) en (iii) een hefboomratiobuffervereiste als bepaald in artikel 96/1 (zie de commentaar bij dat artikel).

#### Invoeging van artikel 150/3

Artikel 150/3 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 104 *bis*, lid 4 van richtlijn 2013/36/EU, waarin kwalitatieve voorwaarden worden opgelegd voor de eigenvermogensbestanddelen die worden gebruikt om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste en voor de beschikbaarheid hiervoor van het in aanmerking genomen eigen vermogen.

De kwalitatieve voorwaarden die worden opgelegd voor de eigenvermogensbestanddelen die worden gebruikt om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste verschillen naargelang ze betrekking hebben op de eigenvermogensvereisten ter dekking van het totale bedrag van de risicoblootstelling als bepaald in artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 (zie voor dit begrip de commentaar bij artikel 95) of op de eigenvermogensvereisten ter dekking van het risico van buitensporige hefboomwerking (zie de commentaar bij artikel 96/1).

In artikel 150/3, § 1, eerste lid wordt bepaald welke kenmerken het eigen vermogen moet hebben om te voldoen aan het in artikel 149 bedoeld specifiek eigenvermogensvereiste voor andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking (zie voor deze terminologie de commentaar bij artikel 95). Wanneer dit vereiste wordt opgelegd door de toezichthouder, moet aan ten minste drie vierde ervan worden voldaan met tier 1-kapitaal (en dus aan maximaal een vierde met tier 2-kapitaal). Daarnaast moet ten minste drie vierde van het tier 1-kapitaal bestaan uit tier 1-kernkapitaal (zie voor de verschillende kenmerken van de eigenvermogensbestanddelen de commentaar bij de artikelen van het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 93).

In artikel 150/3, § 1, tweede lid, wordt nader bepaald welke kenmerken het eigen vermogen moet hebben om te voldoen aan het in artikel 149 bedoeld specifiek eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door de toezichthouder wanneer dit vereiste betrekking heeft op het risico van buitensporige hefboomwerking. In dat geval moet aan dit specifiek eigenvermogensvereiste worden voldaan met tier 1-kapitaal.



L'article 150/3 § 2 permet encore à l'autorité de contrôle, dans des cas spécifiques, de requérir que l'exigence spécifique de fonds propres soit satisfaite avec une proportion plus élevée de fonds propres de catégorie 1 ou de fonds propres de base de catégorie 1.

Le paragraphe 3 porte sur la nécessaire disponibilité des fonds propres susceptibles d'être pris en considération pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres pour les risques autres que le risque de levier excessif, lorsqu'une telle exigence est imposée par l'autorité de contrôle.

Pour déterminer si un établissement de crédit satisfait ou non effectivement à l'exigence spécifique de fonds propres qui lui est applicable, il est en effet indispensable de pouvoir situer cette exigence par rapport à l'ensemble des différentes exigences quantitatives applicables. Dans cette optique, un premier aspect à considérer est précisé à l'article 150/3, § 3 qui prévoit que l'exigence spécifique de fonds propres dite de "pilier 2" s'ajoute (i) aux exigences de fonds propres dites de "pilier 1" prévues par le Règlement n° 575/2013 pour couvrir le montant total d'exposition au risque qui est précisé à l'article 92, paragraphe 3 dudit Règlement (sur cette notion, voyez le commentaire de l'article 95) (ii) à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 96 et (iii) aux recommandations de fonds propres supplémentaires prévues à l'article 150/5. Les éléments de fonds propres dont dispose un établissement de crédit ont ainsi une affectation spécifique et ne peuvent en conséquence pas être utilisés pour satisfaire à plusieurs des exigences précitées à la fois, qu'elles relèvent du pilier 1, du pilier 2 ou encore de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

Un second aspect consiste à déterminer précisément, en cas de déficit des fonds propres, à quelle exigence l'établissement de crédit ne satisfait plus en premier lieu, et ainsi de suite, en fonction de l'importance de ce déficit. À ce sujet, il est renvoyé au commentaire de l'article 95 qui établit l'ordre dans lequel il y a lieu d'imputer des manquements aux différentes exigences en fonds propres applicables (*stacking order*).

L'article 150/3, § 4 porte sur la nécessaire disponibilité des éléments de fonds propres susceptibles d'être pris en considération pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres pour le risque de levier excessif, lorsqu'une telle exigence est imposée par l'autorité de contrôle.

Il établit que l'exigence spécifique de fonds propres dite de "pilier 2" s'ajoute à (i) l'exigence dite de "pilier 1" pour le ratio de levier prévue par le Règlement n° 575/2013,

In artikel 150/3, § 2 wordt voorts bepaald dat de toezichthouder in specifieke gevallen kan eisen dat met een hoger percentage tier 1-kapitaal of tier 1-kernkapitaal aan het specifiek eigenvermogensvereiste wordt voldaan.

Paragraaf 3 heeft betrekking op de noodzakelijke beschikbaarheid van het eigen vermogen dat in aanmerking kan worden genomen om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste voor andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking, wanneer dit vereiste wordt opgelegd door de toezichthouder.

Om te bepalen of een kredietinstelling al dan niet effectief voldoet aan het specifiek eigenvermogensvereiste dat op haar van toepassing is, is het immers onontbeerlijk om dit vereiste te kunnen situeren in het geheel van de verschillende toepasselijke kwantitatieve vereisten. Vanuit dit oogpunt wordt een eerste in overweging te nemen aspect gepreciseerd in artikel 150/3, § 3, waarin wordt bepaald dat het specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste bovenop de volgende vereisten komt: (i) de "pijler 1"-eigenvermogensvereisten waarin Verordening nr. 575/2013 voorziet ter dekking van het totale bedrag van de risicoblootstelling dat wordt vastgesteld in artikel 92, lid 3 van die Verordening (zie voor dit begrip de commentaar bij artikel 95), (ii) het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer als bedoeld in artikel 96 en (iii) de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen als bepaald in artikel 150/5. De eigenvermogensbestanddelen waarover een kredietinstelling beschikt hebben dus een specifieke bestemming en kunnen bijgevolg niet worden gebruikt om te voldoen aan verschillende van de voornoemde vereisten tegelijkertijd, ongeacht of het gaat om pijler 1- of pijler 2-vereisten of om het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

Een tweede aspect bestaat erin precies te bepalen aan welk vereiste een kredietinstelling in geval van een eigenvermogenstekort niet langer zal voldoen in eerste instantie en zo verder, afhankelijk van de omvang van dit tekort. Hiervoor wordt verwezen naar de commentaar bij artikel 95, waarin wordt bepaald in welke orde tekorten ten laste moeten worden gebracht van de verschillende toepasselijke eigenvermogensvereisten (*stacking order*).

Artikel 150/3, § 4 heeft betrekking op de noodzakelijke beschikbaarheid van de eigenvermogensbestanddelen die in aanmerking kunnen worden genomen om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste voor het risico van buitensporige hefboomwerking, wanneer dit vereiste wordt opgelegd door de toezichthouder.

Er wordt bepaald dat het specifiek "pijler 2"-eigenvermogensvereiste bovenop de volgende vereisten komt: (i) het "pijler 1"-hefboomratiovereiste als bepaald in



(ii) à l'exigence de coussin liée au ratio de levier visée à l'article 96/1 et (iii) aux recommandations de fonds propres supplémentaires prévues à l'article 150/5 lorsque celles-ci concernent le risque de levier excessif. Ici aussi, les éléments de fonds propres dont dispose un établissement de crédit ont une affectation spécifique et ne peuvent donc pas être utilisés pour satisfaire à plusieurs de ces exigences à la fois.

En revanche, les mêmes éléments de fonds propres peuvent être utilisés pour satisfaire aux exigences en fonds propres s'inscrivant dans les différents régimes d'exigences prudentielles quantitatives prévus pour (i) couvrir le montant total d'exposition au risque qui est précisé à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n°575/2013 (*total risk exposure amount*), (ii) couvrir le risque de levier (*risk of leverage*), et (iii) couvrir les grands risques ou le risque de concentration de risques sur une même contrepartie ou des contreparties interconnectées (*large exposures*). Ces trois cadres réglementaires distincts sont en effet appliqués de façon parallèle, c'est-à-dire de manière indépendante les uns des autres, de sorte qu'un établissement de crédit disposant de fonds propres d'un niveau donné peut ne plus satisfaire aux exigences en fonds propres relevant de l'un desdits cadres réglementaires, tout en continuant de satisfaire aux exigences prévues par les deux autres cadres réglementaires. Au sein d'un même cadre réglementaire cependant, les fonds propres reçoivent bien une affectation spécifique et ne peuvent donc pas être utilisés pour satisfaire à plusieurs exigences à la fois.

#### Insertion d'un article 150/4

L'article 150/4 transpose l'article 104 *bis*, paragraphe 5 de la directive 2013/36/UE qui impose à l'autorité de contrôle de motiver par écrit sa décision d'imposer à un établissement de crédit une exigence spécifique en fonds propres. Bien qu'une telle exigence découle déjà de la loi du 29 juillet 1991 relative à la motivation formelle des actes administratifs, cette exigence de motivation est ici expressément répétée afin d'anticiper le contrôle exagérément pointilleux auquel se livre la Commission européenne dans la vérification des transpositions de directives.

#### Insertion d'un article 150/5

L'article 150/5 transpose l'article 104 *ter* nouveau, paragraphes 1 à 6, de la directive 2013/36/UE qui investit l'autorité de contrôle du pouvoir d'adresser à un établissement de crédit des recommandations quant au montant de fonds propres supplémentaires qui seraient

Verordening nr. 575/2013, (ii) het hefboomratiobuffer vereiste als bedoeld in artikel 96/1 en (iii) de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen als bepaald in artikel 150/5 wanneer deze betrekking hebben op het risico van buitensporige hefboomwerking. De eigenvermogensbestanddelen waarover een kredietinstelling beschikt hebben ook hier een specifieke bestemming en kunnen bijgevolg niet worden gebruikt om te voldoen aan verschillende van deze vereisten tegelijkertijd.

Dezelfde eigenvermogensbestanddelen kunnen echter wel worden gebruikt om te voldoen aan de eigenvermogensvereisten die deel uitmaken van de verschillende regelingen inzake kwantitatieve prudentiële vereisten die zijn vastgesteld ter dekking van (i) het totale bedrag van de risicoblootstelling als bepaald in artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 (*total risk exposure amount*), (ii) het hefboomrisico (*risk of leverage*), en (iii) de grote risico's of het risico van risicoconcentratie op dezelfde tegenpartij of op onderling verbonden tegenpartijen (*large exposures*). Deze drie afzonderlijke regelgevingskaders worden immers op parallelle wijze ten uitvoer gelegd, dat wil zeggen onafhankelijk van elkaar, waardoor het mogelijk is dat een kredietinstelling met een bepaald niveau van eigen vermogen niet meer voldoet aan de eigenvermogensvereisten die deel uitmaken van een van deze regelgevingskaders terwijl ze blijft voldoen aan de in de twee andere regelgevingskaders bepaalde vereisten. Binnen hetzelfde regelgevingskader krijgt het eigen vermogen echter wel een specifieke bestemming en kan het dus niet worden gebruikt om te voldoen aan verschillende vereisten tegelijkertijd.

#### Invoeging van artikel 150/4

Artikel 150/4 zorgt voor de omzetting van artikel 104 *bis*, lid 5 van richtlijn 2013/36/EU, waarin de toezichthouder wordt verplicht zijn besluit om een specifiek eigenvermogensvereiste op te leggen aan een kredietinstelling schriftelijk te motiveren. Hoewel een dergelijke verplichting reeds voortvloeit uit de wet van 29 juli 1991 betreffende de uitdrukkelijke motivering van de bestuurshandelingen, wordt dit motiveringsvereiste hier uitdrukkelijk herhaald om te anticiperen op de overdreven nauwgezette controle die de Europese Commissie uitoefent bij het verifiëren van de omzetting van de richtlijnen.

#### Invoeging van artikel 150/5

Artikel 150/5 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 104 *ter*, leden 1 tot 6 van richtlijn 2013/36/EU, waarin de toezichthouder de bevoegdheid wordt gegeven om aan een kredietinstelling richtsnoeren te richten over het bedrag aan aanvullend eigen vermogen dat nodig

nécessaires pour atteindre le niveau total de fonds propres qu'elle estime approprié ("recommandations de fonds propres supplémentaires" ou "*pillar 2 guidance*").

Bien que l'usage du mot "recommandations" puisse laisser entendre le contraire, il ressort clairement de l'article 150/5, § 8 qu'il s'agit bien d'un acte juridique contraignant (même si la concrétisation de l'effet juridique n'est pas immédiate), l'usage du vocable ayant été retenu pour coller à la directive précitée, ainsi qu'il en va dans la législation d'autres États membres.

L'article 150/5 § 1<sup>er</sup> prévoit que pour déterminer et évaluer s'il est nécessaire de formuler pareilles recommandations de fonds propres supplémentaires à l'attention d'un établissement de crédit, l'autorité de contrôle se fonde sur le niveau de fonds propres global que l'établissement concerné estime lui-même adéquat sur base de la gestion prospective de ses fonds propres (voy. le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, p. 89) et du résultat des tests de résistance prudentiels (*stress tests*). Le paragraphe 2 de la disposition en projet prévoit que ce niveau est régulièrement revu par l'autorité de contrôle dans le cadre de la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels (ou *SREP*, voy. le commentaire de l'article 150) et de l'examen des approches et des méthodes internes.

Sur la base de cet examen, l'autorité de contrôle détermine le niveau global de fonds propres qu'elle-même juge approprié. L'article 150/5, § 3 précise que si ce niveau est supérieur à celui estimé comme adéquat par l'établissement de crédit, l'autorité de contrôle formule des recommandations quant aux fonds propres supplémentaires qui seraient nécessaires pour atteindre le niveau global que l'autorité de contrôle estime approprié.

L'article 150/5, § 4 définit le montant des fonds propres supplémentaires destinés à atteindre le niveau global approprié. Ce montant équivaut à la différence entre le niveau global de fonds propres que l'autorité de contrôle estime approprié et le total des fonds propres requis pour satisfaire en même temps (i) aux exigences de fonds propres dites de "pilier 1" qui sont les plus élevées résultant (a) du régime d'exigences de fonds propres prévues par le Règlement n° 575/2013 pour couvrir le montant total d'exposition au risque visé à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n° 575/2013 (voy. le commentaire de l'article 95) et le Règlement n° 2017/2402 pour couvrir les risques liés aux opérations de titrisation, (b) des exigences destinées à couvrir le risque de levier (*leverage*), et (c) du dispositif concernant les

is om het totale niveau van eigen vermogen dat hij passend vindt, te bereiken ("richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen" of "*pillar 2 guidance*").

Hoewel het gebruik van het woord "richtsnoeren" het tegendeel zou kunnen doen vermoeden, blijkt duidelijk uit artikel 150/5, § 8 dat dit wel degelijk een bindende rechtshandeling is (hoewel deze richtsnoeren geen onmiddellijke rechtsgevolgen hebben) en dat voor het gebruik van deze term werd gekozen om aan te sluiten bij de voornoemde richtlijn, zoals ook wordt gedaan in de wetgeving van andere lidstaten.

In artikel 150/5, § 1 wordt bepaald dat de toezichthouder, om te bepalen en te beoordelen of het nodig is om dergelijke richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen te formuleren voor een kredietinstelling, zich baseert op het algemene niveau van eigen vermogen dat de betrokken instelling zelf passend vindt op grond van het prospectieve beheer van haar eigen vermogen (zie de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 89) en van het resultaat van de prudentiële stresstests. In paragraaf 2 van de ontwerp-bepaling wordt bepaald dat dit niveau regelmatig wordt getoetst door de toezichthouder in het kader van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie (of *SREP*, zie de commentaar bij artikel 150) en van het onderzoek van de interne benaderingen en methodes.

Op grond van dat onderzoek bepaalt de toezichthouder het algemene niveau van eigen vermogen dat hij zelf passend vindt. In artikel 150/5, § 3 wordt gepreciseerd dat als dit niveau hoger is dan het niveau dat passend wordt gevonden door de kredietinstelling, de toezichthouder richtsnoeren formuleert over het aanvullend eigen vermogen dat nodig is om het algemene niveau dat de toezichthouder passend vindt te bereiken.

In artikel 150/5, § 4 wordt het bedrag vastgesteld van het aanvullend vermogen dat nodig is om het passende algemene niveau te bereiken. Dit bedrag is het verschil tussen het algemene niveau van eigen vermogen dat de toezichthouder passend vindt en het totale eigen vermogen dat nodig is om tegelijkertijd te voldoen aan (i) de hoogste "pijler 1"-eigenvermogensvereisten die voortvloeien uit (a) de regeling voor eigenvermogensvereisten die wordt vastgesteld in Verordening nr. 575/2013 *ter* dekking van het totale bedrag van de risicoblootstelling als bedoeld in artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 (zie de commentaar bij artikel 95) en in Verordening nr. 2017/2402 *ter* dekking van de risico's die verbonden zijn aan effectiseringsverrichtingen, (b) de vereisten *ter* dekking van het hefboomrisico (*leverage*)

grands risques ou la concentration de risques sur une même contrepartie ou des contreparties interconnectées (*large exposures*), (ii) à l'exigence spécifique de fonds propres dite de "pilier 2" prévue à l'article 149 de la loi bancaire, (iii) à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 96 de la loi bancaire, et (iv), s'agissant d'un EIS<sup>m</sup>, à l'exigence de fonds propres de catégorie 1 liée au ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1 *bis* du Règlement n° 575/2013 et à l'article 96/1 (en projet) de la loi bancaire.

L'article 150/5, § 5 précise que les recommandations de fonds propres supplémentaires sont formulées pour un établissement de crédit considéré individuellement, et qu'elles ne peuvent pas porter sur des aspects de risques qui sont déjà couverts par l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149.

L'article 150/5, §§ 6 et 7, qui prescrivent les conditions de disponibilité des fonds propres susceptibles d'être utilisés pour satisfaire aux recommandations de fonds propres supplémentaires pour ce qui relève respectivement des risques autres que le risque de levier excessif (voy. le commentaire de l'article 95) et du risque de levier excessif (voy. le commentaire de l'article 96/1), s'inscrivent dans le prolongement logique de l'article 150/3, §§ 3 et 4 qui définit les fonds propres qui sont disponibles pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres, pour ce qui relève respectivement des risques autres que le risque de levier excessif et du risque de levier excessif (voy. le commentaire de l'article 150/3).

L'article 150/5, § 8 doit se lire avec l'article 150, § 1<sup>er</sup> 4<sup>o</sup> pour ce qui concerne les mesures prévues lorsqu'un établissement de crédit ne dispose pas ou ne dispose plus d'un niveau global suffisant de fonds propres pour répondre aux recommandations de fonds propres supplémentaires.

Aussi longtemps que cette situation n'est pas considérée comme structurelle, et que les exigences en fonds propres sont par ailleurs satisfaites, le paragraphe 8 précité prévoit que les mesures visant à reconstituer les fonds propres au moyen de restrictions aux distributions, prévues aux articles 99 et 102/2 en cas de non-respect, respectivement, de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 ou de l'exigence de coussin lié au ratio de levier, ne sont pas applicables: il n'y a par conséquent pas de limitation au paiement de dividendes, de rémunérations variables, et d'intérêts aux détenteurs d'instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1.

Dans les cas où un non-respect des recommandations de fonds propres supplémentaires se répète

en (c) de regeling met betrekking tot de grote risico's of de risicoconcentratie op dezelfde tegenpartij of op onderling verbonden tegenpartijen (*large exposures*), (ii) het specifiek "pijl 2"-eigenvermogensvereiste als bepaald in artikel 149 van de bankwet, (iii) het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer als bedoeld in artikel 96 van de bankwet en (iv), voor MSI's, het aan de hefboomratio verbonden tier 1-kapitaalvereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in (ontwerp)artikel 96/1 van de bankwet.

In artikel 150/5, § 5 wordt gepreciseerd dat de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen worden geformuleerd voor individuele kredietinstellingen en dat ze geen betrekking mogen hebben op aspecten van risico's die reeds onder het in artikel 149 bedoeld specifiek eigenvermogensvereiste vallen.

Artikel 150/5, §§ 6 en 7, waarin de voorwaarden worden vastgesteld voor de beschikbaarheid van het eigen vermogen dat kan worden gebruikt om te voldoen aan de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen met betrekking tot, respectievelijk, andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking (zie de commentaar bij artikel 95) en het risico van buitensporige hefboomwerking (zie de commentaar bij artikel 96/1) sluit aan op artikel 150/3, §§ 3 en 4, waarin wordt vastgesteld welk eigen vermogen beschikbaar is om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste met betrekking tot, respectievelijk, andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking en het risico van buitensporige hefboomwerking (zie de commentaar bij artikel 150/3).

Artikel 150/5, § 8 moet worden gelezen in samenhang met artikel 150, § 1, 4° wat betreft de maatregelen waarin wordt voorzien wanneer een kredietinstelling niet of niet meer beschikt over een toereikend algemeen niveau van eigen vermogen om de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen na te leven.

In de voornoemde paragraaf 8 wordt bepaald dat, zolang deze situatie niet als structureel wordt beschouwd en er wordt voldaan aan de eigenvermogensvereisten, de maatregelen strekkende tot wedersamenstelling van het eigen vermogen via beperkingen op uitkeringen, die worden vastgesteld in artikel 99 en 102/2 voor de niet-naleving van, respectievelijk, het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer of het hefboomratio-buffervereiste, niet van toepassing zijn: bijgevolg is er geen beperking op dividenduitkeringen of betalingen van variabele beloningen of interesten aan houders van aanvullend-tier 1-kapitaalinstrumenten.

In artikel 150, § 1, 4° wordt bepaald dat de toezicht-  
houder bij herhaalde niet-naleving, binnen een bepaalde

au cours d'une certaine période, l'article 150, § 1<sup>er</sup>, 4<sup>o</sup> prescrit qu'une exigence spécifique en fonds propres est imposée par l'autorité de contrôle à l'établissement de crédit concerné.

Le caractère contraignant des recommandations de fonds propres supplémentaires découle ainsi de ce qu'une exigence spécifique en fonds propres est imposée par l'autorité s'il n'est pas satisfait aux recommandations au bout d'un certain temps.

#### Insertion d'un article 150/6

L'article 150/6 assure la transposition de l'article 104<sup>ter</sup> nouveau de la directive 2013/36/UE. Cette disposition prescrit la notification par l'autorité de contrôle aux autorités de résolution concernées de l'exigence spécifique en fonds propres et des recommandations en fonds propres supplémentaires. Cette notification est, en effet, nécessaire pour que la ou les autorités de résolution puissent déterminer, compte tenu de ces éléments, si l'établissement de crédit concerné satisfait aux obligations applicables en matière de fonds propres et d'engagements éligibles aux fins de renflouement interne (*bail-in*), prévues à l'article 267/3.

#### Modification de l'article 151

La suppression du 4<sup>o</sup> de l'article 151 résulte de celle de l'alinéa 1<sup>er</sup>, point d) de l'article 105 de la directive 2013/36/UE.

#### Modification de l'article 152

Les références visées à l'article 152 sont étendues pour indiquer que l'imposition d'une exigence spécifique en fonds propres ou la formulation de recommandations de fonds propres supplémentaires à l'égard d'un établissement de crédit ne portent pas préjudice à l'application de toute autre mesures prudentielles, y compris de mesures macroprudentielles imposées en application de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique.

#### Abrogation de l'article 154

La suppression de l'article 154 résulte de celle de l'article 103 de la directive 2013/36/UE (voy. le commentaire de l'article 142/1).

période, van de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen een specifiek eigenvermogensvereiste oplegt aan de betrokken kredietinstelling.

Het dwingende karakter van de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen vloeit derhalve voort uit het feit dat een specifiek eigenvermogensvereiste wordt opgelegd door de toezichthouder als na een bepaalde tijd niet wordt voldaan aan de richtsnoeren.

#### Invoeging van artikel 150/6

Artikel 150/6 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 104 *ter* van richtlijn 2013/36/EU. Deze bepaling voorziet in de kennisgeving door de toezichthouder aan de betrokken afwikkelingsautoriteiten over het specifiek eigenvermogensvereiste en de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen. Deze kennisgeving is immers noodzakelijk opdat de afwikkelingsautoriteit of afwikkelingsautoriteiten gelet op deze elementen kan of kunnen bepalen of de betrokken kredietinstelling voldoet aan de in artikel 267/3 bepaalde verplichtingen die van toepassing zijn inzake eigen vermogen en voor interne versterking (*bail-in*) in aanmerking komende passiva.

#### Wijziging van de artikel 151

De schrapping van punt 4<sup>o</sup> in artikel 151 vloeit voort uit de schrapping van punt d) in de eerste alinea van artikel 105 van richtlijn 2013/36/EU.

#### Wijziging van de artikel 152

De in artikel 152 bedoelde verwijzingen worden uitgebreid om aan te geven dat het opleggen van een specifiek eigenvermogensvereiste of het formuleren van richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen ten aanzien van een kredietinstelling geen afbreuk doet aan de toepassing van eventuele andere prudentiële maatregelen, met inbegrip van macroprudentiële maatregelen die worden opgelegd met toepassing van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België.

#### Opheffing van artikel 154

De schrapping van artikel 154 vloeit voort uit de schrapping van artikel 103 van richtlijn 2013/36/EU (zie de commentaar bij artikel 142/1).



## Modification du CHAPITRE IV (Livre II, Titre III)

**Surveillance du groupe****Introduction**

La directive (UE) 2019/878 (CRD V) introduit plusieurs nouveautés pour ce qui concerne la surveillance des groupes. Il s'agit tout d'abord du régime d'approbation des compagnies financières et des compagnies financières mixtes (article 21 *bis*, transposé par les articles 212/1 et suivants de la loi bancaire), ensuite une modification de critères pour déterminer l'autorité compétente en charge de la surveillance sur base consolidée (article 111 transposé par l'article 171 modifié) et enfin de la responsabilité des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées pour le respect par les entités du groupe des obligations sur base consolidée prévues par la directive 2013/36/UE (CRD IV) et le Règlement n° 575/2013 (article 3, paragraphe 3, transposé par l'article 168 à lire conjointement avec l'article 205).

Ces changements ont nécessité de réexaminer la plupart des dispositions du Chapitre IV (du Livre II, Titre III, de la loi bancaire), à l'exception de la Section concernant la surveillance des conglomérats financiers, pour déterminer, par exemple, si leur champ d'application devait se limiter aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes qui sont approuvées ou désignées, ou au contraire viser toutes les compagnies financières ou les compagnies financières mixtes, que celles-ci soient approuvées, désignées ou exemptées conformément à l'article 212/2.

Le projet de loi anticipe la transposition de certaines parties de la directive 2019/2034/UE (IFD) en limitant le champ d'application de certaines dispositions aux établissements de crédit (voy. le commentaire des modifications apportées à l'article 1<sup>er</sup> de la loi du 25 avril 2014).

Dans cette optique, le projet tient déjà compte de la modification de certaines définitions clés du Règlement n° 575/2013 par le Règlement n° 2019/2033 (IFR). Selon ces nouvelles définitions, les sociétés de bourse ne seront en effet plus considérées comme des "établissements" au sens du Règlement n° 575/2013 (c'est-à-dire les établissements de crédit et les sociétés de bourse), de sorte que les dispositions de la directive 2013/36/UE et du Règlement n° 575/2013 actuellement applicables aux "établissements" ne seront plus applicables aux sociétés de bourse.

Dans le même temps, les sociétés de bourse ne seront plus exclues de la définition "d'établissement financier"

## Wijziging in HOOFDSTUK IV (Boek II, Titel III)

**Groepstoezicht****Inleiding**

Richtlijn (EU) 2019/878 (CRD V) introduceert een aantal nieuwigheden met betrekking tot het groepstoezicht. Het gaat in eerste instantie om de regeling inzake de goedkeuring van financiële holdings en gemengde financiële holdings (artikel 21 *bis*, omgezet in de artikelen 212/1 e.v. van de bankwet), de wijziging van de criteria voor het bepalen van de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis (artikel 111, omgezet in het gewijzigde artikel 171) en tot slot de verantwoordelijkheid van financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend voor de naleving door de tot de groep behorende entiteiten van de verplichtingen op geconsolideerde basis waarin richtlijn 2013/36/EU (CRD IV) en Verordening nr. 575/2013 voorzien (artikel 3, lid 3, omgezet in artikel 168, te lezen in samenhang met artikel 205).

Als gevolg van deze wijzigingen moesten de meeste bepalingen van Hoofdstuk IV (van Boek II, Titel III van de bankwet) worden herzien, met uitzondering van de Afdeling over het toezicht op financiële conglomeraten, om bijvoorbeeld te bepalen of het toepassingsgebied ervan moest worden beperkt tot financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen, of zich daarentegen moest uitstrekken tot alle financiële holdings of gemengde financiële holdings, dus zowel tot deze waaraan goedkeuring is verleend als tot deze die zijn aangewezen of vrijgesteld overeenkomstig artikel 212/2.

Het wetsontwerp loopt vooruit op de omzetting van bepaalde delen van richtlijn (EU) 2019/2034 (IFD) door het toepassingsgebied van sommige bepalingen te beperken tot kredietinstellingen (zie de commentaar bij de wijzigingen in artikel 1 van de wet van 25 april 2014).

Te dien einde wordt in het ontwerp reeds rekening gehouden met de wijziging bij Verordening (EU) 2019/2033 (IFR) van bepaalde sleuteldefinities van Verordening nr. 575/2013. Volgens deze nieuwe definities worden beursvennootschappen niet langer beschouwd als "instellingen" in de zin van Verordening nr. 575/2013 (d.w.z. kredietinstellingen en beursvennootschappen), waardoor de bepalingen van richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 die momenteel van toepassing zijn op "instellingen", niet langer van toepassing zullen zijn op beursvennootschappen.

Tegelijkertijd zullen beursvennootschappen niet meer zijn uitgesloten van de definitie van financiële instelling

du Règlement n°575/2013. Il s'ensuit que les sociétés de bourse pourront aussi être qualifiées de "compagnies financières", ce qui aura un impact direct sur la supervision des groupes, en particulier la détermination de l'autorité compétente en charge du contrôle consolidé.

Dans le présent projet de loi, les modifications apportées aux définitions des articles 3 et 164 de la loi du 25 avril 2014 concernant le contrôle des groupes tiennent déjà compte de ce qui précède. L'entrée en vigueur de ces dispositions est toutefois différée jusqu'à l'adoption de la loi qui transposera en droit belge la directive 2019/2034/UE dans son ensemble. Par conséquent, le projet de loi prévoit pour les sociétés de bourse que les renvois aux dispositions modifiées par le projet de loi doivent être lus comme des références à ces articles tels qu'ils étaient applicables avant leur modification par le présent projet de loi et ce, jusqu'à l'adoption de la loi transposant la directive 2019/2034/UE. Pendant cette période intermédiaire, lesdites dispositions doivent encore donc être lues en excluant les sociétés de bourse des notions d'"établissement financier" et de "compagnie financière".

Cette technique légistique permettra aux sociétés de bourse de ne pas être tenues de se conformer aux dispositions transposant la directive (UE) 2019/878 durant les 6 mois précédant la mise en œuvre du nouveau régime de la directive 2019/2034/UE, et de directement passer du régime actuel de la directive 2013/36/UE à celui de la directive 2019/2034/UE. À noter que la Commission européenne a pris l'initiative d'une modification de la directive 2013/36/UE allant dans le même sens.

Une nouvelle Sous-Section porte sur les groupes de pays tiers actifs dans l'EEE, qui sont désormais tenus, si certains critères sont rencontrés, de constituer une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE destinée à détenir les filiales réglementées présentes dans les différents États membres.

## Section I<sup>re</sup>

### Définitions

#### Modification de l'article 164

Cet article prévoit les définitions qui complètent pour l'application du Chapitre IV les définitions de portée plus générale prévues à l'article 3 de la loi bancaire. Conformément à la directive 2013/36/UE et au Règlement

die in Verordening nr. 575/2013 is opgenomen. Bijgevolg zullen beursvennootschappen ook als financiële holdings kunnen worden aangemerkt, wat een directe invloed zal hebben op het groepstoezicht, met name op de aanwijzing van de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis.

De wijzigingen die in het voorliggende wetsontwerp worden aangebracht in de definities van de artikelen 3 en 164 van de wet van 25 april 2014 met betrekking tot het groepstoezicht, houden reeds rekening met het bovenstaande. De inwerkingtreding van deze bepalingen wordt echter uitgesteld totdat de wet die richtlijn (EU) 2019/2034 volledig in Belgisch recht zal omzetten, is aangenomen. Bijgevolg bepaalt het voorliggende wetsontwerp met betrekking tot de beursvennootschappen dat verwijzingen naar bepalingen die door het wetsontwerp zijn gewijzigd, moeten worden gelezen als verwijzingen naar die artikelen zoals ze van toepassing waren voordat ze door dit wetsontwerp werden gewijzigd, en dit tot de datum van aanneming van de wet die richtlijn (EU) 2019/2034 omzet. In deze tussentijd moeten die bepalingen bijgevolg nog steeds aldus worden gelezen dat beursvennootschappen van de begrippen "financiële instelling" en "financiële holding" zijn uitgesloten.

Met behulp van deze wetgevingstechniek wordt ervoor gezorgd dat de beursvennootschappen niet verplicht zullen zijn te voldoen aan de bepalingen tot omzetting van richtlijn (EU) 2019/878 in de zes maanden die voorafgaan aan de tenuitvoerlegging van de nieuwe regeling van richtlijn (EU) 2019/2034, en dat zij rechtstreeks zullen kunnen overschakelen van de huidige regeling van richtlijn 2013/36/EU naar die van richtlijn (EU) 2019/2034. Er zij opgemerkt dat de Europese Commissie een initiatief tot wijziging van richtlijn 2013/36/EU heeft genomen met soortgelijke strekking.

Een nieuwe Onderafdeling betreft groepen uit derde landen die actief zijn in de EER en die voortaan, mits voldaan is aan bepaalde criteria, een intermediaire EER-moederonderneming moeten oprichten voor de gereglementeerde dochterondernemingen die in de verschillende lidstaten aanwezig zijn.

## Afdeling I

### Definities

#### Wijziging van artikel 164

Dit artikel bevat definities die voor de toepassing van Hoofdstuk IV een aanvulling vormen op de meer algemene definities van artikel 3 van de bankwet. Overeenkomstig richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 zijn de

n°575/2013, les définitions reprises à l'article 164 ont été modifiées pour y inclure les concepts nécessaires à l'application des nouvelles dispositions de l'article 21 *bis* de la directive 2013/36/UE introduit par la directive (UE) 2019/878 en ce qui concerne l'approbation des compagnies financières et des compagnies financières mixtes (article 164, § 1<sup>er</sup>, 5° et 6°). À cet égard, on note que les définitions de compagnie financière ou de compagnie financière mixte approuvée, d'établissement de crédit désigné, de compagnie financière ou de compagnie financière mixte désignée, et de compagnie financière ou de compagnie financière mixte exemptée couvrent, à la fois, des entités de droit belge et des entités relevant du droit d'un autre État membre.

Plusieurs définitions énoncées à l'article 164, § 2 ont également été modifiées pour tenir compte des nouveaux critères prévus pour la désignation de l'autorité de contrôle responsable de la surveillance sur base consolidée. Comme précisé dans l'introduction du commentaire relatif au présent Chapitre, le projet de loi anticipe la modification de certaines définitions clés du Règlement n°575/2013 par le Règlement n°2019/2033 (IFR). L'entrée en vigueur de ces dispositions est toutefois différée jusqu'à l'adoption de la loi qui transposera en droit belge la directive 2019/2034/UE (IFD) dans son ensemble. Durant cette période, et à titre temporaire, les définitions clés concernées ont cependant été modifiées pour tenir compte de la directive (UE) 2019/878 (CRD V) par souci de cohérence.

La définition d'"établissement mère dans l'EEE" figurant au 11° est supprimée car elle n'est plus nécessaire dans le régime prévu par la directive 2019/2034/UE étant donné que la définition d'"établissement" figurant dans le Règlement n°575/2013 concernera alors exclusivement des établissements de crédit.

Les définitions d'"entreprise d'investissement mère dans un État membre" et d'"entreprise d'investissement mère dans l'EEE", qui ne figurent pas dans la directive 2013/36/UE, ont été introduites à l'article 164, § 2, 13° et 14° pour les besoins spécifiques de l'article 171. Il s'agit d'entreprises d'investissement à la tête d'un groupe comprenant (au moins) un établissement de crédit. Cette précision permet de distinguer ces concepts de celui d'"entreprise d'investissement mère dans l'Union", qui est introduit par la directive 2019/2034/UE (IFD) concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement et qui sera ultérieurement transposée par la voie d'une loi propre aux sociétés de bourse. Ce concept spécifique fait en effet référence à des groupes ne comprenant aucun établissement de crédit.

définitions van artikel 164 gewijzigd om er de begrippen in op te nemen die nodig zijn voor de toepassing van de nieuwe bepalingen van artikel 21 *bis* van richtlijn 2013/36/EU dat is ingevoerd bij richtlijn (EU) 2019/878 en dat betrekking heeft op de goedkeuring van financiële holdings en gemengde financiële holdings (artikel 164, § 1, 5° en 6°). In dit verband zij erop gewezen dat onder de definities van financiële holding of gemengde financiële holding waaraan goedkeuring is verleend, aangewezen kredietinstelling, aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding, en vrijgestelde financiële holding of gemengde financiële holding zowel entiteiten naar Belgisch recht vallen als entiteiten die onder een andere lidstaat ressorteren.

Sommige definities van artikel 164, § 2 werden eveneens gewijzigd om rekening te houden met de nieuwe criteria voor de aanwijzing van de toezichthouder die verantwoordelijk is voor het toezicht op geconsolideerde basis. Zoals vermeld in de inleiding van de commentaar bij dit Hoofdstuk, loopt het wetsontwerp vooruit op de wijziging bij Verordening (EU) 2019/2033 (IFR) van bepaalde sleuteldefinities van Verordening nr. 575/2013. De inwerkingtreding van deze bepalingen wordt echter uitgesteld totdat de wet die richtlijn (EU) 2019/2034 (IFD) volledig in Belgisch recht zal omzetten, is aangenomen. In de tussentijd zijn de betrokken sleuteldefinities echter tijdelijk gewijzigd om rekening te houden met richtlijn (EU) 2019/878 (CRD V) teneinde de coherentie te waarborgen.

De definitie van EER-moederinstelling in punt 11° wordt geschrapt omdat ze niet langer nodig is onder de regeling van richtlijn (EU) 2019/2034, aangezien de definitie van instelling van Verordening nr. 575/2013 uitsluitend betrekking zal hebben op kredietinstellingen.

De definities van moederbeleggingsonderneming in een lidstaat en EER-moederbeleggingsonderneming, die niet voorkomen in richtlijn 2013/36/EU, werden specifiek voor de toepassing van artikel 171 opgenomen in artikel 164, § 2, 13° en 14°. Het gaat om beleggingsondernemingen die aan het hoofd staan van een groep met (ten minste) één kredietinstelling. Door deze verduidelijking kunnen deze begrippen worden onderscheiden van het begrip moederbeleggingsonderneming in de Unie, dat wordt ingevoerd bij richtlijn (EU) 2019/2034 (IFD) betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen en dat later zal worden omgezet in een specifieke wet voor beursvennootschappen. Dit specifieke begrip slaat namelijk op beleggingsondernemingen die aan het hoofd staan van een groep die geen enkele kredietinstelling omvat.

Une définition spécifique de “groupe” est enfin introduite à l’article 164, § 4, en ce que celle-ci inclut les participations (sans exercice d’un contrôle), élargissant ainsi le périmètre considéré pour l’application des dispositions concernant la surveillance supplémentaire des conglomérats.

L’article 164, § 3, 7° en projet a été adapté conformément à l’observation du Conseil d’État.

## Section II

*Contrôle sur base consolidée des établissements de crédit*

*Sous-section 1<sup>re</sup>*

*Champ d’application*

Modification de l’article 165

Cet article précise les différents cas donnant lieu à l’application du contrôle sur une base consolidée, en tenant compte de la possibilité qu’un établissement de crédit belge, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte belge soit, à la fois, soumise à une surveillance sur base consolidée portant sur l’ensemble formé à partir de l’entité faïtière belge et à une surveillance sur base consolidée portant sur un ensemble plus large où l’entité faïtière belge est elle-même filiale d’une entité située dans un autre État membre. La coexistence de ces différents périmètres de consolidation (organisée selon le principe des “poupées russes”) découle de l’application du Règlement n° 575/2013 (voy. en particulier l’art. 11 de ce Règlement) et explique que les dispositions prévues aux 1° et 2° des paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, concernant l’obligation de contrôle sur base consolidée au niveau belge d’une part, et d’autre part au niveau des autres États membres, sont d’application cumulative lorsque leur conditions d’application respective sont remplies. Pour être complet, il convient de rappeler ici que ce qui précède ne doit pas être confondu avec une obligation éventuelle, aux fins d’isoler par exemple certains risques particuliers au sein d’un groupe, de satisfaire, en plus de devoir le faire sur une base consolidée, aux exigences prudentielles sur une base sous-consolidée, c’est-à-dire au sein d’un périmètre réduit et spécifique dans un État membre et ce, dans les strictes conditions du Règlement n° 575/2013 et de la présente loi.

Tot slot wordt in artikel 164, § 4 een specifieke definitie van groep opgenomen, in die zin dat deze ook deelnemingen (zonder zeggenschap) omvat, waardoor de perimeter voor de toepassing van de bepalingen betreffende het aanvullende conglomeraatstoezicht wordt verruimd.

Ontwerpartikel 164, § 3, 7° werd aangepast aan de opmerking van de Raad van State.

## Afdeling II

*Toezicht op geconsolideerde basis op kredietinstellingen*

*Onderafdeling I*

*Toepassingsgebied*

Wijziging van artikel 165

Dit artikel somt de verschillende gevallen op waarin toezicht op geconsolideerde basis moet worden uitgeoefend, rekening houdend met de mogelijkheid dat een Belgische kredietinstelling of een Belgische financiële holding of gemengde financiële holding zowel onderworpen is aan het toezicht op geconsolideerde basis dat betrekking heeft op het geheel dat op het niveau van de Belgische uiteindelijke moederentiteit wordt gevormd, als aan het toezicht op geconsolideerde basis dat betrekking heeft op een ruimer geheel, waarbij de Belgische uiteindelijke moederentiteit zelf een dochteronderneming is van een entiteit die in een andere lidstaat is gevestigd. Het naast elkaar bestaan van deze verschillende consolidatieperimeters (georganiseerd volgens het “matroesjkaprincipe”) vloeit voort uit de toepassing van Verordening nr. 575/2013 (zie met name artikel 11 van deze Verordening) en verklaart waarom de bepalingen in de punten 1° en 2° van de paragrafen 1 en 2, betreffende de verplichting tot toezicht op geconsolideerde basis op Belgisch niveau enerzijds en op het niveau van de andere lidstaten anderzijds, cumulatief van toepassing zijn wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan. Voor de volledigheid moet hier worden opgemerkt dat die verplichting niet mag worden verward met een eventuele verplichting om, teneinde bijvoorbeeld bepaalde specifieke risico’s binnen een groep te isoleren, naast de verplichting om op geconsolideerde basis te voldoen aan de prudentiële vereisten, ook aan die vereisten te voldoen op gesubconsolideerde basis, d.w.z. binnen een beperkte en specifieke perimeter in een lidstaat, en dit onder de strikte voorwaarden van Verordening nr. 575/2013 en van deze wet.



## Modification de l'article 167

Cet article fait l'objet d'une mise à jour pour transposer l'article 3, paragraphe 3 de la directive 2013/36/UE introduit par la directive (UE) 2019/878 en lien avec l'article 108 paragraphe 2 et préciser que le champ d'application des destinataires des obligations en matière d'ICAAP et d'ILAAP (*internal capital adequacy assessment process* et *internal liquidity adequacy assessment process*, voy. à ce sujet le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, pp. 89 et 166), s'étend aux établissements de crédit mères belges, aux établissements de crédit désignés, aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge (sur ces notions, voy. le commentaire des articles 212/1 et suivants).

Même si elles ne sont pas directement tenues de se conformer à ces obligations sur une base consolidée et, le cas échéant, sur une base sous consolidée, on note que les compagnies financières et les compagnies financières mixtes exemptées continuent néanmoins de faire partie du périmètre de consolidation sur lequel est appliqué l'ICAAP et l'ILAAP. Il en découle que les filiales des compagnies financières et des compagnies financières mixtes exemptées doivent être comprises dans ces processus.

De façon générale, cette remarque vaut pour toutes les dispositions du présent Chapitre dont le champ d'application est ainsi modifié.

La suppression de l'article 167, § 2 fait suite à la suppression de l'article 108, paragraphe 3 de la directive 2013/36/UE par la directive (UE) 2019/878.

## Remplacement de l'article 168

Ainsi qu'il est précisé dans le commentaire des articles du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit (Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, pp. 161 et suiv.), l'article 168 détermine dans quelle mesure et selon quelles modalités les exigences de gouvernance doivent être appliquées au niveau consolidé et, le cas échéant, sur une base sous-consolidée (sur cet aspect, voy. le commentaire de l'article 165). Conformément à l'article 3, paragraphe 3 de la directive 2013/36/UE telle que modifiée par la directive (UE) 2019/878, il prévoit désormais que ladite obligation s'adresse directement aux établissements

## Wijziging van artikel 167

Dit artikel wordt aangepast om artikel 3, lid 3 van richtlijn 2013/36/EU, ingevoerd bij richtlijn (EU) 2019/878, juncto artikel 108, lid 2 om te zetten en om te specificeren dat het toepassingsgebied van de verplichtingen met betrekking tot het ICAAP en het ILAAP (*internal capital adequacy assessment process* et *internal liquidity adequacy assessment process*; zie in dit verband de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53 3406/001, 89 en 166) zich uitstrekt tot Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen, financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen (zie voor deze begrippen de commentaar bij de artikelen 212/1 e.v.).

Hoewel vrijgestelde financiële holdings en gemengde financiële holdings niet rechtstreeks verplicht zijn om die verplichtingen op geconsolideerde en, in voorkomend geval, gesubconsolideerde basis na te komen, blijven zij behoren tot de consolidatieperimeter waarop het ICAAP en het ILAAP worden toegepast. Bijgevolg moeten deze processen ook betrekking hebben op de dochterondernemingen van vrijgestelde financiële holdings en gemengde financiële holdings.

In het algemeen geldt deze opmerking voor alle bepalingen van dit Hoofdstuk waarvan het toepassingsgebied in deze zin wordt gewijzigd.

De schrapping van artikel 167, § 2 vloeit voort uit de schrapping van artikel 108, lid 3 van richtlijn 2013/36/EU bij richtlijn (EU) 2019/878.

## Vervanging van artikel 168

Zoals vermeld in de commentaar bij de artikelen van het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen (Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53 3406/001, 161 e.v.), bepaalt artikel 168 in welke mate en op welke wijze de governancevereisten moeten worden toegepast op geconsolideerde basis en, in voorkomend geval, op gesubconsolideerde basis (zie in dit verband de commentaar bij artikel 165). In overeenstemming met artikel 3, lid 3 van richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij richtlijn (EU) 2019/878, bepaalt dit artikel nu dat deze vereisten rechtstreeks van toepassing zijn op Belgische moederkredietinstellingen en op

de crédit mères belges, aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes approuvées ou désignées.

On note par ailleurs que l'application sur une base consolidée de ces exigences à la compagnie financière (mixte) belge ne dépend plus du fait que l'autorité de contrôle ait été désignée comme autorité de surveillance sur une base consolidée.

L'article 109, paragraphe 2, de la directive 2013/36/UE, tel que modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 36, a) de la directive (UE) 2019/878 prévoit désormais explicitement l'extension des dispositifs d'organisation et de contrôle au sein du groupe dans les filiales établies dans des centres financiers extraterritoriaux (*offshore financial centres*). Selon le sens commun, l'on vise ici des juridictions qui permettent l'établissement d'entités financières exerçant l'essentiel de leurs activités, voire la totalité, en dehors desdites juridictions. Cette modification est transposée à l'article 168, alinéa 1<sup>er</sup>.

Etant donné qu'il transpose l'article 3, paragraphe 3 et l'article 109, paragraphe 2 de la directive 2013/36/UE telle que modifiée par la directive (UE) 2019/878, l'article 168 doit aussi se lire avec l'article 205 concernant la responsabilité du respect de ces exigences par les entités faisant partie du groupe.

#### Insertion d'un article 168/1

La directive (UE) 2019/878 introduit également, par voie d'adaptations des articles 92 et 109 de la directive 2013/36/UE, des changements pour ce qui concerne les obligations en matière de politique de rémunération sur base consolidée. En règle générale, seuls les établissements et les établissements financiers tels que définis à l'article 4, paragraphe 1, points 3 et 26, du Règlement n° 575/2013 entrent dans le périmètre de consolidation réglementaire, qu'ils relèvent ou non du droit de l'EEE. Par conséquent, le champ d'application de l'article 168, paragraphe 1<sup>er</sup> de la loi bancaire, qui est en principe aligné sur celui du Règlement n° 575/2013, ne couvre pas les établissements non financiers.

Conformément à l'article 168/1, § 1<sup>er</sup>, nouveau, les filiales faisant effectivement partie du périmètre de consolidation réglementaire sont désormais exemptées de l'application des exigences en matière de rémunération sur base consolidée si elles sont soumises à des exigences de rémunération en vertu de règles sectorielles spécifiques propres. Il est donc instauré de ce fait un régime de priorité.

financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen.

Er zij ook opgemerkt dat de toepassing op geconsolideerde basis van deze vereisten op de Belgische (gemengde) financiële holding niet langer afhankelijk is van het feit of de toezichthouder als consoliderende toezichthouder is aangewezen.

Artikel 109, lid 2 van richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 36, onder a) van richtlijn (EU) 2019/878, voorziet nu expliciet in de uitbreiding van de organisatorische en controleregelingen binnen de groep tot de dochterondernemingen die in offshore financiële centra (*offshore financial centres*) zijn gevestigd. Volgens de algemeen gangbare betekenis van deze term zijn dit rechtsgebieden die toelaten dat financiële entiteiten worden opgericht die de meeste van of al hun activiteiten buiten deze rechtsgebieden uitoefenen. Deze wijziging wordt in artikel 168, eerste lid omgezet.

Aangezien artikel 168 zorgt voor de omzetting van artikel 3, lid 3 en van artikel 109, lid 2 van richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij richtlijn (EU) 2019/878, moet dit artikel ook worden gelezen in samenhang met artikel 205, betreffende de verantwoordelijkheid voor de naleving van deze vereisten door de entiteiten die deel uitmaken van de groep.

#### Invoeging van artikel 168/1

Richtlijn (EU) 2019/878 brengt via aanpassingen in de artikelen 92 en 109 van richtlijn 2013/36/EU ook wijzigingen aan op het vlak van de vereisten met betrekking tot het beloningsbeleid op geconsolideerde basis. In de regel behoren alleen instellingen en financiële instellingen als gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punten 3 en 26 van Verordening nr. 575/2013 tot de reglementaire consolidatieperimeter, ongeacht of zij al dan niet onder de EER ressorteren. Bijgevolg omvat het toepassingsgebied van artikel 168, § 1 van de bankwet, dat in principe is afgestemd op dat van Verordening nr. 575/2013, geen niet-financiële instellingen.

Overeenkomstig het nieuwe artikel 168/1, § 1 zijn dochterondernemingen die wel binnen de reglementaire consolidatieperimeter vallen nu vrijgesteld van de toepassing van de beloningsvereisten op geconsolideerde basis indien zij onderworpen zijn aan beloningsvereisten op grond van eigen sector specifieke regels. Bijgevolg wordt op deze wijze een voorrangregeling ingevoerd.

Les établissements financiers visés à l'article 168/1, § 1<sup>er</sup>, nouveau de la loi bancaire qui ne sont pas soumis à des règles sectorielles spécifiques en matière de politique de rémunération, comme par exemple les établissements de paiement, continuent quant à eux de relever des règles applicables sur base consolidée en matière de rémunération ainsi qu'il est prévu par l'article 168, § 1<sup>er</sup>, de la loi bancaire.

L'article 168/1, § 2, nouveau, qui transpose l'article 109, paragraphe 5 nouveau, de la directive 2013/36/UE, vise à empêcher tout arbitrage et contournement des règles dans le cas d'établissements financiers soumis à des règles spécifiques en matière de rémunération: ainsi, les exigences en matière de rémunération sur base consolidée continuent de s'appliquer aux membres du personnel de filiales qui fournissent des services spécifiques tels que la gestion de portefeuille, comme le prévoit l'article 4, paragraphe 1, point 19, du Règlement n° 575/2013, ou l'exécution d'ordres, lorsque ces personnes ont un mandat, sous quelque forme que ce soit, pour exercer des activités professionnelles les qualifiant de membres du personnel qui prennent des risques importants au niveau du groupe de l'établissement de crédit. Sont également visés dans ce cadre les mandats comportant des régimes de délégation et de sous-traitance entre la filiale où les membres du personnel sont employés, d'une part, et d'autres établissements du même groupe, d'autre part.

Il convient de noter que la directive (UE) 2019/878 permet aux États membres de maintenir, en partie ou intégralement, l'application sur base consolidée des exigences en matière de rémunération, que les filiales fassent l'objet de règles spécifiques en matière de rémunération ou non. Dans le présent projet, le choix a toutefois été effectué de ne pas faire usage de cette possibilité de dérogation, afin d'inscrire le secteur belge, à cet égard, autant que possible dans l'approche européenne proposée.

#### Remplacement de l'article 169

Le champ d'application de cette disposition qui concerne les prérogatives de l'autorité de contrôle lorsqu'elle est responsable de la surveillance sur base consolidée (à savoir l'exercice du processus de contrôle et d'évaluation prudentiels, l'imposition de mesures prudentielles et le cas échéant de mesures contraignantes et de redressement), les obligations en matière d'informations périodiques et l'application des règles comptables propres aux entités belges sur une base consolidée, est précisé pour en exclure les compagnies financières et les compagnies financières mixtes

De in het nieuwe artikel 168/1, § 1 van de bankwet bedoelde financiële instellingen die niet onderworpen zijn aan sectorspecifieke regels inzake beloningsbeleid, zoals betalingsinstellingen, blijven derhalve onderworpen aan de toepasselijke regels op geconsolideerde basis, als bepaald in artikel 168, § 1 van de bankwet.

Het nieuwe artikel 168/1, § 2, dat zorgt voor de omzetting van het nieuwe lid 5 van artikel 109 van richtlijn 2013/36/EU, is bedoeld om arbitrage en omzeiling van de regels te voorkomen in hoofde van financiële instellingen die aan specifieke beloningsregels zijn onderworpen: zo blijven de beloningsvereisten op geconsolideerde basis van toepassing op de personeelsleden van dochterondernemingen die specifieke diensten verlenen zoals portefeuillebeheer, als bedoeld in artikel 4, lid 1, punt 19 van Verordening nr. 575/2013, of het uitvoeren van orders, en die een mandaat hebben, ongeacht de vorm ervan, om beroepsactiviteiten te verrichten waardoor ze kunnen worden aangemerkt als personeelsleden die wezenlijke risico's nemen op het niveau van de groep van de kredietinstelling. Het kan ook gaan om een mandaat dat een delegatie- en outsourcingregeling omvat tussen de dochteronderneming waar de personeelsleden werkzaam zijn enerzijds, en andere instellingen in dezelfde groep anderzijds.

Er zij opgemerkt dat richtlijn (EU) 2019/878 de lidstaten echter wel de mogelijkheid biedt om de toepassing van de beloningsvereisten op geconsolideerde basis hetzij geheel hetzij gedeeltelijk te handhaven, ongeacht of de dochterondernemingen al dan niet aan specifieke beloningsregels zijn onderworpen. In het voorliggende ontwerp wordt er echter voor gekozen om geen gebruik te maken van deze mogelijkheid tot afwijking, teneinde de benadering voor de Belgische sector in dit opzicht zoveel mogelijk te doen aansluiten bij de voorgestelde Europese benadering.

#### Vervanging van artikel 169

Het toepassingsgebied van deze bepaling, die betrekking heeft op de prerogatieven van de toezichthouder wanneer deze verantwoordelijk is voor het toezicht op geconsolideerde basis (d.w.z. de uitvoering van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie, het opleggen van prudentiële maatregelen en, in voorkomend geval, dwingende maatregelen en herstelmaatregelen), de verplichtingen inzake periodieke informatieverstrekking en de toepassing op geconsolideerde basis van de boekhoudkundige regels die specifiek zijn voor Belgische entiteiten, wordt aldus vastgesteld dat

exemptées (sur cette notion, voy. le commentaire des articles 212/1 et suivants).

#### Remplacement de l'article 170

Le présent projet ne modifie pas le régime en place concernant la relation entre le contrôle sur base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomérats (voy. à ce sujet le commentaire des articles du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié; Doc. Parl., Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, pp. 163 et suiv.). Les modifications proposées se limitent ainsi à tenir compte du fait que les critères sur la base desquels est désignée l'autorité de contrôle sur une base consolidée pour un groupe à la tête duquel est située une compagnie financière ou une compagnie financière mixte de droit belge sont modifiés. Il en découle qu'une autorité de contrôle étrangère pourrait, si elle le souhaite, faire usage du dispositif prévu à l'article 170, conformément à ce qui est précisé à l'article 171/1.

#### *Sous-section II*

##### *Mesures visant à faciliter le contrôle sur base consolidée*

#### Remplacement de l'article 171

L'article 171 est fondamentalement revu pour tenir compte de la modification par l'article 1, point 33 de la directive (UE) 2019/878 de l'article 111 de la directive 2013/36/UE concernant la désignation de l'autorité de compétente pour exercer la surveillance sur base consolidée de groupes bancaires dans l'Union. Le nouveau paragraphe 1<sup>er</sup> de l'article le 171 distingue les différents cas de figure possibles, qu'il s'agisse d'un groupe chapeauté par un établissement de crédit, une entreprise d'investissement, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte, de droit belge ou relevant du droit d'un autre État membre, ledit État membre pouvant être le même ou être différent de celui dont relève les entités filiales. L'article 171 couvre en outre les situations où un établissement de crédit belge est un établissement de crédit mère et celles où cet établissement est un établissement de crédit filiale.

Les dispositions de l'article 171 doivent ainsi se lire en parallèle avec différentes définitions, en particulier celles figurant à l'article 164, § 2.

Il faut également rappeler que le Règlement n° 575/2013 prévoit la consolidation des groupes au

vrijgestelde financiële holdings en gemengde financiële holdings ervan uitgesloten zijn (zie voor het begrip "vrijgesteld" de commentaar bij de artikelen 212/1 e.v.).

#### Vervanging van artikel 170

Het voorliggende wetsontwerp brengt geen wijzigingen aan in de bestaande regeling betreffende de verhouding tussen het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullend conglomeraatstoezicht (zie in dit verband de commentaar bij de artikelen van het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen; Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53 3406/001, 163 e.v.). De voorgestelde wijzigingen strekken er enkel toe rekening te houden met het feit dat de criteria voor de aanwijzing van de consoliderende toezichthouder voor een groep met aan het hoofd een financiële holding of een gemengde financiële holding naar Belgisch recht, gewijzigd zijn. Bijgevolg zou een buitenlandse toezichthouder desgewenst gebruik kunnen maken van de in artikel 170 bedoelde regeling, overeenkomstig het bepaalde in artikel 171/1.

#### *Onderafdeling II*

##### *Maatregelen om het geconsolideerde toezicht te vergemakkelijken*

#### Vervanging van artikel 171

Artikel 171 wordt ten gronde herzien om rekening te houden met de wijziging die bij artikel 1, punt 33 van richtlijn (EU) 2019/878 wordt aangebracht in artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU met betrekking tot de aanwijzing van de bevoegde autoriteit voor het toezicht op geconsolideerde basis op bankgroepen in de Unie. De nieuwe paragraaf 1 van artikel 171 beschrijft de verschillende mogelijke gevallen, waarbij het kan gaan om een groep die wordt overkoepeld door een kredietinstelling, een beleggingsonderneming, een financiële holding of gemengde financiële holding, die onder Belgisch recht of onder een andere lidstaat ressorteert, waarbij deze lidstaat dezelfde of een andere lidstaat kan zijn dan de lidstaat waaronder de dochterentiteiten ressorteren. Artikel 171 bestrijkt ook gevallen waarin een Belgische kredietinstelling een moederkredietinstelling is en gevallen waarin deze instelling een dochterkredietinstelling is.

De bepalingen van artikel 171 moeten dus worden gelezen in samenhang met verschillende definities, met name die van artikel 164, § 2.

Er zij ook aan herinnerd dat Verordening nr. 575/2013 voorziet in de consolidatie van de groepen op het hoogste



plus haut niveau dans chaque État membre et dans l'EEE. Selon ce Règlement, la sous-consolidation n'est appliquée que par exception et ce, à un niveau inférieur dans un État membre (sur cet aspect voy. notamment l'article 11, paragraphe 6 du Règlement n° 575/2013). La consolidation doit quant à elle être effectuée au niveau de l'entreprise mère ultime (que ce soit dans un État membre et/ou dans l'EEE).

Dans les cas où il y a plusieurs consolidations (dans un ou plusieurs États membres et dans l'EEE), il y aura désignation de plusieurs autorités chargées de la surveillance sur base consolidée en fonction des périmètres de consolidation respectifs. Cette approche est adoptée par l'article 171, § 1<sup>er</sup> 1<sup>o</sup> qui n'est, sur le fond, pas modifié à cet égard.

Dans cette optique, si un établissement de crédit mère de droit belge est lui-même filiale d'un établissement de crédit dans un autre État membre et/ou dans l'EEE, une autre autorité de contrôle sera désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée pour le groupe au niveau supérieur en application de l'article 171, § 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>.

La loi bancaire s'applique *mutatis mutandis* pour chacun de ces périmètres, sachant que l'autorité de surveillance sur base consolidée pour l'ensemble du groupe au niveau EEE pourra bénéficier des travaux effectués par les autorités de surveillance sur base consolidée pour les parties du groupe au niveau de chaque État membre.

Le paragraphe 2, qui transpose le nouvel article 111, paragraphe 4, de la directive 2013/36/UE, vise les différentes situations possibles donnant lieu à la consolidation horizontale: soit l'entreprise mère de l'établissement de crédit forme elle-même un consortium avec un tiers, soit l'établissement de crédit n'a pas d'entreprise-mère et forme lui-même directement un consortium.

Le paragraphe 3 assure la transposition de l'article 111, paragraphe 5, alinéa 1<sup>er</sup> de la directive 2013/36/UE, lequel précise comment doit s'appliquer le critère du total bilantaire le plus élevé lorsqu'une autorité compétente est en charge du contrôle individuel de plusieurs établissements de crédit faisant partie d'un même groupe.

Le paragraphe 4 permet aux autorités compétentes concernées de prendre de commun accord des dispositions pour tenir compte de cas particuliers, par exemple lorsque l'importance dans un État membre d'une entité faisant partie d'un groupe transnational justifie que l'autorité compétente pour le contrôle individuel de l'entité concernée soit également responsable de l'exercice de la surveillance de ladite entité sur base

niveau in elke lidstaat en in de EER. Volgens deze Verordening wordt subconsolidatie enkel bij wijze van uitzondering toegepast en op een lager niveau in een lidstaat (zie in dit verband met name artikel 11, lid 6 van Verordening nr. 575/2013). De consolidatie moet plaatsvinden op het niveau van de uiteindelijke moederonderneming (in een lidstaat en/of in de EER).

Wanneer er meer dan één consolidatie is (in een of meer lidstaten en in de EER), zullen er verschillende autoriteiten worden aangewezen om toezicht op geconsolideerde basis uit te oefenen, naargelang van de respectieve consolidatieperimeters. Deze benadering wordt gevolgd in artikel 171, § 1, 1<sup>o</sup>, dat in dit opzicht geen inhoudelijke wijzigingen heeft ondergaan.

Indien een moederkredietinstelling naar Belgisch recht zelf een dochteronderneming is van een kredietinstelling in een andere lidstaat en/of in de EER, wordt een andere toezichthouder als consoliderende toezichthouder aangewezen voor de groep op het hogere niveau overeenkomstig artikel 171, § 1, 2<sup>o</sup>.

De bankwet is *mutatis mutandis* van toepassing op elk van deze perimeters, met dien verstande dat de consoliderende toezichthouder voor de gehele groep op EER-niveau zal kunnen profiteren van de werkzaamheden die de consoliderende toezichthouders voor de verschillende onderdelen van de groep op het niveau van elke lidstaat verrichten.

Paragraaf 2, die zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 111, lid 4 van richtlijn 2013/36/EU, betreft de verschillende mogelijke gevallen van horizontale consolidatie: ofwel vormt de moederonderneming van de kredietinstelling zelf een consortium met een derde, ofwel heeft de kredietinstelling geen moederonderneming en vormt ze zelf rechtstreeks een consortium.

Paragraaf 3 zet artikel 111, lid 5, eerste alinea van richtlijn 2013/36/EU om, waarin wordt bepaald hoe het criterium van het hoogste balanstotaal moet worden toegepast wanneer een bevoegde autoriteit belast is met het individueel toezicht op verschillende kredietinstellingen die tot dezelfde groep behoren.

Paragraaf 4 biedt de betrokken bevoegde autoriteiten de mogelijkheid om in onderlinge overeenstemming regelingen te treffen om rekening te houden met bijzondere gevallen, bijvoorbeeld wanneer het belang in een lidstaat van een entiteit die deel uitmaakt van een transnationale groep rechtvaardigt dat de autoriteit die bevoegd is voor het individueel toezicht op de betrokken entiteit ook verantwoordelijk is voor de uitoefening van

consolidée au niveau de son entreprise-mère dans un autre État membre.

Le dernier alinéa du paragraphe 4 transpose l'article 111, paragraphe 6, qui ne prévoit pas qu'il peut être dérogé à l'application du critère d'attribution de la compétence de surveillance sur base consolidée à l'autorité de contrôle dans la situation où une compagnie financière ou une compagnie financière mixte dans un État membre détient seulement un établissement de crédit belge, à l'exclusion de tout autre établissement de crédit ou entreprise d'investissement.

#### Insertion d'un article 171/1

La directive CRD V ne précise pas les conséquences du nouveau mode de désignation des autorités de contrôle étrangères en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée quant aux règles applicables lorsque l'autorité de surveillance sur base consolidée est différente de l'autorité compétente de l'État membre d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte. Le système mis en place semble s'inspirer du régime établi dans le cadre du mécanisme de supervision unique (MSU) où la Banque centrale européenne est chargée d'appliquer les dispositions du droit des États membres participants.

Il a de ce fait été nécessaire d'introduire nouvel article 171/1 pour préciser que l'autorité de surveillance sur base consolidée, dès lors qu'il s'agit d'une autorité compétente d'un autre État membre désignée en application des principes de dévolution précisés à l'article 171, dispose de la faculté d'utiliser les prérogatives prévues par la loi du 25 avril 2014 à l'égard d'entités de droit belge pour ce qui concerne l'exercice de la supervision sur base consolidée, tout en veillant à éviter de conférer une portée extraterritoriale aux dispositions de la loi en projet. (sur cet aspect, voy. également le commentaire concernant l'article 212/8).

#### Remplacement de l'article 174

L'article 174 est applicable dans les situations où l'autorité de contrôle est l'autorité de surveillance sur base consolidée pour un groupe au niveau belge et/ou au niveau de l'EEE. Dans ce contexte et tenant compte de l'article 21 *bis* nouveau de la directive 2013/36/UE, la modification proposée précise et étend le nombre des autorités compétentes avec lesquelles l'autorité de contrôle en qualité d'autorité de surveillance consolidée est tenue d'interagir pour parvenir à une décision

het toezicht op geconsolideerde basis op die entiteit op het niveau van de moederonderneming in een andere lidstaat.

Het laatste lid van paragraaf 4 zorgt voor de omzetting van artikel 111, lid 6, dat niet bepaalt dat afgeweken mag worden van de toepassing van het criterium dat inhoudt dat de toezichthouder als consoliderende toezichthouder wordt aangewezen in het geval dat een financiële holding of gemengde financiële holding in een lidstaat slechts één Belgische kredietinstelling bezit, met uitsluiting van enige andere kredietinstelling of beleggingsonderneming.

#### Invoeging van artikel 171/1

De CRD V vermeldt niet welke gevolgen de nieuwe regeling voor de aanwijzing van buitenlandse toezichthouders als consoliderende toezichthouder heeft op de regels die van toepassing zijn wanneer de consoliderende toezichthouder verschilt van de bevoegde autoriteit in de lidstaat waar een financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd. De nieuwe regeling lijkt te zijn geïnspireerd op de regeling in het kader van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme (GTM), waarbij de Europese Centrale Bank ermee belast is de bepalingen van de wetgeving van de deelnemende lidstaten toe te passen.

Bijgevolg moest er een nieuw artikel 171/1 worden ingevoegd om te preciseren dat wanneer de consoliderende toezichthouder een bevoegde autoriteit van een andere lidstaat is die is aangewezen op grond van de in artikel 171 gespecificeerde beginselen inzake de overdracht van bevoegdheden, hij gebruik kan maken van de prerogatieven waarin de wet van 25 april 2014 voorziet ten aanzien van entiteiten naar Belgisch recht met betrekking tot de uitoefening van het toezicht op geconsolideerde basis, waarbij moest worden vermeden dat de bepalingen van de ontwerpwet een extraterritoriale reikwijdte krijgen. (zie in dit verband ook de commentaar bij ontwerpartikel 212/8).

#### Vervanging van artikel 174

Artikel 174 is van toepassing in gevallen waarin de toezichthouder de consoliderende toezichthouder is voor een groep op Belgisch niveau en/of op het niveau van de EER. In dit verband en rekening houdend met het nieuwe artikel 21 *bis* van richtlijn 2013/36/EU, bepaalt de voorgestelde wijziging met welke bevoegde autoriteiten de toezichthouder als consoliderende toezichthouder moet samenwerken om tot een gezamenlijk besluit te komen in het kader van de uitoefening van het toezicht

commune dans le cadre de l'exercice de la surveillance sur une base consolidée. Sont ainsi à présent concernées les autorités compétentes des États membres des filiales de l'entreprise mère belge, de même que les autorités compétentes d'un État membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée sans filiale dans ledit État membre et faisant partie du périmètre de consolidation. En outre, dans un souci d'exhaustivité, il est expressément prévu que les dispositions du paragraphe 1<sup>er</sup> sont applicables par analogie lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application des paragraphes 2 et 4 de l'article 171. Ces situations visent les cas où l'autorité de contrôle en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée serait de ce fait conduite à devoir interagir avec des autorités compétentes d'États membres pour des établissements qui ne sont pas des filiales de l'entreprise belge.

Conformément à l'article 113 modifié de la directive 2013/36/UE, le projet de loi complète également les matières sur lesquelles portent les décisions communes des autorités concernées au regard de nouveaux instruments de contrôle introduits par la directive (UE) 2019/878 (exigence de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif insuffisamment couvert, recommandations de fonds propres supplémentaires), ainsi que certains délais de procédure.

#### Modification de l'article 175

L'article 175 constitue le pendant de l'article 174 en ce qu'il vise les situations où l'autorité de contrôle n'est pas désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 171, mais est appelée à intervenir en qualité d'autorité compétente pour une des entités du groupe.

#### Modification des articles 177 à 181

Les modifications introduites visent à compléter le dispositif en vigueur transposant les articles 115 à 117 de la directive 2013/36/UE pour tenir compte du nouveau régime d'approbation des compagnies financières et des compagnies financières mixtes (voy. le commentaire des articles 212/1 et suivants), et précisent à quelles conditions des autorités de surveillance de pays tiers peuvent participer à des collèges d'autorités compétentes.

L'alinéa 2 de l'article 177 précise que des accords écrits de coordination doivent également être conclus par

op geconsolideerde basis en breidt het hun aantal uit. Dit zijn nu de bevoegde autoriteiten van de lidstaten van de dochterondernemingen van de Belgische moederonderneming, alsook de bevoegde autoriteiten van een lidstaat waar een financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd waaraan goedkeuring is verleend of die is aangewezen, die geen dochteronderneming in die lidstaat heeft en die deel uitmaakt van de consolidatieperimeter. Daarnaast wordt volledigheidshalve uitdrukkelijk bepaald dat de bepalingen van paragraaf 1 van overeenkomstige toepassing zijn wanneer de toezichthouder overeenkomstig de paragrafen 2 en 4 van artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen. Het gaat om het geval waarin de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder met de bevoegde autoriteiten van de lidstaten zou moeten samenwerken met betrekking tot instellingen die geen dochterondernemingen van de Belgische onderneming zijn.

Overeenkomstig het gewijzigde artikel 113 van richtlijn 2013/36/EU vult het wetsontwerp ook de aangelegenheden aan waarop de gezamenlijke besluiten van de betrokken autoriteiten betrekking hebben, om rekening te houden met de nieuwe toezichtsinstrumenten die werden ingevoerd bij richtlijn (EU) 2019/878 (aanvullend-eigenvermogensvereiste om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen dat niet voldoende wordt gedekt, richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen), evenals bepaalde proceduretermijnen.

#### Wijziging van artikel 175

Artikel 175, dat de tegenhanger vormt van artikel 174, betreft het geval waarin de toezichthouder niet als consoliderende toezichthouder is aangewezen met toepassing van artikel 171, maar als bevoegde autoriteit optreedt voor een van de entiteiten van de groep.

#### Wijziging van artikelen 177 tot 181

Met de wijzigingen in deze artikelen worden de bestaande bepalingen tot omzetting van de artikelen 115 tot 117 van richtlijn 2013/36/EU aangevuld om rekening te houden met de nieuwe regeling inzake de goedkeuring van financiële holdings en gemengde financiële holdings (zie de commentaar bij de artikelen 212/1 e.v.), en worden de voorwaarden vastgelegd waaronder toezichthouders van derde landen kunnen deelnemen aan colleges van bevoegde autoriteiten.

In het tweede lid van artikel 177 wordt bepaald dat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende

l'autorité de contrôle en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée avec les autorités compétentes des États membres où sont établies des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées ou désignées.

#### Insertion d'un article 181/1

Cet article transpose le nouveau paragraphe 5 de l'article 117 de la directive 2013/36/UE qui concerne la coopération entre les autorités de contrôle prudentiel et les autorités chargées de la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme.

#### Modification de l'article 182

Cet article est complété pour poser le principe de coopération entre l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée d'un groupe comptant une compagnie financière mixte mère et le coordinateur désigné conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE pour la surveillance supplémentaire du conglomérat (FICOD).

### Section III

#### *Surveillance complémentaire des conglomérats*

La directive 2013/36/UE n'entraîne pas de modification du régime de contrôle des conglomérats sauf de manière indirecte: ainsi, les nouveaux critères pour la désignation de l'autorité compétente qui sera responsable de la surveillance sur une base consolidée peuvent avoir pour effet que l'autorité de contrôle devient ou ne sera plus l'autorité de surveillance sur une base consolidée, ce qui demeure sans effet sur sa qualité de coordinateur pour la surveillance supplémentaire du conglomérat, mais peut avoir des conséquences, le cas échéant, sur l'application ou non de dispositions applicables lorsque l'autorité de contrôle est à la fois autorité de surveillance sur une base consolidée et coordinateur (voy. par exemple l'article 170).

#### Modification de l'article 196

Le paragraphe 2 de cet article est modifié pour corriger une erreur matérielle.

toezichthouder ook schriftelijke coördinatieovereenkomsten moet sluiten met de bevoegde autoriteiten van de lidstaten waar financiële holdings en gemengde financiële holdings zijn gevestigd waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen.

#### Invoeging van artikel 181/1

Dit artikel zet de het nieuwe lid 5 van artikel 117 van richtlijn 2013/36/EU om, dat betrekking heeft op de samenwerking tussen de prudentiële toezichthouders en de autoriteiten die verantwoordelijk zijn voor de voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.

#### Wijziging van artikel 182

Dit artikel wordt aangevuld om het beginsel vast te leggen dat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder van een groep met een gemengde financiële moederholding, en de overeenkomstig artikel 10 van richtlijn 2002/87/EG aangewezen coördinator samenwerken in het kader van het aanvullend conglomeraatstoezicht (FICOD).

### Afdeling III

#### *Aanvullend conglomeraatstoezicht*

Richtlijn 2013/36/EU brengt geen wijzigingen aan in de regeling inzake het toezicht op conglomeraten, tenzij indirect: zo kunnen de nieuwe criteria voor de aanwijzing van de bevoegde autoriteit die verantwoordelijk zal zijn voor het toezicht op geconsolideerde basis ertoe leiden dat de toezichthouder de consoliderende toezichthouder wordt of dit niet langer is, wat geen invloed heeft op zijn hoedanigheid als coördinator voor het aanvullend conglomeraatstoezicht, maar in voorkomend geval wel gevolgen kan hebben voor de toepassing (of niet) van bepalingen die gelden wanneer de toezichthouder zowel consoliderende toezichthouder als coördinator is (zie bijvoorbeeld artikel 170).

#### Wijziging van artikel 196

Paragraaf 2 van dit artikel wordt gewijzigd om een materiële fout te corrigeren.



**Section IV***Dispositions communes**Sous-section II**Les entreprises mères*

L'intitulé de la Sous-section II "Les entreprises mères" est modifié par la suppression de la référence aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes, étant donné l'insertion de nouvelles Sous-sections II/1 et II/2 concernant l'approbation et la supervision des compagnies financières mères et des compagnies financières mixtes mères de droit belge.

**Modification des articles 204 à 210**

Les modifications introduites visent à intégrer le nouveau régime d'approbation des compagnies financières et des compagnies financières mixtes dans le régime légal existant en droit belge depuis plusieurs années (concernant ce nouveau régime, voy. le commentaire concernant les articles 212/1 et suivants). On a donc veillé à conserver les dispositions actuellement en vigueur, en particulier en ce qui concerne la surveillance supplémentaire des conglomérats financiers, en les adaptant au nouveau régime issu de la transposition de la directive CRD V.

La modification de l'article 205 vise dans cette optique à préciser que les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées et les établissements de crédit mères faïtières de droit belge exerceront ainsi la responsabilité du respect des obligations relatives à la surveillance du groupe sur base consolidée (concernant l'article 205, voy. le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit; Doc. Parl., Ch. Repr., sess 2013-1014, DOC 53 3406/001 pp. 177 et suiv.). Lorsqu'une compagnie financière mixte approuvée et un établissement de crédit mère de droit belge sont à la tête d'un conglomérat financier, ils sont également responsables du respect des obligations relatives à la surveillance supplémentaire du conglomérat financier.

Une compagnie financière mixte désignée ou un établissement de crédit désigné peut aussi exercer une telle responsabilité pour le groupe dans son ensemble, lorsque le secteur bancaire est le secteur le plus important au sein d'un conglomérat financier (voy. l'article 186, § 3).

**Afdeling IV***Gemeenschappelijke bepalingen**Onderafdeling II**Moederondernemingen*

In het opschrift van Onderafdeling II "Moederondernemingen" wordt de verwijzing naar financiële holdings en gemengde financiële holdings geschrapt om rekening te houden met de invoeging van de nieuwe Onderafdelingen II/1 en II/2 betreffende de goedkeuring van en het toezicht op financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht.

**Wijziging van artikelen 204 tot 210**

De wijzigingen in deze artikelen zijn bedoeld om de nieuwe regeling inzake de goedkeuring van financiële holdings en gemengde financiële holdings te integreren in de sinds enkele jaren bestaande wettelijke regeling in de Belgische wetgeving (zie met betrekking tot deze nieuwe regeling de commentaar bij de artikelen 212/1 e.v.). De bepalingen die momenteel van toepassing zijn, met name die welke betrekking hebben op het aanvullend toezicht op financiële conglomeraten, blijven dus behouden maar worden aangepast aan de nieuwe regeling die voortvloeit uit de omzetting van de CRD V.

De wijzigingen in artikel 205 strekken ertoe te verduidelijken dat financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend en uiteindelijke moederkredietinstellingen naar Belgisch recht verantwoordelijk zijn voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het toezicht op de groep op geconsolideerde basis (zie voor artikel 205 de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen; Parl.St. Kamer, 2013-1014, nr. 53 3406/001, 177 e.v.). Wanneer een gemengde financiële holding waaraan goedkeuring is verleend en een moederkredietinstelling naar Belgisch recht aan het hoofd staan van een financieel conglomeraat, zijn zij ook verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het aanvullend toezicht op het financieel conglomeraat.

Een aangewezen gemengde financiële holding of een aangewezen kredietinstelling kan deze verantwoordelijkheid ook uitoefenen voor de groep als geheel, wanneer de banksector de belangrijkste sector is binnen een financieel conglomeraat (zie artikel 186, § 3).

Si le secteur bancaire n'est pas le secteur le plus important au sein d'un conglomérat financier, l'entité désignée sera seulement responsable du respect des obligations relatives à la surveillance sur base consolidée pour le pôle bancaire au sein du conglomérat. Cette situation peut par exemple se produire dans le cas d'une compagnie financière mixte exemptée conformément aux dispositions de l'article 212/2 introduit par la loi en projet, qui est à la tête d'un conglomérat financier dans lequel le secteur d'assurance est le plus important. Cette compagnie financière mixte exemptée ne sera ainsi pas responsable du respect des obligations relatives à la surveillance sur une base consolidée de la partie bancaire (responsabilité dont sera chargée l'entité désignée) mais sera néanmoins responsable du respect des obligations relatives à la surveillance complémentaire du conglomérat en application de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance.

Une compagnie financière ou une compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre approuvée ou désignée devrait, si les conditions d'application sont remplies, exercer une telle responsabilité pour un groupe bancaire ou un conglomérat financier comprenant un établissement de crédit de droit belge sur la base du droit de l'État membre concerné.

Des modifications analogues sont introduites à l'article 208 (rapport de la direction effective pour ce qui concerne le groupe bancaire consolidé et le conglomérat financier) et à l'article 209 (fonctions de commissaire-réviseur agréé pour, respectivement, la surveillance sur une base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomérats dont font l'objet les établissements de crédit).

Il découle de la modification de l'article 210 que les compagnies financières et les compagnies financières mixtes de droit belge exemptées de l'approbation prévue à l'article 212/1 ne doivent pas désigner un commissaire-réviseur agréé. Dans ce cas, le commissaire-réviseur agréé de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte de droit belge désignée ou de l'établissement de crédit belge filiale désigné en application de l'article 212/2, § 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup> sera chargé de la mission portant sur le groupe bancaire et le conglomérat financier le cas échéant. Dans le cas où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte de droit belge exemptée ne compte pas de filiale réglementée en Belgique, il

Indien de banksector niet de belangrijkste sector is binnen een financieel conglomeraat, is de aangewezen entiteit enkel verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het toezicht op geconsolideerde basis voor de bankpool binnen het conglomeraat. Dit kan bijvoorbeeld het geval zijn wanneer een gemengde financiële holding die is vrijgesteld overeenkomstig de bepalingen van artikel 212/2 zoals ingevoegd bij het wetsontwerp, aan het hoofd staat van een financieel conglomeraat waarbinnen de verzekeringssector de belangrijkste sector is. Deze vrijgestelde gemengde financiële holding zal dus niet verantwoordelijk zijn voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het toezicht op geconsolideerde basis op het bankgedeelte (deze verantwoordelijkheid zal door de aangewezen entiteit worden uitgeoefend), maar zal wel verantwoordelijk zijn voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het aanvullend conglomeraatstoezicht overeenkomstig de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen.

Een financiële holding of een gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert en waaraan goedkeuring is verleend of die is aangewezen, zou moeten, indien de toepassingsvoorwaarden vervuld zijn, deze verantwoordelijkheid uitoefenen voor een bankgroep of een financieel conglomeraat waartoe een kredietinstelling naar Belgisch recht behoort, op basis van het recht van de betrokken lidstaat.

Er worden soortgelijke wijzigingen aangebracht in artikel 208 (rapportering door de effectieve leiding over de geconsolideerde bankgroep en het financieel conglomeraat) en in artikel 209 (functies van commissaris erkend revisor met betrekking tot het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht waaraan de kredietinstellingen zijn onderworpen).

De wijziging in artikel 210 impliceert dat financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die vrijgesteld zijn van de in artikel 212/1 bedoelde goedkeuring, geen commissaris erkend revisor moeten aanstellen. In dat geval zal de commissaris erkend revisor van de aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht of van de Belgische dochterkredietinstelling die is aangewezen met toepassing van artikel 212/2, § 1, 3<sup>o</sup>, de opdracht van commissaris erkend revisor uitoefenen voor de bankgroep en in voorkomend geval, voor het financieel conglomeraat. Indien de vrijgestelde financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht geen

n'est pas nécessaire d'avoir un commissaire réviseur agréé belge.

En ce qui concerne l'observation du Conseil d'État relative à la phrase introductive de l'article 210, il est noté que les mots "Code des sociétés" ont déjà été remplacés par les mots "Code des sociétés et des associations" par la loi portant des dispositions financières diverses (art. 154).

En ce qui concerne l'observation du Conseil d'État relative à l'article 210, § 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, il est à noter que cette disposition inclut des références aux conglomerats à dominance bancaire et aux conglomerats à dominance assurance. Dans les conglomerats à dominance bancaire, il faut distinguer les conglomerats financiers dont le secteur le plus important est le secteur bancaire, de ceux dont le secteur le plus important est celui des services d'investissement, et pour lesquels le réviseur agréé sera un réviseur agréé pour le secteur des sociétés de bourse (conformément à l'article 578, dans la mesure où ce dernier rend l'article 222 applicable aux sociétés de bourse). Par conséquent, il n'apparaît pas opportun de modifier cette disposition comme le suggère le Conseil d'État.

#### Modification de l'article 212

La directive 2013/36/UE telle que modifiée par la directive (UE) 2019/878, tout en assimilant les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées à des établissements de crédit mères pour l'application des règles prudentielles sur base consolidée (voy. l'article 3, paragraphe 3 nouveau de la directive et le commentaire des articles 168 et 212/1 et suivants), continue notamment de prévoir que les dispositions concernant l'honorabilité professionnelle et l'expertise sont d'application aux dirigeants de toute compagnie financière ou compagnie financière mixte, qu'elle soit approuvée, désignée ou exemptée (article 121 de la directive 2013/36/UE, non modifié par la directive CRD V).

De ce fait, ainsi qu'il est mentionné dans le commentaire de l'article 212 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit (Doc. Parl., Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001 pp. 182 et 183), outre les exigences permanentes en matière d'honorabilité professionnelle et d'expertise, certaines autres obligations sont ainsi imposées par analogie aux compagnies financières et aux compagnies financières

gereguleerde dochteronderneming in België heeft, moet er geen Belgische commissaris erkend revisor worden aangesteld.

Wat betreft de opmerking van de Raad van State over de inleidende zin van artikel 210 wordt vastgesteld dat de woorden "Wetboek van vennootschappen" reeds vervangen zijn door de woorden "Wetboek van vennootschappen en verenigingen" door de houdende diverse financiële bepalingen (art. 154).

Wat betreft de opmerking van de Raad van State betreffende het artikel 210, § 1, 2<sup>o</sup>, dient opgemerkt te worden dat deze bepaling verwijzingen bevat naar overwegend bancaire conglomeraten en overwegend verzekeringsconglomeraten. Binnen de overwegend bancaire conglomeraten moet een onderscheid gemaakt worden tussen de financiële conglomeraten waarvan de belangrijkste sector de bancaire sector is en deze waarvoor de belangrijkste sector die van de beleggingsdiensten is. Voor deze laatste zal de erkende revisor een revisor zijn die erkend is voor de sector van de beursvennootschappen (overeenkomstig artikel 578, voor zover dat laatste artikel 222 van toepassing verklaart op de beursvennootschappen). Bijgevolg lijkt het niet wenselijk om deze bepaling aan te passen op de wijze die de Raad van State voorstelt.

#### Wijziging van artikel 212

Richtlijn 2013/36/EU als gewijzigd bij richtlijn (EU) 2019/878, die financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen, gelijkstelt met moederkredietinstellingen voor de toepassing van de prudentiële regels op geconsolideerde basis (zie het nieuwe lid 3 van artikel 3 van de richtlijn en de commentaar bij de artikelen 168 en 212/1 e.v.), bepaalt nog steeds met name dat de bepalingen betreffende de professionele betrouwbaarheid en deskundigheid van toepassing zijn op de bestuurders van alle financiële holdings of gemengde financiële holdings, dus zowel van (gemengde) financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen, als van (gemengde) financiële holdings die zijn vrijgesteld (artikel 121 van richtlijn 2013/36/EU, niet gewijzigd bij de CRD V).

Daardoor worden zoals vermeld in de commentaar bij artikel 212 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen (Parl.St., Kamer 2013-2014, nr. 53 3406/001, pp. 182 en 183), naast de permanente vereisten op het vlak van professionele betrouwbaarheid en deskundigheid, naar analogie bepaalde andere verplichtingen opgelegd aan financiële holdings en gemengde financiële holdings: ten minste

mixtes: au moins deux dirigeants effectifs, uniquement des personnes physiques comme administrateurs, interdictions professionnelles, structure de gestion, contrôle de l'actionnariat, politique et pratiques de rémunération en cas de soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, certaines mesures de redressement.

Dans le prolongement de l'article 121 précité de la directive 2013/36/UE, l'article 212 est également applicable aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes exemptées (article 212/2). À cet égard, on note cependant que l'article 203, § 2, qui demeure inchangé, prévoit une possibilité de dérogation sur base individuelle aux obligations de l'article 212, pour autant que cela reste conforme au droit européen.

Le dispositif applicable aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes est complété par la possibilité, dont est dotée l'autorité de contrôle, d'imposer à ces entités les mesures contraignantes visées à l'article 234, § 2 de la loi du 25 avril 2014 en cas de manquement ou de risque de manquement aux obligations qui leurs sont applicables.

Les modifications introduites à l'article 168, § 3 rendent d'autre part superflu le renvoi à cette disposition à l'article 212 comme c'était le cas précédemment.

Afin d'éviter toute confusion, un nouvel alinéa 2 a enfin été introduit pour préciser les situations dans lesquelles l'article 61 (démission des responsables des fonctions de contrôle indépendantes) est applicable par analogie.

### *Sous-section III/1*

*Approbation et supervision des compagnies financières mères et des compagnies financières mixtes mères de droit belge lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 171*

Le nouvel article 21 *bis* de la directive 2013/36/UE introduit une obligation d'approbation pour les compagnies financières et des compagnies financières mixtes.

L'objectif de ce nouveau régime est de permettre d'intégrer formellement dans le champ d'application de la surveillance sur base consolidée les entités holding factières qui sont au centre de la conduite des groupes comprenant un ou plusieurs établissements de crédit, sans toutefois soumettre ces entités à un contrôle sur base individuelle comparable à celui prévu pour les établissements réglementés.

deux effectieve leiders, enkel natuurlijke personen als bestuurders, beroepsverboden, beleidsstructuur, toezicht op het aandeelhouderschap, beloningsbeleid en -praktijken in geval van uitzonderlijke overheidssteun, bepaalde herstelmaatregelen.

In navolging van het bovengenoemd artikel 121 van richtlijn 2013/36/EU is artikel 212 ook van toepassing op vrijgestelde financiële holdings en gemengde financiële holdings (artikel 212/2). In dit verband zij echter opgemerkt dat artikel 203, § 2, dat ongewijzigd blijft, voorziet in de mogelijkheid om op individuele basis af te wijken van de verplichtingen van artikel 212, voor zover dit in overeenstemming is met het Europees recht.

De regeling die geldt voor financiële holdings en gemengde financiële holdings wordt aangevuld met de mogelijkheid voor de toezichthouder om aan deze entiteiten de dwingende maatregelen van artikel 234, § 2 van de wet van 25 april 2014 op te leggen in geval van niet-naleving of waarschijnlijke niet-naleving van de verplichtingen die op hen van toepassing zijn.

De in artikel 168, § 3 aangebrachte wijzigingen maken het ook overbodig om in artikel 212 naar deze bepaling te verwijzen, zoals voorheen werd gedaan.

Om verwarring te voorkomen werd tot slot een nieuw tweede lid ingevoegd om te specificeren in welke gevallen artikel 61 (ontslag van verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties) van overeenkomstige toepassing is.

### *Onderafdeling III/1*

*Goedkeuring van en toezicht op financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht wanneer de toezichthouder overeenkomstig artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen*

Het nieuwe artikel 21 *bis* van richtlijn 2013/36/EU voert een verplichting tot goedkeuring in voor financiële holdings en gemengde financiële holdings.

Het doel van deze nieuwe regeling is dat uiteindelijke moederholdings die een centrale rol spelen in de leiding van een groep die een of meer kredietinstellingen omvat, formeel in het toepassingsgebied van het toezicht op geconsolideerde basis worden opgenomen, zonder dat deze entiteiten echter op individuele basis worden onderworpen aan een toezicht dat vergelijkbaar is met het toezicht dat op de gereguleerde instellingen wordt uitgeoefend.



Le droit belge reconnaissait déjà directement les compagnies financières et les compagnies financières mixtes (cf. les articles 168 et 212), de sorte que les nouvelles dispositions introduites dans la loi du 25 avril 2014 par le présent projet de loi ont principalement pour objet de formaliser l'évaluation et le contrôle du respect des exigences prudentielles applicables à ce niveau et de préciser le rôle des autorités compétentes concernées.

Pour des raisons de lisibilité, les modifications proposées dans le projet de loi distinguent trois types de situations:

— les situations dans lesquelles l'autorité de contrôle est l'autorité de surveillance sur base consolidée d'un groupe comprenant une compagnie financière ou une compagnie financière mixte belge (articles 212/1 à 212/7);

— les situations dans lesquelles l'autorité de contrôle n'est pas l'autorité de surveillance sur base consolidée d'un groupe comprenant une compagnie financière ou une compagnie financière mixte belge (article 212/8);

— les situations dans lesquelles l'autorité de contrôle est l'autorité de surveillance sur base consolidée d'un groupe comprenant une compagnie financière ou une compagnie financière mixte du droit d'un autre État membre (articles 212/9 à 212/10).

Sur recommandation du Conseil d'État, les quatre sous-structures, "II/1.1", "II/1.2", "II/1.3" et "II/1.4" ont été remplacées par des subdivisions "A.", "B.", "C." et "D.". Il a été considéré opportun de maintenir lesdites subdivisions afin de faire ressortir, de la manière la plus claire et distincte possible, l'objet précis des nouveaux articles 212/1 à 212/7. En outre, les articles 212/7, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2, 212/8, § 2, alinéa 4 et article 212/11, alinéa 2 en projet ont également été adaptés conformément à l'observation du Conseil d'État.

#### A. Obligation d'approbation

##### Insertion d'un article 212/1

L'article 212/1 qui transpose l'article 21 *bis*, paragraphe 1<sup>er</sup> de la directive 2013/36/UE, énonce l'obligation d'approbation qui est imposée à toutes les compagnies financières et les compagnies financières mixtes de droit belge faïtières en Belgique ou dans l'EEE. L'alinéa 2 étend cette obligation aux autres compagnies financières et compagnies financières mixtes de droit belge dans le cas où une obligation de sous-consolidation est requise à leur niveau sur la base du Règlement n° 575/2013 (à ce sujet, voy. le commentaire relatif à l'article 165).

In de Belgische wetgeving werd reeds rechtstreeks rekening gehouden met financiële holdings en gemengde financiële holdings (zie de artikelen 168 en 212); de nieuwe bepalingen die via dit wetsontwerp in de wet van 25 april 2014 worden opgenomen, zijn dan ook vooral bedoeld om de beoordeling van en het toezicht op de naleving van de op dit niveau toepasselijke prudentiële vereisten te formaliseren en de rol van de betrokken bevoegde autoriteiten te preciseren.

Omwille van de leesbaarheid worden in de wijzigingen die in het wetsontwerp worden voorgesteld, drie gevallen onderscheiden:

— gevallen waarin de toezichthouder de consoliderende toezichthouder is van een groep die een Belgische financiële holding of gemengde financiële holding omvat (artikelen 212/1 tot 212/7);

— gevallen waarin de toezichthouder niet de consoliderende toezichthouder is van een groep die een Belgische financiële holding of gemengde financiële holding omvat (artikel 212/8);

— gevallen waarin de toezichthouder de consoliderende toezichthouder is van een groep die een financiële holding of gemengde financiële holding naar het recht van een andere lidstaat omvat (artikelen 212/9 tot 212/10).

Op aanbeveling van de Raad van State werden de vier substructuren "II/1.1", "II/1.2", "II/1.3" en "II/1.4" vervangen door onderverdelingen "A.", "B.", "C." en "D.". Het werd wenselijk geacht om deze onderverdelingen te behouden om het precieze onderwerp van de nieuwe artikelen 212/1 tot 212/7 zo helder en duidelijk mogelijk tot uiting te brengen. Daarnaast werden de ontwerp-artikelen 212/7, § 1, tweede lid, 212/8, § 2, vierde lid en 212/11, tweede lid eveneens aangepast aan de opmerkingen van de Raad van State.

#### A. Verplichting tot goedkeuring

##### Invoeging van artikel 212/1

Artikel 212/1, dat artikel 21 *bis*, lid 1 van richtlijn 2013/36/EU omzet, legt een verplichting tot goedkeuring op aan alle financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die uiteindelijke moederondernemingen zijn in België of in de EER. Het tweede lid breidt deze verplichting uit tot andere financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht ingeval er op hun niveau een verplichting tot subconsolidatie geldt op basis van Verordening nr. 575/2013 (zie in dit verband de commentaar bij artikel 165).

Il faut noter que le nouveau régime d'approbation n'a pas pour effet de soumettre les compagnies financières et les compagnies financières mixtes à un contrôle sur base individuelle ainsi qu'il en va pour les établissements de crédit. Les dispositions applicables dans la loi du 25 avril 2014 ne le sont que dans le cadre de la surveillance sur base consolidée exercée sur le groupe comprenant nécessairement un établissement de crédit de droit belge ou du droit d'un État membre.

#### Insertion d'un article 212/2

Cet article transpose l'article 21 *bis*, paragraphe 4 de la directive 2013/36/UE. Il concerne la possibilité et les conditions dans lesquelles une compagnie financière ou une compagnie financière mixte peut être exemptée de l'obligation d'approbation: l'activité principale de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte doit se limiter à détenir des participations, elle ne peut pas être désignée comme entité de résolution pour tout ou partie du groupe, une autre entité doit être désignée comme responsable du respect par les entités du groupe des obligations sur base consolidée et être dotée des prérogatives nécessaires à cette fin, et la compagnie financière ou la compagnie financière mixte doit s'abstenir d'intervenir dans la conduite des activités des filiales qui sont des établissements de crédit ou des établissements financiers. Certains de ces critères sont précisés ci-après.

Dans le cas d'une compagnie financière mixte, les conditions pour bénéficier de l'exemption portent ainsi exclusivement sur la partie bancaire du conglomérat. Il en découle qu'une compagnie financière mixte pourrait être exemptée de l'approbation, même si elle exerce un rôle actif dans la conduite des entités opérationnelles du conglomérat exerçant leurs activités dans le secteur de l'assurance et de la réassurance. Un tel cas de figure pourrait par exemple se rencontrer dans un conglomérat financier à dominante d'assurance bénéficiant d'une dérogation sur base de la directive 2002/87/CE (FICOD) pour l'application des dispositions concernant la surveillance complémentaire du conglomérat.

Il découle d'une lecture *a contrario* de l'article 212/2, § 1<sup>er</sup>, 4<sup>o</sup> qu'un rôle actif est également possible pour les entités non-réglées. Ce rôle actif ne peut cependant pas constituer l'activité principale de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte (voy. l'article 212/2, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>).

En outre, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte exemptée ne pourrait pas exercer de rôle actif dans une entité bancaire dans laquelle elle ne

Er zij op gewezen dat de nieuwe goedkeuringsregeling niet tot gevolg heeft dat financiële holdings en gemengde financiële holdings aan een toezicht op individuele basis worden onderworpen, zoals het geval is voor kredietinstellingen. De bepalingen in de wet van 25 april 2014 die van toepassing zijn, zijn dit enkel in het kader van het toezicht op geconsolideerde basis op een groep die noodzakelijkerwijs een kredietinstelling naar Belgisch recht of naar het recht van een lidstaat omvat.

#### Invoeging van artikel 212/2

Dit artikel zorgt voor de omzetting van artikel 21 *bis*, lid 4, van richtlijn 2013/36/EU. Het betreft de mogelijkheid en de voorwaarden waaronder een financiële holding of gemengde financiële holding kan worden vrijgesteld van de verplichting tot goedkeuring: de hoofdactiviteit van de financiële holding of gemengde financiële holding moet zich beperken tot het houden van deelnemingen, zij mag niet zijn aangewezen als een af te wikkelen entiteit, noch voor de groep als geheel, noch voor een deel ervan, een andere entiteit moet worden aangewezen als verantwoordelijke voor het waarborgen van de naleving door de groep van de vereisten op geconsolideerde basis en moet daartoe de beschikking krijgen over alle benodigde prerogatieven, en de financiële holding of gemengde financiële holding mag niet ingrijpen in de bedrijfsvoering van dochterondernemingen die kredietinstellingen of financiële instellingen zijn. Sommige van deze criteria worden hieronder verduidelijkt.

In het geval van een gemengde financiële holding hebben de voorwaarden om een vrijstelling te verkrijgen dus uitsluitend betrekking op het bankgedeelte van het conglomeraat. Dit betekent dat een gemengde financiële holding die een actieve rol speelt in de bedrijfsvoering van de operationele entiteiten van het conglomeraat die in de verzekerings- en herverzekeringssector actief zijn, toch kan worden vrijgesteld van het verkrijgen van goedkeuring. Dit zou bijvoorbeeld het geval kunnen zijn in een sterk door verzekeringen bepaald financieel conglomeraat dat op grond van richtlijn 2002/87/EG (FICOD) vrijgesteld is van de toepassing van de bepalingen betreffende het aanvullend conglomeraatstoezicht.

Uit een *a contrario* lezing van artikel 212/2, § 1, 4<sup>o</sup> volgt dat ook een actieve rol mag worden gespeeld in de bedrijfsvoering van niet-gereguleerde entiteiten. Deze actieve rol mag echter niet de hoofdactiviteit van de financiële holding of gemengde financiële holding zijn (zie artikel 212/2, § 1, 1<sup>o</sup>).

Bovendien mag een vrijgestelde financiële holding of gemengde financiële holding geen actieve rol spelen in een bankentiteit waarover zij geen zeggenschap heeft,

détient pas le contrôle, mais qui fait partie du groupe (lien de participation, exercice d'une influence significative) ou faisant partie du consortium. Ceci résulte de la définition de groupe qui est prévue à l'article 164 § 3, 6°.

Etant donné l'absence de rôle actif dans la conduite du groupe, la compagnie financière n'est pas responsable du respect par les entités du groupe des obligations sur base consolidée (voy. le commentaire de l'article 205). C'est pourquoi la directive 2013/36/UE requiert qu'un établissement de crédit filiale exerce cette responsabilité de façon permanente, et dispose des moyens nécessaires à cette fin.

Toutefois, dans des groupes comptant plusieurs compagnies financières ou compagnies financières mixtes en chaîne, un tel rôle devrait aussi être susceptible d'être exercé par une compagnie financière ou une compagnie financière mixte intermédiaire exerçant dans les faits un rôle actif pour les entités opérationnelles du groupe bien qu'elle ne soit pas l'entité faîtière dans un État membre. Dans un tel groupe, il serait particulièrement peu efficace de devoir réserver ce rôle à un établissement de crédit filiale ultime des différentes compagnies financières et compagnies financières mixtes concernées. C'est pourquoi, le projet de loi précise qu'un établissement de crédit filiale ou une compagnie financière ou une compagnie financière mixte faisant partie du groupe, de droit belge ou de droit d'un autre État membre, doit être désigné comme responsable du respect par le groupe des exigences prudentielles sur base consolidée.

Un aspect à considérer est également le fait que les définitions de compagnie financière et de compagnie financière mixte peuvent recouvrir plusieurs types d'entités (par exemple une association et, lorsque la directive 2019/2034/UE (IFD) sera transposée, une entreprise d'investissement détenant un établissement de crédit). La situation de groupes comptant plusieurs entités en chaîne répondant aux définitions de compagnies financières et de compagnies financières pourrait de ce fait se rencontrer à plusieurs reprises.

Conformément à l'article 21 *bis*, paragraphe 4, alinéa 2 de la directive 2013/36/UE, l'exemption de l'approbation reste sans effet sur le périmètre de consolidation du groupe (ou du sous-groupe), qui continue de s'étendre à l'ensemble des filiales et des participations de la compagnie financière exemptée et ne porte pas préjudice au respect des obligations mentionnées à l'article 212 (voy. le commentaire de cet article). Dans le prolongement de ce qui précède, on note que l'autorité de contrôle conserve l'ensemble de ses prérogatives en ce qui

mais die deel uitmaakt van de groep (deelnemingsverhouding, uitoefening van invloed van betekenis) of van het consortium. Dit vloeit voort uit de definitie van groep in artikel 164, § 3, 6°.

Aangezien zij geen actieve rol speelt in de bedrijfsvoering van de groep is de financiële holding niet verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving door de entiteiten van de groep van de verplichtingen op geconsolideerde basis (zie de commentaar bij artikel 205). Daarom schrijft richtlijn 2013/36/EU voor dat een dochterkredietinstelling deze verantwoordelijkheid op permanente basis moet uitoefenen en hiertoe over de nodige middelen moet beschikken.

In groepen met meerdere financiële holdings of gemengde financiële holdings in een keten van eigendom zou deze rol echter ook moeten kunnen worden uitgeoefend door een intermediaire financiële holding of gemengde financiële holding die in de praktijk een actieve rol speelt voor de operationele entiteiten van de groep, hoewel zij niet de uiteindelijke moederentiteit in een lidstaat is. In een dergelijke groep zou het in het bijzonder weinig efficiënt zijn om deze rol te toe te kennen aan een uiteindelijke dochterkredietinstelling van de verschillende betrokken financiële holdings en gemengde financiële holdings. Daarom bepaalt het wetsontwerp dat een dochterkredietinstelling of een financiële holding of gemengde financiële holding die deel uitmaakt van de groep, naar Belgisch recht of naar het recht van een andere lidstaat, moet worden aangewezen als verantwoordelijke voor het waarborgen van de naleving door de groep van de prudentiële vereisten op geconsolideerde basis.

Een aspect waar ook rekening mee gehouden moet worden is dat de definities van financiële holding en gemengde financiële holding verschillende types entiteiten kunnen bestrijken (bv. een vereniging en, wanneer richtlijn (EU) 2019/2034 (IFD) omgezet zal zijn, een beleggingsonderneming die een kredietinstelling bezit). Het geval waarin een groep meerdere entiteiten in een keten van eigendom omvat die voldoen aan de definities van financiële holding en gemengde financiële holding zal daardoor dus vaker voorkomen.

Overeenkomstig artikel 21 *bis*, lid 4, tweede alinea van richtlijn 2013/36/EU heeft de vrijstelling van goedkeuring geen gevolgen voor de consolidatieperimeter van de groep (of subgroep), die zich blijft uitstrekken tot alle dochterondernemingen en deelnemingen van de vrijgestelde financiële holding, en doet ze geen afbreuk aan de naleving van de in artikel 212 genoemde verplichtingen (zie de commentaar bij dat artikel). In aansluiting op het voorgaande zij opgemerkt dat de toezichthouder ten aanzien van de vrijgestelde financiële holdings en

concerne les compagnies financières et les compagnies financière mixtes exemptées (pouvoir de requérir des informations, d'effectuer des vérifications sur place, etc.).

À la suite de l'observation du Conseil d'État, il est précisé qu'une lecture stricte de l'article 21 *bis*, § 4, alinéa 1<sup>er</sup>, c), de la directive 2013/36/UE, tel qu'il a été inséré par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 9, de la directive (UE) 2019/878 ne s'inscrit pas dans une approche cohérente avec la possibilité de désignation d'une compagnie financière (mixte) intermédiaire de façon temporaire (en cas de manquement dans le chef de la compagnie financière (mixte) faïtière approuvée). On ne voit en effet pas pourquoi une telle désignation n'est pas explicitement prévue de façon permanente par la directive, dès lors que cette différence de traitement dans le chef des compagnies financières (mixtes) intermédiaires est susceptible d'imposer la restructuration de certains groupes financiers existants, en contradiction avec le principe mentionné au considérant 4, selon lequel l'approbation et la surveillance de certaines compagnies financières et compagnies financières mixtes ne devraient pas empêcher les groupes de décider comme bon leur semble de leur dispositif interne spécifique et de la répartition précise des tâches en leur sein afin d'assurer le respect des exigences consolidées, ni empêcher une action de surveillance directe sur les établissements du groupe qui s'emploient à assurer le respect des exigences prudentielles sur base consolidée.

Une lecture stricte reviendrait ainsi *de facto* à devoir considérer que l'exemption de la compagnie financière (mixte) faïtière conduirait automatiquement à une absence de rôle décisionnel, pour le groupe dans son ensemble, de toute compagnie financière (mixte) intermédiaire, ce qui ne correspond pas à la volonté exprimée dans le considérant précité.

## B. Procédure d'approbation

### Insertion d'un article 212/3

Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes concernées sont tenues de solliciter une approbation ou une exemption. L'article 212/3, qui transpose l'article 21 *bis*, paragraphe 2 de la directive 2013/36/UE, précise les informations qui doivent être fournies à l'autorité de surveillance sur base consolidée.

L'examen du respect des conditions d'octroi de l'approbation ne porte pas préjudice à la procédure d'évaluation des modifications dans la structure du capital (voy. à ce sujet le commentaire de la modification de l'article 47 de la loi bancaire).

gemengde financiële holdings al zijn prerogatieven behoudt (bevoegdheid om informatie op te vragen, controles ter plaatse uit te voeren, enz.).

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State wordt verduidelijkt dat een strikte lezing van artikel 21 *bis*, § 4, lid 1, c) van richtlijn 2013/36/EU, zoals ingevoegd bij artikel 1, lid 9 van richtlijn (EU) 2019/878 niet strookt met de mogelijkheid om een intermediaire (gemengde) financiële holding op tijdelijke basis aan te wijzen (bij een tekortkoming in hoofde van de goedgekeurde overkoepelende (gemengde) financiële holding). Het is inderdaad onduidelijk waarom een dergelijke aanwijzing niet expliciet op permanente basis werd opgenomen in de richtlijn, aangezien dit verschil in behandeling van intermediaire (gemengde) financiële holdings waarschijnlijk de herstructurering van bepaalde bestaande financiële groepen zal vergen. Dit in strijd met het in overweging 4 genoemde beginsel, volgens hetwelk de erkenning van en het toezicht op bepaalde financiële holdings en gemengde financiële holdings de groepen niet mogen beletten naar eigen goeddunken te beslissen over hun specifieke interne regelingen en de precieze verdeling van de taken binnen die groepen, om ervoor te zorgen dat aan de geconsolideerde vereisten wordt voldaan, en evenmin een beletsel mogen vormen voor rechtstreeks toezicht op de instellingen van de groep die op geconsolideerde basis voor de naleving van de prudentiële voorschriften moeten zorgen.

Een strikte lezing zou *de facto* betekenen dat de vrijstelling van overkoepelende (gemengde) financiële holdings automatisch leidt tot het ontbreken van een beslissingsbevoegdheid, voor de groep als geheel, van iedere intermediaire (gemengde) financiële holding, hetgeen niet overeenkomt met de intentie die geuit wordt in de voornoemde overweging.

## B. Goedkeuringsprocedure

### Invoeging van artikel 212/3

De betrokken financiële holdings en gemengde financiële holdings moeten een aanvraag indienen om goedkeuring of een vrijstelling te verkrijgen. In artikel 212/3, waarin artikel 21 *bis*, lid 2 van richtlijn 2013/36/EU wordt omgezet, wordt bepaald welke informatie aan de consoliderende toezichthouder moet worden verstrekt.

Het onderzoek van de naleving van de voorwaarden voor het verlenen van goedkeuring doet geen afbreuk aan de procedure voor de beoordeling van wijzigingen in de kapitaalstructuur (zie in dit verband de commentaar bij de wijziging van artikel 47 van de bankwet).



## Insertion d'un article 212/4

Cet article transpose l'article 21 *bis*, paragraphe 10 de la directive 2013/36/UE et précise les obligations et les délais de notification des décisions d'approbation et d'exemption incombant à l'autorité de contrôle.

**C. Conditions d'approbation**

## Insertion d'un article 212/5

Cet article assure la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 3 de la directive 2013/36/UE, qui pose les conditions que les compagnies financières et les compagnies financières mixtes sont tenues de remplir pour bénéficier de l'approbation. Ces conditions doivent bien évidemment être respectées de manière continue.

**D. Supervision et mesures de surveillance**

## Insertion d'un article 212/6

Cet article transpose l'article 21 *bis*, paragraphe 3 de la directive 2013/36/UE, et précise que la surveillance sur base consolidée des compagnies financières et des compagnies financières mixtes porte sur le respect des conditions d'approbation ou d'exemption et le respect, sur base consolidée, des autres dispositions prévues par la loi du 25 avril 2014 et le Règlement n° 575/2013.

## Insertion d'un article 212/7

Cette disposition assure la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 6 de la directive 2013/36/UE et prévoit les différentes mesures, énoncées de manière exemplative par la directive CRD V, qui peuvent être prises lorsqu'une compagnie financière ou une compagnie financière mixte ne satisfait pas ou cesse de satisfaire aux conditions prévues pour l'approbation ou à toutes autres exigences prévues par la loi du 25 avril 2014 ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée.

Ces mesures sont qualifiées de "mesures de surveillance" pour les différencier des mesures contraignantes prévues à l'article 234 de ladite loi. Pour autant que de besoin, le projet de loi précise que ce nouveau régime ne porte cependant pas préjudice aux autres mesures prévues par la loi du 25 avril 2014.

Un point 7° a été ajouté à l'article 212/7, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2 en projet à la suite de l'observation du Conseil d'État, afin d'explicitement transposer l'article 21 *bis*, paragraphe 6, alinéa 2, g), de la directive 2013/36/UE.

## Invoeging van artikel 212/4

Dit artikel zet artikel 21 *bis*, lid 10 van richtlijn 2013/36/EU om en legt de verplichtingen en de termijnen vast voor de kennisgeving van de door de toezichthouder genomen goedkeurings- en vrijstellingsbesluiten.

**C. Voorwaarden voor goedkeuring**

## Invoeging van artikel 212/5

Dit artikel zorgt voor de omzetting van artikel 21 *bis*, lid 3 van richtlijn 2013/36/EU, waarin de voorwaarden zijn vastgelegd waaraan financiële holdings en gemengde financiële holdings moeten voldoen om goedkeuring te verkrijgen. Aan deze voorwaarden moet uiteraard doorlopend worden voldaan.

**D. Toezicht en toezichtsmaatregelen**

## Invoeging van artikel 212/6

Dit artikel zet artikel 21 *bis*, lid 3 van richtlijn 2013/36/EU om en preciseert dat het toezicht op geconsolideerde basis op financiële holdings en gemengde financiële holdings betrekking heeft op de naleving van de goedkeurings- of vrijstellingsvoorwaarden en de naleving, op geconsolideerde basis, van de andere bepalingen van de wet van 25 april 2014 en Verordening nr. 575/2013.

## Invoeging van artikel 212/7

Deze bepaling zorgt voor de omzetting van artikel 21 *bis*, lid 6 van richtlijn 2013/36/EU en voorziet in de verschillende maatregelen – die op exemplatieve wijze in de CRD V zijn vastgelegd – die kunnen worden genomen wanneer een financiële holding of gemengde financiële holding niet of niet langer voldoet aan de goedkeuringsvoorwaarden of aan andere vereisten die in de wet van 25 april 2014 of in Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis zijn vastgesteld.

Deze maatregelen worden "toezichtsmaatregelen" genoemd om ze te onderscheiden van de dwingende maatregelen waarin artikel 234 van de voornoemde wet voorziet. Voor zover nodig wordt in het wetsontwerp gepreciseerd dat deze nieuwe regeling geen afbreuk doet aan de andere maatregelen die in de wet van 25 april 2014 zijn vastgesteld.

Een bepaling onder 7° werd toegevoegd aan ontwerp-artikel 212/7, § 1, tweede lid naar aanleiding van de overweging van de Raad van State, teneinde artikel 21 *bis*, lid 6, alinea 2, g) van richtlijn 2013/36/EU expliciet om te zetten.

## Sous-section III/2

*Approbation et supervision des compagnies financières mères et des compagnies financières mixtes mères de droit belge lorsqu'une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 111 de la directive 2013/36/UE et lorsqu'une autre autorité compétente est désignée coordinateur conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE*

## Insertion d'un article 212/8

Une des nouveautés résultant de la directive (UE) 2019/878 modifiant la directive 2013/36/UE est que plusieurs dispositions sont désormais directement applicables aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes pour les besoins du contrôle sur base consolidée (ou sous-consolidé) du groupe (nouvel article 3, paragraphe 3 de la directive 2013/36/UE, voy. le commentaire concernant l'article 168). Par ailleurs, pour garantir le respect de ces dispositions, le nouvel article 21 *bis* de la directive 2013/36/UE prévoit un mécanisme de coopération entre l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte faitière est établie et l'autorité compétente d'un autre État membre étrangère, dès lors que celle-ci a été désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 111 de la directive 2013/36/UE (transposé par l'article 171 modifié).

Dans le prolongement de ce qui est prévu à l'article 113 de la directive 2013/36/UE pour les établissements de crédit, l'article 21 *bis*, paragraphe 7 de ladite directive prescrit un mécanisme de codécision entre les différentes autorités compétentes concernées pour ce qui concerne l'octroi de l'approbation ou de l'exemption de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte, l'évaluation et l'adoption de mesures de surveillance, ainsi que le retrait de l'approbation.

La transposition de cette disposition à l'article 212/8 prévoit que les autorités compétentes concernées travaillent en étroite collaboration et se concertent en vue d'adopter les décisions relatives à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte sous la forme de décisions communes, *notamment* les décisions visées aux articles 212/1, 212/2 et 212/7. L'objectif visé est d'assurer que ce mécanisme de codécision puisse comprendre toutes les décisions concernant le respect des exigences légales et réglementaires applicables.

Parmi les conditions d'approbation prévues sous le paragraphe 3 de l'article 21 *bis*, figure en effet, sous le littéra a), la condition que "les dispositifs internes et la

## Onderafdeling III/2

*Goedkeuring van en toezicht op financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht wanneer een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU als consoliderende toezichthouder is aangewezen en wanneer een andere bevoegde autoriteit overeenkomstig artikel 10 van richtlijn 2002/87/EG als coördinator is aangewezen*

## Invoeging van artikel 212/8

Een van de nieuwigheden die worden geïntroduceerd door richtlijn (EU) 2019/878, die richtlijn 2013/36/EU wijzigt, is dat een aantal bepalingen nu rechtstreeks van toepassing zijn op financiële holdings en gemengde financiële holdings, ten behoeve van het toezicht op de groep op geconsolideerde (of gesubconsolideerde) basis (nieuw lid 3 van artikel 3 van richtlijn 2013/36/EU, zie de commentaar bij artikel 168). Voorts voorziet het nieuwe artikel 21 *bis* van richtlijn 2013/36/EU, om de naleving van deze bepalingen te waarborgen, in een mechanisme van samenwerking tussen de bevoegde autoriteit van de lidstaat van vestiging van de financiële holding of de gemengde financiële holding die een uiteindelijke moederonderneming is en de buitenlandse bevoegde autoriteit van een andere lidstaat, wanneer deze laatste overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU (omgezet bij het gewijzigde artikel 171) als consoliderende toezichthouder is aangewezen.

In aansluiting op hetgeen in artikel 113 van richtlijn 2013/36/EU voor kredietinstellingen is bepaald, voorziet artikel 21 *bis*, lid 7 van deze richtlijn in een mechanisme van medebeslissing tussen de verschillende betrokken bevoegde autoriteiten voor het verlenen van goedkeuring of een vrijstelling aan de financiële holding of gemengde financiële holding, de beoordeling en vaststelling van toezichtsmaatregelen, en de intrekking van de goedkeuring.

Deze bepaling wordt omgezet in artikel 212/8, dat bepaalt dat de betrokken bevoegde autoriteiten nauw samenwerken en overleg plegen om besluiten te nemen over de financiële holding of gemengde financiële holding in de vorm van gezamenlijke besluiten, *met name* de in de artikelen 212/1, 212/2 en 212/7 bedoelde besluiten. De bedoeling hiervan is ervoor te zorgen dat dit medebeslissingsmechanisme alle besluiten met betrekking tot de naleving van de toepasselijke wettelijke en reglementaire vereisten bestrijkt.

Artikel 21 *bis*, lid 3, onder a) voorziet immers in de volgende voorwaarde voor het verkrijgen van goedkeuring: "de interne regelingen en de verdeling van de

*répartition des tâches au sein du groupe sont adaptées à l'objectif de respect des exigences imposées par la présente directive et par le règlement (UE) no 575/2013 sur base consolidée ou sous- consolidée".*

Une lecture dynamique de cette condition implique que le non-respect des exigences imposées par la directive 2013/36/UE et par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée ou sous- consolidée constituerait nécessairement une situation de non-respect des conditions d'approbation puisque l'on ne pourrait raisonnablement concevoir un non-respect du cadre normatif formé de la directive 2013/36/UE et du Règlement n° 575/2013 que s'il y a une déficience des "*dispositifs internes (et de la répartition des tâches)*" qui doivent précisément être en mesure de satisfaire audit cadre normatif.

Le paragraphe 3 précité complète encore cette condition qui couvre en réalité l'ensemble du cadre normatif composé de la directive 2013/36/UE et du règlement n° 575/2013, applicable sur base consolidée ou sous-consolidée, par des précisions visant expressément la structure d'organisation du groupe (littera b) ) ainsi que les exigences en matière de contrôle de l'actionnariat et d'honorabilité et d'expertise professionnelles (*fit&proper*).

Une lecture combinée des paragraphes 3 et 6 de l'article 21 *bis* conduit ainsi à considérer que les mesures de surveillance visées par le paragraphe 6 de cette disposition consistent bien en toutes les mesures de surveillance ayant pour objet d'adresser une situation de manquement (potentielle ou avérée) par rapport à l'ensemble du cadre normatif applicable à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte. Que partant ces mesures de surveillance doivent suivre le processus décisionnel spécifique prévu par le paragraphe 8 dudit article 21 *bis*.

D'un point de vue légistique, pour assurer la transition du mécanisme de coopération prévu par l'article 21 *bis*, paragraphe 8 de la directive 2013/36/UE, il est précisé à l'article 212/8 que dans les dispositions qui précèdent, les mots "autorité de contrôle" doivent être lus à la fois comme "l'autorité de contrôle ensemble avec l'autorité compétente de l'autre État membre désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée" pour l'exercice de prérogatives impliquant une décision commune concernant une compagnie financière ou une compagnie financière mixte de droit belge, ou comme une référence à "l'autorité compétente de l'autre État membre désignée en qualité d'autorité de surveillance

*taken binnen de groep zijn adequaat met het oog op de naleving van de vereisten van deze richtlijn en van Verordening (EU) nr. 575/2013 op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis".*

Een dynamische lezing van deze voorwaarde impliceert dat de niet-naleving van de vereisten van richtlijn 2013/36/EU en van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis noodzakelijkerwijs gelijkstaat aan niet-naleving van de voorwaarden voor het verkrijgen van goedkeuring, aangezien er redelijkerwijs alleen sprake kan zijn van niet-naleving van het normatieve kader dat gevormd wordt door richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 als er tekortkomingen zijn in de "*interne regelingen (en de verdeling van de taken)*", die precies aan dit normatieve kader moeten kunnen voldoen.

In de voornoemde paragraaf 3 wordt deze voorwaarde, die in feite het volledige normatieve kader bestrijkt dat bestaat uit richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 en dat van toepassing is op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis, verder aangevuld met preciseringen die uitdrukkelijk betrekking hebben op de organisatiestructuur van de groep (onder b), en op de vereisten op het gebied van toezicht op het aandeelhouderschap en professionele betrouwbaarheid en deskundigheid (*fit&proper*).

Uit een gecombineerde lezing van de leden 3 en 6 van artikel 21 *bis* blijkt aldus dat de in lid 6 van die bepaling vastgestelde toezichtsmaatregelen alle toezichtsmaatregelen omvatten die bedoeld zijn om een situatie van (potentiële of feitelijke) niet-naleving van het volledige normatieve kader dat op de financiële holding of gemengde financiële holding van toepassing is, aan te pakken. Bijgevolg moet voor deze toezichtsmaatregelen het specifieke besluitvormingsproces van lid 8 van het voornoemde artikel 21 *bis* worden gevolgd.

Om wetgevingstechnische redenen wordt met het oog op de omzetting van het samenwerkingsmechanisme waarin artikel 21 *bis*, lid 8 van richtlijn 2013/36/EU voorziet, in artikel 212/8 gespecificeerd dat in de voorgaande bepalingen het woord "toezichthouder" moet worden gelezen als "de toezichthouder en de bevoegde autoriteit van de andere lidstaat die als consoliderende toezichthouder is aangewezen" wanneer het gaat om de uitoefening van prerogatieven waarbij een gezamenlijk besluit over een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht moet worden genomen, of als "de bevoegde autoriteit van de andere lidstaat die als consoliderende toezichthouder is aangewezen" voor de

sur base consolidée” seule pour ce qui concerne les démarches à prendre par cette autorité dans le cadre du mécanisme de coopération.

Dans la mesure où la directive 2013/36/UE, telle que modifiée par la directive (UE) 2019/878, n'établit pas un système de reconnaissance de mesures prévues par un droit étranger et adoptées par une autorité étrangère, analogue à celui de l'article 3 de la directive 2001/24/CE<sup>1</sup>, l'article 212/7 prévoit de mettre à disposition de l'autorité compétente étrangère désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée (en application de l'article 171 de la loi du 25 avril 2014 tel que modifié par la loi en projet), lorsqu'elle est amenée à prendre des décisions communes ensemble avec l'autorité de contrôle, les instruments prévus par la directive 2013/36/UE telle que modifiée, afin d'assurer le maintien d'un contrôle efficient. Cette mise à disposition des instruments prévus par le cadre légal belge ne présente pas une portée extraterritoriale puisque les instruments utilisables produisent exclusivement leurs effets à l'égard d'administrés de droit belge. Ce mécanisme remédie, en revanche, à une lacune de la directive, puisque sans texte exprès à cet égard au niveau européen, les mesures prévues par une législation étrangère ne pourraient produire un effet extraterritorial, en l'occurrence en Belgique. Pour autant que de besoin, dès lors que la loi belge ne peut produire d'effets extraterritoriaux, on précise que les modalités procédurales inhérentes au fonctionnement interne de l'autorité de contrôle étrangère concernée demeurent régies par la loi étrangère qui gouverne cette autorité étrangère.

À l'article 212/8, § 2, alinéa 4 en projet, la référence légale a été adaptée à la suite de l'observation du Conseil d'État.

### *Sous-section III/3*

*Approbation et supervision des compagnies financières et des compagnies financières mixtes relevant du droit d'un autre État membre lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 171*

#### Insertion des articles 212/9 / 212/11

Ces articles établissent les règles applicables dans le cadre de l'approbation et de la supervision d'une compagnie financière ou une compagnie financière

<sup>1</sup> directive 2001/24/CE du Parlement européen et du Conseil du 4 avril 2001 concernant l'assainissement et la liquidation des établissements de crédit.

stappen die door die autoriteit moeten worden genomen in het kader van het samenwerkingsmechanisme.

Aangezien richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij richtlijn (EU) 2019/878, niet in een regeling voor de erkenning van door een buitenlandse autoriteit genomen maatregelen van buitenlands recht voorziet die vergelijkbaar is met die van artikel 3 van richtlijn 2001/24/EG<sup>1</sup>, bepaalt artikel 212/7 dat wanneer de buitenlandse bevoegde autoriteit die als consoliderende toezichthouder is aangewezen (met toepassing van artikel 171 van de wet van 25 april 2014 zoals gewijzigd bij het voorliggende wetsontwerp) samen met de toezichthouder gezamenlijke besluiten moet nemen, zij over de instrumenten moet kunnen beschikken waarin voorzien is in richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd, om de efficiëntie van het toezicht te waarborgen. Deze terbeschikkingstelling van de instrumenten waarin het Belgische rechtskader voorziet, heeft geen extraterritoriale reikwijdte, aangezien de instrumenten die kunnen worden gebruikt, alleen werking hebben ten aanzien van geadministreerden naar Belgisch recht. Met dit mechanisme wordt daarentegen een lacune in de richtlijn aangevuld, aangezien de maatregelen waarin voorzien is door een buitenlandse wetgeving geen extraterritoriale werking kunnen hebben, in dit geval in België, zonder dat dit uitdrukkelijk is vastgelegd op Europees niveau. Voor zover nodig wordt gepreciseerd, aangezien de Belgische wetgeving geen extraterritoriale werking kan hebben, dat de procedures die inherent zijn aan de interne werking van de betrokken buitenlandse toezichthouder, geregeld worden door de buitenlandse wetgeving die op die buitenlandse autoriteit van toepassing is.

In ontwerpartikel 212/8, § 2, vierde lid is een juridische verwijzing aangepast naar aanleiding van een opmerking van de Raad van State.

### *Onderafdeling III/3*

*Goedkeuring van en toezicht op financiële holdings en gemengde financiële holdings die onder een andere lidstaat ressorteren wanneer de toezichthouder overeenkomstig artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen*

#### Invoeging van artikelen 212/9 tot 212/11

In deze artikelen worden de regels vastgesteld die van toepassing zijn in het kader van de goedkeuring van en het toezicht op een financiële holding of een gemengde

<sup>1</sup> richtlijn 2001/24/EG van het Europees Parlement en de Raad van 4 april 2001 betreffende de sanering en de liquidatie van kredietinstellingen.



mixte relevant du droit d'un autre État membre, lorsque l'autorité de contrôle a été désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée.

À l'article 212/11, alinéa 2 en projet, la référence légale a été adaptée à la suite de l'observation du Conseil d'État.

### *Sous-section III*

#### *Mesures visant à faciliter la surveillance du groupe*

#### Modification de l'article 216

Le changement apporté à l'article 216 vise à préciser que le régime général d'échange d'information prévu à cet article est applicable sans préjudice des dispositions particulières prévues dans le cadre du mécanisme de coopération prévu aux articles 212/8 à 212/11 pour les situations où l'autorité de surveillance sur base consolidée est différente de l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte approuvée ou désignée est établie.

#### Remplacement de l'article 218

Cet article prévoit que les listes des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées porteront d'une part, sur lesdites compagnies financières et compagnies financières mixtes incluses dans la surveillance sur base consolidée ou la surveillance complémentaire du conglomérat exercée par l'autorité de contrôle et d'autre part, sur les compagnies financières et compagnies financières mixtes de droit belge pour lesquelles une autre autorité compétente a été désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée ou de coordinateur.

### *Sous-section IV*

#### *Les entreprises mères qui relèvent du droit d'un pays tiers*

#### Insertion d'un article 218/1

L'article 21 *ter* nouveau de la directive 2013/36/UE est transposé par les articles 218/1 et 218/2. Ces nouvelles dispositions concernant l'obligation pour les groupes de pays tiers de constituer une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE visent à mettre en place une surveillance plus globale des activités exercées dans l'EEE et y faciliter l'application du régime de résolution. Cette obligation

financière holding die onder een andere lidstaat ressorteert, wanneer de toezichthouder als consoliderende toezichthouder is aangewezen.

In ontwerpartikel 212/11, tweede lid is een juridische verwijzing aangepast naar aanleiding van een opmerking van de Raad van State.

### *Onderafdeling III*

#### *Maatregelen om het groepstoezicht te vergemakkelijken*

#### Wijziging van artikel 216

De wijziging die in artikel 216 wordt aangebracht, verduidelijkt dat de algemene regeling voor de uitwisseling van informatie waarin dit artikel voorziet, van toepassing is onverminderd de bijzondere bepalingen die in het kader van het samenwerkingsmechanisme als bedoeld in de artikelen 212/8 tot 212/11 zijn vastgesteld voor gevallen waarin de consoliderende toezichthouder verschilt van de bevoegde autoriteit van de lidstaat van vestiging van de financiële holding of gemengde financiële holding waaraan goedkeuring is verleend of die is aangewezen.

#### Vervanging van artikel 218

Dit artikel bepaalt dat de lijsten van financiële holdings en gemengde financiële holdings waaraan goedkeuring is verleend en die zijn aangewezen, enerzijds de financiële holdings en gemengde financiële holdings moeten bevatten die betrokken zijn bij het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullend conglomeraatstoezicht dat door de toezichthouder wordt uitgeoefend, en anderzijds de financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht waarvoor een andere bevoegde autoriteit als consoliderende toezichthouder of als coördinator is aangewezen.

### *Onderafdeling IV*

#### *Moederondernemingen die onder een derde land ressorteren*

#### Invoeging van artikel 218/1

Het nieuwe artikel 21 *ter* van richtlijn 2013/36/EU wordt omgezet in de artikelen 218/1 en 218/2. Deze nieuwe bepalingen betreffende de verplichting voor groepen uit derde landen om een intermediaire EER-moederonderneming op te richten, hebben tot doel een breder toezicht op de in de EER uitgevoerde activiteiten in te stellen en de toepassing van de afwikkelingsregeling in

s'adresse aux groupes de pays tiers exerçant des activités de manière significative dans l'EEE, indépendamment du fait qu'ils y aient établi un établissement de crédit d'importance systémique ou non.

L'article 218/1 précise les différents cas de figure possibles, et le champ d'application de cette obligation. L'Autorité bancaire européenne a reçu mandat de préparer un règlement d'exécution explicitant les modalités de calcul du seuil de 40 milliards d'euros de valeur totale d'actifs dans l'EEE, en-deçà duquel le groupe de pays tiers n'est pas tenu de constituer une entreprise mère intermédiaire.

#### Insertion d'un article 218/2

L'entreprise mère intermédiaire dans l'EEE qui détient un établissement de crédit visé à l'article 218/1, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, doit également détenir l'ensemble des filiales dans l'EEE du groupe de pays tiers qui ont la qualité d'établissement de crédit, d'entreprise d'investissement, de compagnie financière, de compagnie financière mixte approuvée, compagnie financière ou encore de compagnie financière mixte désignée.

Cette entreprise mère intermédiaire doit être agréée en qualité d'établissement de crédit ou être une compagnie financière holding ou une compagnie financière holding mixte approuvée ou désignée.

Lorsque des législations de pays tiers imposent des obligations de séparation d'activités, il peut être dérogé à l'obligation de constituer une entreprise mère intermédiaire unique et une deuxième entreprise mère intermédiaire peut être constituée, laquelle peut être une entreprise d'investissement. Cette faculté est également prévue si l'autorité de résolution compétente pour l'entreprise mère intermédiaire dans l'EEE estime que cela rendrait la résolvabilité plus efficace.

#### Remplacement de l'article 219

Cette disposition, qui assure la transposition de l'article 127 de la directive 2013/36/UE resté inchangé, figurait déjà dans la loi du 25 avril 2014. Elle est maintenue en ce qu'elle constitue un régime complémentaire à celui introduit par l'article 218/1. Elle vise les établissements de crédit qui sont seulement soumis à un contrôle sur base individuelle et pour lesquels il n'y a de pas d'obligation de constituer une entreprise mère intermédiaire (par exemple parce que le seuil de 40 milliards d'euros n'est pas atteint, ou que ces établissements sont la seule

de EER te vergemakkelijken. Deze verplichting geldt voor groepen uit derde landen met aanzienlijke activiteiten in de EER, ongeacht of zij al dan niet een systeemrelevante kredietinstelling in de EER hebben gevestigd.

In artikel 218/1 worden de verschillende mogelijke gevallen gespecificeerd evenals de reikwijdte van deze verplichting. De Europese Bankautoriteit heeft het mandaat gekregen een uitvoeringsverordening op te stellen om de berekeningswijze vast te stellen van de drempel van 40 miljard euro die geldt voor de totale waarde van de activa in de EER en bij overschrijding waarvan de groep uit een derde land geen intermediaire moederonderneming moet oprichten.

#### Invoeging van artikel 218/2

De intermediaire EER-moederonderneming die een kredietinstelling als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 1<sup>o</sup>, bezit, moet ook alle EER-dochterondernemingen van de groep uit een derde land bezitten die het statuut hebben van kredietinstelling, beleggingsonderneming, financiële holding of gemengde financiële holding waaraan goedkeuring is verleend, aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding.

Deze intermediaire moederonderneming moet een vergunning hebben als kredietinstelling of een financiële holding of gemengde financiële holding zijn waaraan goedkeuring is verleend of die is aangewezen.

Wanneer de wetgeving van een derde land verplichtingen inzake scheiding van activiteiten oplegt, kan worden afgeweken van de verplichting om slechts een enkele intermediaire moederonderneming op te richten en kan een tweede intermediaire moederonderneming worden opgericht, die een beleggingsonderneming mag zijn. Dit geldt ook wanneer de bevoegde afwikkelingsautoriteit voor de intermediaire EER-moederonderneming van oordeel is dat dit de afwikkelbaarheid doeltreffender zou maken.

#### Vervanging van artikel 219

Deze bepaling, die zorgt voor de omzetting van artikel 127 van richtlijn 2013/36/EU, dat niet is gewijzigd, bestond al in de wet van 25 april 2014. Ze wordt gehandhaafd omdat ze een aanvulling vormt op de regeling die bij artikel 218/1 wordt ingevoerd. De bepaling betreft kredietinstellingen die alleen aan een toezicht op individuele basis zijn onderworpen en die niet verplicht zijn een intermediaire moederonderneming op te richten (bijvoorbeeld omdat de drempel van 40 miljard euro niet wordt bereikt, of omdat deze instellingen de

filiale du groupe de pays tiers dans l'EEE) et qu'il n'y a donc pas de surveillance sur base consolidée dans l'EEE.

Les modifications apportées tiennent compte de ce que l'autorité de contrôle ne sera pas nécessairement l'autorité de surveillance sur base consolidée, et assurent une meilleure lisibilité de la disposition.

#### Modification de l'article 225

La modification apportée à l'article 225 reflète la nouvelle distinction entre les deux catégories d'établissement de crédit faite dans l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup> de la loi du 25 avril 2014 et le fait que les plus grandes sociétés de bourse qui seront transformées en établissements de crédit resteront soumises aux obligations de sauvegarde et de ségrégation des fonds appartenant à des clients qui sont actuellement applicables aux sociétés de bourse (voy. l'article 579, 2<sup>o</sup> de la loi du 25 avril 2014).

#### Modification de l'article 226

Cet article insère dans l'article 226 de la loi du 25 avril 2014 une référence à l'article 231/1, qui lui est inséré par l'article 159 de ce projet de loi.

#### Modification de l'article 228

Cet article assure la transposition partielle de l'article 1<sup>er</sup>, 2), point a) de la directive BRR2. La transposition du reste de cette disposition, aussi bien que de l'article 1<sup>er</sup>, 2), point b), sera assurée par la modification de l'arrêté royal du 5 mars 2017 portant exécution de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et sociétés de bourse, en ce qui concerne l'établissement des plans de résolution et des plans de résolution de groupe et l'évaluation de la résolubilité.

#### Modification de l'article 229

Cet article assure la transposition intégrale de l'article 4, paragraphe 2 de la directive BRR. Il s'agit d'une disposition qui a été négligée lors de la transposition initiale.

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, l'amendement à l'article 229 est désormais inclus dans un commentaire séparé. La version française renvoie désormais au bon article.

enige dochter van de groep uit een derde land in de EER zijn) en er dus geen toezicht op geconsolideerde basis is in de EER.

De wijzigingen houden rekening met het feit dat de toezichthouder niet noodzakelijk de consoliderende toezichthouder is, en zorgen voor een betere leesbaarheid.

#### Wijziging van artikel 225

De wijziging in artikel 225 vloeit voort uit het nieuwe onderscheid tussen de twee categorieën van kredietinstellingen dat wordt gemaakt in artikel 1, § 3, eerste lid van de wet van 25 april 2014 en uit het feit dat de grootste beursvennootschappen, die zullen worden omgevormd tot kredietinstellingen, onderworpen zullen blijven aan de verplichtingen tot vrijwaring en segregatie van geldmiddelen van cliënten die momenteel van toepassing zijn op beursvennootschappen (zie artikel 579, 2<sup>o</sup> van de wet van 25 april 2014).

#### Wijziging van artikel 226

Dit artikel voegt in artikel 226 van de wet van 25 april 2014 een verwijzing toe naar artikel 231/1, dat ingevoegd wordt door artikel 159 van het voorliggend wetsontwerp.

#### Wijziging van artikel 228

Dit artikel strekt tot de gedeeltelijke omzetting van artikel 1, 2), punt a) van de BRR2-richtlijn. De omzetting van de rest van deze bepaling, evenals van artikel 1, 2), punt b), zal verzekerd worden door wijzigingen aan te brengen in het koninklijk besluit van 5 maart 2017 tot uitvoering van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, wat de opmaak van afwikkelingsplannen en groepsafwikkelingsplannen en de beoordeling van de afwikkelbaarheid betreft.

#### Wijziging van artikel 229

Dit artikel strekt tot de volledige omzetting van artikel 4, lid 2 van de BRR-richtlijn. Het betreft een bepaling die bij de oorspronkelijke omzetting over het hoofd werd gezien.

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State wordt de wijziging van artikel 229 nu voorzien van een aparte commentaar, waarbij de Franse versie naar het correcte artikel verwijst.

## Insertion des articles 230/1 à 230/4

Ces articles assurent la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 6) de la directive BRR2 et du nouvel article 16 *bis* de la directive BRR, en insérant les articles 230/1 à 230/4 dans la loi du 25 avril 2014.

Conformément à ces articles, l'autorité de résolution peut interdire certaines distributions par des établissements et entités si elle estime qu'une entité ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres au titre de la directive 2013/36/UE, lorsque cette exigence est prise en considération en sus de la MREL.

Au cours des neuf premiers mois suivant une violation de l'exigence globale de coussin de fonds propres en raison d'une violation de la MREL, les restrictions ne devraient être appliquées que lorsque certaines conditions liées à la nature de la violation sont remplies. Après neuf mois, il est présumé que les restrictions devraient être imposées à moins que des conditions strictes (liées aux conditions de marché et à la stabilité financière plus globalement) ne soient remplies.

## Insertion de l'article 231/1

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 7), point b) de la directive BRR2 en insérant un article 231/1 dans la loi du 25 avril 2014.

Il apporte des modifications à la procédure et aux conditions qui s'appliquent pour la réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité d'un établissement ou d'une entité.

## Modification de l'article 232

Cet article apporte quelques modifications à l'article 232 de la loi du 25 avril 2014, en vue de la transposition de ce qui est prévu à l'article 1<sup>er</sup>, 7), point c) de la directive BRR2.

Il étend les mesures que peut prendre l'autorité de résolution pour la réduction ou suppression des obstacles à la résolvabilité d'une entité.

## Insertion de l'article 232/1

Cet article assure la transposition partielle de l'article 1<sup>er</sup>, 21) de la directive BRR2, et notamment du nouvel article 55, paragraphe 2, alinéas 5 et 6 de la directive BRR.

## Invoeging van de artikelen 230/1 tot en met 230/4

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 1, 6) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 16 *bis* van de BRR-richtlijn, door de artikelen 230/1 tot en met 230/4 in te voegen in de wet van 25 april 2014.

Overeenkomstig deze artikelen kan de afwikkelingsautoriteit bepaalde uitkeringen door instellingen en entiteiten verbieden indien zij van oordeel is dat een entiteit niet voldoet aan het gecombineerde buffervereiste van richtlijn 2013/36/EU, ingeval deze naast het MREL in aanmerking wordt genomen.

Gedurende de eerste negen maanden na een inbreuk op de gecombineerde buffervereiste als gevolg van een MREL-inbreuk, mogen beperkingen alleen worden toegepast als aan bepaalde voorwaarden is voldaan die verband houden met de aard van de inbreuk. Na negen maanden geldt het vermoeden dat beperkingen moeten worden opgelegd, tenzij aan strikte voorwaarden (gerelateerd aan marktcondities en de bredere financiële stabiliteit) wordt voldaan.

## Invoeging van artikel 231/1

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 7), punt b) van de BRR2-richtlijn door een artikel 231/1 in te voegen in de wet van 25 april 2014.

Het brengt wijzigingen aan in de procedure en de voorwaarden die gelden voor het opheffen of verminderen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van een instelling of entiteit.

## Wijziging van artikel 232

Dit artikel brengt een aantal wijzigingen aan in artikel 232 van de wet van 25 april 2014, met het oog op de omzetting van het bepaalde in artikel 1, 7), punt c) van de BRR2-richtlijn.

Het breidt de maatregelen uit die de afwikkelingsautoriteit kan nemen voor het opheffen of verminderen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van een entiteit.

## Invoeging van artikel 232/1

Dit artikel strekt tot de gedeeltelijke omzetting van artikel 1, 21) van de BRR2-richtlijn, en met name van het nieuwe artikel 55, lid 2, alinea's 5 en 6 van de BRR-richtlijn.



Le nouvel article 232/1 dispose que l'autorité de résolution, lorsqu'elle constate que plus de 10 % d'une catégorie de dettes comprenant des dettes éligibles consiste en des dettes qui sont exclues ou susceptibles d'être exclues du renflouement interne ainsi qu'en des dettes qui n'intègrent pas une clause contractuelle de reconnaissance du renflouement interne (voir article 267/15, § 1<sup>er</sup>), doit évaluer les conséquences de cette situation sur la résolubilité de l'établissement. Le cas échéant, les pouvoirs visant à réduire ou supprimer des obstacles à la résolubilité doivent être exercés concernant les dettes qui n'intègrent pas la clause contractuelle de reconnaissance du renflouement interne.

#### Modification de l'article 233

Le nouvel alinéa inséré dans l'article 233 assura la transposition de l'article 18, a *bis*) de la directive 2013/36/UE, tel qu'inséré par l'article 62, paragraphe 7 de la directive 2019/2034. En cas de retrait d'agrément suite à la baisse de l'actif total moyen de l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> en-dessous des seuils prévus dans ledit article sur une période de cinq années consécutives, le nouveau paragraphe 2 de l'article 238 sera d'application.

#### Modification de l'article 234

Un nouveau paragraphe 2/1 est ajouté aux fins de transposer l'article 104 *bis*, paragraphe 1<sup>er</sup>, point b) nouveau de la directive 2013/36/UE qui précise, pour l'application de mesures contraignantes prévues par l'article 234 § 2 en cas de manquement aux obligations légales et réglementaires, que des exigences en fonds propres plus sévères que celles requises par le Règlement n° 575/2013 ou des règlements pris en application de l'article 98, ne peuvent être imposées par l'autorité de contrôle en vertu de l'article 234, § 2, 1<sup>o</sup> que si l'établissement de crédit concerné ne satisfait pas à l'exigence d'une organisation adéquate, en particulier en ce qui concerne la détection et la gestion des grands risques (concentration de risques sur une même contrepartie ou des contreparties interconnectées), ou sa gestion prospective des fonds propres (voy. le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, p. 89), et qu'il est peu probable que d'autres mesures soient de nature à garantir le respect de ces exigences dans un délai approprié.

Het nieuwe artikel 232/1 bepaalt dat de afwikkelingsautoriteit de gevolgen voor de afwikkelbaarheid van een instelling moet beoordelen, van een situatie waarin zij vaststelt dat meer dan 10 % van een categorie van schulden die in aanmerking komende schulden omvat, bestaat uit schulden die van bail-in zijn uitgesloten of daarvoor in aanmerking komen samen met schulden met betrekking waartoe geen clausule van contractuele erkenning van bail-in (zie artikel 267/15, § 1) is opgenomen. Desgevallend moeten de bevoegdheden voor het opheffen of verminderen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid worden uitgeoefend betreffende de schulden waarvoor geen clausule van contractuele erkenning van bail-in is voorzien.

#### Wijziging van artikel 233

Het nieuwe lid dat in artikel 233 wordt ingevoegd, zorgt voor de omzetting van artikel 18, onder a *bis*) van richtlijn 2013/36/EU, zoals ingevoegd bij artikel 62, lid 7 van richtlijn 2019/2034. In geval van intrekking van de vergunning als gevolg van de vaststelling dat de gemiddelde totale activa van de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> gedurende vijf opeenvolgende jaren onder de in dat artikel vastgestelde drempels liggen, zal de nieuwe paragraaf 2 van artikel 238 van toepassing zijn.

#### Wijziging van artikel 234

Er wordt een nieuwe paragraaf 2/1 toegevoegd met het oog op de omzetting van het nieuwe artikel 104 *bis*, lid 1, onder b) van richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt gepreciseerd dat, voor de toepassing van dwingende maatregelen als bepaald in artikel 234, § 2 in geval van niet-naleving van de wettelijke en reglementaire verplichtingen, de toezichthouder krachtens artikel 234, § 2, 1<sup>o</sup> slechts eigenvermogensvereisten mag opleggen die strenger zijn dan die welke opgelegd zijn door Verordening nr. 575/2013 of de met toepassing van artikel 98 vastgestelde reglementen als de betrokken kredietinstelling niet voldoet aan het vereiste van passende organisatie, met name wat betreft de opsporing en het beheer van de grote risico's (risicoconcentratie op dezelfde tegenpartij of op onderling verbonden tegenpartijen), of haar prospectieve beheer van het eigen vermogen (zie de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 89), en het onwaarschijnlijk is dat andere maatregelen voldoende zouden zijn om te waarborgen dat binnen een passende termijn aan deze vereisten kan worden voldaan.

Le nouveau paragraphe 2/2 permettant à l'autorité de contrôle d'imposer une obligation d'information (*reporting*) supplémentaire ou imposer une fréquence d'information (*reporting*) plus élevée est une transposition littérale de l'article 104, paragraphe 2 nouveau de la directive 2013/36/UE, dont l'alinéa 1<sup>er</sup> va de soi au regard du droit commun, en particulier en ce qui concerne l'application du principe général de proportionnalité.

#### Modification de l'article 236

L'article 236, § 1<sup>er</sup>, 6° est complété pour assurer la transposition de l'article 18, d) de la directive 2013/36/UE, suite à sa modification par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 8 de la directive 2019/878 dans le contexte des nouvelles obligations prévues aux articles 92 *bis* ou 92 *ter* du Règlement n° 575/2013 et du régime particulier prévu en cas de manquement à celles-ci par la directive 2014/59/UE modifiée (voy. le commentaire de l'article 449/1 en projet).

#### Modification de l'article 238

L'article 238, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup> est modifié pour tenir compte du fait qu'il y aura deux catégories d'établissements de crédit avec des activités différentes, les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° n'étant pas autorisés à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour compte propre.

Le paragraphe 2 est ajouté pour préciser qu'en cas de retrait d'agrément d'un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° suite à la baisse de son actif total moyen en-dessous des seuils prévus dans ledit article (voy. L'alinéa 2 nouveau de l'article 233), cette entreprise reste soumise aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions de la présente loi et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci, jusqu'à la date à laquelle un agrément en qualité de société de bourse lui est octroyé, ou à défaut d'un tel agrément, jusqu'à la liquidation des engagements résultant de fonds et d'instruments financiers dus aux clients ou la restitution de ceux-ci.

#### Modification de l'article 239

La modification de l'article 239 a pour objet de limiter le champ d'application des dispositions concernant

De nieuwe paragraaf 2/2, die de toezichthouder in staat stelt een aanvullende rapporteringsverplichting of een hogere rapporteringsfrequentie op te leggen, is een letterlijke omzetting van het nieuwe lid 2 van artikel 104 van richtlijn 2013/36/EU, waarvan de eerste alinea vanzelfsprekend is in het licht van het gemeen recht, met name wat betreft de toepassing van het algemene evenredigheidsbeginsel.

#### Wijziging van artikel 236

Artikel 236, § 1, 6° wordt aangevuld met het oog op de omzetting van artikel 18, onder d) van richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 8 van richtlijn 2019/878 in het kader van de nieuwe verplichtingen van artikel 92 *bis* of 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013 en van de bijzondere regeling bij niet-naleving van deze verplichtingen waarin de gewijzigde richtlijn 2014/59/EU voorziet (zie de commentaar bij ontwerpartikel 449/1).

#### Wijziging van artikel 238

Artikel 238, paragraaf 1, eerste lid wordt gewijzigd om rekening te houden met het feit dat er twee categorieën van kredietinstellingen met verschillende werkzaamheden zullen zijn, aangezien kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° geen terugbetaalbare geldmiddelen van het publiek mogen ontvangen of kredieten voor eigen rekening mogen verlenen.

Het tweede lid wordt toegevoegd om te bepalen dat bij intrekking van de vergunning van een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° als gevolg van een daling van haar gemiddelde totale activa onder de in dat artikel vastgestelde drempels (zie het nieuwe tweede lid van artikel 233), deze onderneming onderworpen blijft aan de bepalingen van de wetgeving van de Unie die rechtstreeks op haar van toepassing zijn, aan de bepalingen van de wet van 25 juni 2014 en aan de verschillende normen die ter uitvoering ervan zijn vastgesteld, tot op de datum waarop zij een vergunning als beursvennootschap verkrijgt, of bij gebreke van een dergelijke vergunning, tot de verbintenissen die voortvloeien uit aan cliënten verschuldigde geldmiddelen en financiële instrumenten vereffend of terugbetaald zijn.

#### Wijziging van artikel 239

De wijziging in artikel 239 heeft tot doel het toepassingsgebied van de bepalingen betreffende de federaties

les fédérations des établissements de crédit aux seuls établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>.

#### Modification de l'article 242

Cet article insère quelques nouvelles définitions dans l'article 242 de la loi du 25 avril 2014, en vue de la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 1), points a), d) et e) de la directive BRR2. La définition de "dettes utilisables pour un renflouement interne" vise également la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 15), point a), ii) de la directive BRR2.

Dans son avis, le Conseil d'État a observé que, dans un souci de sécurité juridique, il serait préférable que le titre IV du livre II et le livre XI de la loi du 25 avril 2014 renvoient à l'article 242 de la loi afin que l'application de ces définitions apparaisse clairement lors de la lecture des seuls titre IV du livre II et livre XI de la même loi. Il est cependant décidé de ne pas faire suite à cette observation, étant donné qu'une nouvelle loi relative à la résolution des établissements de crédit est actuellement en préparation. Cette nouvelle loi résoudra l'inconsistance relevée par le Conseil.

De même, il n'est pas non plus donné suite à l'observation du Conseil d'État selon laquelle l'article 242, 10°, f) fait référence à la directive 98/26/CE au lieu de la loi belge de transposition. En effet, la disposition en question s'applique non seulement aux obligations à l'égard des systèmes ou opérateurs de systèmes désignés en vertu du droit belge pour l'application de la directive 98/26/CE, mais également en ce qui concerne les systèmes ou opérateurs désignés en vertu du droit national d'autres États membres transposant la directive 98/26/CE.

#### Modification de l'article 244

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 9) de la directive BRR2.

#### Insertion de l'article 244/1

Cet article assure la transposition partielle de l'article 1<sup>er</sup>, 10) de la directive BRR2, notamment du nouvel article 32 *bis* de la directive BRR.

#### Insertion de l'article 244/2

Ces articles assurent la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 12) de la directive BRR2 et du nouvel article 33 *bis* de la directive BRR.

van kredietinstellingen te beperken tot kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup>.

#### Wijziging van artikel 242

Dit artikel voegt een aantal nieuwe definities toe in artikel 242 van de wet van 25 april 2014, met het oog op de omzetting van artikel 1, 1), punten a), d), en e) van de BRR2-richtlijn. De definitie van "bail-inbare schulden" strekt tevens tot omzetting van artikel 1, 15), punt a), ii) van de BRR2-richtlijn.

In zijn advies wijst de Raad van State erop dat het, met het oog op de juridische zekerheid, verkieslijk zou zijn dat titel IV van boek II en boek XI van de wet van 25 april 2014 verwijzen naar artikel 242 van de wet zodat bij de lezing van titel IV van boek II en boek XI duidelijk zou blijken dat de betrokken definities van toepassing zijn. Er wordt niettemin beslist om geen gevolg te geven aan deze opmerking aangezien een volledig nieuwe wet inzake de afwikkeling van kredietinstellingen in voorbereiding is. Die nieuwe wet zal de door de Raad aangehaalde inconsistentie wegwerken.

Er wordt evenmin gevolg gegeven aan de opmerking van de Raad van State dat artikel 242, 10°, f) verwijst naar richtlijn 98/26/EG in plaats van naar de Belgische omzettingswet. De betrokken bepaling geldt immers niet alleen voor verplichtingen ten aanzien van systemen of exploitanten van systemen die naar Belgisch recht zijn aangewezen voor de toepassing van richtlijn 98/26/EG, maar ook ten aanzien van systemen of exploitanten die aangewezen zijn krachtens het nationale recht van andere lidstaten tot omzetting van richtlijn 98/26/EG.

#### Wijziging van artikel 244

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 9) van de BRR2-richtlijn.

#### Invoeging van artikel 244/1

Dit artikel strekt tot gedeeltelijke omzetting van artikel 1, 10) van de BRR2-richtlijn, met name van het nieuwe artikel 32 *bis* van de BRR-richtlijn.

#### Invoeging van artikel 244/2

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 1, 12) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 33 *bis* van de BRR-richtlijn.

Afin d'éviter une sortie excessive de liquidités en cas de résolution d'un établissement, cet article prévoit que l'autorité de résolution a le pouvoir de suspendre certaines obligations de paiement ou de livraison de l'établissement concerné. Ce pouvoir peut être exercé après qu'il a été établi que la défaillance de l'établissement est avérée ou prévisible. Le pouvoir d'imposer un tel moratoire peut également être exercé à l'égard des dépôts couverts et peut être imposé pour une durée maximale de deux jours.

Conformément au paragraphe 3 de l'article 33 *bis* de la directive BRR, les États membres peuvent prévoir que, lorsque le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison est exercé à l'égard de dépôts éligibles, l'autorité de résolution veille à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts. Il est proposé de transposer cette disposition facultative tel que prévu au paragraphe 3 du nouvel article 244/2 et d'attribuer à l'autorité de résolution la compétence discrétionnaire de déterminer ce montant.

L'autorité de résolution qui peut déterminer le montant approprié des dépôts accessibles, est, tenu compte du cadre juridique européen et belge actuel, la Banque nationale de Belgique, même si le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison est exercé par le Conseil de résolution unique.

#### Modification de l'article 245

Cet article apporte deux modifications à l'article 245 de la loi du 25 avril 2014. Le paragraphe 3 stipule que l'autorité de résolution doit veiller à ce qu'elle informe et consulte les représentants des travailleurs de l'établissement de crédit au sujet des conséquences d'une mesure de résolution pour l'emploi et les conditions de travail. Dans la pratique, cependant, il n'est pas toujours possible pour l'autorité de résolution de respecter elle-même cette obligation, en particulier compte tenu du calendrier très strict à respecter pour garantir une résolution réussie. Le cas échéant, l'autorité de résolution devrait avoir la possibilité, par exemple, de charger l'institution en résolution d'informer et de consulter les représentants des travailleurs. Cette modification n'affecte pas l'objectif de la directive BRR.

L'article est ensuite complété par un paragraphe 4 qui assure la transposition intégrale de l'article 3, paragraphe 7 de la directive BRR.

Om in geval van afwikkeling van een instelling een buitensporige uitstroom van liquiditeiten te voorkomen, bepaalt dit artikel dat de afwikkelingsautoriteit bevoegd is om bepaalde betalings- of leveringsverplichtingen van een instelling op te schorten. Deze bevoegdheid kan worden uitgeoefend nadat is vastgesteld dat de instelling in gebreke blijft of waarschijnlijk zal blijven. De bevoegdheid om zulk moratorium op te leggen, kan ook worden uitgeoefend ten aanzien van gedekte deposito's en kan worden opgelegd voor een maximale duur van twee dagen.

Overeenkomstig het derde lid van artikel 33 *bis* van de BRR-richtlijn kunnen de lidstaten bepalen dat, indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende deposito's, de afwikkelingsautoriteit er kan voor zorgen dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's. Er wordt voorgesteld om deze facultatieve bepaling om te zetten zoals voorzien in paragraaf 3 van het nieuw in te voegen artikel 244/2 en om de afwikkelingsautoriteit de discretionaire bevoegdheid te laten om dit bedrag vast te leggen.

De afwikkelingsautoriteit die het passend bedrag aan toegankelijke deposito's kan vaststellen, is, gelet op het geldend Europees en Belgisch juridisch kader, de Nationale Bank van België, ook indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend door de gemeenschappelijke afwikkelingsraad.

#### Wijziging van artikel 245

Dit artikel brengt twee wijzigingen aan in artikel 245 van de wet van 25 april 2014. Paragraaf 3 bepaalt dat de afwikkelingsautoriteit erover moet waken de werknemersvertegenwoordigers van de kredietinstelling in te lichten en te raadplegen omtrent de gevolgen van een afwikkelingsmaatregel voor de tewerkstelling en de arbeidsvoorwaarden. In de praktijk is het echter niet altijd mogelijk voor de afwikkelingsautoriteit om deze verplichting zelf uit te voeren, in het bijzonder gelet op de zeer strikte timing die moet nageleefd worden met het oog op een succesvolle afwikkeling. In voorkomend geval moet de afwikkelingsautoriteit de mogelijkheid hebben om bijvoorbeeld de instelling in afwikkeling op te dragen de werknemersvertegenwoordigers in te lichten en te raadplegen. Deze wijziging doet geen afbreuk aan de doelstelling van de BRR-richtlijn.

Het artikel wordt vervolgens aangevuld met een paragraaf 4, die strekt tot volledige omzetting van artikel 3, lid 7 van de BRR-richtlijn.



## Modification de l'article 246

Cet article assure la transposition de ce qui est prévu à l'article 1<sup>er</sup>, 13), points a) et b) de la directive BRR2.

## Modification de l'article 248

Cet article assure la transposition de ce qui est prévu à l'article 1<sup>er</sup>, 13), point c) de la directive BRR2.

Cet article supprime, à l'article 248 de la loi du 25 avril 2014, la référence à l'article 296 puisque cet article sera abrogé (voir l'article 215 en projet).

## Modification de l'intitulé du chapitre IV

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 22) de la directive BRR2.

## Modification de l'article 250

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 23), points b), c) et d) de la directive BRR2 et de l'article 59 modifié de la directive BRR.

Le pouvoir de déprécier ou de convertir des dettes éligibles peut être exercé uniquement en ce qui concerne les dettes éligibles qui remplissent les conditions visées à l'article 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup>.

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, au paragraphe 3 la référence à l'article 27, paragraphe 7, points a) et b) du Règlement n° 806/2014 a été supprimée.

## Modification de l'article 251

Cet article apporte à l'article 251 de la loi du 25 avril 2014 quelques corrections à la suite des modifications dans l'article 250 de la même loi.

## Modification de l'article 252

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 24), point b) de la directive BRR2. L'article 252 de la loi du 25 avril 2014 est modifié pour tenir compte des modifications à l'article 250 de la même loi.

## Wijziging van artikel 246

Dit artikel strekt tot omzetting van het bepaalde in artikel 1, 13), punten a) en b) van de BRR2-richtlijn.

## Wijziging van artikel 248

Dit artikel strekt tot omzetting van het bepaalde in artikel 1, 13), punt c) van de BRR2-richtlijn.

Dit artikel schrapt in artikel 248 van de wet van 25 april 2014 de verwijzing naar artikel 296 aangezien dat artikel wordt opgeheven (zie artikel 215 in ontwerp).

## Wijziging van het opschrift van hoofdstuk IV

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 22) van de BRR2-richtlijn.

## Wijziging van artikel 250

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 23), punten b), c) en d) van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 59 van de BRR-richtlijn.

De bevoegdheid om in aanmerking komende schulden af te schrijven of om te zetten, kan alleen worden uitgeoefend met betrekking tot in aanmerking komende schulden die voldoen aan de voorwaarden vermeld in artikel 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup>.

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State werd in paragraaf 3 de verwijzing naar artikel 27, lid 7, punten a) en b) van Verordening nr. 806/2014 geschrapt.

## Wijziging van artikel 251

Dit artikel brengt in artikel 251 van de wet van 25 april 2014 een aantal correcties aan ingevolge de wijzigingen in artikel 250 van dezelfde wet.

## Wijziging van artikel 252

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 24), punt b) van de BRR2-richtlijn. Artikel 252 van de wet van 25 april 2014 wordt gewijzigd om rekening te houden met de wijzigingen in artikel 250 van dezelfde wet.

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, l'article 252 de la loi du 25 avril 2014 a été modifié afin de reproduire intégralement les termes de la directive BRR2.

#### Modification de l'article 253

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 24), point c) de la directive BRR2. L'article 253 de la loi du 25 avril 2014 est modifié pour tenir compte des modifications de l'article 250 de la même loi.

#### Modification de l'article 254

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 24), point d) de la directive BRR2. L'article 254 de la loi du 25 avril 2014 est modifié pour tenir compte des modifications à l'article 250 de la même loi.

#### Modification de l'article 255

Cet article clarifie que, à la suite de la directive BRR2, l'instrument de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres s'applique également aux dettes éligibles.

#### Modification des articles 259 en 267/7

Si l'application de l'instrument de cession d'activités ou de l'instrument de renflouement interne aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46 de la loi du 25 avril 2014, l'autorité de contrôle doit procéder à l'évaluation visée à l'article 48 dans les plus brefs délais de manière à ne pas retarder la mise en œuvre de la mesure de résolution et à ne pas empêcher ladite mesure d'atteindre les objectifs de la résolution. Cependant, il n'est pas suffisamment clair comment les dispositions relatives aux modifications dans la structure du capital (articles 46 à 54) doivent être appliquées en pratique dans les cas visés par les articles 259 et 267/7. En effet, ces dispositions attribuent un rôle important à la BCE, tandis que la BCE n'intervient pas en cas de résolution de d'établissements de crédit sur la base de l'article 4, paragraphe 1, point c) du Règlement n° 1024/2013 du 15 octobre 2013 confiant à la Banque centrale européenne des missions spécifiques ayant trait aux politiques en matière de surveillance prudentielle des établissements de crédit (Règlement SSM). Il est dès lors proposé de clarifier la procédure dont question en

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State, werd artikel 252 van de wet van 25 april 2014 gewijzigd om integraal de bewoordingen van de BRR2-richtlijn te hernemen.

#### Wijziging van artikel 253

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 24), punt c) van de BRR2-richtlijn. Artikel 253 van de wet van 25 april 2014 wordt gewijzigd om rekening te houden met de wijzigingen in artikel 250 van dezelfde wet.

#### Wijziging van artikel 254

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 24), punt d) van de BRR2-richtlijn. Artikel 254 van de wet van 25 april 2014 wordt gewijzigd om rekening te houden met de wijzigingen in artikel 250 van dezelfde wet.

#### Wijziging van artikel 255

Dit artikel verduidelijkt dat, ingevolge de BRR2-richtlijn, het instrument van afschrijving of omzetting van kapitaal-instrumenten ook van toepassing is op in aanmerking komende schulden.

#### Wijziging van de artikelen 259 en 267/7

Indien de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming of van het instrument van bail-in leiden tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor één van de in artikel 46 van de wet van 25 april 2014 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, moet de toezichthouder zo snel mogelijk overgaan tot de beoordeling bedoeld in artikel 48 teneinde de uitvoering van de afwikkelingsmaatregel niet te vertragen en niet in de weg te staan dat deze maatregel de afwikkelingsdoelstellingen bereikt. Het is echter onvoldoende duidelijk hoe de bepalingen inzake wijziging van de kapitaalstructuur (artikel 46 tot 54) in de praktijk moeten toegepast worden in de gevallen bedoeld in artikel 259 en 267/7. Zo dichten die bepalingen een belangrijke rol toe aan de ECB, terwijl de ECB krachtens artikel 4, lid 1, punt c) van Verordening nr. 1024/2013 van 15 oktober 2013 waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid inzake het prudentieel toezicht op kredietinstellingen (SSM-verordening), niet tussenbeide komt in geval van afwikkeling van kredietinstellingen. Er wordt daarom voorgesteld om de procedure ter zake te

insérant un nouvel article 269/1, auquel les articles 259 et 267/7 feront référence.

#### Modification de l'article 267/1

Cet article remplace dans l'article 267/1 de la loi du 25 avril 2014 les mots "dettes éligibles" par les mots "dettes utilisables pour un renflouement interne".

#### Modification de l'article 267/2

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 15), point b) de la directive BRR2 (remplacement des mots "dettes éligibles" par "dettes utilisables pour un renflouement interne").

#### Modification de l'article 267/3

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 17) de la directive BRR2 et de l'article 45 modifié de la directive BRR.

En 2015, le Conseil de stabilité financière (FSB) a publié le "term sheet" de la norme de capacité totale d'absorption des pertes (TLAC) (ci-après dénommée "norme TLAC"). L'objectif de la norme TLAC est de faire en sorte que les établissements d'importance systémique mondiale (EIS<sup>m</sup>) disposent de la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation nécessaire pour contribuer à garantir que, en cas de résolution, ces établissements puissent continuer à exercer leurs fonctions critiques sans mettre en péril la stabilité financière ni recourir à l'argent des contribuables que sont les fonds publics.

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

La norme TLAC pour les EIS<sup>m</sup> a été introduite par des amendements au Règlement n° 575/2013, alors que l'obligation supplémentaire propre à chaque établissement pour les EIS<sup>m</sup> et l'exigence propre à chaque établissement

verduidelijken door een nieuw artikel 269/1 in te voegen, en door de artikelen 259 en 267/7 te laten verwijzen naar dat nieuwe artikel.

#### Wijziging van artikel 267/1

Dit artikel vervangt in artikel 267/1 van de wet van 25 april 2014 de woorden "in aanmerking komende schulden" door de woorden "bail-inbare schulden".

#### Wijziging van artikel 267/2

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 15), punt b) van de BRR2-richtlijn (vervanging van de term "in aanmerking komende schulden" door "bail-inbare schulden").

#### Wijziging van artikel 267/3

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 17) van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 45 van de BRR-richtlijn.

In 2015 heeft de Raad voor financiële stabiliteit (FSB) de "Total Loss-Absorbing Capacity (TLAC) Term Sheet" ("de TLAC-norm") gepubliceerd. Doel van de TLAC-norm is ervoor te zorgen dat mondiaal systeemrelevante instellingen ("MSIs"), over de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit beschikken die nodig is om er voor te zorgen dat die instellingen in geval van afwikkeling hun kritieke functies kunnen voortzetten zonder dat de financiële stabiliteit of het geld van de belastingbetaler (overheidsmiddelen) in gevaar komt.

Voor de invoering van de TLAC-norm in de Unie werd rekening gehouden met het bestaande instellings-specifieke minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden (minimum requirement for own funds and eligible liabilities – "MREL"), dat van toepassing is op alle in de Unie gevestigde kredietinstellingen en entiteiten bedoeld in de BRR-richtlijn. Aangezien de TLAC-norm en het MREL hetzelfde doel nastreven, namelijk ervoor zorgen dat in de Unie gevestigde instellingen en entiteiten voldoende verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit hebben, zijn de twee vereisten complementaire elementen van een gemeenschappelijk kader.

De TLAC-norm voor MSIs werd ingevoerd via wijzigingen van Verordening nr. 575/2013, terwijl de instellings-specifieke verhoging voor MSIs en het instellings-specifieke vereiste voor niet-MSIs, dat het MREL wordt

pour ceux qui ne sont pas des EIS<sup>m</sup>, appelée MREL, l'a été au moyen d'amendements ciblés de la directive BRR et du Règlement n° 806/2014 (Règlement SRM). Les dispositions de la directive BRR, telle que modifiée par la directive BRR2, relatives à la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements et entités doivent être appliquées de manière cohérente avec celles du Règlement n° 575/2013, du Règlement SRM et de la directive 2013/36/UE.

Conformément à ce qui précède, l'article 267/3 de la loi du 25 avril 2014 stipule que les établissements et entités doivent à tout moment satisfaire à la MREL, telle qu'établie par les articles 267/3 à 267/5/10.

La MREL doit assurer que les établissements et entités disposent d'une capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation suffisante (voir l'article 267/5/1, § 2) pour garantir un processus rapide et sans heurts d'absorption des pertes et de recapitalisation, avec un impact minimal sur les contribuables et la stabilité financière.

Afin d'aligner les dénominateurs qui mesurent la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements et entités sur ceux prévus dans la norme TLAC, la MREL est exprimée en pourcentage du montant total d'exposition au risque et de la mesure de l'exposition totale de l'établissement ou de l'entité concerné(e), et les établissements ou entités doivent se conformer simultanément aux exigences résultant de ces deux mesures.

#### Modification de l'article 267/4

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 17) de la directive BRR2 et du nouvel article 45 *bis* de la directive BRR.

Conformément à l'article 267/4 de la loi du 25 avril 2014, les établissements de crédit hypothécaire financés par l'émission d'obligations garanties qui ne sont pas autorisés à recevoir des dépôts, sont dispensés de l'exigence MREL. Cependant, de tels établissements n'existent actuellement pas selon le droit belge.

La deuxième condition posée par la directive BRR (les procédures visées garantissent que les créanciers de l'établissement supportent les pertes d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution) n'est pas reprise puisque cette condition n'est pas applicable dès lors qu'on vise exclusivement la procédure de liquidation (soit la faillite); en effet, une telle vérification n'aurait pas de sens par rapport à une procédure de liquidation.

genoomd, werd aangepakt door gerichte wijzigingen van de BRR-richtlijn en van Verordening nr. 806/2014 (de SRM-verordening). De bepalingen van de BRR-richtlijn, zoals gewijzigd door de BRR2-richtlijn, betreffende de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van instellingen en entiteiten moeten worden toegepast op een wijze die overeenstemt met die in Verordening nr. 575/2013, de SRM-verordening en richtlijn 2013/36/EU.

In lijn met het voorgaande bepaalt artikel 267/3 van de wet van 25 april 2014 dat instellingen en entiteiten steeds moeten voldoen aan het MREL, zoals vastgesteld in de artikelen 267/3 tot en met 267/5/10.

Het MREL moet verzekeren dat instellingen en entiteiten voldoende verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit hebben (zie artikel 267/5/1, § 2) opdat de absorptie van verliezen en de herkapitalisatie soepel en snel verlopen met minimale gevolgen voor de belastingbetaler en de financiële stabiliteit.

Om de noemers die de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van instellingen en entiteiten meten, in overeenstemming te brengen met die welke in de TLAC-norm zijn vastgesteld, wordt het MREL uitgedrukt als een percentage van de totale risicoblootstelling en van de totale blootstellingsmaatstaf van de betrokken instelling of entiteit, en instellingen of entiteiten moeten tegelijkertijd voldoen aan de vereisten die uit de twee berekeningen voortkomen.

#### Wijziging van artikel 267/4

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 17) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 45 *bis* van de BRR-richtlijn.

Overeenkomstig artikel 267/4 van de wet van 25 april 2014 worden door gedekte obligaties gefinancierde instellingen voor hypothecair krediet die geen deposito's mogen ontvangen, vrijgesteld van het MREL-vereiste. Dergelijke instellingen bestaan momenteel evenwel niet naar Belgisch recht.

De tweede door de BRR-richtlijn gestelde voorwaarde (de bedoelde procedures zorgen ervoor dat schuldeisers van de instelling verliezen lijden op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsdoelstellingen) wordt niet hernomen aangezien deze voorwaarde niet van toepassing is wanneer men uitsluitend de liquidatieprocedure viseert (met name het faillissement); een dergelijke verificatie zou inderdaad geen zin hebben met betrekking tot een liquidatieprocedure.



## Modification de l'article 267/5

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 17) de la directive BRR2 et du nouvel article 45 *ter* de la directive BRR, et détermine quelles dettes permettent de satisfaire à la MREL. Pour faciliter la planification à long terme de l'émission d'instruments et garantir la sécurité en ce qui concerne les coussins nécessaires, les marchés ont besoin de clarté, en temps utile, en ce qui concerne les critères d'éligibilité exigés pour que les instruments puissent être reconnus comme dettes éligibles au titre de la MREL.

L'article 267/5 de la loi du 25 avril 2014 stipule que pour être éligibles, les dettes des entités de résolution doivent satisfaire aux conditions énoncées aux articles 72 *bis*, 72 *ter* (à l'exception du paragraphe 2, point d) et 72 *quater* du Règlement n° 575/2013. Ces articles déterminent quels éléments et instruments d'engagements sont éligibles.

La MREL est par conséquent étroitement alignée sur les conditions fixées dans le Règlement n° 575/2013 pour l'exigence minimale de TLAC, mais soumise à quelques exigences et ajustements complémentaires. En particulier, certains instruments de dette comportant un élément dérivé incorporé, tels que certaines obligations structurées, sont éligibles, sous réserve de certaines conditions, aux fins de la MREL (voir l'article 267/5, § 2).

Afin de renforcer la résolvabilité des établissements et entités par une utilisation efficace de l'instrument de renflouement interne, l'article 267/5, § 4 détermine que l'autorité de résolution impose une exigence minimale de subordination pour des entités de résolution qui sont EIS<sup>m</sup>, des banques de premier rang ou des "*fished banks*". Ces dernières doivent satisfaire à tout ou partie de la MREL au moyen de fonds propres et d'autres dettes subordonnées.

Conformément à l'article 267/5, § 4, alinéa 2, en ce qui concerne certaines banques de premier rang, l'autorité de résolution doit pouvoir, sous réserve de conditions à évaluer par elle-même, limiter le niveau de l'exigence minimale de subordination à un certain seuil. Cette limitation devrait être sans préjudice de la possibilité d'imposer une exigence de subordination supérieure à cette limite dans le cadre de l'exigence de subordination au titre du pilier 2, sous réserve aussi des conditions applicables au pilier 2, sur la base d'autres critères, à savoir les obstacles à la résolvabilité, ou la faisabilité et la crédibilité de la stratégie de résolution, ou le profil de risque de l'établissement. Ce seuil n'est applicable ni aux EIS<sup>m</sup>, ni aux "*fished banks*".

## Wijziging van artikel 267/5

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 17) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 45 *ter* van de BRR-richtlijn, en bepaalt welke schulden toelaten te voldoen aan het MREL. Om langetermijnplanning voor de uitgifte van instrumenten te bevorderen en zekerheid te bieden met betrekking tot de nodige buffers, moeten de markten immers tijdig duidelijkheid krijgen over de criteria waaraan instrumenten moeten voldoen om als MREL in aanmerking komende schulden te worden erkend.

Artikel 267/5 van de wet van 25 april 2014 bepaalt dat schulden van af te wikkelen entiteiten om in aanmerking te komen, moeten voldoen aan de voorwaarden van de artikelen 72 *bis*, 72 *ter* (behalve lid 2, punt d) ) en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013. Deze artikelen bepalen welke passivabestanddelen en -instrumenten in aanmerking komen.

Het MREL wordt bijgevolg nauw afgestemd op de voorwaarden die in Verordening nr. 575/2013 zijn vastgesteld voor het minimale TLAC-vereiste, maar met toepassing van een aantal aanvullende aanpassingen en vereisten. Met name komen bepaalde schuldinstrumenten met een verankerd derivaatelement, zoals bepaalde gestructureerde obligaties ("*structured notes*"), onder bepaalde voorwaarden in aanmerking voor het MREL (zie artikel 267/5, § 2).

Om de afwikkelbaarheid van instellingen en entiteiten te verbeteren door een doeltreffend gebruik van het instrument van bail-in, bepaalt artikel 267/5, § 4 dat de afwikkelingsautoriteit een minimaal achterstellingsvereiste oplegt voor afwikkelingsentiteiten die MSIs, top-tier banken of fished banken zijn. Deze laatste moeten geheel of gedeeltelijk voldoen aan het MREL door middel van eigen vermogen en andere achtergestelde schulden.

Krachtens artikel 267/5, § 4, tweede lid moet de afwikkelingsautoriteit voor specifieke top-tier banken, onder de door haar te bepalen voorwaarden, het niveau van het minimumvereiste voor achterstelling kunnen beperken tot een bepaalde drempel. Die beperking mag geen afbreuk doen aan de mogelijkheid om een achterstellingsvereiste boven deze grens vast te leggen door middel van het vereiste van achterstelling uit hoofde van pijler 2, mede onder de op pijler 2 toepasselijke voorwaarden, op basis van alternatieve criteria, namelijk belemmeringen voor de afwikkelbaarheid, of de haalbaarheid en geloofwaardigheid van de afwikkelingsstrategie, of het risicoprofiel van de instelling. Deze drempel is niet van toepassing op MSIs, noch op fished banken.

L'article 267/5, § 5 détermine l'application des exigences de subordination aux entités de résolution qui ne sont pas des EIS<sup>m</sup>, des banques de premier rang ou des "*fished banks*".

Dans certains cas, l'autorité de résolution peut, sur la base de l'article 267/5, § 7, décider que des entités de résolution qui sont des EIS<sup>m</sup>, des banques de premier rang ou des "*fished banks*", doivent être soumises à une exigence totale de MREL sur une base entièrement subordonnée (full subordination). L'autorité de résolution ne peut exercer ce pouvoir qu'envers 30 % du nombre total des entités de résolution qui sont des EIS<sup>m</sup>, des banques de premier rang ou des "*fished banks*".

Cependant, conformément à l'article 45 *ter*, paragraphe 8 de la directive BRR, les États membres peuvent, en tenant compte des spécificités de leur secteur bancaire national, y compris, notamment, du nombre d'entités de résolution qui sont des EIS<sup>m</sup> pour lesquels l'autorité de résolution détermine le MREL, fixer un pourcentage supérieur au niveau susmentionné de 30 %. Bien que la possibilité d'augmenter ce pourcentage existe dans la directive BRR, l'accord politique sous-jacent au Banking Package veut que cette discrétion nationale ne s'applique qu'en dehors de l'Union bancaire. Le Règlement SRM confirme d'ailleurs le montant maximal de 30 % dans le cadre du SRM II (règlement n° 2019/877 du 20 mai 2019 modifiant le règlement n° 806/2014 en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement).

Il est donc proposé de ne pas faire usage la discrétion nationale visée à l'article 45 *ter*, paragraphe 8, alinéa dernier de la directive BRR.

#### Insertion de l'article 267/5/1

Cet article assure la transposition du nouvel article 45 *quater* de la directive BRR. Le nouvel article 267/5/1, § 3 détermine le calcul de la MREL pour les entités de résolution qui sont des EIS<sup>m</sup>. Le paragraphe 3 forme également la base de calcul de la MREL pour les banques de premier rang (voir le § 4) et pour les "*fished banks*" (voir le § 5) qui sont des entités de résolution. L'article 267/5/1, § 6 détermine le calcul de la MREL pour les entités qui ne sont pas elle-même des entités de résolution.

La MREL doit permettre à ces entités d'absorber les pertes attendues en cas de résolution ou au point de non-viabilité, et de se recapitaliser après la mise en œuvre des mesures prévues dans le plan de résolution ou après la résolution du groupe de résolution. L'autorité de résolution doit, sur la base de la stratégie

Artikel 267/5, § 5 bepaalt hoe de achterstellingsvereisten moeten worden toegepast op af te wikkelen entiteiten die geen MSIs, top-tier banken of fished banken zijn.

In bepaalde gevallen kan de afwikkelingsautoriteit, op grond van artikel 267/5, § 7, besluiten dat MSIs, top-tier banken of fished banken aan het totale MREL-vereiste moeten voldoen op een volledig achtergestelde basis (full subordination). De afwikkelingsautoriteit kan die bevoegdheid echter slechts uitoefenen ten aanzien van maximaal 30 % van de totale hoeveelheid van alle af te wikkelen entiteiten die MSIs, top-tier banken of fished banken zijn.

Conform artikel 45 *ter*, lid 8 van de BRR-richtlijn is het de lidstaten echter toegestaan om, rekening houdend met de bijzondere kenmerken van de nationale banksector, daaronder met name begrepen het aantal af te wikkelen entiteiten die MSIs zijn waarvoor de afwikkelingsautoriteit het MREL bepaalt, een hoger percentage vast te leggen dan het hiervoor vermelde niveau van 30 %. Hoewel de mogelijkheid om dit percentage te verhogen voorzien is in de BRR-richtlijn, wil het onderliggend politiek akkoord omtrent het Banking Package dat deze nationale optie enkel wordt uitgeoefend buiten de Bankunie. De SRM-verordening bevestigt overigens het maximaal aantal van 30 % in het kader van SRM II (Verordening nr. 2019/877 van 20 mei 2019 tot wijziging van Verordening nr. 806/2014 met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen).

Er wordt dus voorgesteld om geen gebruik te maken van de nationale optie vervat in artikel 45 *ter*, lid 8, laatste alinea van de BRR-richtlijn.

#### Invoeging van artikel 267/5/1

Dit artikel strekt tot omzetting van het nieuwe artikel 45 *quater* van de BRR-richtlijn. Het nieuwe artikel 267/5/1, § 3 bepaalt hoe het MREL wordt berekend voor af te wikkelen entiteiten die MSIs zijn. Paragraaf 3 vormt tevens de basis voor de berekening van het MREL voor top-tier banken (zie § 4) en fished banken (zie § 5) die af te wikkelen entiteiten zijn. Artikel 267/5/1, § 6 bepaalt hoe het MREL wordt berekend voor entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn.

Het MREL moet deze entiteiten in staat stellen om de verwachte verliezen bij afwikkeling of op het moment van niet-levensvatbaarheid op te vangen, en om na de uitvoering van de in het afwikkelingsplan opgenomen maatregelen of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep te herkapitaliseren. De afwikkelingsautoriteit moet,

de résolution qu'elle a choisie, dûment justifier le niveau de la MREL imposé et réexaminer ce niveau sans retard injustifié pour tenir compte de toute modification intervenue dans le niveau de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> de la loi. Ainsi, le niveau de la MREL imposé doit correspondre à la somme du montant des pertes attendues en cas de résolution, qui correspond aux exigences de fonds propres de l'entité, et du montant de recapitalisation permettant à l'entité, après la résolution ou après l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion, de satisfaire à ses exigences de fonds propres afin d'être autorisée à poursuivre ses activités dans le cadre de la stratégie de résolution choisie. L'autorité de résolution doit adapter à la baisse ou à la hausse les montants de recapitalisation en fonction de toute modification résultant des mesures figurant dans le plan de résolution.

L'autorité de résolution peut augmenter le montant de recapitalisation pour garantir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés dans l'entité concernée après la mise en œuvre des mesures fixées dans le plan de résolution. Le niveau exigé en ce qui concerne le coussin de confiance des marchés doit permettre à l'entité de continuer à remplir les conditions de l'agrément pendant une période appropriée, notamment en lui permettant de couvrir les coûts liés à la restructuration de ses activités à la suite de la résolution, et de maintenir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés. L'autorité de résolution doit adapter à la baisse le niveau du coussin de confiance des marchés si un niveau inférieur permet de garantir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés, ou à la hausse si un niveau supérieur est nécessaire pour garantir que, à la suite des mesures fixées dans le plan de résolution, l'entité continue à remplir les conditions de son agrément pendant une période appropriée, et pour maintenir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés.

Lorsque l'autorité de résolution prévoit, dans le plan de résolution, que l'exercice d'une mesure de résolution n'est pas nécessaire et que l'établissement ou l'entité devrait selon toute vraisemblance pouvoir être liquidé suivant une procédure normale de liquidation, celle-ci limite le montant de la MREL au montant nécessaire à l'absorption des pertes.

À chaque fois qu'elle détermine la MREL, l'autorité de résolution doit toutefois évaluer si limiter la MREL au montant minimal nécessaire à l'absorption des pertes est justifié ou s'il est requis d'ajuster ce montant à la hausse. Une augmentation pourrait, en particulier, être nécessaire pour atténuer un risque de contagion ou une incidence sur la stabilité financière. A titre d'exemple,

op basis van de door haar gekozen afwikkelingsstrategie, het opgelegde niveau van het MREL naar behoren rechtvaardigen en moet dat niveau zonder onnodige vertraging evalueren om rekening te houden met eventuele wijzigingen in het niveau van het in artikel 149, eerste lid van de wet bedoelde vereiste. Als zodanig moet het opgelegde niveau van het MREL gelijk zijn aan de som van het bedrag van de bij afwikkeling verwachte verliezen die overeenkomen met de eigenvermogensvereisten van de entiteit en het herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na afwikkeling of na de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden aan haar eigenvermogensvereisten te voldoen als voorwaarde om haar activiteiten onder de gekozen afwikkelingsstrategie te mogen uitoefenen. De afwikkelingsautoriteit moet de herkapitalisatiebedragen naar boven of naar beneden bijstellen voor eventuele wijzigingen die voortvloeien uit de in het afwikkelingsplan vastgestelde maatregelen.

De afwikkelingsautoriteit kan het herkapitalisatiebedrag verhogen opdat de markt voldoende vertrouwen heeft in de betrokken entiteit nadat de in het afwikkelingsplan vastgestelde maatregelen zijn uitgevoerd. Het vereiste niveau van de marktvertrouwenbuffer moet de entiteit in staat stellen gedurende een passende termijn aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen, zodat zij onder meer haar kosten in verband met de herstructurering van haar activiteiten na afwikkeling kan dekken en voldoende marktvertrouwen kan behouden. De afwikkelingsautoriteit moet het niveau van de marktvertrouwenbuffer naar beneden bijstellen indien een lager niveau volstaat om voldoende marktvertrouwen te waarborgen, of moet dat niveau naar boven bijstellen indien een hoger niveau noodzakelijk is om te verzekeren dat de entiteit, na de in het afwikkelingsplan vastgestelde maatregelen gedurende een passende periode aan de vergunningsvoorwaarden blijft voldoen, en om voldoende marktvertrouwen te behouden.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit in het afwikkelingsplan bepaalt dat de uitoefening van een afwikkelingsmaatregel niet nodig is en dat de instelling of entiteit naar alle waarschijnlijkheid in staat moet zijn om volgens een normale liquidatieprocedure te worden vereffend, beperkt zij het bedrag van de MREL tot het bedrag dat nodig is om de verliezen te absorberen.

Telkens zij het MREL bepaalt, moet de afwikkelingsautoriteit echter beoordelen of het beperken van het MREL tot het minimumbedrag dat nodig is om verliezen te absorberen, gerechtvaardigd is dan wel of dat zij dat bedrag naar boven moet bijstellen. Een verhoging kan met name nodig zijn om een besmettingsrisico of een impact op de financiële stabiliteit te beperken. De

l'autorité de résolution, tenant compte du fait que le plan de résolution doit pouvoir être mis en œuvre en cas d'événements systémiques, pourrait ajuster le montant nécessaire à l'absorption des pertes afin d'atténuer le risque de contagion qui résulterait de la liquidation de cet établissement dans de telles circonstances. L'intervention des pouvoirs publics belges lors de la crise de 2008 a en effet démontré que la liquidation d'un établissement de crédit ayant des dépôts couverts peut s'avérer être une source de contagion lorsqu'il existe des incertitudes liées à des événements systémiques. Dans ce contexte, l'autorité de résolution peut, afin de rendre possible une telle liquidation ou une autre forme d'intervention destinée à limiter ce risque de contagion, ajuster le montant nécessaire à l'absorption des pertes à la hausse. A noter que l'autorité de résolution peut prendre en compte non seulement ces deux critères, notamment la nécessité d'atténuer un risque de contagion ou un impact sur la stabilité financière, lors de l'ajustement du montant d'absorption des pertes mais elle peut aussi s'appuyer également sur d'autres éléments qui justifieraient un tel ajustement.

#### Insertion de l'article 267/5/2

Le nouvel article 267/5/2 assure la transposition de l'article 45 *quinquies* de la directive BRR. Une MREL spécifique à l'établissement doit être imposée à un EIS<sup>m</sup> lorsque, dans le cadre de la stratégie de résolution choisie, l'exigence minimale de TLAC n'est pas suffisante pour absorber les pertes de l'EIS<sup>m</sup> et le recapitaliser. Le même principe prévaut pour les filiales importantes d'un EIS<sup>m</sup> non-EEE.

#### Insertion de l'article 267/5/3

Le nouvel 267/5/3 assure la transposition de l'article 45 *sexies* de la directive BRR. Conformément au Règlement n° 575/2013, les entités de résolution doivent être soumises à la MREL uniquement au niveau consolidé du groupe de résolution. Cela signifie que les entités de résolution doivent, afin de respecter leur MREL, être tenues d'émettre des instruments et éléments éligibles à destination de créanciers tiers extérieurs au groupe de résolution qui participeraient au renflouement interne dans le cas où l'entité de résolution serait mise en résolution (la "MREL externe").

afwikkelingsautoriteit zou bijvoorbeeld, rekening houdend met het feit dat het afwikkelingsplan moet kunnen worden uitgevoerd in geval van systeembrede gebeurtenissen, het bedrag kunnen aanpassen dat nodig is om verliezen te absorberen teneinde aldus het besmettingsrisico te beperken als gevolg van de vereffening van die instelling in dergelijke omstandigheden. De tussenkomst van de Belgische overheid tijdens de crisis van 2008 heeft inderdaad aangetoond dat de vereffening van een kredietinstelling met gedekte deposito's een bron van besmetting kan blijken te zijn wanneer er onzekerheden zijn die verband houden met systeembrede gebeurtenissen. Om een dergelijke vereffening of een andere vorm van interventie die bedoeld is om dit besmettingsrisico te beperken mogelijk te maken, kan de afwikkelingsautoriteit het bedrag dat nodig is om verliezen te absorberen naar boven bijstellen. Merk op dat de afwikkelingsautoriteit niet alleen deze twee criteria, met name de noodzaak om een besmettingsrisico dan wel een impact op de financiële stabiliteit te beperken, in aanmerking kan nemen bij het bijstellen van het verliesabsorptiebedrag; zij kan ook een beroep doen op andere elementen die een dergelijke bijstelling zouden rechtvaardigen.

#### Invoeging van artikel 267/5/2

Het nieuwe artikel 267/5/2 verzekert de omzetting van artikel 45 *quinquies* van de BRR-richtlijn. Een instellings-specifiek MREL moet aan MSIs worden opgelegd als het minimale TLAC-vereiste niet volstaat om verliezen te absorberen en de MSI te herkapitaliseren onder de gekozen afwikkelingsstrategie. Hetzelfde principe geldt voor dochterondernemingen van wezenlijk belang van een niet-EER MSI.

#### Invoeging van artikel 267/5/3

Het nieuwe artikel 267/5/3 verzekert de omzetting van artikel 45 *sexies* van de BRR-richtlijn. Overeenkomstig Verordening nr. 575/2013 mogen af te wikkelen entiteiten alleen op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep aan het MREL worden onderworpen. Dit betekent dat af te wikkelen entiteiten, om aan het MREL te voldoen, moeten worden verplicht om in aanmerking komende instrumenten en bestanddelen uit te geven aan externe schuldeisers van de af te wikkelen groep die bij de bail-in betrokken zouden worden mocht de af te wikkelen entiteit in afwikkeling gaan (het zgn. externe MREL).



## Insertion de l'article 267/5/4

Le nouvel 267/5/4 assure la transposition de l'article 45 *septies* de la directive BRR. Les entités qui ne sont pas des entités de résolution doivent se conformer à la MREL au niveau individuel. Les besoins d'absorption des pertes et de recapitalisation de ces entités doivent généralement être couverts par leurs entités de résolution respectives. L'entité de résolution acquiert directement ou indirectement des instruments de fonds propres et de dettes éligibles subordonnées émis par leurs filiales qui ne sont pas des entités de résolution (la "MREL interne"). Cela doit permettre à l'autorité de résolution de procéder à la résolution d'un groupe de résolution sans soumettre certaines de ses filiales à une procédure de résolution, évitant ainsi les risques éventuels de perturbation du marché. L'application de la MREL aux entités qui ne sont pas des entités de résolution doit être conforme à la stratégie de résolution choisie et ne doit notamment pas modifier le lien de propriété entre les entités et leur groupe de résolution après la recapitalisation de ces entités.

Si l'entité de résolution ainsi que l'entreprise mère et ses filiales sont établies dans le même État membre et font partie du même groupe de résolution, l'autorité de résolution peut renoncer à l'application de la MREL applicable en principe aux filiales qui ne sont pas des entités de résolution ou les autoriser à se conformer à la MREL au moyen de garanties couvertes par des sûretés entre l'entreprise mère et ses filiales, garanties qui peuvent être déclenchées si des conditions équivalentes à celles prévues pour la dépréciation ou la conversion des dettes éligibles sont réunies. Les sûretés dont est assortie la garantie devraient être hautement liquides et présenter un risque de marché et de crédit minimal.

## Insertion de l'article 267/5/5

Le nouvel 267/5/5 assure la transposition de l'article 45 *octies* de la directive BRR. Le Règlement n° 575/2013 prévoit que les autorités compétentes peuvent exempter de l'application de certaines exigences de solvabilité et de liquidité les établissements de crédit qui sont affiliés de manière permanente à un organisme central (ci-après dénommés "réseaux coopératifs") si certaines conditions spécifiques sont remplies. Afin de tenir compte des particularités de ces réseaux coopératifs, l'autorité de résolution peut aussi exempter ces établissements de crédit et l'organisme central de l'application de la MREL qui s'applique dans des conditions similaires à celles prévues dans le Règlement n° 575/2013 lorsque les établissements de crédit et l'organisme central sont

## Invoeging van artikel 267/5/4

Het nieuwe artikel 267/5/4 verzekert de omzetting van artikel 45 *septies* van de BRR-richtlijn. Entiteiten die geen af te wikkelen entiteiten zijn, moeten op individueel niveau aan het MREL voldoen. Aan de verliesabsorptie- en herkapitalisatiebehoeften van die entiteiten moet over het algemeen door hun respectieve af te wikkelen entiteiten worden voldaan. De af te wikkelen entiteit verwerft direct of indirect eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende achtergestelde schulden die door hun dochterondernemingen zijn uitgegeven (het zgn. interne MREL). Dat moet de afwikkelingsautoriteit in staat stellen een af te wikkelen groep af te wikkelen zonder bepaalde van haar dochterondernemingen in afwikkeling te plaatsen, waardoor potentieel marktversturende effecten worden vermeden. De toepassing van het MREL op entiteiten die geen af te wikkelen entiteiten zijn, moet in overeenstemming zijn met de gekozen afwikkelingsstrategie; ze mag met name de eigendomsrelatie tussen entiteiten en hun af te wikkelen groep na herkapitalisatie van die entiteiten niet wijzigen.

Indien zowel de af te wikkelen entiteit als de moederonderneming en haar dochterondernemingen in dezelfde lidstaat zijn gevestigd en deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep, kan de afwikkelingsautoriteit afzien van de toepassing van het MREL dat in principe geldt voor die dochterondernemingen die geen af te wikkelen entiteiten zijn, of hen in staat stellen aan het MREL te voldoen via door zekerheden gedekte garanties tussen de moederonderneming en haar dochterondernemingen, die kunnen worden geactiveerd wanneer is voldaan aan de tijdsvoorwaarden die overeenkomen met die welke de afschrijving of omzetting van in aanmerking komende schulden mogelijk maken. De zekerheid ter dekking van de garantie moet zeer liquide zijn en een minimaal markt- en kredietrisico hebben.

## Invoeging van artikel 267/5/5

Het nieuwe artikel 267/5/5 verzekert de omzetting van artikel 45 *octies* van de BRR-richtlijn. In Verordening nr. 575/2013 is bepaald dat de bevoegde autoriteiten kredietinstellingen die blijvend aangesloten zijn bij een centraal orgaan ("coöperatieve netwerken") ontheffing kunnen verlenen van bepaalde solvabiliteits- en liquiditeitsvereisten, indien aan bepaalde voorwaarden is voldaan. Om rekening te houden met de specifieke kenmerken van dergelijke coöperatieve netwerken kan de afwikkelingsautoriteit ook ontheffing verlenen van het MREL dat van toepassing is op dergelijke kredietinstellingen en het centrale orgaan onder soortgelijke voorwaarden als die van Verordening nr. 575/2013, indien kredietinstellingen en het centrale orgaan in dezelfde

établis dans le même État membre. L'autorité de résolution doit également pouvoir traiter les établissements de crédit et l'organisme central comme un ensemble lorsqu'elle évalue les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution en fonction des caractéristiques du mécanisme de solidarité. L'autorité de résolution doit pouvoir s'assurer du respect de l'exigence de MREL externe par le groupe de résolution dans son ensemble par différents moyens en fonction des caractéristiques du mécanisme de solidarité de chaque groupe, en prenant en compte les dettes éligibles des entités auxquelles, en conformité avec le plan de résolution, l'autorité de résolution impose d'émettre des instruments éligibles aux fins de la MREL en dehors du groupe de résolution.

#### Insertion de l'article 267/5/6

Le nouvel article 267/5/6 assure la transposition de l'article 45 *decies* de la directive BRR. Afin de garantir une application transparente de la MREL, les entités doivent déclarer à leurs autorités compétentes et à leurs autorités de résolution et publier régulièrement leur MREL, les niveaux des dettes éligibles et utilisables pour un renflouement interne et la composition de ces dettes. Alors que des exemptions totales ou partielles aux obligations de déclaration et de publication sont autorisées pour des entités données dans certains cas précisés dans la loi, ces exemptions ne limitent toutefois pas les pouvoirs dont dispose l'autorité de résolution pour demander des informations aux fins de l'exécution de ses fonctions.

#### Insertion de l'article 267/5/7

Le nouvel article 267/5/7 assure la transposition de l'article 45 *undecies* de la directive BRR.

#### Insertion de l'article 267/5/8

Le nouvel article 267/5/8 assure la transposition de l'article 45 *duodecies* de la directive BRR. Il précise les mesures que l'autorité de résolution ou l'autorité de contrôle peuvent prendre vis-à-vis d'une entité en cas de non-respect de la MREL. En effet, l'autorité de contrôle et l'autorité de résolution doivent dûment examiner et corriger tout non-respect de la MREL.

Étant donné que le non-respect de la MREL pourrait constituer un obstacle à la résolubilité d'un établissement ou d'un groupe, les procédures existantes pour supprimer les obstacles à la résolubilité ont été raccourcies afin de remédier rapidement à toute violation des exigences. L'autorité de résolution doit aussi être

lidstaat gevestigd zijn. De afwikkelingsautoriteit moet kredietinstellingen en het centrale orgaan ook als een geheel kunnen behandelen bij de beoordeling van de afwikkelingsvoorwaarden, afhankelijk van de kenmerken van het solidariteitsmechanisme. De afwikkelingsautoriteit moet de naleving van het externe MREL door de af te wikkelen groep als geheel op verschillende manieren kunnen waarborgen, afhankelijk van de kenmerken van het solidariteitsmechanisme van elke groep, door in aanmerking komende schulden mee te tellen van entiteiten die, overeenkomstig het afwikkelingsplan, er door de afwikkelingsautoriteit toe worden verplicht instrumenten die in aanmerking komen voor het MREL, buiten de af te wikkelen groep uit te geven.

#### Invoeging van artikel 267/5/6

Het nieuwe artikel 267/5/6 verzekert de omzetting van artikel 45 *decies* van de BRR-richtlijn. Om de transparante toepassing van het MREL te garanderen, moeten entiteiten hun MREL, de niveaus van in aanmerking komende en bail-inbare schulden alsmede de samenstelling van die schulden aan hun bevoegde autoriteiten en afwikkelingsautoriteiten rapporteren en regelmatig openbaar maken. Hoewel volledige of gedeeltelijke vrijstellingen van rapportage- en openbaarmakingsverplichtingen in bepaalde, in de wet gespecificeerde gevallen zijn toegestaan voor nader bepaalde entiteiten, beperken deze vrijstellingen de afwikkelingsautoriteit niet in haar bevoegdheid om informatie op te vragen met het oog op het uitoefenen van haar taken.

#### Invoeging van artikel 267/5/7

Het nieuwe artikel 267/5/7 verzekert de omzetting van artikel 45 *undecies* van de BRR-richtlijn.

#### Invoeging van artikel 267/5/8

Het nieuwe artikel 267/5/8 verzekert de omzetting van artikel 45 *duodecies* van de BRR-richtlijn. Het bepaalt de maatregelen die de afwikkelingsautoriteit of de toezichthouder kunnen nemen jegens een entiteit in geval van schending van het MREL. De toezichthouder en de afwikkelingsautoriteit moeten inbreuken op het MREL immers op passende wijze aanpakken en verhelpen.

Aangezien de niet-naleving van het MREL een belemmering kan vormen voor de afwikkelbaarheid van de instelling of groep, werden de bestaande procedures om belemmeringen voor de afwikkelbaarheid weg te nemen, ingekort om elke niet-naleving van de vereisten doelmatig aan te pakken. De afwikkelingsautoriteit

en mesure d'exiger des établissements ou entités qu'ils modifient les profils de maturité des instruments et éléments éligibles et qu'ils élaborent et mettent en œuvre des plans visant à rétablir le niveau de ces exigences. L'autorité de résolution peut également interdire certaines distributions si elle estime qu'un établissement ou une entité ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres lorsque cette exigence est prise en considération en sus de la MREL.

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, une référence a été ajoutée aux articles 345 à 347 de la loi du 25 avril 2014, afin de clarifier que l'autorité de résolution ou l'autorité de contrôle peuvent aussi imposer les amendes administratives et les astreintes et mesures coercitives visées dans ces dispositions.

#### Insertion de l'article 267/5/9

Le nouvel article 267/5/9 assure la transposition de l'article 45 *terdecies* de la directive BRR.

#### Modification de l'article 267/6

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 18) de la directive BRR2.

#### Modification de l'article 267/7

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 19) de la directive BRR2.

#### Modification de l'article 267/8

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 20) de la directive BRR2 et apporte quelques modifications dans l'article 267/8 de la loi du 25 avril 2014.

#### Modification de l'article 267/14

Cet article remplace dans l'article 267/14 de la loi du 25 avril 2014 les mots "dettes éligibles" par les mots "dettes utilisables pour un renflouement interne".

Cet article apporte également une correction de renvoi dans l'article 267/14 de la loi du 25 avril 2014.

moet instellingen of entiteiten ook kunnen verplichten om de looptijdprofielen van in aanmerking komende instrumenten en bestanddelen te wijzigen en om plannen op te stellen en uit te voeren om het niveau van die vereisten te herstellen. De afwikkelingsautoriteiten kan tevens bepaalde uitkeringen verbieden, indien zij van oordeel is dat een instelling of entiteit niet voldoet aan het gecombineerde buffervereiste ingeval deze naast het MREL in aanmerking wordt genomen.

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State werd een verwijzing toegevoegd naar de artikelen 345 tot en met 347 van de wet van 25 april 2014, teneinde te verduidelijken dat de afwikkelingsautoriteit of de toezichthouder ook de in die bepalingen bedoelde administratieve geldboetes en dwangsommen of dwangmaatregelen kunnen opleggen.

#### Invoeging van artikel 267/5/9

Het nieuwe artikel 267/5/9 verzekert de omzetting van artikel 45 *terdecies* van de BRR-richtlijn.

#### Wijziging van artikel 267/6

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 18) van de BRR2-richtlijn.

#### Wijziging van artikel 267/7

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 19) van de BRR2-richtlijn.

#### Wijziging van artikel 267/8

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 20) van de BRR2-richtlijn en brengt enkele wijzigingen aan in artikel 267/8 van de wet van 25 april 2014.

#### Wijziging van artikel 267/14

Dit artikel vervangt in artikel 267/14 van de wet van 25 april 2014 de woorden "in aanmerking komende schulden" door de woorden "bail-inbare schulden".

Dit artikel brengt ook een correctie in een verwijzing aan in artikel 267/14 van de wet van 25 april 2014.

## Modification de l'article 267/15

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 21) de la directive BRR2 et de l'article 55 modifié de la directive BRR, et remplace l'article 267/15 de la loi du 25 avril 2014.

Les entités doivent inclure dans les contrats ou les instruments créant des dettes régies par la législation de pays tiers une clause visant la reconnaissance des effets de l'instrument de renflouement interne. Ceci doit faciliter l'exécution du renflouement interne sur ces dettes en cas de résolution. Des dispositifs contractuels, élaborés de manière adéquate et largement adoptés, peuvent constituer une solution viable en cas de résolution transfrontière jusqu'à ce qu'une approche réglementaire relevant du droit de l'Union soit développée ou que des incitations à choisir le droit d'un État membre soient élaborées, ou qu'un cadre réglementaire de reconnaissance permettant des résolutions transfrontières efficaces soit adopté dans toutes les juridictions de pays tiers. Il pourrait toutefois arriver que l'inclusion par les entités de telles clauses contractuelles dans les contrats ou instruments créant certaines dettes soit impraticable, en particulier lorsqu'il s'agit de dettes qui ne sont pas exclues de l'outil de renflouement interne en vertu de la loi du 25 avril 2014, de dépôts couverts ou d'instruments de fonds propres.

Par exemple, dans des cas où, dans le cadre du droit du pays tiers, il est illégal pour une entité d'inclure de telles clauses dans des accords ou des instruments créant des dettes régies par la législation de ce pays tiers, lorsqu'une entité ne dispose d'aucun pouvoir au niveau individuel pour modifier les clauses contractuelles imposées par des protocoles internationaux ou fondées sur des clauses standard adoptées à l'échelle internationale, ou lorsque la dette susceptible d'être soumise à l'exigence de reconnaissance contractuelle résulte de garanties, de contre-garanties ou d'autres instruments utilisés dans le cadre de transactions financières commerciales. Les cas d'impraticabilité seront établis par l'ABE. Toutefois, le refus par une contrepartie d'accepter d'être liée par la clause de reconnaissance contractuelle en matière de renflouement interne ne peut pas en soi être considéré comme une cause d'impraticabilité. Les entités communiquent régulièrement des données actualisées à l'autorité de résolution, afin que celle-ci reste informée des progrès réalisés dans la mise en œuvre des clauses de reconnaissance contractuelle. À cet égard, les entités doivent indiquer les contrats ou catégories de contrats pour lesquels elles considèrent que l'insertion d'une clause de reconnaissance du renflouement interne est impraticable et motiver cette

## Wijziging van artikel 267/15

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 21) van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 55 van de BRR-richtlijn, en vervangt artikel 267/15 van de wet van 25 april 2014.

Entiteiten moeten in overeenkomsten of instrumenten die schulden creëren en onder het recht van een derde land vallen, een clausule opnemen tot erkenning van de gevolgen van het instrument van bail-in. Dit moet ertoe leiden dat de toepassing van bail-in op die schulden in geval van afwikkeling wordt vergemakkelijkt en verbeterd. Contractuele regelingen kunnen, indien ze op de juiste wijze worden opgesteld en op grote schaal worden toegepast, een werkbare oplossing bieden in gevallen van grensoverschrijdende afwikkeling totdat een wettelijke aanpak op grond van het Unierecht wordt ontwikkeld of prikkels worden ontwikkeld om voor het recht van een lidstaat te kiezen en totdat in alle rechtsgebieden van derde landen een kader voor wettelijke erkenning is vastgesteld ten gevolge waarvan effectieve grensoverschrijdende afwikkeling mogelijk wordt gemaakt. Er kunnen echter gevallen zijn waarin het voor entiteiten onuitvoerbaar is om die contractuele bepalingen op te nemen in overeenkomsten of instrumenten die bepaalde schulden creëren, met name schulden die niet uitgesloten zijn van het instrument van bail-in op grond van de wet van 25 april 2014, gedekte deposito's of eigenvermogensinstrumenten.

Zo bijvoorbeeld indien het naar het recht van het derde land voor een entiteit illegaal is om contractuele erkenningsbepalingen op te nemen in overeenkomsten of instrumenten die schulden creëren waarop het recht van dat derde land van toepassing is, indien een entiteit op individueel niveau niet bevoegd is de contractuele voorwaarden te wijzigen die zijn opgelegd door internationale protocollen of zijn gebaseerd op internationaal overeengekomen normen, of indien de schuld die onderworpen zou zijn aan het contractuele erkenningsvereiste, voortvloeit uit garanties, tegengaranties of andere bij handelsfinanciering gebruikte instrumenten. De gevallen van onuitvoerbaarheid zullen door de EBA worden uitgewerkt. Indien de tegenpartij echter weigert gebonden te zijn door een contractuele bepaling tot erkenning van bail-in mag dit niet als zodanig als een reden van onuitvoerbaarheid worden beschouwd. Entiteiten moeten de afwikkelingsautoriteit regelmatig de meest recente ontwikkelingen melden, om haar op de hoogte te houden van vorderingen bij de uitvoering van de contractuele erkenningsbepalingen. In dit verband moeten de entiteiten aangeven voor welke overeenkomsten of categorie overeenkomsten zij de opname van een bepaling tot erkenning van bail-in onuitvoerbaar achten, en die beoordeling motiveren. De afwikkelingsautoriteit



évaluation. L'autorité de résolution doit apprécier dans un délai raisonnable le constat d'une entité selon lequel l'insertion d'une clause de reconnaissance contractuelle dans des contrats de dettes est impraticable et prendre des mesures pour remédier à toute évaluation erronée et à tout obstacle à la résolvabilité découlant de la non-insertion de clauses de reconnaissance contractuelle (voir à cette fin le nouvel article 232/1 de la loi du 25 avril 2014). Afin de ne pas nuire à la résolvabilité des entités, les dettes pour lesquelles les dispositions contractuelles pertinentes ne sont pas incluses ne sont pas éligibles aux fins de la MREL.

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, et afin de garantir une correcte transposition de la directive BRRD2, la condition a été introduite que les dettes ne peuvent pas être exclues au titre de l'article 242, 10°. Dans les tableaux de transposition, il est ajouté que l'article 55, paragraphe 2, alinéa 7 de la directive BRR a été transposé par l'article 267/15, § 2, dernier alinéa.

#### Modification des articles 268 et 269

Les articles 268 et 269 de la loi du 25 avril 2014 contiennent des dispositions communes aux instruments de résolution. Les articles 268 et 269 font uniquement mention de l'instrument de cession des activités, de l'instrument de l'établissement-relais et de l'instrument de séparation des actifs. Il faut y ajouter l'instrument du renflouement interne (bail-in). Il est dès lors proposé de remplacer la mention des instruments de résolution par une référence générale à tous les instruments de résolution, aussi bien qu'à l'exercice des pouvoirs de résolution.

En outre, l'article 268 précise que les mesures de résolution ne sont soumises à l'approbation d'aucune personne publique ou privée (ceci est conforme au libellé de l'article 63, paragraphe 2, de la directive BRR), ni au respect des exigences de procédure de droit économique.

#### Insertion de l'article 269/1

Le nouvel article 269/1 clarifie la procédure à suivre quand l'application d'une mesure de résolution aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46. Il s'agit de toute mesure de résolution, donc pas uniquement la cession d'activités ou le renflouement interne mais, par exemple, également

moet binnen een redelijke termijn een beoordeling verrichten van de vaststelling door een entiteit dat het onuitvoerbaar is contractuele erkenningsbepalingen in overeenkomsten die schulden creëren op te nemen, en maatregelen nemen voor het aanpakken van alle onjuiste beoordelingen en belemmeringen voor afwikkelbaarheid als gevolg van het feit dat contractuele erkenningsbepalingen niet zijn opgenomen (zie hiertoe het nieuwe artikel 232/1 van de wet van 25 april 2014). Schulden ten aanzien waarvan de betreffende contractuele bepalingen niet zijn opgenomen, komen niet in aanmerking voor het MREL, om te voorkomen dat de afwikkelbaarheid van entiteiten wordt aangetast.

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State, en teneinde de BRR2-richtlijn op correcte wijze om te zetten, werd de voorwaarde toegevoegd dat de schulden niet mogen uitgesloten zijn op grond van artikel 242, 10°. In de omzettingstabellen wordt toegevoegd dat artikel 55, lid 2, alinea 7 van de BRR-richtlijn is omgezet door artikel 267/15, § 2, laatste lid.

#### Wijziging van de artikelen 268 en 269

Artikel 268 en 269 van de wet van 25 april 2014 bevatten gemeenschappelijke bepalingen over de afwikkelingsinstrumenten. De artikelen 268 en 269 maken enkel melding van het instrument van verkoop van de onderneming, het instrument van de overbruggingsinstelling en het instrument van afsplitsing van activa. Hieraan moet het instrument van interne versterking (bail-in) toegevoegd worden. Er wordt dan ook voorgesteld om de beperkte opsomming van de afwikkelingsinstrumenten te vervangen door een algemene verwijzing naar alle afwikkelingsinstrumenten, evenals naar de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden.

In artikel 268 wordt bovendien verduidelijkt dat afwikkelingsmaatregelen niet onderworpen zijn aan de goedkeuring van enige publieke of private persoon (dit is in lijn met de bewoordingen van artikel 63, lid 2 van de BRR-richtlijn), noch aan de inachtneming van enige procedurele vereisten van economisch recht.

#### Invoeging van artikel 269/1

Het nieuwe artikel 269/1 verduidelijkt de procedure die moet gevolgd worden wanneer de toepassing van een afwikkelingsmaatregel leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden. Het betreft alle afwikkelingsmaatregelen, dus niet alleen de verkoop van de

la dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres et des dettes éligibles. La procédure pour l'évaluation par l'autorité de contrôle est inspirée par les dispositions pertinentes des articles 46 à 54, mais sans attribuer de rôle à la BCE (qui n'est pas compétente en cas de résolution). La procédure tient également compte du scénario d'une acquisition forcée, involontaire d'une participation qualifiée suite à l'application d'une mesure de résolution. L'autorité de résolution peut appliquer la mesure de résolution en attendant l'évaluation par l'autorité de contrôle.

#### Modification de l'article 270

Cet article supprime, dans l'article 270 de la loi du 25 avril 2014, la référence à l'article 302 puisque cet article sera abrogé (voir l'article 78 en projet).

#### Modification de l'article 276

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 27) de la directive BRR2.

#### Modification de l'article 277

Cet article clarifie la compétence de l'autorité de résolution d'exiger des autorités concernées de retirer, suspendre, admettre ou réadmettre des instruments financiers sur un marché réglementé.

#### Modification de l'intitulé de la Section IV du Livre II, Titre VIII, Chapitre VI

Cet article remplace dans l'intitulé de la Section IV du Livre II, Titre VIII, Chapitre VI, les mots "certaines obligations" par les mots "des obligations de paiement et de livraison".

#### Modification de l'article 280

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 30), 31) et 32) de la directive BRR2 et apporte des modifications dans l'article 280 de la loi du 25 avril 2014.

À la suite de ces modifications, l'autorité de résolution peut exercer le pouvoir de suspendre temporairement certaines obligations contractuelles des entités avant qu'une entité ne soit mise en résolution, dès lors qu'il

onderneming of bail-in maar bijvoorbeeld ook de afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden. De procedure voor de beoordeling door de toezichthouder is geïnspireerd op de relevante bepalingen van de artikelen 46 tot en met 54, maar zonder een rol toe te dichten aan de ECB (die in geval van afwikkeling niet bevoegd is). Er wordt in de procedure ook rekening gehouden met het scenario van een gedwongen, niet-vrijwillige verwerving van een gekwalificeerde deelneming ingevolge de toepassing van een afwikkelingsmaatregel. De afwikkelingsautoriteit kan de afwikkelingsmaatregel toepassen in afwachting van de beoordeling door de toezichthouder.

#### Wijziging van artikel 270

Dit artikel schrapt in artikel 270 van de wet van 25 april 2014 de verwijzing naar artikel 302 aangezien dat artikel wordt opgeheven (zie artikel 78 in ontwerp).

#### Wijziging van artikel 276

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 27) van de BRR2-richtlijn.

#### Wijziging van artikel 277

Dit artikel verduidelijkt de bevoegdheden van de afwikkelingsautoriteit om de betrokken autoriteiten op te dragen financiële instrumenten in te trekken, op te schorten en (opnieuw) toe te laten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt.

#### Wijziging van het opschrift van Afdeling IV van Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk VI

Dit artikel vervangt in het opschrift van Afdeling IV van Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk VI, de woorden "bepaalde verplichtingen" door de woorden "betalings- en leveringsverplichtingen".

#### Wijziging van artikel 280

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 30), 31) en 32) van de BRR2-richtlijn en brengt wijzigingen aan in artikel 280 van de wet van 25 april 2014.

Ingevolge deze wijzigingen kan de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid om bepaalde contractuele verplichtingen van entiteiten op te schorten, uitoefenen voordat een entiteit in afwikkeling wordt geplaatst, vanaf het

est établi que la défaillance de l'entité est avérée ou prévisible, si une mesure de nature privée qui, de l'avis de l'autorité de résolution, empêcherait la défaillance de l'entité dans un délai raisonnable n'est pas immédiatement disponible et si l'exercice de ce pouvoir est jugé nécessaire pour éviter une nouvelle détérioration des conditions financières de l'entité. Dans ce contexte, l'autorité de résolution peut exercer ce pouvoir si une mesure de nature privée proposée qui est immédiatement disponible ne la satisfait pas. Le pouvoir de suspendre certaines obligations contractuelles permet également à l'autorité de résolution de déterminer si une mesure de résolution est dans l'intérêt général, de choisir les instruments de résolution les plus adaptés ou de veiller à l'application effective d'un ou de plusieurs instruments de résolution. La durée de la suspension est limitée à deux jours ouvrables au maximum. La suspension pourrait continuer à s'appliquer après l'adoption de la décision de résolution jusqu'à l'expiration de cette durée maximale.

Conformément au paragraphe 5 de l'article 69 de la directive BRR, les États membres peuvent prévoir que, lorsque le pouvoir de suspendre certaines obligations est exercé à l'égard de dépôts éligibles, l'autorité de résolution veille à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts. En effet, l'autorité de résolution doit soigneusement apprécier l'opportunité d'appliquer le pouvoir de suspension à certains dépôts éligibles, en particulier les dépôts couverts détenus par des personnes physiques et des micros, petites et moyennes entreprises et doit évaluer le risque que l'application d'une suspension à l'égard de tels dépôts n'ébranle fortement le fonctionnement des marchés financiers. Lorsque le pouvoir de suspendre certaines obligations contractuelles est exercé à l'égard de dépôts couverts, ces dépôts ne peuvent pas être considérés comme étant indisponibles aux fins de la directive 2014/49/UE relative aux systèmes de garantie des dépôts. Afin de garantir que, pendant la période de la suspension, les déposants ne soient pas confrontés à des difficultés financières, les États membres peuvent donc prévoir que ceux-ci soient autorisés à effectuer des retraits à hauteur d'un montant journalier déterminé. Il est proposé de transposer cette disposition facultative tel que prévu au paragraphe 7 de l'article 280 de la loi du 25 avril 2014 et d'attribuer à l'autorité de résolution la compétence discrétionnaire de déterminer ce montant.

L'autorité de résolution qui peut déterminer le montant approprié des dépôts accessibles, est, tenu compte du cadre juridique européen et belge actuel, la Banque

moment waarop wordt vastgesteld dat de entiteit faalt of waarschijnlijk zal falen indien er niet onmiddellijk een maatregel van de particuliere sector voorhanden is die, naar het oordeel van de afwikkelingsautoriteit, het falen van de entiteit binnen een redelijke termijn zou voorkomen, en indien de toepassing van die bevoegdheid noodzakelijk wordt geacht om een verdere verslechtering van de financiële toestand van de entiteit te voorkomen. In dit verband kan de afwikkelingsautoriteit die bevoegdheid uitoefenen indien zij geen genoegen neemt met een voorgestelde maatregel van de particuliere sector die onmiddellijk voorhanden is. De bevoegdheid om bepaalde contractuele verplichtingen op te schorten, kan de afwikkelingsautoriteit ook in staat stellen om te bepalen of een afwikkelingsmaatregel in het algemeen belang is, om het meest geschikte afwikkelingsinstrument te kiezen of om te zorgen voor de doeltreffende toepassing van een of meer afwikkelingsinstrumenten. De duur van de opschorting wordt beperkt tot maximaal twee werkdagen. De opschorting zou tot dat maximum kunnen blijven gelden nadat het besluit tot afwikkeling is genomen.

Overeenkomstig het vijfde lid van artikel 69 van de BRR-richtlijn kunnen de lidstaten bepalen dat, indien de bevoegdheid tot opschorting van bepaalde verplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende deposito's, de afwikkelingsautoriteit er kan voor zorgen dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's. De afwikkelingsautoriteit moet immers zorgvuldig nagaan of de toepassing van de opschortingsbevoegdheid voor bepaalde in aanmerking komende deposito's, met name gedekte deposito's die worden aangehouden door natuurlijke personen en micro-ondernemingen en kleine en middelgrote ondernemingen, wenselijk is, en moet het risico beoordelen of de toepassing van een opschorting op dergelijke deposito's de werking van de financiële markten ernstig zou verstoren. Indien de bevoegdheid om bepaalde contractuele verplichtingen op te schorten, wordt uitgeoefend ten aanzien van gedekte deposito's, mogen die deposito's niet worden beschouwd als niet-beschikbaar voor de toepassing van richtlijn 2014/49/EU inzake depositogarantiestelsels. Om ervoor te zorgen dat deposanten gedurende de periode van opschorting niet in financiële moeilijkheden raken, kunnen de lidstaten aldus bepalen dat zij per dag een bepaald bedrag mogen opnemen. Er wordt voorgesteld om deze facultatieve bepaling om te zetten zoals voorzien in paragraaf 7 van artikel 280 van de wet van 25 april 2014 en om de afwikkelingsautoriteit de discretionaire bevoegdheid te laten om dit bedrag vast te leggen.

De afwikkelingsautoriteit die het passend bedrag aan toegankelijke deposito's kan vaststellen, is, gelet op het geldend Europees en Belgisch juridisch kader, de

nationale de Belgique, même si le pouvoir de suspendre certaines obligations est exercé par le Conseil de résolution unique.

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, il est clarifié que l'article 280, § 7 concerne uniquement le pouvoir visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> du même article. En outre, l'intention est effectivement d'inclure la mention "et en particulier aux dépôts assurés" dans les alinéas 1 et 2 du paragraphe 7.

#### Insertion de l'article 280/1

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 33), de la directive BRR2 et du nouvel article 71 *bis* de la directive BRR en insérant un nouvel article 280/1 dans la loi du 25 avril 2014.

En vertu de l'article 280/1, les établissements de crédit et les entités de groupe doivent insérer dans tout contrat qui relève du droit d'un pays tiers, une clause en vertu de laquelle le contrat financier peut être soumis à l'exercice des pouvoirs dont dispose l'autorité de résolution pour suspendre ou restreindre des droits et obligations en vertu de la loi du 25 avril 2014. Cependant, et selon la directive BRR2, les États membres peuvent également exiger que les entreprises mères de l'EEE veillent à ce que leurs filiales établies dans un pays tiers insèrent dans ces contrats financiers, des clauses excluant que l'exercice du pouvoir de l'autorité de résolution de suspendre ou restreindre des droits et obligations de l'entreprise mère dans l'EEE constitue un motif valide d'exercer tout droit de résiliation anticipée, de suspension, de modification, de compensation ou de compensation réciproque ou d'exécution de sûretés sur ces contrats.

Il est proposé de ne pas encore immédiatement transposer cette disposition facultative, mais d'attribuer au Roi le pouvoir d'exercer cette compétence sur avis de l'autorité de résolution.

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, à l'article 280/1, § 1<sup>er</sup>, § 3, et § 4, le terme "244/3" est chaque fois remplacé par le terme "244/2".

#### Modification de l'article 281/2

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 28) de la directive BRR2.

Nationale Bank van België, ook indien de bevoegdheid tot opschorting van bepaalde verplichtingen wordt uitgeoefend door de gemeenschappelijke afwikkelingsraad.

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State, werd verduidelijkt dat artikel 280, § 7 alleen betrekking heeft op de bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1, 1<sup>o</sup> van hetzelfde artikel. Voorts is het wel degelijk de bedoeling om zowel in het eerste als in het tweede lid van paragraaf 7 de vermelding "en in het bijzonder gewaarborgde deposito's" op te nemen.

#### Invoeging van artikel 280/1

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 33), van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 71 *bis* van de BRR-richtlijn door een nieuw artikel 280/1 toe te voegen in de wet van 25 april 2014.

Krachtens artikel 280/1 moeten de entiteiten in ieder financieel contract dat onder het recht van een derde land valt, een contractuele bepaling opnemen dat het financieel contract onderworpen kan zijn aan de uitoefening van bevoegdheden door de afwikkelingsautoriteit met het oog op het opschorten of beperken van rechten en verplichtingen uit hoofde van de wet van 25 april 2014. Volgens de BRR2-richtlijn kunnen de lidstaten evenwel ook eisen dat EER-moederondernemingen ervoor zorgen dat bepaalde van hun dochterondernemingen in derde landen in die financiële contracten bepalingen opnemen die uitsluiten dat de uitoefening door de afwikkelingsautoriteit van de bevoegdheid tot opschorting of tot beperking van rechten en verplichtingen van de EER-moederonderneming een geldige reden vormt voor vroegtijdige beëindiging, opschorting, wijziging, verrekening, uitoefening van rechten op saldering of tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten met betrekking tot die contracten.

Er wordt voorgesteld om deze facultatieve bepaling nog niet onmiddellijk om te zetten, maar om de Koning de macht te geven deze bevoegdheid uit te oefenen op advies van de afwikkelingsautoriteit.

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State werd in artikel 280/1, § 1, § 3 en § 4 de term "244/3" telkens vervangen door de term "244/2".

#### Wijziging van artikel 281/2

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 28) van de BRR2-richtlijn.



## Modification de l'article 287

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 29) de la directive BRR2 et apporte quelques modifications dans l'article 287 de la loi du 25 avril 2014.

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, à l'article 287, le terme "244/3" est chaque fois remplacé par le terme "244/2".

## Modification de l'article 291/1

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 10) de la directive BRR2 et du nouvel article 32 *ter* de la directive BRR, en remplaçant l'article 291/1.

Selon l'article 32 *ter* de la directive BRR, les États membres veillent à ce qu'une entité à l'égard de laquelle l'autorité de résolution considère qu'il est satisfait aux deux premières conditions de résolution (la défaillance de l'entité est avérée ou prévisible, et aucune autre action ne peut empêcher cette défaillance) mais qu'une mesure de résolution ne serait pas dans l'intérêt public, soit mise en liquidation de manière ordonnée conformément au droit national applicable.

Il est proposé de transposer cet article en prévoyant que l'autorité de résolution doit, dans ce cas, saisir d'initiative le tribunal de l'insolvabilité par voie de citation. Par après, il incombe au tribunal de l'insolvabilité d'évaluer si l'entité concernée répond aux exigences pour être déclarée faillite. En effet, selon le gouvernement, il ne saurait être déduit de l'article 32 *ter* de la directive BRR que, dans un tel cas, l'entité concernée doit être automatiquement déclarée en faillite sans contrôle de fond par le juge. Le contraire irait à l'encontre des pouvoirs réservés au pouvoir judiciaire par la Constitution.

L'autorité de résolution qui doit saisir le tribunal de l'insolvabilité est, tenu compte du cadre juridique européen et belge actuel, la Banque nationale de Belgique, même si l'évaluation des conditions de résolution a été effectuée par le Conseil de résolution unique.

## Modification de l'article 295

Cet article supprime, dans l'article 295 de la loi du 25 avril 2014, la référence à l'article 301, § 5 puisque cet article sera abrogé.

## Wijziging van artikel 287

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 29) van de BRR2-richtlijn en brengt enkele wijzigingen aan in artikel 287 van de wet van 25 april 2014.

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State werd in artikel 287 de term "244/3" telkens vervangen door de term "244/2".

## Wijziging van artikel 291/1

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 10) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 32*ter* van de BRR-richtlijn, door artikel 291/1 te vervangen.

Krachtens artikel 32 *ter* van de BRR-richtlijn moeten de lidstaten ervoor zorgen dat een entiteit ten aanzien waarvan de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat aan de eerste twee afwikkelingsvoorwaarden is voldaan (de entiteit blijft in gebreke of dit is nakend, en geen andere maatregel kan het in gebreke blijven voorkomen), maar dat een afwikkelingsmaatregel niet in het algemeen belang zou zijn, op ordelijke wijze wordt geliquideerd overeenkomstig het toepasselijk nationaal recht.

Er wordt voorgesteld dit artikel om te zetten door te bepalen dat de afwikkelingsautoriteit in dergelijk geval de zaak uit eigen beweging bij dagvaarding moet aanhangig maken bij de insolventierechtbank. Het is daarna aan de insolventierechtbank om te bepalen of de betrokken entiteit voldoet aan de voorwaarden om failliet verklaard te worden. Naar het oordeel van de regering kan uit artikel 32 *ter* van de BRR-richtlijn immers niet afgeleid worden dat de betrokken entiteit in dergelijk geval automatisch failliet moet verklaard worden zonder enige toetsing ten gronde door de rechter. Het tegendeel zou indruisen tegen de door de Grondwet aan de rechterlijke macht voorbehouden bevoegdheden.

De afwikkelingsautoriteit die de zaak moet aanhangig maken bij de insolventierechtbank is, gelet op het geldend Europees en Belgisch juridisch kader, de Nationale Bank van België, ook indien de beoordeling van de afwikkelingsvoorwaarden werd uitgevoerd door de gemeenschappelijke afwikkelingsraad.

## Wijziging van artikel 295

Dit artikel schrapt in artikel 295 van de wet van 25 april 2014 de verwijzing naar artikel 301, § 5 aangezien dat artikel wordt opgeheven.

## Abrogation des articles 296 à 304

Cet article abroge la Section 1<sup>re</sup> du Livre 1<sup>er</sup>, Titre VIII, Chapitre IX de la loi du 25 avril 2014.

Dans le courant de 2017, le FMI a évalué la stabilité du système financier belge dans le cadre de son *Financial Sector Assessment Program* (FSAP). Cet examen a débouché sur un rapport daté du 6 mars 2018 (<https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/CE/2018/cr1867.ashx>). Dans une note technique accompagnant ledit rapport, le FMI a estimé notamment qu'il y a lieu d'éviter les retards éventuels dans la résolution d'établissements de crédit engendrés par l'obligation de contrôle judiciaire préalable et de validation des décisions de disposition de l'autorité de résolution. Or en Belgique ce contrôle judiciaire dure au moins sept jours ouvrables. Dans son évaluation FSAP de 2013, le FMI estimait déjà qu'un contrôle judiciaire préalable ne pouvait entraver la prise de mesures de résolution décisives et efficaces. C'est pourquoi le FMI a recommandé de supprimer totalement ce contrôle préalable, ou à tout le moins d'accélérer la procédure conformément à l'exigence d'une résolution efficace et décisive des établissements de crédit.

L'article en projet abroge les articles 296 à 304 de la loi du 25 avril 2014 pour donner suite à l'avis du FMI. Pour des raisons d'efficacité, il est décidé de renoncer au système de contrôle préalable et de validation.

Cette proposition est conforme à l'article 85 de la directive BRR. En vertu de cet article, les États membres peuvent souhaiter qu'une approbation judiciaire préalable des mesures de résolution soit obligatoire (pour autant que la procédure puisse être réglée rapidement – le considérant 92 de la directive BRR évoque un délai de maximum 24h), mais ils ne sont pas contraints d'introduire ou de maintenir dans la législation nationale un tel mécanisme de contrôle préalable.

La possibilité d'introduire un recours contre une décision de disposition ou une mesure de résolution (articles 305 à 310 de la loi du 25 avril 2014) demeure intégralement d'application.

## Modification de l'article 306

Cet article modifie l'article 306, § 1<sup>er</sup>, de la loi du 25 avril 2014 à la suite de l'abrogation de l'article 301, § 5, de ladite loi.

## Opheffing van de artikelen 296 tot en met 304

Dit artikel heft Afdeling I van Boek I, Titel VIII, Hoofdstuk IX van de wet van 25 april 2014 op.

Het IMF heeft in de loop van 2017 de stabiliteit van het Belgisch financieel systeem beoordeeld in het kader van zijn Financial Sector Assessment Program (FSAP). Dit mondde uit in een verslag van 6 maart 2018 (<https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/CE/2018/cr1867.ashx>). In een technische nota bij dit verslag oordeelt het IMF onder meer dat mogelijke vertragingen in de afwikkeling van kredietinstellingen ingevolge de verplichte voorafgaande gerechtelijke controle en geldigverklaring van beschikkingsbeslissingen van de afwikkelingsautoriteit dienen weggewerkt te worden. Die gerechtelijke controle neemt in België minstens zeven werkdagen in beslag. Reeds in zijn FSAP beoordeling van 2013 oordeelde het IMF dat een voorafgaande gerechtelijke controle doortastende en effectieve afwikkelingsmaatregelen niet mag verhinderen. Het IMF heeft daarom aangeraden om deze voorafgaande controle volledig te schrappen, of om minstens de procedure te versnellen in lijn met het vereiste van een effectieve en doortastende afwikkeling van kredietinstellingen.

Het ontworpen artikel heft de artikelen 296 tot 304 van de wet van 25 april 2014 op om tegemoet te komen aan het advies van het IMF. Om efficiëntieredenen wordt er voor geopteerd om het systeem van voorafgaande controle en geldigverklaring niet langer te handhaven.

Dit voorstel is in overeenstemming met artikel 85 van de BRR-richtlijn. Overeenkomstig dit artikel kunnen de lidstaten verlangen dat een voorafgaande rechterlijke goedkeuring van afwikkelingsmaatregelen vereist is (mits de procedure snel kan worden afgerond – considerans 92 van de BRR-richtlijn haalt een maximale termijn van 24 uur aan), maar de lidstaten zijn geenszins verplicht om dergelijk voorafgaand controlemechanisme in te voeren of te handhaven in de nationale wetgeving.

De mogelijkheid om beroep in te stellen tegen een beschikkingsbeslissing of een afwikkelingsmaatregel (artikel 305 tot 310 van de wet van 25 april 2014) blijft onverminderd van kracht.

## Wijziging van artikel 306

Dit artikel wijzigt artikel 306, § 1 van de wet van 25 april 2014 ingevolge de opheffing van artikel 301, § 5 van dezelfde wet.

## Modification de l'article 307

Cet article supprime, à l'article 307, alinéa 2, de la loi du 25 avril 2014, la référence à l'article 301, § 4 et reprend ensuite les dispositions de cet article abrogé.

## Modification des articles 312, 313 et 326

Pour tenir compte du fait que la nouvelle définition d'«établissement de crédit» de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup> distinguera entre deux catégories d'établissement de crédit – les établissements de crédit autorisés à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte (article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>) et les plus grandes entreprises d'investissement transformées en établissements de crédit (article 3, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>) – les dispositions concernant les listes des établissements de crédit relevant du droit d'un autre État membre avec des activités en Belgique par la voie d'une succursale ou sous le régime de la libre prestation de services et concernant la désignation d'un réviseur agréé par lesdites succursales sont adaptées.

## Modification de l'article 333

L'article 333, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2, 6<sup>o</sup> est corrigé pour tenir compte du fait que l'établissement de crédit de pays tiers doit également être en mesure d'établir que les engagements de sa succursale belge sont couverts par un système de protection des investisseurs de son pays d'origine dans une mesure au moins équivalente à celle résultant du système belge de protection des investisseurs quant aux actifs couverts et au niveau de couverture prévu.

## Modification de l'article 334

Cette modification assure la transposition de l'article 47, paragraphe 2 de la directive 2013/36/UE, tel que modifié par l'article 1<sup>er</sup> paragraphe 11, b) de la directive 2019/878.

## Modification de l'article 335

L'article 335, § 2 est complété d'un alinéa assurant la transposition du nouvel article 47, paragraphe 1 *bis* de la directive 2013/36/UE, inséré par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 11, a) de la directive 2019/878. Comme l'indique la phrase introductive dudit alinéa, les informations qui sont déjà reprises dans d'autres reportings imposés en

## Wijziging van artikel 307

Dit artikel schrapt in artikel 307, tweede lid van de wet van 25 april 2014 de verwijzing naar artikel 301, § 4 en herneemt vervolgens de bepalingen van dat opgeheven artikel.

## Wijziging van de artikelen 312, 313 en 326

Om rekening te houden met het feit dat de nieuwe definitie van "kredietinstelling" in artikel 1, § 3, eerste lid een onderscheid maakt tussen twee categorieën van kredietinstellingen, namelijk kredietinstellingen die van het publiek terugbetaalbare geldmiddelen in ontvangst mogen nemen en kredieten voor eigen rekening mogen verlenen (artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup>) en de grootste beleggingsondernemingen, die omgevormd worden tot kredietinstellingen (artikel 3, § 1, eerste lid, 2<sup>o</sup>), worden de bepalingen betreffende de lijst van kredietinstellingen die onder een andere lidstaat ressorteren en die in België actief zijn via de vestiging van een bijkantoor of in het kader van het vrij verrichten van diensten, en betreffende de aanwijzing van een erkend revisor door deze bijkantoren, aangepast.

## Wijziging van artikel 333

Artikel 333, § 1, tweede lid, 6<sup>o</sup> wordt aangepast om rekening te houden met het feit dat een kredietinstelling uit een derde land ook moet kunnen aantonen dat de verbintenissen van haar Belgisch bijkantoor minstens in dezelfde mate gedekt zijn door een depositobeschermingsregeling van haar land van herkomst als door de Belgische depositobeschermingsregeling, voor wat betreft de gedekte activa en het vastgestelde dekkingsniveau.

## Wijziging van artikel 334

Deze wijziging zorgt voor de omzetting van artikel 47, lid 2 van richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 11, onder b) van richtlijn 2019/878.

## Wijziging van artikel 335

Artikel 335, § 2 wordt aangevuld met een lid dat strekt tot omzetting van het nieuwe artikel 47, lid 1 *bis* van richtlijn 2013/36/EU, als ingevoegd bij artikel 1, lid 11, onder a) van richtlijn 2019/878. Zoals in de inleidende zin van het hogergenoemd lid is aangegeven, moet informatie die reeds is opgenomen in andere krachtens paragraaf 1

application du paragraphe 1<sup>er</sup> du même article (p.ex. dans le rapport annuel), ne devront pas être transmises une deuxième fois.

#### Modification de l'article 336

L'article 336 est modifié pour tenir compte du fait qu'il y aura deux catégories d'établissements de crédit avec des activités différentes, les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> n'étant pas autorisés à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte. Le paragraphe 1/1 est inséré pour viser les cas où la définition d'établissement de crédit dans le droit du pays tiers a été alignée sur la définition d'établissement de crédit de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, 1) du Règlement n° 575/2013, telle que modifiée par l'article 62, paragraphe 3, a) du Règlement 2019/2033.

#### Nouvel article 338/1

L'article 338/1 assure la transposition du nouvel article 47, paragraphe 2 *bis* de la directive 2013/36/UE, inséré par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 11, c) de la directive 2019/878.

#### Modification de l'article 340

La modification de l'article 340 consiste en une correction matérielle.

#### Modification des articles 347 et 609

Les modifications des articles 347, § 2 et 609, § 2 assurent la transposition complète des articles 66, paragraphe 2, e) et 67, paragraphe 2, g) de la directive 2016/36/UE, pour les établissements de crédit et les sociétés de bourse.

Le chiffre d'affaires total annuel net visé au nouvel alinéa 4 de l'article 347 sera déterminé sur la base des derniers comptes consolidés disponibles établis au niveau de l'entreprise mère ultime. Il sera calculé de la même manière que le calcul du "produit bancaire" – en prenant en compte les mêmes rubriques – tel qu'indiqué dans le commentaire relatif à l'article 347 du projet de loi du 25 avril 2014 (*Doc. Parl.*, Chambre, n° 53 3406/001).

Il est à noter que des dispositions similaires au nouvel alinéa 4 de l'article 347 sont également présentes dans l'article 22, paragraphe 4, alinéa 2 du Règlement (UE)

van hetzelfde artikel opgelegde rapporteringen (bv. in het jaarverslag) niet een tweede keer worden toegezonden.

#### Wijziging van artikel 336

Artikel 336 wordt gewijzigd om rekening te houden met het feit dat er twee categorieën van kredietinstellingen met verschillende werkzaamheden zullen zijn, aangezien kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> geen terugbetaalbare geldmiddelen van het publiek mogen ontvangen of kredieten voor eigen rekening mogen verlenen. Paragraaf 1/1 wordt ingevoegd om de gevallen te bestrijken waarin de definitie van kredietinstelling in de wetgeving van een derde land is afgestemd op de definitie van kredietinstelling in artikel 4, lid 1, punt 1 van Verordening nr. 575/2013, zoals gewijzigd bij artikel 62, lid 3, onder a) van Verordening 2019/2033.

#### Nieuw artikel 338/1

Artikel 338/1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 47, lid 2 *bis* van richtlijn 2013/36/EU, zoals ingevoegd bij artikel 1, lid 11, onder c) van richtlijn 2019/878.

#### Wijziging van artikel 340

In artikel 340 wordt een materiële fout rechtgezet.

#### Wijziging van de artikelen 347 en 609

De wijzigingen in de artikelen 347, § 2 en 609, § 2 zorgen voor de volledige omzetting van de artikelen 66, lid 2, onder e) en 67, lid 2, onder g) van richtlijn 2013/36/EU, voor kredietinstellingen en beursvennootschappen.

De totale nettojaaronzet als bedoeld in het nieuwe vierde lid van artikel 347 wordt bepaald op basis van de recentste op het niveau van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening. Deze omzet wordt op dezelfde manier berekend als het "bankprovenu" – rekening houdend met dezelfde rubrieken –, zoals aangegeven in de commentaar bij artikel 347 van het ontwerp van wet van 25 april 2014 (Parl.St. Kamer, nr. 53 3406/001).

Er zij op gewezen dat soortgelijke bepalingen als deze in het nieuwe vierde lid van artikel 347 zijn opgenomen in artikel 22, lid 4, tweede alinea van Verordening (EU)



2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 et dans l'article 32, paragraphe 2, f) du Règlement (UE) 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) no 1060/2009 et (UE) no 648/2012.

#### Modification de l'article 389/1

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 20), c) de la directive BRR2 et du nouvel article 48, paragraphe 7 de la directive BRR. À cet effet, l'article 389/1 de la loi du 25 avril 2014 est modifié.

Afin de permettre l'application effective des pouvoirs de réduction, de dépréciation ou de conversion d'éléments de fonds propres sans porter atteinte aux garanties que prévoit la directive BRR pour les créanciers, la directive BRR2 impose aux États membres de veiller à ce que les créances résultant d'éléments de fonds propres aient un rang inférieur à toute autre créance subordonnée dans une procédure de liquidation. Les instruments qui ne sont que partiellement reconnus comme des fonds propres doivent être traités comme des créances résultant de fonds propres pour la totalité de leur montant. Une prise en compte partielle pourrait être la conséquence, par exemple, de l'application de clauses de sauvegarde ayant pour effet de décomptabiliser en partie un instrument ou un résultat de l'application du calendrier d'amortissement prévu par le règlement n° 575/2013 pour les instruments de fonds propres de catégorie 2. En conséquence, l'article 389/1 de la loi du 25 avril 2014 est amendé afin d'introduire une quatrième et dernière catégorie de créanciers, lesquels concourront aux répartitions après les créanciers subordonnés.

Lorsque, lors de l'ouverture d'une procédure de liquidation, un instrument a perdu sa qualité d'élément de fonds propres, il n'est pas considéré comme instrument de fonds propres pour l'application de la disposition et ne peut donc pas se voir conférer un rang égal à des instruments reconnus comme éléments de fonds propres à ce moment. Le rang déterminé par la disposition en projet étant d'ordre public, il s'applique nonobstant toute clause contractuelle contraire, par exemple contenue dans les conditions contractuelles de l'émission des instruments de fonds propres. Pour autant que de besoin, le dispositif clarifie ce point.

nr. 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012, en in artikel 32, lid 2, onder f) van Verordening (EU) nr. 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012.

#### Wijziging van artikel 389/1

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 20), c) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 48, lid 7 van de BRR-richtlijn. Daartoe wordt artikel 389/1 van de wet van 25 april 2014 gewijzigd.

Om de bevoegdheden inzake beperking, afschrijving of omzetting van eigenvermogensbestanddelen daadwerkelijk te kunnen uitoefenen zonder afbreuk te doen aan de waarborgen die de BRR-richtlijn aan schuldeisers toekent, bepaalt de BRR2-richtlijn dat de lidstaten er moeten voor zorgen dat de schulden die voortvloeien uit eigenvermogensbestanddelen in een liquidatieprocedure een lagere rang hebben dan elke andere achtergestelde schuld. Instrumenten die slechts gedeeltelijk erkend zijn als eigen vermogen moeten behandeld worden als schulden die voortvloeien uit eigenvermogensbestanddelen voor de totaliteit van hun bedrag. Een gedeeltelijke erkenning zou bijvoorbeeld het gevolg kunnen zijn van de toepassing van grandfatheringbepalingen waardoor een instrument gedeeltelijk wordt afgestoten, of als gevolg van de in Verordening nr. 575/2013 voorziene afschrijvingskalender voor tier 2-instrumenten. Bijgevolg wordt artikel 389/1 van de wet van 25 april 2014 gewijzigd om een vierde en laatste categorie van schuldeisers toe te voegen, die ná de achtergestelde schuldeisers aanspraak maken op de verdelingen.

Wanneer een instrument op het ogenblik van de opening van een liquidatieprocedure zijn status van eigenvermogensbestanddeel heeft verloren, wordt het voor de toepassing van de bepaling niet beschouwd als een eigenvermogensinstrument en kan het daarom geen gelijke rang krijgen in erkende instrumenten als elementen van het eigen vermogen op dat moment. Aangezien de rangorde bepaald wordt door de ontwerpbeepaling, zijnde van openbare orde, is deze van toepassing niet-tegenstaande andersluidende contractuele clausules, bijvoorbeeld vervat in de contractuele voorwaarden van de uitgifte van eigenvermogensinstrumenten. Voor zover nodig verduidelijkt het dispositief dit punt.

Finalement, l'article 389/1 est complété par un deuxième alinéa, en vue d'assurer la transposition intégrale de l'article 2, paragraphe 1, point 48, ii) de la directive BRR (définition d'"instruments de dette").

#### Modification de l'article 418

L'article rétabli 418 de la loi du 25 avril 2014 assure la transposition de l'article 45 *quaterdecies* de la directive BRR. Cet article stipule que l'autorité de résolution fixe des périodes transitoires appropriées, qui se terminent au plus tard le 1<sup>er</sup> janvier 2024, endéans lesquelles les entités doivent se conformer à la MREL ou aux exigences relatives à l'utilisation de fonds propres et de dettes subordonnées. En outre, les entités doivent respecter au 1<sup>er</sup> janvier 2022 les niveaux cibles intermédiaires fixés par l'autorité de résolution en vue d'un renforcement linéaire de la MREL. Ces dispositions ne s'appliquent pas dans les cas spécifiques déterminés par l'article 418.

Les banques de premier rang et les "*fished banks*" se conforment le 1<sup>er</sup> janvier 2022 au niveau minimum des exigences visées à l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, sauf dans les cas spécifiques fixés par cet article.

#### Modification de l'article 439

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 3), point a) de la directive BRR2.

#### Modification de l'article 440

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 3), point b), sous i) de la directive BRR2 et de l'article 12, paragraphe 3, point a) modifié de la directive BRR.

#### Modification de l'article 441

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 3), point b), sous i) et sous ii) de la directive BRR2 et de l'article 12, paragraphe 3, points a *bis*), b) et e) modifié de la directive BRR.

#### Modification de l'article 442

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 2), point a) de la directive BRR2.

Artikel 389/1 wordt tot slot aangevuld met een tweede lid, met het oog op de volledige omzetting van artikel 2, lid 1, punt 48, ii) van de BRR-richtlijn (definitie van "schuldinstrumenten").

#### Wijziging van artikel 418

Het herstelde artikel 418 van de wet van 25 april 2014 verzekert de omzetting van artikel 45 *quaterdecies* van de BRR-richtlijn. Dit artikel bepaalt dat de afwikkelingsautoriteit geschikte overgangperiodes, die ten laatste op 1 januari 2024 eindigen, vastlegt waarbinnen de entiteiten moeten voldoen aan het MREL of aan de vereisten inzake gebruik van eigen vermogen en achtergestelde schulden. De entiteiten moeten bovendien op 1 januari 2022 voldoen aan door de afwikkelingsautoriteit bepaalde tussentijdse streefniveaus met het oog op een lineaire opbouw van het MREL. Deze bepalingen gelden niet in de specifieke gevallen bedoeld in artikel 418.

Top-tier banken en fished banken voldoen uiterlijk op 1 januari 2022 aan het minimumniveau van de in artikel 267/5/1, § 4 of § 5 bedoelde vereisten, behalve in de specifieke gevallen bepaald in dit artikel.

#### Wijziging van artikel 439

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 3), punt a) van de BRR2-richtlijn.

#### Wijziging van artikel 440

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 3), punt b), onder i) van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 12, lid 3, punt a) van de BRR-richtlijn.

#### Wijziging van artikel 441

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 3), punt b), onder i) en onder ii) van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 12, lid 3, punten a *bis*), b) en e) van de BRR-richtlijn.

#### Wijziging van artikel 442

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 2), punt a) van de BRR2-richtlijn.

## Modification des articles 445 et 446

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 4), de la directive BRR2.

## Modification de l'article 448

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 5) de la directive BRR2.

## Modification de l'article 449

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 7), point a) de la directive BRR2.

## Insertion de l'article 449/1

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 7), point b) de la directive BRR2. Il stipule que les entités doivent proposer les mesures susceptibles d'être prises afin de garantir qu'elles respectent la MREL et l'exigence globale de coussin de fonds propres, lorsqu'un obstacle important à la résolvabilité est imputable au fait que l'entité ne respecte pas, dans certaines circonstances, la MREL ou l'exigence globale de coussin de fonds propres.

## Modification de l'article 450 et insertion des Articles 450/1 et 450/2

Ces articles assurent la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 8) de la directive BRR2 et de l'article 18 modifié de la directive BRR, et fixent la procédure pour réduire ou supprimer des obstacles à la résolvabilité quand l'autorité de résolution agit en sa qualité d'autorité au niveau du groupe.

## Modification de l'article 451

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 8) de la directive BRR2 et de l'article 18 modifié de la directive BRR, et fixe la procédure pour réduire ou supprimer des obstacles à la résolvabilité quand l'autorité de résolution agit en sa qualité d'autorité pour la résolution de filiales de droit belge.

Il n'est pas donné suite à l'observation du Conseil d'État selon laquelle l'article 451 fait référence à la directive BRR au lieu de la loi de transposition belge. En effet, l'article 451 fait référence aux exigences procédurales

## Wijziging van de artikelen 445 en 446

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 1, 4) van de BRR2-richtlijn.

## Wijziging van artikel 448

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 5) van de BRR2-richtlijn.

## Wijziging van artikel 449

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 7), punt a) van de BRR2-richtlijn.

## Invoeging van artikel 449/1

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 7), punt b) van de BRR2-richtlijn. Het bepaalt dat entiteiten mogelijke maatregelen moeten voorstellen om ervoor te zorgen dat zij voldoen aan het MREL en aan het gecombineerde buffervereiste, indien een wezenlijke belemmering voor de afwikkelbaarheid te wijten is aan het feit dat de entiteit in bepaalde situaties niet aan het gecombineerd buffervereiste of aan het MREL voldoet.

## Wijziging van artikel 450 en invoeging van de artikelen 450/1 en 450/2

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 1, 8), van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 18 van de BRR-richtlijn, en leggen de procedure vast voor het verminderen of opheffen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid wanneer de afwikkelingsautoriteit optreedt in haar hoedanigheid van autoriteit op groepsniveau.

## Wijziging van artikel 451

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 8), van de BRR2-richtlijn en van het gewijzigde artikel 18 van de BRR-richtlijn, en legt de procedure vast voor het verminderen of opheffen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid wanneer de afwikkelingsautoriteit optreedt in haar hoedanigheid van autoriteit voor de afwikkeling van dochterondernemingen naar Belgisch recht.

Er wordt geen gevolg gegeven aan de opmerking van de Raad van State dat artikel 451 verwijst naar de BRR-richtlijn in plaats van naar de Belgische omzettingswet. Artikel 451 verwijst immers naar procedurele vereisten

qui seront appliquées en vertu du droit d'un autre État membre qui a transposé la directive BRR. Dans ce contexte, il n'est pas possible de se référer à la loi de transposition belge.

#### Modification de l'article 454

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 11) de la directive BRR2. Il introduit dans l'article 454 de la loi du 25 avril 2014 les nouvelles termes "entité de résolution" et "groupe de résolution".

#### Modification de l'intitulé du Chapitre III du Livre XI, Titre V

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 23), point a) de la directive BRR2.

#### Modification de l'article 457

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 23) et 24) de la directive BRR2, en ce qui concerne les groupes. Il clarifie notamment que la compétence de dépréciation ou de conversion n'est pas uniquement exercé vis-à-vis des instruments de fonds propres pertinents mais également vis-à-vis des dettes éligibles.

Le paragraphe 4 de l'article 457 assure la transposition de l'article 61, paragraphe 3 de la directive BRR.

Il n'est pas donné suite à l'observation du Conseil d'État concernant cet article. En effet, l'article 61, paragraphe 3 de la directive BRR est correctement transposé. L'article 61, paragraphe 3, alinéa 1 est transposé par l'article 457, § 4, alinéa 1<sup>er</sup>; l'article 61, paragraphe 3, alinéa 2 est transposé par l'article 457, § 4, alinéa 2.

#### Modification de l'article 458

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 26) de la directive BRR2. Il tient compte de la compétence de déprécier ou de convertir les dettes éligibles, et des nouvelles exigences relatives à la MREL.

Il n'est pas donné suite à l'observation du Conseil d'État concernant cet article. L'article 62, paragraphe 1, point b) de la directive BRR est transposé par l'article 458, § 2 de la loi du 25 avril 2014. Cette disposition n'a pas été modifiée en substance par la directive BRR2 et n'est donc pas modifiée par le présent projet de loi.

die zullen toegepast worden krachtens de wet van een andere lidstaat die de BRR-richtlijn heeft omgezet. Het is in deze context dus niet mogelijk om te verwijzen naar de Belgische omzettingwet.

#### Wijziging van artikel 454

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 11) van de BRR2-richtlijn. Het introduceert in artikel 454 van de wet van 25 april 2014 de nieuwe begrippen "af te wikkelen entiteit" en "af te wikkelen groep".

#### Wijziging van het opschrift van Hoofdstuk III van Boek XI, Titel V

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 23), punt a) van de BRR2-richtlijn.

#### Wijziging van artikel 457

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 23) en 24) van de BRR2-richtlijn, wat groepen betreft. Het verduidelijkt met name dat de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting niet alleen wordt uitgeoefend ten aanzien van relevante kapitaalinstrumenten maar ook ten aanzien van in aanmerking komende schulden.

Paragraaf 4 van artikel 457 strekt tot omzetting van artikel 61, lid 3 van de BRR-richtlijn.

Er werd geen gevolg gegeven aan de opmerking van de Raad van State in verband met dit artikel. Artikel 61, lid 3 van de BRR-richtlijn is wel degelijk correct omgezet. Artikel 61, lid 3, alinea 1 is omgezet door artikel 457, § 4, eerste lid; artikel 61, lid 3, alinea 2 is omgezet door artikel 457, § 4, tweede lid.

#### Wijziging van artikel 458

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 26), van de BRR2-richtlijn. Het houdt rekening met de bevoegdheid om in aanmerking komende schulden af te schrijven of om te zetten, en met de nieuwe MREL-vereisten.

Er werd geen gevolg gegeven aan de opmerking van de Raad van State in verband met dit artikel. Artikel 62, lid 1, punt b) van de BRR-richtlijn is omgezet door artikel 458, § 2 van de wet van 25 april 2014. Deze bepaling werd inhoudelijk niet gewijzigd door de BRR2-richtlijn er wordt dus ook niet gewijzigd door het voorliggend wetsontwerp.



Modification de l'article 459 (et de l'intitulé de la Section 1<sup>re</sup> du Livre XI, Titre V, Chapitre IV)

Ces articles assurant la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 17) de la directive BRR2 et des nouveaux articles 45 à 45 *octies* de la directive BRR, pour ce qui concerne les groupes. Il est fait référence aux articles modifiés ou insérés 267/3 à 267/5/5 de la loi du 25 avril 2014.

Modification des articles 460, 461 et 462

Ces articles assurent la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 17) de la directive BRR2 et du nouvel article 45 *nonies* de la directive BRR. Ils fixent la procédure pour déterminer la MREL au niveau consolidé du groupe pour chaque entité de résolution, et sur une base individuelle pour chaque entité d'un groupe de résolution qui n'est pas elle-même une entité de résolution.

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État concernant l'article 460, cette disposition fait maintenant correctement référence à l'article 12 *bis* du Règlement n° 575/2013.

Modification de l'article 468

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 34) de la directive BRR2.

Modification de l'article 470

Cet article assure la transposition de l'article 1<sup>er</sup>, 35) de la directive BRR2. Il apporte des modifications au fonctionnement des collèges d'autorités de résolution européennes, notamment en tenant compte des nouvelles dispositions relatives à la MREL.

Modification de l'article 576

Comme indiqué dans le Titre II de l'Introduction, l'article 312 en projet prévoit que le régime existant des articles 573 à 575 reste inchangé, les renvois aux dispositions modifiées par le projet de loi de la partie bancaire de la loi du 25 avril 2014 devant être lus comme des références à ces articles tels qu'ils étaient applicables avant leur modification par les dispositions du présent projet de loi et ce, jusqu'à l'adoption de la loi transposant la directive 2019/2034.

Toutefois, l'article 111 de la directive 2013/36/EU est modifié de manière substantielle, de sorte qu'un simple

Wijziging van artikel 459 (en van het opschrift van Afdeling I van Boek XI, Titel V, Hoofdstuk IV)

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 1, 17) van de BRR2-richtlijn en van de nieuwe artikelen 45 tot en met 45 *octies* van de BRR-richtlijn, wat de groepen betreft. Er wordt verwezen naar de gewijzigde of nieuw ingevoegde artikelen 267/3 tot en met 267/5/5 van de wet van 25 april 2014.

Wijziging van de artikelen 460, 461 en 462

Deze artikelen strekken tot omzetting van artikel 1, 17) van de BRR2-richtlijn en van het nieuwe artikel 45 *nonies* van de BRR-richtlijn. Zij leggen de procedure vast voor het bepalen van het MREL op geconsolideerd groepsniveau voor elke af te wikkelen entiteit, en op individuele basis voor elke entiteit van de af te wikkelen groep die zelf geen af te wikkelen entiteit is.

Naar aanleiding van de opmerking van de Raad van State met betrekking tot artikel 460, verwijst deze bepaling nu op correcte wijze naar artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013.

Wijziging van artikel 468

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 34), van de BRR2-richtlijn.

Wijziging van artikel 470

Dit artikel strekt tot omzetting van artikel 1, 35), van de BRR2-richtlijn. Het brengt wijzigingen aan in de werking van Europese afwikkelingscolleges, in het bijzonder rekening houdend met de nieuwe bepalingen inzake MREL.

Wijziging van artikel 576

Zoals vermeld in Titel II van de Inleiding, bepaalt ontwerp-artikel 312 dat de bestaande regeling van de artikelen 573 tot 575 ongewijzigd blijft, en dat verwijzingen naar de door het wetsontwerp gewijzigde bepalingen van het bankgedeelte van de wet van 25 april 2014 moeten worden gelezen als verwijzingen naar die artikelen zoals ze van toepassing waren voordat ze door de bepalingen van dit wetsontwerp werden gewijzigd, en dit tot de wet tot omzetting van richtlijn 2019/2034 is aangenomen.

Artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU wordt echter ingrijpend gewijzigd, zodat een loutere verwijzing naar de

renvoi à sa transposition dans l'article 171 de la loi du 25 avril 2014 ou à la version antérieure de cet article, pourrait mener à des conflits dans la désignation de l'autorité de surveillance consolidée. Pour cette raison, l'article 576 de la même loi est modifié pour prévoir un régime qui est cohérent avec l'article 171 et qui restera applicable jusqu'à l'entrée en vigueur de la loi transposant la directive 2019/2034.

#### Nouvel article 576/1

Pour ce qui concerne l'obligation d'établir une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE pour les groupes de pays tiers, il est renvoyé au commentaire concernant les nouveaux articles 218/1 et 218/2 de la loi du 25 avril 2014, qui seront applicables par analogie aux groupes de pays tiers détenant des entreprises d'investissement dans l'EEE.

À des fins didactiques, le nouvel article 576/1 précise toutefois qu'une société de bourse peut seulement être une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE lorsqu'en vertu de l'article 212/2, § 3, alinéa 2, une deuxième entreprise mère intermédiaire dans l'EEE est établie parce que l'établissement d'une entreprise mère intermédiaire unique dans l'EEE serait incompatible avec une obligation de séparation des activités imposée par les dispositions réglementaires ou par l'autorité de surveillance du pays tiers où l'entreprise mère ultime du groupe de pays tiers a son administration centrale.

#### Référence à des articles des Annexes à la loi

Dans son avis, le Conseil d'État a suggéré l'omission des mots "de la présente Annexe" dans les articles 270 à 298 du projet de loi.

Toutefois, la loi du 25 avril 2014 précise elle-même de manière introductive à ses Annexes que "*Les Annexes à la présente loi font partie intégrante de celle-ci. Elles sont composées d'articles. Lorsqu'il y est fait référence, il est expressément indiqué qu'il s'agit d'articles de l'Annexe concernée.*"

Lorsqu'une référence est faite à des dispositions d'une Annexe, il y a donc lieu de préciser expressément de quelle Annexe font partie les articles cités. Ce procédé avait, en effet, été volontairement mis en place par le Législateur pour guider utilement le lecteur, évitant en cela toute recherche et/ou confusion sur la détermination de la disposition citée.

omzetting ervan in artikel 171 van de wet van 25 april 2014 of naar de vorige versie van dit artikel aanleiding zou kunnen geven tot conflicten bij de aanwijzing van de consoliderende toezichthouder. Daarom wordt artikel 576 van dezelfde wet gewijzigd om te voorzien in een regeling die in overeenstemming is met artikel 171 en die van toepassing blijft tot de inwerkingtreding van de wet tot omzetting van richtlijn 2019/2034.

#### Nieuw artikel 576/1

Wat betreft de verplichting voor groepen uit een derde land om een intermediaire EER-moederonderneming op te richten, zij verwezen naar de commentaar bij de nieuwe artikelen 218/1 en 218/2 van de wet van 25 april 2014, die naar analogie van toepassing zullen zijn op groepen uit een derde land die beleggingsondernemingen in de EER bezitten.

Om didactische redenen wordt in het nieuwe artikel 576/1 echter verduidelijkt dat een beursvennootschap alleen een intermediaire EER-moederonderneming mag zijn wanneer overeenkomstig artikel 212/2, § 3, tweede lid, een tweede intermediaire EER-moederonderneming wordt opgericht, omdat de oprichting van één intermediaire EER-moederonderneming onverenigbaar zou zijn met de verplichting tot scheiding van de activiteiten die wordt opgelegd door de regelgeving of door de toezichthouder uit het derde land waar de uiteindelijke moederonderneming van de groep uit een derde land haar hoofdbestuur heeft.

#### Verwijzingen naar artikelen van de Bijlagen bij de wet

In zijn advies heeft de Raad van State voorgesteld om de woorden "van deze Bijlage" weg te laten in de artikelen 270 tot 298 van het wetsontwerp.

Als inleiding bij haar Bijlagen vermeldt de wet van 25 april 2014 echter zelf "*De Bijlagen bij deze wet maken integraal deel uit van de wet. Ze bestaan uit artikelen. Wanneer er naar verwezen wordt, wordt uitdrukkelijk vermeld dat het om artikelen van de betrokken Bijlage gaat.*"

Wanneer er verwezen wordt naar de bepalingen van een Bijlage, dient dus uitdrukkelijk vermeld te worden van welke Bijlage de geciteerde artikelen deel uit maken. Deze werkwijze werd in feite vrijwillig door de Wetgever ingevoerd om de lezer een handige leidraad te bieden en zo opzoeken en/of verwarring bij het vaststellen van de geciteerde bepaling te vermijden.

**ANNEXE I**

## Modification des articles 4 et 8 de l'Annexe I

Les modifications apportées aux articles 4, § 2 et 8, § 8, alinéa 2 reflètent la nouvelle distinction entre les deux catégories d'établissement de crédit faite à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup> de la loi du 25 avril 2014 et le fait que les plus grandes sociétés de bourse qui seront transformées en établissements de crédit ne sont pas autorisées à recevoir des fonds remboursables du public et à octroyer des crédits pour leur propre compte.

L'article 8, § 2 est en outre modifié pour assurer la transposition complète de l'article 86, paragraphe 2 de la directive 2013/36/UE.

## Modification de l'article 6 de l'Annexe I

L'article 6 de l'Annexe I transpose l'article 84 modifié de la directive 2013/36/UE concernant le risque de taux d'intérêt inhérent aux activités hors portefeuille de négociation des établissements de crédit (sur le concept de portefeuille de négociation, voy. la définition à l'article 4, paragraphe 1, point 86 du Règlement n°575/2013). Les changements portent sur les méthodes (systèmes internes, méthode standard ou méthode standard simplifiée) à utiliser pour détecter et atténuer les risques découlant d'éventuelles variations des taux d'intérêt ou des écarts de crédit ("*credit spread*") affectant la valeur économique des fonds propres et les produits d'intérêts nets des activités hors portefeuille de négociation.

Ledit article 6 doit se lire avec l'article 143, § 1<sup>er</sup>, 11° en projet de loi (aspects à considérer par l'autorité de contrôle dans la mise en œuvre de la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels) et l'article 448 du Règlement n°575/2013 (publication d'informations par l'établissement de crédit). L'ensemble de ces dispositions entrent en vigueur le 28 juin 2021.

## Modification de l'article 7 de l'Annexe I

L'article 7 est modifié pour assurer la transposition de l'article 85, paragraphe 1<sup>er</sup> de la directive 2013/36/UE, modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 22 de la directive 2019/2034.

**BIJLAGE I**

## Wijziging van de artikelen 4 en 8 van Bijlage I

De wijzigingen in de artikelen 4, § 2 en 8, § 8, tweede lid vloeien voort uit het nieuwe onderscheid tussen de twee categorieën van kredietinstellingen dat wordt gemaakt in artikel 1, § 3, eerste lid van de wet van 25 april 2014 en uit het feit dat de grootste beursvennootschappen, die zullen worden omgevormd tot kredietinstellingen, geen terugbetaalbare geldmiddelen in ontvangst zullen mogen nemen van het publiek en geen kredieten voor eigen rekening zullen mogen verlenen.

Daarnaast wordt artikel 8, § 2 gewijzigd met het oog op de volledige omzetting van artikel 86, lid 2 van richtlijn 2013/36/EU.

## Wijziging van artikel 6 van Bijlage I

Artikel 6 van Bijlage I zorgt voor de omzetting van het gewijzigde artikel 84 van richtlijn 2013/36/EU betreffende het renterisico dat voortvloeit uit activiteiten buiten de handelsportefeuille van de kredietinstellingen (zie voor het begrip "handelsportefeuille" de definitie in artikel 4, lid 1, punt 86, van Verordening nr. 575/2013). De wijzigingen hebben betrekking op de methoden (interne systemen, gestandaardiseerde methode of vereenvoudigde gestandaardiseerde methode) die moeten worden gehanteerd voor het identificeren en limiteren van de risico's die voortvloeien uit potentiële veranderingen in rentetarieven of kredietspreads welke van invloed zijn op de economische waarde van eigen vermogen en de nettorentebaten van de activiteiten buiten de handelsportefeuille.

Dit artikel 6 moet worden gelezen in samenhang met het nieuwe punt 11° van nieuw (ontwerp)artikel 143, § 1 (aspecten die de toezichthouder in aanmerking moet nemen bij de tenuitvoerlegging van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie) en met artikel 448 van Verordening nr. 575/2013 (openbaarmaking van informatie door de kredietinstelling). Al deze bepalingen treden in werking op 28 juni 2021.

## Wijziging van artikel 7 van Bijlage I

Artikel 7 wordt gewijzigd om te zorgen voor de omzetting van artikel 85, lid 1 van richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 22 van richtlijn 2019/2034.

**ANNEXE II**

## Modification de l'article 6 de l'Annexe II

Cet article modifie l'article 6 de l'Annexe II de la loi bancaire afin de transposer les nouvelles règles de la directive (UE) 2019/878 concernant le paiement en instruments.

La directive précitée assouplit également les règles relatives aux instruments éligibles au versement d'une rémunération variable. Dans le régime précédent, 50 % au moins de la rémunération variable devait consister en un mélange équilibré d'actions ou de participations comparables, en fonction de la structure juridique de l'établissement concerné, ou d'instruments liés aux actions ou d'instruments comparables non liquides, dans le cas des établissements non cotés, et, si possible, d'autres instruments de catégorie 1 ou 2 remplissant certaines conditions. Il est toutefois ressorti du rapport précité de la Commission européenne du 28 juillet 2016 (voy. le commentaire sous le Titre I de l'Introduction) que l'utilisation d'actions pouvait entraîner des charges et des coûts administratifs importants pour les établissements cotés, alors que l'objectif prudentiel visé dans cette règle peut également être atteint en utilisant des instruments liés aux actions qui suivent la valeur des actions. La directive étend dès lors la possibilité d'utiliser des instruments liés aux actions, ce qui requiert une adaptation de l'article 6 de l'annexe II de la loi bancaire.

## Modification de l'article 7 de l'Annexe II

Le projet prévoit également la modification de l'article 7 de l'Annexe II de la loi bancaire du 25 avril 2014 afin que la réglementation soit alignée sur la période de report plus stricte que prescrit la directive pour 40 % des rémunérations variables.

## Nouvel article 9/1 de l'Annexe II

Cet article insère une "Section III/1 – Exemptions" à l'Annexe II de la loi du 25 avril 2014.

Il est également ressorti du rapport précité de la Commission européenne du 28 juillet 2016 que certaines exigences en matière de rémunération variable, et notamment les règles de report de paiement et de paiement en instruments, étaient trop lourdes et trop coûteuses pour les établissements de taille plus réduite ainsi que pour le personnel dont la rémunération variable ne dépasse pas

**BIJLAGE II**

## Wijziging van artikel 6 van Bijlage II

Dit artikel wijzigt artikel 6 van Bijlage II bij de wet van 25 april 2014, teneinde de nieuwe regels in de richtlijn betreffende de uitbetaling in instrumenten om te zetten.

Richtlijn (EU) 2019/878 versoepelt tevens de regels betreffende de instrumenten die in aanmerking komen voor de uitbetaling van de variabele verloning. Onder de vorige regeling diende minstens 50 % van de variabele beloning te bestaan uit een afgewogen mix van aandelen of vergelijkbare eigendomsbelangen, afhankelijk van de juridische structuur van de betrokken instelling, dan wel op aandelen gebaseerde instrumenten of vergelijkbare non-cash instrumenten, in het geval van niet-beursgenoteerde instellingen, en, indien mogelijk, alternatieve tier 1- of tier 2- instrumenten die aan bepaalde voorwaarden voldeden. Uit het eerdergenoemde verslag van de Europese Commissie van 28 juli 2016 bleek evenwel dat het gebruik van aandelen kan leiden tot aanzienlijke administratieve lasten en kosten voor beursgenoteerde instellingen, terwijl de betrokken prudentiële doelstelling van deze regel eveneens kan worden bereikt door gebruik te maken van op aandelen gebaseerde instrumenten die de waarde van de aandelen volgen. Bijgevolg wordt de mogelijkheid om gebruik te maken van op aandelen gebaseerde instrumenten in richtlijn (EU) 2019/878 uitgebreid, hetgeen een aanpassing van artikel 6 van Bijlage II bij de wet van 25 april 2014 vergt.

## Wijziging van artikel 7 van Bijlage II

Het ontwerp voorziet verder in de aanpassing van artikel 7 van Bijlage II bij de wet van 25 april 2014, teneinde de regelgeving in lijn te brengen met de verstrengde uitstelperiode die richtlijn (EU) 2019/878 voorschrijft voor 40 % van de variabele beloning.

## Nieuw van artikel 9/1 van Bijlage II

Dit artikel voegt een nieuw "Afdeling III/1. – Vrijstellingen" in Bijlage II bij de wet van 25 april 2014.

Uit het hogergenoemde verslag van de Europese Commissie van 28 juli 2016, is voorts ook gebleken dat bepaalde vereisten inzake variabele beloning – in het bijzonder de regels rond uitstel van betaling en betaling in instrumenten – voor kleinere instellingen alsook voor het personeel waarvan de variabele beloning een bepaalde drempel niet overschrijdt – te omslachtig en kostelijk



un certain seuil, ce qui rend ces règles disproportionnées par rapport à leurs avantages prudentiels. L'article 94 de la directive 2013/36/UE a donc été adapté à cet égard afin de prévoir un régime plus proportionné.

L'article 9/1 nouveau de l'Annexe II de la loi bancaire comprend un régime d'exemption pour les établissements de crédit qui ne sont pas des établissements de grande taille au sens du Règlement n° 575/2013 et dont les actifs ne dépassent pas le seuil de 5 milliards d'euros en moyenne sur une période de quatre ans. Cette exemption s'applique également, indépendamment de ce qui précède, aux membres du personnel dont la rémunération variable annuelle ne dépasse pas 50 000 euros, pour autant qu'elle ne dépasse pas le tiers de leur rémunération annuelle totale. Le nouveau régime d'exemption ne porte certes pas préjudice aux autres obligations en matière de politique de rémunération, comme par exemple l'obligation de recenser les catégories de personnel qui ont une incidence substantielle sur le profil de risque des établissements, le ratio entre rémunération fixe et rémunération variable, ou encore l'application des règles en matière de malus et de récupération (*clawback*).

#### Modification de l'article 12 de l'Annexe II

L'article en projet vise à remplacer l'article 12 de l'Annexe II afin de préciser la notion d'indemnité de départ dont il est fait usage dans la Section V de l'Annexe II de ladite loi et à préciser les règles applicables concernant de telles indemnités.

S'agissant de la notion d'indemnité de départ, il est précisé qu'elle englobe toute forme de rémunération ou compensation octroyée une personne visée à l'article 67, alinéa 2 de la loi précitée (le "*identified staff*"), à l'occasion de son départ, quel que soit le moment de ce départ et que celui-ci soit volontaire ou non. Cette notion comprend donc aussi bien un montant qui serait octroyé à une personne qui quitte l'établissement en raison de la fin de son contrat de travail ou de son mandat dans un organe décisionnel (arrivée du terme) ou de sa propre initiative (démission), qu'un montant qui serait octroyé à une personne dont le contrat de travail ou le mandat a été, respectivement, résilié ou révoqué de manière anticipée et sans que cela ne résulte de sa propre volonté. Dans ce dernier cas, ce montant, qui fait partie de l'indemnité de départ, qualifie également d'indemnité de cessation de fonction. Cette dernière notion étant définie dans la même disposition comme comprenant toute rémunération payée en lien avec la fin anticipée et non-volontaire d'un contrat de travail ou d'un mandat social dans le chef d'une personne visée à l'article 67, alinéa 2 de la loi. Cette notion d'indemnité de cessation

waren, waardoor deze regels niet in verhouding stonden tot hun prudentiële voordelen. Derhalve werd artikel 94 van richtlijn 2013/36/EU op dit punt aangepast teneinde een meer proportionele regeling te bewerkstelligen.

Het nieuwe artikel 9/1 bevat een vrijstellingsregeling voor kredietinstellingen die geen grote instelling zijn in de zin van Verordening nr. 575/2013 en wier activa gemiddeld de drempel van 5 miljard euro niet overschrijdt over een periode van vier jaar. Deze vrijstelling geldt – los van het voorgaande – eveneens voor personeelsleden wier jaarlijkse variabele beloning niet hoger is dan 50 000 euro voor zover deze niet meer dan een derde van hun totale jaarlijkse beloning vertegenwoordigt. Het nieuwe vrijstellingsregime doet uiteraard geen afbreuk aan de overige verplichtingen inzake remuneratiebeleid, zoals bijvoorbeeld de vereiste om de categorieën van personeelsleden die een wezenlijke invloed hebben op het risicoprofiel van de instellingen te identificeren, de verhouding vaste/variabele beloning, of nog, de toepassing van de regels inzake malus en terugvordering ("*clawback*").

#### Wijziging van artikel 12 van Bijlage II

Ontwerpartikel vervangt artikel 12 van Bijlage II om het begrip vertrekvergoeding dat wordt gehanteerd in Afdeling V van Bijlage II van die wet en de regels die van toepassing zijn op dergelijke vergoedingen te verduidelijken.

Er wordt gepreciseerd dat het begrip vertrekvergoeding elke vorm van beloning of compensatie omvat die aan een in artikel 67, tweede lid van de voornoemde wet bedoelde persoon (de "*identified staff*") wordt toegekend bij zijn of haar vertrek, ongeacht het tijdstip van dat vertrek en ongeacht of dit al dan niet op vrijwillige basis gebeurt. Dit begrip omvat dus zowel een bedrag dat zou worden toegekend aan een persoon die de instelling verlaat omdat zijn of haar arbeidsovereenkomst of mandaat in een besluitvormingsorgaan is afgelopen (einde van de overeenkomst) of op eigen initiatief (ontslag), als een bedrag dat zou worden toegekend aan een persoon van wie de arbeidsovereenkomst of het mandaat buiten zijn of haar wil om respectievelijk voortijdig wordt opgezegd of herroepen. In dit laatste geval wordt dit bedrag, dat deel uitmaakt van de vertrekvergoeding, ook als ontslagvergoeding aangemerkt. Dit laatste begrip wordt in dezelfde bepaling gedefinieerd als elke vorm van beloning die in het kader van de voortijdige en niet-vrijwillige beëindiging van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat wordt betaald aan een persoon als bedoeld in artikel 67, tweede lid, van de wet. Het begrip

de fonction a la même portée que la notion d'indemnité de cessation d'emploi (*severance payments*) dont il est fait usage dans les Orientations de l'ABE. Dans ce dernier cas, ce montant peut, le cas échéant, comprendre un montant auquel la personne concernée a ou aurait eu droit, par analogie, sur la base de son ancienneté, en application des dispositions légales relatives à un licenciement dans le cadre d'un contrat de travail.

L'article 12 pose ensuite le principe, issu du droit de l'Union européenne, selon lequel les indemnités de départ constituent de la rémunération variable et sont, à ce titre, soumises aux dispositions des articles 1<sup>er</sup> à 8 de l'Annexe II de la loi précitée. Ces montants sont donc soumis, notamment, à la limite du ratio exprimé à l'article 1<sup>er</sup>, § 2 de l'Annexe II, à l'obligation de payer une partie du montant sous la forme d'instruments financiers et à l'obligation de reporter le paiement d'une partie dudit montant (voyez les articles 6 et 7 de l'Annexe II).

Sans préjudice de l'ensemble des critères à prendre en compte dans le cadre de la détermination d'une rémunération variable, les principaux critères à prendre en compte lors de l'octroi d'une indemnité de départ sont rappelés à l'alinéa 3 de l'article 12. S'agissant du critère selon lequel une telle indemnité ne peut être conçue de manière à rémunérer l'échec ou un comportement fautif, il est précisé que peut notamment être considéré comme un échec ou un comportement fautif, tout comportement d'une personne visée à l'article 19, § 1<sup>er</sup> de la loi qui conduirait l'autorité de contrôle à constater que ladite personne ne remplit plus les conditions d'honorabilité et d'expertise professionnelles prévues au paragraphe 1<sup>er</sup> dudit article.

L'alinéa 4 de l'article 12 reprend les dispositions de l'alinéa 2 de la version antérieure dudit article 12, tout en le précisant. Il s'agit d'une disposition procédurale dont l'objectif est de s'assurer que toute indemnité de départ dépassant un certain seuil ne peut être octroyée qu'avec l'approbation de l'assemblée générale de l'établissement afin d'assurer une transparence à l'égard de cette dernière. À cet égard, il est précisé que les seuils prévus dans cette disposition doivent être calculés sur la base de la rémunération fixe dont la personne concernée bénéficiait avant son départ.

#### Nouvel article 12/1 de l'Annexe II

L'article en projet vise à insérer un article 12/1 dans la même loi dont l'objet est de prévoir:

ontslagvergoeding heeft hier dezelfde betekenis als het begrip ontslagvergoeding (*severance payments*) dat in de EBA-richtsnoeren wordt gehanteerd. In dit laatste geval kan dit bedrag in voorkomend geval een bedrag omvatten waarop de betrokkene recht heeft of, naar analogie, recht zou hebben gehad op grond van zijn of haar anciënniteit, krachtens de wettelijke bepalingen inzake ontslag in het kader van een arbeidsovereenkomst.

In artikel 12 wordt vervolgens het in het recht van de Europese Unie geformuleerde beginsel vastgelegd dat vertrekvergoedingen een vorm van variabele beloning zijn en als zodanig onderworpen zijn aan de bepalingen van de artikelen 1 tot en met 8 van Bijlage II van de voornoemde wet. Deze bedragen zijn dus met name onderworpen aan het in artikel 1, § 2, van Bijlage II vastgelegde maximumpercentage, aan de verplichting om een deel van het bedrag in de vorm van financiële instrumenten te betalen en aan de verplichting om de betaling van een deel van het bedrag uit te stellen (zie de artikelen 6 en 7 van Bijlage II).

Onverminderd alle criteria die in aanmerking moeten worden genomen bij de vaststelling van de variabele beloning, zijn de belangrijkste criteria die bij de toekenning van de vertrekvergoeding moeten worden gehanteerd vastgelegd in het derde lid van artikel 12. Wat betreft het criterium volgens hetwelk deze vergoeding niet bedoeld mag zijn om falen of onrechtmatig gedrag te belonen, zij erop gewezen dat met name iedere gedraging van een persoon als bedoeld in artikel 19, § 1, van de wet die ertoe zou leiden dat de toezichthouder vaststelt dat die persoon niet langer voldoet aan de voorwaarden van professionele betrouwbaarheid en deskundigheid als bedoeld in paragraaf 1 van dat artikel, kan worden beschouwd als falen of onrechtmatig gedrag.

In het vierde lid van artikel 12 worden de bepalingen van het tweede lid van de vorige versie van dit artikel 12 overgenomen en verduidelijkt. Het gaat om een procedurele bepaling die ervoor moet zorgen dat een vertrekvergoeding die een bepaalde drempel overschrijdt, alleen met de goedkeuring van de algemene vergadering van de instelling kan worden toegekend, teneinde de transparantie ten opzichte van de algemene vergadering te waarborgen. In dit verband zij opgemerkt dat de in deze bepaling vastgestelde drempels moeten worden berekend op basis van de vaste beloning die de betrokkene vóór zijn of haar vertrek ontving.

#### Nieuw van artikel 12/1 van Bijlage II

Ontwerpartikel voegt in dezelfde wet een artikel 12/1 in, om te voorzien:

— au paragraphe 1<sup>er</sup>, des exceptions à l'application des articles 1<sup>er</sup>, § 2, et 2 à 8 de l'Annexe II aux rémunérations et compensations qui relèvent des notions d'indemnités de départ et d'indemnités de cessation de fonction; et

— au paragraphe 2, la possibilité d'obtenir, dans des situations spécifiques et de nature exceptionnelle, une exonération supplémentaire à celle éventuellement déjà obtenue en application du paragraphe 1<sup>er</sup>, quant à l'application de certaines dispositions normalement applicables en matière de rémunération variable.

S'agissant des exceptions prévues au paragraphe 1<sup>er</sup> de l'article 12/1 en projet, elles visent premièrement, à ce que ne soit pas soumise aux dispositions précitées l'indemnité de départ (ou la partie de celle-ci) qui consiste dans un montant visant à compenser la perte de revenu en exécution d'une clause de non-concurrence et pour laquelle l'établissement peut démontrer à l'Autorité de contrôle, préalablement à son octroi, que ledit montant répond aux critères de qualification d'une rémunération fixe. C'est l'objet du 1<sup>o</sup> du paragraphe 1<sup>er</sup>.

À cet égard, l'établissement doit pouvoir démontrer à l'Autorité de contrôle que le montant concerné répond à l'ensemble des critères participant à la définition d'une rémunération fixe tels qu'ils sont énumérés dans les Orientations de l'ABE en matière de politique de rémunération. Au jour de l'adoption du présent projet de loi, ces critères sont ceux visés au Chapitre 7 des Orientations de l'ABE du 27 juin 2016 (EBA/GL/2015/22) sur les politiques de rémunération saines, au titre des articles 74, paragraphe 3, et 75, paragraphe 2, de la directive 2013/36/UE, et la publication d'informations au titre de l'article 450 du règlement (UE) n° 575/2013.

Deuxièmement, ne doit pas être soumise aux dispositions précitées toute indemnité de départ consistant dans une indemnité de cessation de fonction (ou la partie de cette indemnité) qui correspond au montant auquel la personne concernée, qui exerce sa fonction dans les liens d'un contrat de travail ou d'un mandat social, a droit ou aurait eu, par analogie, droit sur la base de son ancienneté dans l'établissement, en application des dispositions légales relatives à un licenciement dans le cadre d'un contrat de travail. C'est l'objet du 2<sup>o</sup> du paragraphe 1<sup>er</sup>.

S'agissant de ce dernier aspect, il est précisé que le montant exonéré ne peut s'élever qu'au montant auquel la personne concernée a droit ou aurait eu droit, par analogie, en application des dispositions légales applicables, en cas de licenciement d'une personne exerçant une fonction dans les liens d'un contrat de travail. Dans le

— in paragraaf 1, in uitzonderingen op de toepassing van de artikelen 1, § 2, en 2 tot en met 8 van Bijlage II op de beloningen en compensaties die onder de begrippen vertrekvergoeding en ontslagvergoeding vallen; en

— in paragraaf 2, in de mogelijkheid om in specifieke en uitzonderlijke situaties een aanvullende vrijstelling te verkrijgen naast de vrijstelling die reeds kan zijn verkregen op grond van paragraaf 1, van de toepassing van sommige bepalingen die normaliter van toepassing zijn op variabele beloning.

De uitzonderingen waarin paragraaf 1 van ontwerp-artikel 12/1 voorziet, moeten er in de eerste plaats voor zorgen dat de vertrekvergoeding (of een deel daarvan) die bestaat uit een bedrag dat bedoeld is om het inkomensverlies te compenseren op grond van een niet-concurrentiebeding en waarvan de instelling vóór de toekenning ervan ten genoegen van de Toezichthouder kan aantonen dat het voldoet aan de criteria om als vaste beloning te worden beschouwd, niet aan de voornoemde bepalingen is onderworpen. Dit is het oogmerk van punt 1<sup>o</sup> van paragraaf 1.

In dit verband moet de instelling ten genoegen van de Toezichthouder kunnen aantonen dat het betrokken bedrag voldoet aan alle criteria om als vaste beloning te worden aangemerkt, zoals vermeld in de EBA-richtsnoeren inzake beloningsbeleid. Op de datum van goedkeuring van het voorliggende wetsontwerp zijn die criteria die welke zijn vastgesteld in Hoofdstuk 7 van de EBA-richtsnoeren van 27 juni 2016 (EBA/GL/2015/22) betreffende een beheerst beloningsbeleid overeenkomstig artikel 74, lid 3, en artikel 75, lid 2, van richtlijn 2013/36/EU en openbaarmaking overeenkomstig artikel 450 van Verordening (EU) nr. 575/2013.

In de tweede plaats moet ervoor gezorgd worden dat elke vertrekvergoeding die bestaat uit een ontslagvergoeding (of een gedeelte daarvan) die of dat gelijk is aan het bedrag waarop de betrokkene, die zijn of haar taken in het kader van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat uitoefent, op grond van zijn of haar anciënniteit in de instelling recht heeft of, naar analogie, recht zou hebben gehad krachtens de wettelijke bepalingen inzake ontslag in het kader van een arbeidsovereenkomst, niet aan de voornoemde bepalingen is onderworpen. Dit wordt gedaan in punt 2<sup>o</sup> van paragraaf 1.

Wat dit laatste aspect betreft, zij erop gewezen dat het vrijgestelde bedrag niet meer mag bedragen dan het bedrag waarop de betrokkene recht heeft of, naar analogie, recht zou hebben gehad krachtens de toepasselijke wettelijke bepalingen, in geval van ontslag van een persoon die zijn of haar functie in het kader van



cas d'une personne exerçant sa fonction dans le cadre d'un mandat social, tenant compte du fait qu'un mandat est toujours octroyé pour une durée déterminée, le calcul du montant exonéré sera effectué, par analogie, sur la base des dispositions légales applicables aux contrats de travail à durée déterminée en ce qui concerne le premier mandat de la personne concernée, alors que si la personne a exercé plusieurs mandats successifs de manière ininterrompue, le calcul du montant exonéré sera effectué sur la base des dispositions légales applicables aux contrats de travail à durée indéterminée. Dans ce dernier cas, l'ensemble des mandats successifs exercés au sein du même établissement sera pris en compte s'agissant du critère de l'ancienneté à prendre en compte aux fins du calcul précité. Il est donc fait usage des méthodes de calcul précitées, que la personne concernée soit effectivement liée à l'établissement par un contrat de travail ou qu'elle exerce ses fonctions dans le cadre d'un mandat social. Tout autre montant dépassant le montant auquel cette personne aurait eu droit en application des dispositions légales précitées (on pense notamment à tout autre montant négocié avec l'établissement ou au niveau du secteur) ne sera pas pris en compte aux fins de l'exonération prévue à l'article 12/1, § 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>.

En ce qui concerne le montant précité, il est encore précisé que si pour l'application de la présente loi, ce montant est, en application de l'article 12, alinéa 2, qualifié de rémunération variable, et ensuite, en application de l'article 12/1, § 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, exonéré de l'application des règles en principe applicables aux rémunérations variables, cette qualification en tant que rémunération variable diffère de la qualification qui est donnée à ce montant dans les Orientations de l'ABE. En effet, dans ces orientations, il est prévu à ce sujet que "*Regular remuneration payments related to the duration of a notice period should not be considered as severance payments*". Dès lors, dans le cadre de ces orientations, ce montant ne fait pas partie de la rémunération variable et ne doit en conséquence pas être pris en compte en tant que rémunération variable pour l'application du reporting visé dans les circulaires NBB\_2014\_08 (*EBA Guidelines on the Data Collection Exercise Regarding High Earners*) et NBB\_2014\_09 (*EBA Guidelines on the Remuneration Benchmarking Exercise*).

S'agissant du paragraphe 2 de l'article 12/1 en projet, il prévoit en outre la possibilité, pour ce qui concerne les indemnités de départ consistant dans des indemnités de cessation de fonction, d'exonérer de l'application des articles 1<sup>er</sup>, § 2, 6 et 7 de l'Annexe II l'ensemble ou une partie du montant ne bénéficiant pas des exceptions

een arbeidsovereenkomst uitoefent. In het geval van een persoon die zijn of haar functie in het kader van een vennootschapsmandaat uitoefent, rekening houdend met het feit dat een mandaat altijd voor een bepaalde duur wordt toegekend, moet het vrijgestelde bedrag voor het eerste mandaat van de betrokkene naar analogie worden berekend op basis van de wettelijke bepalingen die van toepassing zijn op arbeidsovereenkomsten voor bepaalde duur, terwijl als de betrokken persoon ononderbroken meerdere opeenvolgende mandaten heeft uitgeoefend, het vrijgestelde bedrag moet worden berekend op basis van de wettelijke bepalingen die van toepassing zijn op arbeidsovereenkomsten voor onbepaalde duur. In dit laatste geval worden alle opeenvolgende mandaten die binnen dezelfde instelling zijn uitgeoefend in aanmerking genomen voor het criterium van de anciënniteit waarmee rekening moet worden gehouden bij de bovengenoemde berekening. Er wordt dus gebruikgemaakt van de voornoemde berekeningsmethoden, ongeacht of de betrokkene daadwerkelijk met de instelling verbonden is door een arbeidsovereenkomst of dat hij of zij zijn of haar taken in het kader van een vennootschapsmandaat uitvoert. Elk ander bedrag dat hoger is dan het bedrag waarop die persoon op grond van de voornoemde wettelijke bepalingen recht zou hebben gehad (met name elk ander bedrag dat met de instelling of op sectoraal niveau is overeengekomen), wordt niet in aanmerking genomen voor de in artikel 12/1, § 1, 2<sup>o</sup>, bedoelde vrijstelling.

Met betrekking tot het voornoemd bedrag zij ook gepreciseerd dat indien dit bedrag voor de toepassing van deze wet, krachtens artikel 12, tweede lid, wordt aangemerkt als variabele beloning en vervolgens, krachtens artikel 12/1, § 1, 2<sup>o</sup>, wordt vrijgesteld van de toepassing van de regels die in principe van toepassing zijn op variabele beloning, deze kwalificatie als variabele beloning verschilt van de kwalificatie die in de EBA-richtsnoeren aan dit bedrag wordt gegeven. In de EBA-richtsnoeren wordt in dit verband namelijk bepaald dat "*Regular remuneration payments related to the duration of a notice period should not be considered as severance payments*." Volgens deze richtsnoeren maakt dit bedrag dus geen deel uit van de variabele beloning en moet het dus niet in aanmerking worden genomen als variabele beloning voor de toepassing van de rapportering bedoeld in circulaires NBB\_2014\_08 (*EBA Guidelines on the Data Collection Exercise Regarding High Earners*) en NBB\_2014\_09 (*EBA Guidelines on the Remuneration Benchmarking Exercise*).

Paragraaf 2 van ontwerpartikel 12/1 voorziet ook in de mogelijkheid, voor vertrekvergoedingen die bestaan uit ontslagvergoedingen, om het bedrag dat niet in aanmerking komt voor de in paragraaf 1 bedoelde uitzonderingen geheel of gedeeltelijk vrij te stellen van de toepassing van artikel 1, § 2, 6 en 7, van Bijlage II, mits



prévues au paragraphe 1<sup>er</sup>, pour autant qu'une telle exonération soit dûment motivée et préalablement notifiée à l'Autorité de contrôle. Une telle exonération ne peut trouver une justification, selon les circonstances, que dans les situations spécifiques et de nature exceptionnelle exclusivement visées par les Orientations de l'ABE en matière de politique de rémunération. Au jour de l'adoption du présent projet de loi, ces situations sont celles visées Chapitre 9.3 des Orientations de l'ABE précitées. Toute modification future desdites orientations à ce sujet devra être prise en compte par l'Autorité de contrôle pour vérifier le respect de ces rémunérations de remplacement ou complémentaire au regard des conditions restrictives de leur octroi.

Pour autant que de besoin, il est rappelé que lesdites orientations ne visent que des rémunérations en lien avec la fin anticipée non volontaire d'un contrat de travail ou d'un mandat social dans le chef d'une personne visée à l'article 67, alinéa 2 de la loi bancaire du 25 avril 2014 et qui tiennent compte notamment des performances effectives de cette même personne et de l'établissement. Les situations spécifiques et de nature exceptionnelle précitées ne peuvent donc trouver à s'appliquer que dans ce cadre.

Il est également précisé que dans le cadre de l'évaluation de la motivation d'une telle exonération, l'interdiction de récompenser l'échec ou un comportement fautif sera prise en compte par l'Autorité de contrôle, de même que le fait qu'une telle exonération ne peut être justifiée que dans des situations spécifiques de nature exceptionnelle qui ne peuvent donc nullement être prévues de manière concrète et à l'avance dans la politique de rémunération l'établissement.

#### **ANNEXE IV**

##### **COUSSIN DE CONSERVATION DES FONDs PROPRES DE BASE DE CATEGORIE 1 ET INSTRUMENTS DE POLITIQUE MACROPRUDENTIELLE**

#### **CHAPITRE II**

##### **Instruments de politique macroprudentielle**

##### **Section I<sup>re</sup>**

*Coussin de fonds propres de base de catégorie 1  
contracyclique spécifique à un établissement de crédit*

##### **Modification de l'article 5**

La modification du paragraphe 2 de l'article 5 transpose le changement introduit à l'article 136, paragraphe 3 de la directive 2013/36/UE qui vise à distinguer plus

deze vrijstelling naar behoren wordt gemotiveerd en de Toezichthouder er vooraf van in kennis wordt gesteld. Deze vrijstelling kan, afhankelijk van de omstandigheden, alleen gerechtvaardigd zijn in de specifieke en uitzonderlijke situaties die uitsluitend zijn vastgesteld in de EBA-richtsnoeren inzake beloningsbeleid. Op de datum van goedkeuring van het voorliggende wetsontwerp zijn deze situaties die welke zijn vastgesteld in hoofdstuk 9.3 van de voornoemde EBA-richtsnoeren. Indien de voornoemde richtsnoeren in de toekomst worden gewijzigd op dit gebied, moet de Toezichthouder daar rekening mee houden wanneer hij nagaat of deze vervangings- of aanvullende beloningen voldoen aan de restrictieve voorwaarden voor de toekenning ervan.

Voor zover nodig wordt eraan herinnerd dat deze richtsnoeren enkel betrekking hebben op beloningen die in geval van niet-vrijwillige voortijdige beëindiging van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat worden betaald aan een persoon als bedoeld in artikel 67, tweede lid, van de bankwet van 25 april 2014 en die met name rekening houden met de werkelijk geleverde prestaties van deze persoon zelf en van de instelling. De voornoemde specifieke en uitzonderlijke situaties kunnen dus alleen in deze context worden toegepast.

Er zij ook opgemerkt dat de Toezichthouder bij de beoordeling van de rechtvaardiging van een dergelijke vrijstelling rekening dient te houden met het verbod op het belonen van falen of onrechtmatig gedrag, alsook met het feit dat deze vrijstelling enkel gerechtvaardigd kan zijn in specifieke en uitzonderlijke situaties die derhalve niet concreet en van tevoren in het beloningsbeleid van de instelling mogen worden vastgesteld.

#### **BIJLAGE IV**

##### **TIER 1–KERNKAPITAALCONSERVERINGSBUFFER EN MACROPRUDENTIËLE BELEIDSINSTRUMENTEN**

#### **HOOFDSTUK II**

##### **Macroprudentiële beleidsinstrumenten**

##### **Afdeling I**

*Kredietinstellingsspecifieke contracyclische tier  
1-kernkapitaalbuffer*

##### **Wijziging van artikel 5**

De wijzigingen in paragraaf 2 van artikel 5 zorgen voor de omzetting van de in artikel 136, lid 3 van richtlijn 2013/36/EU aangebrachte wijziging om een duidelijker

précisément les risques couverts par le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique et ceux couverts par le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel.

Le paragraphe 4, qui transpose l'article 136, paragraphe 5 de la directive 2013/36/UE, est modifié pour des raisons de lisibilité.

Le paragraphe 6 est modifié pour transposer le changement apporté à l'article 136, paragraphe 7, alinéa 3 de la directive 2013/36/UE, aux termes duquel la Banque nationale de Belgique est tenue de publier chaque trimestre le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique et, le cas échéant, les modifications qui y sont apportées en cours de trimestre.

#### Abrogation de l'article 11

L'article 11 est supprimé étant donné que les définitions d'établissements de crédit d'importance systémique mondiale (EIS<sup>m</sup>) et d'établissement de crédit d'importance systémique domestique (EIS domestique) sont reprises à l'article 3, points 29° et 29/1° de la loi bancaire du 25 avril 2014.

#### Modification de l'article 12

Le champ d'application des définitions d'établissements de crédit d'importance systémique mondiale (EIS<sup>m</sup>) et d'établissement de crédit d'importance systémique domestique (EIS domestique) est précisé pour transposer les modifications apportées à l'article 131, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéas 2 et 3 de la directive 2013/36/UE. Il est désormais explicitement fait référence, d'une part, à la notion de groupe, définie à l'article 3, 85° nouveau de la loi du 25 avril 2014 et, d'autre part, à celle d'établissement de crédit isolé. À la différence de ce qui est prévu pour les groupes définis comme EIS<sup>m</sup>, qui se situent nécessairement au niveau de l'EEE, un EIS domestique peut être un groupe situé au niveau belge, faisant lui-même partie d'un autre groupe plus large au niveau de l'EEE.

#### Modification de l'article 13

Le paragraphe 1<sup>er</sup> est modifié pour faire référence à la notion de groupe mentionnée à l'article 12 ci-dessus dans les critères à utiliser pour déterminer si un établissement de crédit ou un groupe doit être défini comme EIS<sup>m</sup> ou EIS domestique.

onderscheid te maken tussen de risico's die worden gedekt door de contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer en die welke worden gedekt door de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's.

Paragraaf 4, die zorgt voor de omzetting van artikel 136, lid 5 van richtlijn 2013/36/EU, wordt gewijzigd omwille van de leesbaarheid.

Paragraaf 6 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van de in artikel 136, lid 7, derde alinea van richtlijn 2013/36/EU aangebrachte wijziging, waarbij de Nationale Bank van België elk kwartaal het contracyclische tier 1-kernkapitaalbufferpercentage alsook, in voorkomend geval, de wijzigingen die er tijdens het kwartaal in zijn aangebracht, dient bekend te maken.

#### Opheffing van artikel 11

Artikel 11 wordt geschrapt aangezien de definities van mondiaal systeemrelevante instelling (MSI) en binnenlandse systeemrelevante instelling (BSI) zijn opgenomen in artikel 3, punten 29° en 29/1° van de bankwet van 25 april 2014.

#### Wijziging van artikel 12

Het toepassingsgebied van de definities van mondiaal systeemrelevante instelling (MSI) en binnenlandse systeemrelevante instelling (BSI) wordt nader bepaald met het oog op de omzetting van de wijzigingen in artikel 131, lid 1, tweede en derde alinea van richtlijn 2013/36/EU. Er wordt thans expliciet verwezen naar enerzijds het begrip groep, dat wordt gedefinieerd in het nieuwe punt 85° van artikel 3 van de wet van 25 april 2014 en, anderzijds, het begrip afzonderlijke kredietinstelling. In tegenstelling tot wat is bepaald voor als MSI's aangemerkte groepen, die zich noodzakelijkerwijs op het niveau van de EER bevinden, kan een BSI een op Belgisch niveau gesitueerde groep zijn die zelf deel uitmaakt van een andere, grotere groep op het niveau van de EER.

#### Wijziging van artikel 13

Paragraaf 1 wordt gewijzigd om te verwijzen naar het begrip groep, zoals vermeld in artikel 12 hierboven, in de criteria die moeten worden gebruikt om te bepalen of een kredietinstelling of groep moet worden aangemerkt als een MSI of een BSI.

Un nouvel alinéa est ajouté pour transposer l'article 131, paragraphe 2 *bis*, alinéa 3 nouveau de la directive 2013/36/UE, qui introduit un critère alternatif pour tenir compte des activités transfrontalières exercées entre États membres participants au mécanisme de supervision unique au sens du Règlement MSU (voy. la définition de l'article 3, 5° de la loi du 25 avril 2014).

Le paragraphe 2 est modifié pour transposer les suppressions apportées à l'article 131, paragraphe 9 de la directive 2013/36/UE et pour s'aligner sur ledit paragraphe 9.

La modification du paragraphe 3 au point a) et l'ajout d'un point c) nouveau transpose le point c) nouveau du paragraphe 10 de l'article 131 de la directive 2013/36/UE et complète la transposition du point b) de ce paragraphe.

Le texte du paragraphe 4, qui transpose l'article 131, paragraphe 4 de la directive 2013/36/UE, est modifié pour indiquer qu'un établissement d'importance systémique mondiale (EIS<sup>m</sup>) n'est tenu de respecter l'exigence de fonds propres pour le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> que sur base consolidée. Au cas où il s'agirait d'un établissement de crédit isolé (voy. ci-après, le commentaire de l'article 14), la situation sur base individuelle de cet établissement de crédit serait implicitement considérée comme étant équivalente à la situation sur base consolidée, ainsi qu'il en va pour l'application d'autres exigences prudentielles prévues par la réglementation européenne (notamment la capacité totale d'absorption des pertes ou "TLAC").

#### Modification de l'article 14

Les paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 sont modifiés pour des raisons de lisibilité. Le pourcentage de 2 % mentionné au paragraphe 2 est en outre porté à 3 % pour transposer la modification de l'article 131, paragraphe 5 de la directive 2013/36/UE.

Un nouveau paragraphe 2/1 est inséré pour transposer le paragraphe 5*bis* nouveau de la directive 2013/36/UE qui subordonne à l'autorisation de la Commission européenne la décision de la Banque nationale de Belgique de porter le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour établissement d'importance systémique domestique (EIS domestique) à un pourcentage supérieur à 3 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n° 575/2013.

Er wordt een nieuw lid toegevoegd met het oog op de omzetting van de derde alinea van het nieuwe lid 2 *bis* van artikel 131 van richtlijn 2013/36/EU, waarin een alternatief criterium wordt ingevoerd om rekening te houden met de grensoverschrijdende activiteiten die worden uitgevoerd tussen lidstaten die deelnemen aan het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme in de zin van de GTM-Verordening (zie de definitie van artikel 3, 5° van de wet van 25 april 2014).

Paragraaf 2 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van de schrappingen in artikel 131, lid 9 van richtlijn 2013/36/EU en op de afstemming ervan met dat lid 9.

De wijzigingen in punt a) en de toevoeging van een punt c) in paragraaf 3 zorgen voor de omzetting van het nieuwe punt c) van lid 10 van artikel 131 van richtlijn 2013/36/EU en vervolledigen de omzetting van punt b) van dat lid.

De tekst van paragraaf 4, die zorgt voor de omzetting van artikel 131, lid 4 van richtlijn 2013/36/EU, wordt gewijzigd om te vermelden dat een mondiaal systeemrelevante instelling (MSI) slechts op geconsolideerde basis moet voldoen aan het eigenvermogensvereiste voor de tier 1-kernkapitaalbuffer voor MSI's. In het geval van een afzonderlijke kredietinstelling (zie de commentaar bij artikel 14 hieronder) zou de situatie op individuele basis van deze kredietinstelling impliciet worden beschouwd als gelijkwaardig met de situatie op geconsolideerde basis; hetzelfde geldt voor de toepassing van andere in de Europese regelgeving bepaalde prudentiële vereisten (met name de totale verliesabsorptiecapaciteit of "TLAC").

#### Wijziging van artikel 14

De paragrafen 1 en 2 worden gewijzigd omwille van de leesbaarheid. Daarnaast wordt het in het paragraaf 2 vermelde percentage van 2 % verhoogd naar 3 % met het oog op de omzetting van de wijzigingen in artikel 131, lid 5 van richtlijn 2013/36/EU.

Er wordt een nieuwe paragraaf 2/1 ingevoegd met het oog op de omzetting van het nieuwe lid 5 *bis* van richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt bepaald dat de Europese Commissie haar toestemming moet geven voor de beslissing van de Nationale Bank van België om het tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor binnenlandse systeemrelevante instellingen (BSI's) te verhogen tot meer dan 3 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling dat wordt berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

Le paragraphe 4 est modifié pour transposer les changements de l'article 131, paragraphe 7 de la directive 2013/36/UE concernant la procédure de consultation du Comité européen du risque systémique (CERS).

Le paragraphe 5 est modifié pour transposer les changements de l'article 131, paragraphe 8 de la directive 2013/36/UE. Cette disposition détermine le pourcentage de l'exigence de coussin pour établissement d'importance systémique domestique (EIS domestique) qui est applicable lorsque un EIS domestique est une filiale d'un établissement d'importance systémique mondiale (EIS<sup>m</sup>) agréé dans un autre État membre, ou une filiale d'un autre établissement d'importance systémique agréé dans un autre État membre, cette entreprise mère étant elle-même soumise à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour établissement d'importance systémique.

Le paragraphe 6 transpose l'article 131, paragraphe 15, alinéa 2 nouveau de la directive 2013/36/UE. Cette disposition prévoit des exigences de procédure qui font intervenir le Comité européen du risque systémique (CERS) et requièrent l'autorisation de la Commission européenne lorsque la somme (i) du taux pour l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> ou pour EIS domestique et (ii) du taux pour l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel est supérieure à 5 % du montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit calculée en application de l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n° 575/2013.

Ces procédures sont également requises lorsque la somme (i) du taux pour l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> ou pour EIS domestique et (ii) du taux pour l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel est supérieure à 5 % des expositions au risque pour une catégorie ou un sous-ensemble d'expositions définis à l'article 16/1 de la présente Annexe. Ceci résulte de la possibilité de fixer un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel spécifique pour une catégorie particulière ou un sous-ensemble particulier d'expositions (voyez sur ce point le commentaire, ci-après, dudit article 16/1).

#### Modification de l'article 15

L'article 15 est modifié pour transposer les changements apportés à l'article 131, paragraphe 12 de la directive 2013/36/UE. Ceux-ci concernent le rôle du Comité européen du risque systémique (CERS), qui est

Paragraaf 4 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van de wijzigingen in artikel 131, lid 7 van richtlijn 2013/36/EU met betrekking tot de procedure voor de raadpleging van het Europees Comité voor Systeemrisico's (ESRB).

Paragraaf 5 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van de wijzigingen in artikel 131, lid 8 van richtlijn 2013/36/EU. In deze bepaling wordt het percentage vastgesteld van het buffervereiste voor binnenlandse systeemrelevante instellingen (BSI's) dat van toepassing is wanneer een BSI een dochteronderneming is van een mondiaal systeemrelevante instelling (MSI) waaraan een vergunning is verleend in een andere lidstaat, of een dochteronderneming van een andere systeemrelevante instelling waaraan een vergunning is verleend in een andere lidstaat en die zelf is onderworpen aan een tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeemrelevante instellingen.

Paragraaf 6 zorgt voor de omzetting van de tweede alinea van het nieuwe lid 15 van artikel 131 van richtlijn 2013/36/EU. Deze bepaling voorziet in procedurele vereisten waarbij de tussenkomst van het Europees Comité voor Systeemrisico's (ESRB) en de toestemming van de Europese Commissie vereist zijn wanneer de som van (i) het percentage voor het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's of BSI's en (ii) het percentage voor het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's hoger is dan 5 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling dat wordt berekend met toepassing van artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

Deze procedures zijn ook vereist wanneer de som van (i) het percentage voor het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's of BSI's en (ii) het percentage voor het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's hoger is dan 5 % van de risicoblootstellingen voor een categorie of een segment van blootstellingen zoals vastgelegd in artikel 16/1 van deze Bijlage. Dit vloeit voort uit de mogelijkheid om een specifiek tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's vast te stellen voor een specifieke categorie of een specifiek segment van blootstellingen (zie in dit verband de commentaar bij artikel 16/1 hieronder).

#### Wijziging van artikel 15

Artikel 15 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van de wijzigingen in artikel 131, lid 12 van richtlijn 2013/36/EU. Deze hebben betrekking op de rol van het Europees Comité voor Systeemrisico's (ESRB),



chargé de la communication vers l'ABE et la Commission européenne concernant les publications à effectuer quant aux EIS<sup>m</sup> et aux EIS domestiques.

### Section III

*Coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel*

#### Modification de l'article 16

Les dispositions de la directive 2013/36/UE introduisant une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel demeuraient incomplètes, en particulier sur le mode de calcul de cette exigence. La directive (UE) 2019/878 apporte les clarifications nécessaires à ce sujet (concernant le risque systémique ou macroprudentiel, voy. le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, pp. 273 et suivantes). La directive précise de plus que ladite exigence de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel vise à couvrir des risques qui ne sont pas couverts par les autres exigences de coussins de fonds propres de base de catégorie 1, principalement quant au risque contracyclique (voy. également le commentaire des articles 5 et 16/4 et de la présente Annexe).

Les modifications de l'article 16, qui s'inscrivent dans ce contexte, résultent de l'insertion des articles 16/1 à 16/5 nouveaux.

#### Insertion de l'article 16/1

Avant les modifications apportées par la directive (UE) 2019/878, la directive 2013/36/UE prescrivait une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel calculée, sans autres précisions, en appliquant un taux unique sur le montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit ("*total risk exposure amount*") auquel il est fait référence à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n°575/2013. Cette exigence pouvait être appliquée à tous les établissements de crédit ou à un ou plusieurs sous-groupes répartis selon leurs activités ou leurs profils de risque.

La directive (UE) 2019/878 qui modifie la directive 2013/36/UE établit à présent que cette exigence peut être quantifiée par des pourcentages basés sur des catégories particulières d'expositions, voire de sous-ensembles parmi l'une de ces catégories. Ces taux

dat belast is met de kennisgeving aan de EBA en de Europese Commissie in verband met de te verrichten bekendmakingen inzake MSI's en BSI's.

### Afdeling III

*Tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's*

#### Wijziging van artikel 16

De bepalingen van richtlijn 2013/36/EU waarin een vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt ingevoerd, bevatten lacunes, met name wat betreft de berekeningswijze voor dit vereiste. Richtlijn (EU) 2019/878 voorziet in de nodige verduidelijkingen over dit onderwerp (zie voor de systeem- of macroprudentiële risico's de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen zoals gepubliceerd in Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 273 en volgende). In de richtlijn wordt bovendien gepreciseerd dat dit vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's bedoeld is om risico's te dekken die niet worden gedekt door de andere tier 1-kernkapitaalbuffervereisten, voornamelijk wat betreft het contracyclisch risico (zie ook de commentaar bij de artikelen 5 en 16/4 en bij deze Bijlage).

De wijzigingen in artikel 16, die in deze context passen, vloeien voort uit de invoeging van de artikelen 16/1 tot 16/5.

#### Invoeging van artikel 16/1

Vóór de door richtlijn (EU) 2019/878 aangebrachte wijzigingen schreef richtlijn 2013/36/EU een vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's voor dat werd berekend, zonder verdere details, door één percentage toe te passen op het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling ("*total risk exposure amount*"), waarnaar wordt verwezen in artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013. Dit vereiste kon worden toegepast op alle kredietinstellingen of op een of meer deelgroepen naargelang van hun activiteiten of risicoprofielen.

In richtlijn (EU) 2019/878, die wijzigingen aanbrengt in richtlijn 2013/36/EU, wordt nu bepaald dat dit vereiste kan worden gekwantificeerd door percentages die zijn gebaseerd op specifieke blootstellingscategorieën of zelfs op segmenten van een van deze categorieën.

différenciés peuvent être limités ou étendus à différentes sous-catégories d'établissements de crédit répartis selon leurs activités ou leurs profils de risque.

Pour des raisons de lisibilité, le présent projet utilise les mots “exposition au risque” pour désigner le montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit, auquel il est fait référence à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n°575/2013 et le mot “expositions” pour définir le périmètre des sous-ensembles d'expositions auxquels un taux particulier pour l'exigence de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel peut désormais être basé. Pour rappel, selon l'article 5, paragraphe 1<sup>er</sup> du Règlement n°575/2013, le mot “exposition” se réfère à “tout actif et à tout élément hors bilan”.

L'article 16/1 transpose l'article 133, paragraphes 5 et 7 nouveaux de la directive 2013/36/UE. Il énumère les catégories et les sous-ensembles d'expositions sur lesquelles un taux de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel peut être basé. Il prévoit de plus la possibilité d'établir des taux différenciés par catégories et sous-ensembles d'expositions. L'article 133, paragraphe 5, alinéa 2 de la directive 2013/36/UE charge l'EBA de préparer des recommandations pour l'application de taux particuliers pour les sous-ensembles définis pour la catégorie “expositions sectorielles en Belgique” (voy. les points (i) à (iv) du point b) de l'article 16/1).

Il est ainsi désormais possible de prévoir un taux portant sur l'ensemble des expositions et, dans le même temps, un ou plusieurs autres taux différenciés portant sur des catégories d'expositions spécifiques (ou de sous-ensembles au sein de la catégorie “expositions sectorielles en Belgique”).

S'agissant d'expositions situées dans un autre État membre, l'article 16/1, point d) permet la reconnaissance d'un taux fixé par l'autorité désignée de cet État, sans devoir nécessairement reconnaître l'ensemble des taux qui auraient été fixés, le cas échéant, pour différents sous-ensembles d'expositions (voy. également le commentaire *in fine* de l'article 17 de la présente Annexe).

#### Insertion de l'article 16/2

L'article 16/2 transpose l'article 133, paragraphe 7 fixant des échelles de pourcentages applicables pour le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel.

Deze gedifferentieerde percentages kunnen worden beperkt of uitgebreid tot verschillende subcategorieën van kredietinstellingen naargelang van hun activiteiten of risicoprofielen.

Omwille van de leesbaarheid wordt in dit ontwerp het woord “risicoblootstelling” gebruikt voor het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling, waarnaar wordt verwezen in artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013, en het woord “blootstellingen” om de perimeter vast te stellen van de segmenten van blootstellingen op basis waarvan thans een specifiek percentage voor het buffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's kan worden vastgesteld. Er zij aan herinnerd dat, volgens artikel 5, lid 1 van Verordening nr. 575/2013, het woord “blootstelling” verwijst naar “een actiefpost of een post buiten de balansstelling”.

Artikel 16/1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, leden 5 en 7 van richtlijn 2013/36/EU. Er wordt een opsomming gegeven van de categorieën en segmenten van blootstellingen op basis waarvan een bufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's kan worden vastgesteld. Daarnaast wordt voorzien in de mogelijkheid om gedifferentieerde percentages vast te leggen per categorie en segment van blootstellingen. In artikel 133, lid 5, tweede alinea van richtlijn 2013/36/EU wordt de EBA belast met het opstellen van aanbevelingen voor de toepassing van specifieke percentages voor de segmenten die zijn vastgesteld voor de categorie “sectorale blootstellingen in België” (zie de punten (i) tot (iv) van punt b) van artikel 16/1).

Zo is het thans mogelijk om te voorzien in een percentage dat van toepassing is op alle blootstellingen en, tegelijkertijd, in een of meer andere, gedifferentieerde percentages die van toepassing zijn op specifieke blootstellingscategorieën (of segmenten van de categorie “sectorale blootstellingen in België”).

Wat betreft de blootstellingen die zijn gesitueerd in een andere lidstaat, wordt in artikel 16/1, punt d) toegestaan dat een door de aangewezen autoriteit van die lidstaat vastgesteld percentage wordt erkend zonder dat noodzakelijkerwijs alle percentages moeten worden erkend die in voorkomend geval zijn vastgesteld voor verschillende segmenten van blootstellingen (zie ook de commentaar *in fine* bij artikel 17 van deze Bijlage).

#### Invoeging van artikel 16/2

Artikel 16/2 zorgt voor de omzetting van artikel 133, lid 7, waarin de procentuele verdeling van het tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt vastgesteld.

## Insertion de l'article 16/3

L'article 16/3 transpose l'article 133, paragraphe 7 nouveau de la directive 2013/36/UE concernant le champ d'application différencié de l'exigence de coussin de fonds propres pour le risque systémique ou macroprudentiel. La nouvelle disposition permet en effet de prévoir des taux différenciés pour certains sous-groupes d'établissements de crédit, ainsi que tenir compte de certaines catégories ou de sous-ensembles particuliers d'expositions pour définir l'exigence applicable à certains sous-groupes d'établissements de crédit répartis selon leurs activités ou leurs profils de risque ainsi qu'il est précisé à l'article 16, § 2.

## Insertion de l'article 16/4

L'article 16/4 transpose l'article 133, paragraphe 8 nouveau de la directive 2013/36/UE. Le point c) précise explicitement que le coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel ne couvre pas les risques qui sont couverts par les autres exigences de coussins de fonds propres de base de catégorie 1 (à savoir par le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour établissement d'importance systémique mondiale ou domestique et le coussin pour le risque contracyclique).

## Insertion de l'article 16/5

L'article 16/5, qui transpose l'article 133, paragraphe 2 nouveau de la directive 2013/36/UE, établit la formule de calcul de l'exigence de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel, en tenant compte de la possibilité de coexistence de différents taux fixés par la Banque nationale de Belgique pour différentes catégories ou sous-ensembles d'expositions aux risques des établissements de crédit.

## Modification de l'article 17

L'article 17 est modifié pour transposer l'article 133, paragraphes 9, 10 et 15 nouveaux de la directive 2013/36/UE. Ceux-ci établissent les conditions de procédure que la Banque nationale de Belgique doit respecter lorsqu'elle décide d'imposer une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel. Ces conditions diffèrent selon l'exigence de taux. Le taux à considérer (aussi appelé le "taux total" ou "*combined systemic risk buffer rate*") est celui équivalent au pourcentage le plus élevé parmi ceux obtenus en additionnant (i) le taux de

## Invoeging van artikel 16/3

Artikel 16/3 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 7 van richtlijn 2013/36/EU betreffende het gedifferentieerde toepassingsgebied van het vereiste van een kapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's. De nieuwe bepaling maakt het mogelijk om te voorzien in gedifferentieerde percentages voor bepaalde deelgroepen van kredietinstellingen en om rekening te houden met bepaalde specifieke categorieën of segmenten van blootstellingen voor de vaststelling van het vereiste dat van toepassing is op bepaalde deelgroepen van kredietinstellingen naargelang van hun activiteiten of risicoprofielen, zoals nader wordt bepaald in artikel 16, § 2.

## Invoeging van artikel 16/4

Artikel 16/4 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 8 van richtlijn 2013/36/EU. In punt c) wordt uitdrukkelijk bepaald dat de buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's niet van toepassing is op de risico's die worden gedekt door de andere tier 1-kernkapitaalbuffervereisten (namelijk door de kapitaalconserveringsbuffer, de buffer voor mondiaal systeemrelevante instellingen of voor binnenlandse systeemrelevante instellingen en de buffer voor contracyclisch risico).

## Invoeging van artikel 16/5

In artikel 16/5, dat zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 2 van richtlijn 2013/36/EU, wordt de formule voor de berekening van het tier 1-kernkapitaalvereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's vastgesteld, rekening houdend met de mogelijkheid van het naast elkaar bestaan van verschillende percentages die zijn vastgelegd door de Nationale Bank van België voor verschillende categorieën of segmenten van risicoblootstellingen van de kredietinstellingen.

## Wijziging van artikel 17

Artikel 17 wordt gewijzigd met het oog op de omzetting van het nieuwe artikel 133, leden 9, 10 en 15 van richtlijn 2013/36/EU. Hierin worden de procedurele voorwaarden vastgesteld die de Nationale Bank van België moet naleven wanneer zij besluit een vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's op te leggen. De voorwaarden verschillen naargelang het percentagevereiste. Het in aanmerking te nemen percentage (ook het "totale percentage" of "*combined systemic risk buffer rate*" genoemd) stemt overeen met het hoogste percentage dat wordt

coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable sur le montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit concerné et (ii) chacun des taux applicables à une ou plusieurs catégories ou sous-ensembles d'expositions, pris individuellement.

Selon cette approche, qui est celle de la directive, le taux total à considérer est donc le taux le plus élevé applicable qui sera, le cas échéant, obtenu sur la base de ce calcul pour une catégorie ou un sous-ensemble d'expositions aux risques défini à l'article 16/1.

L'article 17, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup> prévoit que si le taux total n'excède pas 3 %, la Banque est soumise à une obligation de notification au CERS et aux autorités désignées des États membres dont relèvent les entreprises mères des établissements de crédit belges concernés (l'article 18 est applicable lorsque le taux total se situe dans une fourchette allant de plus de 3 % à 5 %, et l'article 20 est quant à lui applicable lorsque le taux total dépasse 5 %). L'alinéa 2 précise que la reconnaissance d'un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé par un autre État membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe n'entre pas dans le calcul du seuil de 3 %.

Les informations à fournir sont énumérées à l'alinéa 3. Ces informations comprennent les raisons pour lesquelles l'exigence de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel ne fait pas double emploi avec l'exigence de coussin pour EIS domestique.

Le paragraphe 3 transpose l'article 133, paragraphe 15 nouveau de la directive 2013/36/UE qui prévoit que la Banque nationale de Belgique peut fixer une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel basée sur des expositions situées dans un autre État membre. Dans ce cas, ladite exigence porte sur l'ensemble des expositions visées dans l'Union, sauf s'il est fait application de la faculté de reconnaissance d'un taux fixé par l'autorité désignée d'un autre État membre visée à l'article 22 de l'Annexe IV (voy. le commentaire de cet article).

#### Insertion de l'article 17/1

L'article 17/1 transpose l'article 133, paragraphe 9, alinéa 5 nouveau de la directive 2013/36/UE. Il précise que les conditions de procédure de l'article 17, § 1<sup>er</sup> sont également applicables en cas de décision de maintenir ou de diminuer le (ou les) taux de coussin de fonds propres

verkegen door de som van (i) het bufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's dat van toepassing is op het totale bedrag van de risicoblootstelling van de betrokken kredietinstelling en (ii) elk percentage dat van toepassing is op een of meer categorieën of segmenten van blootstellingen afzonderlijk.

Volgens deze benadering, die is overgenomen uit de richtlijn, is het in aanmerking te nemen totale percentage dus het hoogste toepasselijke percentage dat in voorkomend geval wordt verkregen op basis van deze berekening voor een categorie of segment van risico-blootstellingen zoals vastgesteld in artikel 16/1.

In artikel 17, paragraaf 1, eerste lid wordt bepaald dat als het totale percentage niet meer dan 3 % bedraagt, de Bank is onderworpen aan een verplichting tot kennisgeving aan het ESRB en aan de aangewezen autoriteiten van de lidstaten waaronder de moederondernemingen van de betrokken Belgische kredietinstellingen ressorteren (artikel 18 is van toepassing wanneer het totale percentage tussen 3 % en 5 % ligt en artikel 20 is van toepassing wanneer het totale percentage meer dan 5 % bedraagt). In het tweede lid wordt gepreciseerd dat de erkenning van een door een andere lidstaat overeengekomen artikel 22 van deze Bijlage vastgesteld tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's niet wordt meegerekend voor de drempel van 3 %.

In het derde lid wordt de te verstrekken informatie opgesomd. Deze informatie omvat de redenen waarom het buffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's geen overlapping is van het buffervereiste voor BSI's.

Paragraaf 3 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 15 van richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt bepaald dat de Nationale Bank van België een tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's kan vaststellen op basis van blootstellingen in een andere lidstaat. In dat geval heeft dit vereiste betrekking op alle blootstellingen in de Unie, tenzij gebruikt wordt gemaakt van de mogelijkheid om een door de aangewezen autoriteit van een andere lidstaat vastgesteld percentage te erkennen, zoals bepaald in artikel 22 van Bijlage IV (zie de commentaar bij dat artikel).

#### Invoeging van artikel 17/1

Artikel 17/1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 9, vijfde alinea van richtlijn 2013/36/EU. Er wordt nader bepaald dat de procedurele voorwaarden van artikel 17, § 1 ook van toepassing zijn in geval van een besluit tot handhaving of verlaging van het percentage



de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel.

#### Modification de l'article 18

L'article 18 transpose l'article 133, paragraphe 11, alinéas 1<sup>er</sup> et 2 nouveaux de la directive 2013/36/UE et prévoit que lorsque le taux total pour le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel se situe dans une fourchette allant de plus de 3 % à 5 %, la Banque nationale de Belgique doit demander l'avis de la Commission européenne.

#### Modification de l'article 19

L'article 19 transpose l'article 133, paragraphe 11, alinéas 3 et 5 nouveaux de la directive 2013/36/UE, prévoyant que la Banque nationale de Belgique doit obtenir une recommandation du CERS et de la Commission européenne dans des situations où le taux total pour le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel se situe entre 3 % et 5 % et s'applique à des établissements de crédit dont l'entreprise mère relève du droit d'un autre État membre. La Banque peut solliciter si nécessaire la médiation de l'EBA.

#### Modification de l'article 20

L'article 20 transpose l'article 133, paragraphe 12, alinéas 1<sup>er</sup> et 3 nouveaux de la directive 2013/36/UE, qui subordonne l'imposition d'un taux total de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel se situant au-delà de 5 % à un acte d'exécution de la Commission européenne.

#### Modification de l'article 21

L'article 21, qui transpose l'article 133, paragraphe 13 nouveau de la directive 2013/36/UE, précise les informations qui doivent être publiées par la Banque concernant l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel.

#### Modification de l'article 22

Les modifications apportées à l'article 22 transposent les changements apportés à l'article 134 de la directive 2013/36/UE. Elles concernent le processus et les effets

(of de percentages) van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's.

#### Wijziging van artikel 18

Artikel 18 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 11, eerste en tweede alinea van richtlijn 2013/36/EU en bepaalt dat, wanneer het totale percentage van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's tussen 3 % en 5 % ligt, de Nationale Bank van België het advies moet vragen van de Europese Commissie.

#### Wijziging van artikel 19

Artikel 19 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 11, derde en vijfde alinea van richtlijn 2013/36/EU, door te bepalen dat de Nationale Bank van België een aanbeveling moet verkrijgen van het ESRB en van de Europese Commissie in situaties waar het totale percentage voor de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's tussen 3 % en 5 % ligt en van toepassing is op kredietinstellingen waarvan de moederonderneming onder een andere lidstaat ressorteert. De Bank kan indien nodig de EBA om bemiddeling verzoeken.

#### Wijziging van artikel 20

Artikel 20 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 12, eerste en derde alinea van richtlijn 2013/36/EU, waarin de vaststelling van een totaal percentage voor een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's van meer dan 5 % wordt onderworpen aan een uitvoeringshandeling van de Europese Commissie.

#### Wijziging van artikel 21

In artikel 21, dat zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 133, lid 13 van richtlijn 2013/36/EU, wordt nader bepaald welke informatie moet worden bekendgemaakt door de Bank met betrekking tot het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's.

#### Wijziging van artikel 22

De wijzigingen in artikel 22 zorgen voor de omzetting van de wijzigingen in artikel 134 van richtlijn 2013/36/EU. Ze hebben betrekking op het proces en de gevolgen

de la reconnaissance d'un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé par l'autorité désignée d'un autre État membre pour des expositions situées sur le territoire de cet État.

Le paragraphe 2 mentionne que les procédures prévues aux articles 18 à 20 de la présente Annexe sont applicables. Concrètement et tenant compte de la lecture de la Commission européenne communiquée lors de discussions techniques organisée dans le cadre de la préparation des travaux de transposition, les procédures prévues par lesdits articles ne sont applicables que si elles l'étaient déjà pour une ou plusieurs catégories et/ou sous-ensembles d'expositions de même nature que celles visées par la reconnaissance, indépendamment des expositions visées par la reconnaissance.

Le paragraphe 4 transpose l'article 134, paragraphe 4 nouveau de la directive 2013/36/UE qui prévoit que l'exigence de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel (fixée par l'autorité désignée de l'autre État membre) qui est reconnue par la Banque nationale de Belgique ne s'ajoute à celle que la Banque a elle-même fixée pour des mêmes expositions que si l'exigence ainsi reconnue couvre des risques différents. Lorsqu'il s'agit des mêmes risques, seule l'exigence la plus élevée s'applique.

## **ANNEXE V**

### **DES RESTRICTIONS AUX DISTRIBUTIONS**

#### **Section I<sup>re</sup>**

##### *Calcul du montant maximal distribuable (MMD)*

##### **Modification de l'article 1<sup>er</sup>**

Les modifications apportées à l'article 1<sup>er</sup> de l'Annexe V transposent les modifications apportées à l'article 141, paragraphes 5 et 6 de la directive 2013/36/UE.

Dans le prolongement de l'article 95 de la loi, le paragraphe 3 de l'article 1<sup>er</sup> de l'Annexe V précise ainsi que (i) les éléments de fonds propres destinés à satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 de la loi pour des risques autre que le risque de levier excessif (sur le sens de ces termes, voy. le commentaire de l'article 95) sont exclus des éléments distribuables sur lesquels est calculé le montant maximal distribuable (MMD) et que (ii) sont en outre appliquées les limitations progressives prévues (concernant le MMD,

van de erkenning van een tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem-of macroprudentiële risico's dat is vastgesteld door de aangewezen autoriteit van een andere lidstaat voor de blootstellingen op het grondgebied van die staat.

In paragraaf 2 wordt vermeld dat de in de artikelen 18 tot 20 van deze Bijlage bepaalde procedures van toepassing zijn. Concreet en rekening houdend met de interpretatie van de Europese Commissie die werd meegedeeld tijdens de technische besprekingen georganiseerd in het kader van de voorbereiding van de omzettingen, zijn de in die artikelen bepaalde procedures niet van toepassing tenzij ze dit reeds waren voor een of meer categorieën en/of segmenten van blootstellingen van dezelfde aard als die welke het voorwerp uitmaken van de erkenning, onafhankelijk van de blootstellingen die het voorwerp uitmaken van de erkenning.

Paragraaf 4 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 134, lid 4 van richtlijn 2013/36/EU, waarin wordt bepaald dat een (door de aangewezen autoriteit van een andere lidstaat vastgesteld) tier 1-kernkapitaalvereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's dat wordt erkend door de Nationale Bank van België slechts wordt gecumuleerd met het vereiste dat de Bank zelf heeft vastgesteld voor dezelfde blootstellingen als het aldus erkende vereiste betrekking heeft op verschillende risico's. Indien de risico's hetzelfde zijn, is alleen het hoogste vereiste van toepassing.

## **BIJLAGE V**

### **BEPERKINGEN OP UITKERINGEN**

#### **Afdeling I**

##### *Berekening van het maximaal uitkeerbaar bedrag (MUB)*

##### **Wijziging van artikel 1**

De wijzigingen in artikel 1 van Bijlage V zorgen voor de omzetting van de wijzigingen in artikel 141, leden 5 en 6 van richtlijn 2013/36/EU.

In het verlengde van artikel 95 van de wet wordt in paragraaf 3 van artikel 1 van Bijlage V aldus bepaald dat (i) de eigenvermogensbestanddelen die worden gebruikt om te voldoen aan het in de artikelen 149 en 150 van de wet bedoelde specifieke eigenvermogensvereiste voor andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking (zie voor de betekenis van deze begrippen de commentaar bij artikel 95) worden uitgesloten van de uitkeerbaar bestanddelen op basis waarvan het maximaal uitkeerbaar bedrag (MUB) wordt berekend,

voy. le commentaire du projet de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit publié dans le document parlementaire Ch. Repr., sess 2013-2014, DOC 53 3406/001, pp. 279 et suivantes).

#### Insertion de l'article 1<sup>er</sup>/1

L'article 1<sup>er</sup>/1 transpose l'article 141<sup>ter</sup>, paragraphes 4 à 6 nouveaux de la directive 2013/36/UE. Il constitue le pendant de l'article 1<sup>er</sup> modifié pour ce qui concerne le coussin lié au ratio de levier, et complète ainsi régime des exigences en fonds propres pour couvrir le risque de levier par la mesure applicable (limitation aux distributions et calcul du montant maximal distribuable lié au ratio de levier ou L- MMD) lorsqu'un EIS<sup>m</sup> ne satisfait pas à l'exigence de coussin lié au risque de levier (voy. le commentaire de l'article 96/1).

#### Modification de l'article 2

La modification de l'article 2 corrige une erreur matérielle de renvoi.

#### Section II/1

*Informations visées à l'article 102/4, paragraphe 3 à fournir à l'autorité de contrôle*

#### Insertion de l'article 2/1

L'article 2/1 transpose l'article 141<sup>ter</sup>, paragraphe 8 nouveau de la directive 2013/36/UE. Cet article est le pendant de l'article 2 pour ce qui concerne le coussin lié au ratio de levier. Il précise quelles informations sont à fournir à l'autorité de contrôle lorsqu'un EIS<sup>m</sup> ne satisfait pas à l'exigence de coussin lié au ratio de levier.

#### Modification des articles 3 et 4

Ces articles qui précisent la notion de "distributions" et de "plan de conservation des fonds propres" sont modifiés pour que les références qu'ils comprennent se rapportent à la fois aux dispositions concernant l'exigence globale de fonds propres de base de catégorie 1 et l'exigence coussin liée au risque de levier.

en dat (ii) daarnaast de vastgestelde progressieve beperkingen worden toegepast (zie voor het MUB de commentaar bij het ontwerp van wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen zoals gepubliceerd in Parl.St. Kamer, 2013-2014, nr. 53-3406/001, 279 en volgende).

#### Invoeging van artikel 1/1

Artikel 1/1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 141 <sup>ter</sup>, leden 4 tot 6 van richtlijn 2013/36/EU. Het vormt de tegenhanger van het gewijzigde artikel 1 wat betreft de hefboomratiobuffer en vervolledigt aldus het stelsel van de eigenvermogensvereisten ter dekking van het risico van hefboomwerking met de geldende maatregel (beperking van de uitkeringen en berekening van het met de hefboomratio verband houdende maximaal uitkeerbare bedrag of H-MUB) wanneer een MSI niet voldoet aan het hefboomratiobuffervereiste (zie de commentaar bij artikel 96/1).

#### Wijziging van artikel 2

Met de wijziging in artikel 2 wordt een materiële verwijzingsfout rechtgezet.

#### Afdeling II/1

*In artikel 102/4, paragraaf 3 bedoelde informatie die moet worden verstrekt aan de toezichthouder*

#### Invoeging van artikel 2/1

Artikel 2/1 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 141 <sup>ter</sup>, lid 8 van richtlijn 2013/36/EU. Dit artikel is de tegenhanger van artikel 2 wat betreft de hefboomratiobuffer. Er wordt nader bepaald welke informatie moet worden verstrekt aan de toezichthouder wanneer een MSI niet voldoet aan het hefboomratiobuffervereiste.

#### Wijziging van artikelen 3 en 4

Deze artikelen, waarin de begrippen "uitkeringen" en "kapitaalconserveringsplan" nader worden bepaald, worden gewijzigd om zowel te verwijzen naar de bepalingen inzake het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer als naar die betreffende het hefboomratiobuffervereiste.

## CHAPITRE VII

**Modifications de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés**

## Article 302 du projet

## Modification de l'article 28

Les modifications apportées à l'article 28, alinéa 1<sup>er</sup> de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, reflètent la nouvelle distinction entre les deux catégories d'établissement de crédit faite dans l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup> de la loi du 25 avril 2014 et le fait que les plus grandes sociétés de bourse, qui seront transformées en établissements de crédit, ne sont pas autorisées à recevoir des fonds remboursables du public. Pour ces entreprises, le nouveau 1<sup>o</sup>/1 est rédigé de la même manière que le 4<sup>o</sup> concernant les sociétés de bourse.

## HOOFDSTUK IV

**Wijzigingen in de wet van 11 juli 2018 op de aanbieding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt**

## Artikel 302 van het ontwerp

## Wijziging van artikel 28

De wijzigingen die worden aangebracht in artikel 28, eerste lid van de wet van 11 juli 2018 op de aanbieding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt, vloeien voort uit het nieuwe onderscheid tussen de twee categorieën van kredietinstellingen dat wordt gemaakt in artikel 1, § 3, eerste lid van de wet van 25 april 2014 en uit het feit dat de grootste beursvennootschappen, die zullen worden omgevormd tot kredietinstellingen, geen terugbetaalbare geldmiddelen in ontvangst mogen nemen van het publiek. Voor deze ondernemingen is het nieuwe punt 1<sup>o</sup>/1 op dezelfde manier opgesteld als punt 4<sup>o</sup> voor de beursvennootschappen.



## CHAPITRE VIII

**Transposition en droit belge de la  
directive 2019/2177: Modifications de la loi du  
18 septembre 2017 relative à la prévention du  
blanchiment de capitaux et du financement du  
terrorisme et à la limitation de l'utilisation des  
espèces**

## Article 303 à 309 du projet

Le Règlement (UE) n° 1093/2010<sup>2</sup> instituant l'Autorité bancaire européenne (ABE) a récemment été modifié<sup>3</sup> afin de conférer à l'ABE un nouveau rôle dans la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme. L'article 3 de la directive (UE) 2019/2177 vise à modifier la directive (UE) 2015/849<sup>4</sup> afin de prendre en compte la nouvelle mission de l'ABE. Les modifications apportées consistent essentiellement à remplacer les références aux "autorités européennes de surveillance" par des références à l'ABE.

Le Chapitre VIII du présent projet de loi vise à transposer cet article 3 au sein de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces.

Les modifications apportées à l'article 70, alinéa 2 visent à assurer la transposition du paragraphe 2, b) de l'article 3 de la directive (UE) 2019/2177. Celles apportées

<sup>2</sup> Règlement (UE) n° 1093/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), modifiant la décision no 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/78/CE de la Commission.

<sup>3</sup> Règlement (UE) 2019/2175 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019 modifiant le règlement (UE) no 1093/2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), le règlement (UE) no 1094/2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles), le règlement (UE) no 1095/2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des marchés financiers), le règlement (UE) no 600/2014 concernant les marchés d'instruments financiers, le règlement (UE) 2016/1011 concernant les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et de contrats financiers ou pour mesurer la performance de fonds d'investissement et le règlement (UE) 2015/847 sur les informations accompagnant les transferts de fonds.

<sup>4</sup> Directive (UE) 2015/849 du Parlement Européen et du Conseil du 20 mai 2015 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant le règlement (UE) no 648/2012 du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 2005/60/CE du Parlement européen et du Conseil et la directive 2006/70/CE de la Commission.

## HOOFDSTUK VIII

**Omzetting van richtlijn 2019/2177: Wijzigingen in  
de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van  
het witwassen van geld en de financiering van  
terrorisme en tot beperking van het gebruik van  
contanten**

## Artikel 302 tot 309 van het ontwerp

Verordening (EU) nr. 1093/2010<sup>2</sup> tot oprichting van de Europese Bankautoriteit (EBA) werd onlangs gewijzigd<sup>3</sup> om aan de EBA een nieuwe rol toe te wijzen bij het voorkomen van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering. Artikel 3 van richtlijn (EU) 2019/2177 wijzigt richtlijn (EU) 2015/849<sup>4</sup> om rekening te houden met de nieuwe taak van de EBA. De wijzigingen bestaan er in hoofdzaak in dat de verwijzingen naar de "Europese toezichthoudende autoriteiten" worden vervangen door verwijzingen naar de EBA.

Hoofdstuk VII van het voorliggende wetsontwerp strekt tot omzetting van dit artikel 3 in de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en houdende beperking van het gebruik van contanten.

De wijzigingen in artikel 70, tweede lid zorgen voor de omzetting van artikel 3, lid 2, onder b), van richtlijn (EU) 2019/2177. De wijzigingen in de artikelen 97, 105

<sup>2</sup> Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie.

<sup>3</sup> Verordening (EU) 2019/2175 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2019 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 1093/2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), Verordening (EU) nr. 1094/2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen), Verordening (EU) nr. 1095/2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), Verordening (EU) nr. 600/2014 betreffende markten in financiële instrumenten, Verordening (EU) 2016/1011 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten, en Verordening (EU) 2015/847 betreffende bij geldovermakingen te voegen informatie.

<sup>4</sup> Richtlijn (EU) 2015/849 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad en richtlijn 2006/70/EG van de Commissie.

aux articles 97, 105 et 135, § 2 visent à assurer la transposition du paragraphe 10 de l'article 3 de la directive (UE) 2019/2177.

Les modifications apportées aux alinéas 1<sup>er</sup> et 2 de l'article 131/5 de la loi vise respectivement à assurer la transposition des paragraphes 7, a) et 6, a) de l'article 3 de la directive (UE) 2019/2177. Pour autant que de besoin, ledit article 131/5 est complété par un nouvel alinéa qui assure la transposition du paragraphe 9 de l'article 3 de la directive (UE) 2019/2177 et qui rappelle que les autorités de contrôle visées à l'article 85, § 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup> et 4<sup>o</sup> fournissent à l'ABE toutes les informations nécessaires pour lui permettre d'accomplir ses missions au titre de la directive 2015/849/CE.

## CHAPITRE IX

### Dispositions transitoires

#### Article 310 du projet

L'article 310 en projet assure dans son premier alinéa, la transposition du nouvel article 8 *bis*, paragraphe 3 de la directive 2013/36/UE, tel qu'inséré par l'article 62, paragraphe 6 de la directive 2019/2034, en prévoyant que les sociétés de bourse qui satisfaisaient au 24 décembre 2019 aux conditions pour être transformées en établissement de crédit, doivent introduire une demande d'agrément conformément à l'article 8 de la loi du 25 avril 2014 au plus tard 45 jours après la date d'entrée en vigueur de la loi (c.-à-d. celle prévue à l'article 315, alinéa 1<sup>er</sup>). Ce délai a été adapté conformément à l'observation du Conseil d'État: "Comme indiqué au considérant 35 de la directive 2019/2034, le délai susmentionné concerne uniquement la demande d'agrément, les délais prévus pour l'octroi ou le refus de l'agrément ne pouvant nécessairement commencer à courir qu'après l'entrée en vigueur du régime juridique définitif gouvernant les Class 1 investment firms (à savoir, après la date d'entrée en vigueur prévue à l'article 315, alinéa 2)".

Faisant suite aux observations du Conseil d'État, des alinéas 2 et 3 ont été insérés pour énoncer le régime juridique qui sera transitoirement applicable à ces sociétés entre l'entrée en vigueur de la loi en projet et la décision d'octroi ou de refus de l'agrément.

Son quatrième alinéa est le corrolaire de la nouvelle définition d'"établissement" de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, 3) du Règlement n° 575/2013, tel que modifié par l'article 62, paragraphe 3, c) du Règlement 2019/2033. Sur la base de cette disposition, par exception à l'alinéa 3, les sociétés

en 135, § 2, strekken tot omzetting van artikel 3, lid 10 van richtlijn (EU) 2019/2177.

De wijzigingen in artikel 131/5, eerste en tweede lid van de wet zorgen voor de omzetting van respectievelijk artikel 3, lid 7, onder a), en artikel 3, lid 6, onder a), van richtlijn (EU) 2019/2177. Voor zover nodig wordt dit artikel 131/5 aangevuld met een nieuw lid dat zorgt voor de omzetting van artikel 3, lid 9 van richtlijn (EU) 2019/2177 en dat bepaalt dat de in artikel 85, § 1, 3<sup>o</sup> en 4<sup>o</sup> bedoelde toezichtautoriteiten de EBA alle informatie verstrekken die zij nodig heeft om haar taken krachtens richtlijn 2015/849/EG te kunnen verrichten.

## HOOFDSTUK IX

### Overgangsbepalingen

#### Artikel 310 van het ontwerp

Het eerste lid van ontwerpartikel 310 zorgt voor de omzetting van het nieuwe artikel 8 *bis*, lid 3 van richtlijn 2013/36/EU, zoals ingevoegd bij artikel 62, lid 6 van richtlijn 2019/2034, door te bepalen dat beursvennootschappen die op 24 december 2019 voldeden aan de voorwaarden om te worden omgevormd tot kredietinstelling, uiterlijk 45 dagen na de datum van inwerkingtreding van deze wet (d.w.z. art. 315, eerste lid) een vergunningsaanvraag moeten indienen overeenkomstig artikel 8 van de wet van 25 april 2014. Deze termijn werd aangepast aan de opmerking van de Raad van State: "Zoals bepaald in overweging 35 van richtlijn 2019/2034 heeft voornoemde termijn enkel betrekking op de vergunningsaanvraag, aangezien de termijnen voor het toekennen of het weigeren van de vergunning noodzakelijkerwijs slechts kunnen ingaan na de inwerkingtreding van het definitieve wettelijke kader dat voor de *Class 1 investment firms* geldt (te weten, na de datum van inwerkingtreding bepaald in art. 315, tweede lid)".

Naar aanleiding van de opmerkingen van de Raad van State werden het tweede en derde lid toegevoegd teneinde de wettelijke regeling vast te stellen die bij wijze van overgangsregeling van toepassing zal zijn op deze vennootschappen tussen de inwerkingtreding van de ontwerpwet en de beslissing om al dan niet een goedkeuring te verlenen.

Het vierde lid hangt samen met de nieuwe definitie van "instelling" in artikel 4, lid 1, punt 3 van Verordening nr. 575/2013, zoals gewijzigd bij artikel 62, lid 3, onder c) van Verordening 2019/2033. Op grond van die bepaling worden beursvennootschappen die hun

de bourse ayant introduit leur demande d'agrément en vertu de l'alinéa 1<sup>er</sup>, sont considérées comme des "établissements" pour l'application de la directive 2013/36/UE et du Règlement n° 575/2013, pendant la période allant de la date de l'entrée en vigueur de la loi qui assurera la transposition de la directive 2019/2034 ("directive IFD") jusqu'à la date à laquelle l'agrément visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> est octroyé ou refusé. De cette manière, il est évité que les *Class 1 Investment Firms* soient obligées de se conformer au nouveau régime de la directive IFD pendant la période d'attente de leur octroi ou refus d'agrément en qualité d'établissement de crédit.

#### Article 311 du projet

Comme indiqué sous le Titre II de l'Introduction, le projet de loi entend anticiper la modification des définitions clés du Règlement n° 575/2013 par le Règlement 2019/2033 d'"établissement de crédit", d'"établissement", d'"établissement financier" et de "compagnie financière (article 62, paragraphe 3, a), c) et e) du Règlement 2019/2033). Ces définitions sont modifiées pour exclure les entreprises d'investissement du champ d'application de la directive 2013/36/UE et du Règlement n° 575/2013.

Dans le présent projet de loi, les définitions des articles 1<sup>er</sup>, 3 et 164 de la loi du 25 avril 2014 concernées et les dispositions de cette loi concernant entre autres le contrôle des groupes sont modifiées afin de tenir compte de ces modifications au niveau européen et afin d'anticiper l'exclusion des sociétés de bourse de du champ d'application de la loi bancaire.

Toutefois, l'article 311 prévoit une disposition transitoire pour la période allant de la date d'entrée en vigueur de la loi en projet à la date d'entrée en vigueur la loi transposant la directive 2019/2034. Par conséquent, pendant cette période, les dispositions visées doivent être lues en excluant les sociétés de bourse des notions d'"établissement financier" et de "compagnie financière".

#### Article 312 du projet

Comme indiqué sous le Titre II de l'Introduction, conformément à la directive (UE) 2021/338 du 16 février 2021, modifiant l'article 2 de la directive 2019/878 concernant le délai de transposition, le présent projet prévoit pour les sociétés de bourse que les renvois aux dispositions modifiées par le projet de loi doivent être lus comme des références à ces articles tels qu'ils étaient applicables avant leur modification par le présent projet de loi, et

vergunningaanvraag overeenkomstig het eerste lid hebben ingediend, bij wijze van uitzondering op het derde lid, beschouwd als "instellingen" voor de toepassing van richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013 in de periode gaande van de datum van de inwerkingtreding van de wet tot omzetting van richtlijn 2019/2034 ("IFD") tot de datum waarop de in het eerste lid bedoelde vergunning wordt verleend of geweigerd. Op die manier wordt vermeden dat de *Class 1 Investment firms* verplicht zouden worden om aan het nieuwe regime van de IFD richtlijn te voldoen, in afwachting dat de vergunning als kredietinstelling hen wordt verleend of geweigerd.

#### Artikel 311 van het ontwerp

Zoals aangegeven in Titel II van de Inleiding, loopt het wetsvoorstel vooruit op de wijziging van de sleuteldefinitie van Verordening nr. 575/2013 bij Verordening 2019/2033, namelijk de definitie van "kredietinstelling", "instelling", "financiële instelling" en "financiële holding" (artikel 62, lid 3, onder a), c) en e) van Verordening 2019/2033). Deze definitie wordt gewijzigd om beleggingsondernemingen uit te sluiten van het toepassingsgebied van richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013.

In dit wetsontwerp worden de betrokken definitie in de artikelen 1, 3 en 164 van de wet van 25 april 2014 en de bepalingen van deze wet die betrekking hebben op onder meer het groepstoezicht gewijzigd om rekening te houden met deze wijzigingen op Europees niveau en om vooruit te lopen op de uitsluiting van beursvennootschappen van het toepassingsgebied van de bankwet.

Artikel 311 voorziet echter in een overgangsbepaling voor de periode vanaf de datum van inwerkingtreding van het wetsontwerp tot de datum van inwerkingtreding van de wet tot omzetting van richtlijn 2019/2034. Tijdens deze periode moeten de betrokken bepalingen dus nog steeds aldus worden gelezen dat beursvennootschappen van de begrippen "financiële instelling" en "financiële holding" zijn uitgesloten.

#### Artikel 312 van het ontwerp

Zoals vermeld in Titel II van de Inleiding en overeenkomstig richtlijn (EU) 2021/338 van 16 februari 2021, tot wijziging van artikel 2 van richtlijn 2019/878 wat betreft de omzettingsdatum, bepaalt dit wetsontwerp voor beursvennootschappen dat verwijzingen naar de door het wetsontwerp gewijzigde bepalingen moeten worden gelezen als verwijzingen naar die artikelen zoals ze van toepassing waren voordat ze door dit wetsontwerp

ce jusqu'à l'entrée en vigueur de la loi transposant la directive 2019/2034.

#### Article 313 du projet

L'article 313, qui transpose l'article 159 *bis* de la directive 2013/36/UE modifiée, prévoit une période transitoire pour permettre aux compagnies financières holding mères et aux compagnies financières holding mixtes mères belges qui existaient au 27 juin 2019 de solliciter une approbation ou une exemption conformément aux articles 212/1 et suivants.

Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, un délai raisonnable de 45 jours à partir de l'entrée en vigueur de la loi en projet a été prévu à cet égard.

#### Article 314 du projet

L'article 314 en projet assure la transposition de l'article 21 *ter* de la directive 2013/36/UE modifiée. Cette disposition prévoit que l'obligation de constituer une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE devra être rencontrée le 30 décembre 2023 au plus tard pour les groupes de pays tiers opérant dans l'Union par l'intermédiaire de plus d'un établissement de crédit, d'une entreprise d'investissement, d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte et dont la valeur totale des actifs dans l'Union était supérieure ou égale à 40 milliards euros au 27 juin 2019.

### CHAPITRE IX

#### Entrée en vigueur

##### Article 315 van het ontwerp

L'article 315 en projet règle l'entrée en vigueur de la loi en projet, en prévoyant des dates d'entrée en vigueur distinctes d'une part pour les articles visés par l'article 2, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 2 de la directive 2019/878 et d'autre part pour les articles anticipant la transposition de la directive 2019/2034.

En ce qui concerne l'observation du Conseil d'État relative à la date de l'entrée en vigueur visée à l'article 315, alinéa 1<sup>er</sup>, il est précisé que le délai prévu à l'article 2 de la directive 2019/878 et à l'article 2 de la directive 219/879 pour la transposition de la plupart des dispositions desdites directives – à savoir le 28 décembre 2020 – ainsi que le délai prévu pour l'application de la législation nationale de transposition – à savoir le 29 décembre 2020 – ont

werden gewijzigd, tot de inwerkingtreding van de wet tot omzetting van richtlijn 2019/2034.

#### Artikel 313 van het ontwerp

Het artikel 313, dat artikel 159 *bis* van de gewijzigde richtlijn 2013/36/EU omzet, voorziet een overgangstermijn om Belgische financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings die reeds bestonden op 27 juni 2019 toe te laten een goedkeuring of een vrijstelling aan te vragen overeenkomstig artikel 212/1 en volgende.

Gevolg gevend aan de opmerking van de Raad van State werd te dien einde een redelijke termijn van 45 dagen vanaf de datum van de inwerkingtreding van de ontwerpwet voorzien.

#### Artikel 314 van het ontwerp

Het artikel 314 verzekert de omzetting van het artikel 21 *ter* van de gewijzigde richtlijn 2013/36/EU. Deze bepaling voorziet dat aan de verplichting om een intermediaire EER-moederonderneming op te richten uiterlijk op 30 december 2023 voldaan moet worden door de groepen uit derde landen die in de Unie actief zijn via meer dan één kredietinstelling, beleggingsonderneming, financiële holding of gemengde financiële holding en waarvan de totale waarde van de activa in de Unie op 27 juni 2019 gelijk was aan of hoger was dan 40 miljard euro.

### HOOFDSTUK IX

#### Inwerkingtreding

##### Artikel 315 van het ontwerp

Artikel 315 regelt de inwerkingtreding van het wetsontwerp door te voorzien in afzonderlijke data van inwerkingtreding voor de in artikel 2, lid 1, tweede alinea van richtlijn 2019/878 bedoelde artikelen en voor de artikelen die vooruitlopen op de omzetting van richtlijn 2019/2034.

Wat betreft de opmerking van de Raad van State inzake de in artikel 315, eerste lid bepaalde datum van inwerkingtreding, wordt opgemerkt dat de in artikel 2 van richtlijn 2019/878 en artikel 2 van richtlijn 2019/879 bepaalde termijn voor de omzetting van het gros van de bepalingen van deze richtlijnen – te weten uiterlijk 28 december 2020 – en de termijn voor de toepassing van de nationale omzettingswetgeving – te weten



déjà été largement dépassés. Afin de minimiser le retard dans la transposition des directives susmentionnées, l'entrée en vigueur immédiate à la date de publication au *Moniteur belge* a été retenue. Ceci paraît approprié en vue de la sévérité accrue de la Cour de Justice de l'Union européenne quant à la transposition tardive des directives. En outre, il est à noter que le présent projet de loi assure une transposition fidèle des directives précitées. De plus, il convient de tenir compte du fait que, conformément aux observations du Conseil d'État, des périodes transitoires de 45 jours ont été prévues aux articles 310 et 313 du projet de loi. Celles-ci laissent suffisamment de temps aux institutions concernées pour entreprendre les démarches nécessaires. A la lumière de ces éléments, il semble approprié de déroger au délai habituel de dix jours pour l'entrée en vigueur des lois (article 4, alinéa 2 de la loi du 31 mai 1961 relative à l'emploi des langues en matière législative, à la présentation, à la publication et à l'entrée en vigueur des textes légaux et réglementaires).

Conformément aux principes énoncés à l'article 311 en projet, l'alinéa 2 reporte l'entrée en vigueur d'une série de dispositions qui concernent les sociétés de bourse à la date d'entrée en vigueur de la loi qui assurera la transposition de la directive 2019/2034 ("directive IFD"). Faisant suite à l'observation du Conseil d'État, et afin d'éviter toute confusion, l'alinéa 2 a été complété de sorte que la détermination de la date de l'entrée en vigueur y visée sera fixée expressément au moyen d'un instrument technique approprié.

L'alinéa 3 de l'article 315 transpose l'article 2, alinéa 2 de la directive (UE) 2019/878. Il prévoit que les modifications de l'article 143, § 1<sup>er</sup>, 10<sup>o</sup> et 12<sup>o</sup> de la loi du 25 avril 2014, qui transposent les modifications apportées à l'article 98, paragraphes 1 et 5 de la directive précitée, entrent en vigueur le 28 juin 2021.

L'alinéa 4 concerne les articles 96/1, 102/1 à 102/5 nouveaux de la loi du 25 avril 2014 qui entrent en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2023.

Cette date est en effet celle qui est prévue pour l'entrée en vigueur de l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n°575/2013 introduisant un ratio de levier et, pour ce qui concerne un EIS<sup>m</sup>, par l'article 92, paragraphe 1 *bis* établissant une exigence de coussin lié au ratio de levier. A ce sujet, on note que le Règlement (UE) n°2020/873 du Parlement européen et du Conseil du 24 juin 2020 modifiant les Règlements (UE) n° 575/2013 et (UE) 2019/876 en ce qui concerne certains ajustements à apporter en réponse à la pandémie de COVID-19 a

29 décembre 2020 – zij reeds ruimschoots overschreden zijn. Teneinde de vertraging bij de omzetting van voornoemde richtlijnen te beperken werd de onmiddellijke inwerkingtreding op datum van de bekendmaking in het *Belgisch Staatsblad* behouden. Dit lijkt aangewezen in het licht van de verstrengde aanpak van het Europees Hof van Justitie inzake de laattijdige omzetting van richtlijnen. Er wordt bovendien opgemerkt dat onderhavig wetsontwerp zorgt voor een getrouwe omzetting van de voornoemde richtlijnen. Voorts dient rekening gehouden te worden met het feit dat, in overeenstemming met de opmerkingen van de Raad van State, overgangstermijnen van 45 dagen werden voorzien in de artikelen 310 en 313 van het wetsontwerp. Zo wordt voldoende tijd geboden aan de betrokken instellingen om de nodige stappen te ondernemen. Deze elementen indachtig lijkt het aangewezen om af te wijken van de gebruikelijke termijn van tien dagen voor de inwerkingtreding van wetten (artikel 4, tweede lid van de wet van 31 mei 1961 betreffende het gebruik der talen in wetgevingszaken, het opmaken, bekendmaken en inwerkingtreden van wetten en verordeningen).

Overeenkomstig de beginselen van ontwerpartikel 311 wordt in het tweede lid de inwerkingtreding van een aantal bepalingen die betrekking hebben op beursvennootschappen uitgesteld tot de datum van inwerkingtreding van de wet tot omzetting van richtlijn 2019/2034 ("IFD"). Gevolg gevend aan de opmerking van de Raad van State, en teneinde verwarring te vermijden, werd het tweede lid aangevuld zodanig dat de bepaling van de hierin bedoelde datum van inwerkingtreding uitdrukkelijk zal worden vastgesteld aan de hand van een technisch passend instrument.

Het derde lid van artikel 315 zet het artikel 2, tweede alinea van de richtlijn (EU) 2019/878 om. Het voorziet dat de wijzigingen in artikel 143, § 1, 10<sup>o</sup> en 12<sup>o</sup> van de wet van 25 april 2014, die de wijzigingen van artikel 98, eerste en vijfde leden van voornoemde richtlijn omzetten, in werking treden op 28 juni 2021.

Het vierde lid betreft de nieuwe artikelen 96/1, 102/1 tot 102/5 van de wet van 25 april 2014, die in werking treden op 1 januari 2023.

Deze datum is namelijk de datum waarop de inwerkingtreding voorzien is van het artikel 92, eerste lid, onder d) van de Verordening nr. 575/2013 dat een hefboom ratio invoert en, in het geval van een MSI, van het artikel 92, lid 1 *bis* dat een hefboomratiobuffer vereist voorziet. In dit verband wordt opgemerkt dat de Verordening (EU) 2020/873 van het Europees Parlement en de Raad van 24 juni 2020 tot wijziging van de Verordeningen (EU) nr. 575/2013 en (EU) 2019/876 wat betreft bepaalde aanpassingen in respons op de COVID-19-pandemie de

reporté la date initiale d'entrée en vigueur différée précédemment fixée au 1<sup>er</sup> janvier 2022.

Dans le prolongement de ce qui précède, l'entrée en vigueur des modifications apportées aux articles 104 alinéa 1<sup>er</sup> et 105 de la loi du 25 avril 2014, qui établissent les restrictions applicables aux distributions en cas de non-respect de l'exigence de coussin lié au ratio de levier, est également différée au 1<sup>er</sup> janvier 2023.

L'alinéa 5 prévoit une disposition transitoire visant à différer l'entrée en vigueur des articles 12 et 12/1, tels que remplacé ou inséré dans l'Annexe II de la loi bancaire du 25 avril 2014, afin de permettre aux établissements de crédit de prendre les dispositions nécessaires en vue de s'assurer que leur politique de rémunération soit conforme aux dispositions en matière de rémunération, telles qu'elles résultent des dispositions en projet.

L'alinéa 6 règle l'entrée en vigueur des dispositions assurant la transposition de l'article 3 de la directive 2019/2177. Il transpose ainsi partiellement l'article 4, paragraphe 3 de cette directive.

*De minister van Financiën,*

Vincent VAN PETEGHEM

oorspronkelijke datum van uitgestelde inwerkingtreding, voorheen vastgesteld op 1 januari 2022, heeft verdaagd.

In het verlengde hiervan, wordt de inwerkingtreding van de wijzigingen van de artikelen 104, eerste lid en 105 van de wet van 25 april 2014, die de beperkingen vastleggen op uitkeringen in geval van niet-naleving van de hefboomratiobuffervereiste ook uitgesteld tot 1 januari 2023.

Het vijfde lid voorziet in een overgangsbepaling die de inwerkingtreding van de artikelen 12 en 12/1, zoals vervangen of ingevoegd in Bijlage II van de bankwet van 25 april 2014, uitstelt om de kredietinstellingen in staat te stellen de nodige maatregelen te treffen om ervoor te zorgen dat hun beloningsbeleid in overeenstemming is met de bepalingen inzake beloning die voortvloeien uit de ontwerpbeoordelingen.

Het zesde lid regelt de inwerkingtreding van de bepalingen ter omzetting van artikel 3 van richtlijn 2019/2177. Het zorgt aldus voor de gedeeltelijke omzetting van artikel 4, lid 3, van die richtlijn.

*Le ministre des Finances,*

Vincent VAN PETEGHEM

**AVANT-PROJET DE LOI**

soutmis à l'avis du Conseil d'État

**Avant-projet de loi visant à assurer la transposition de la directive 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019, de la directive 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 et portant dispositions diverses**

**Chapitre I<sup>er</sup> – Dispositions générales**

**Article 1<sup>er</sup>.** Les dispositions de la présente loi règlent une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

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

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

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

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

**Art. 3.** Dans l'article 35, § 3 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique, inséré par la loi du 13 mars 2016, les mots "aux articles 12, § 1<sup>er</sup>" sont remplacés par les mots "aux articles 8, 12, § 1<sup>er</sup>".

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

**VOORONTWERP VAN WET**

onderworpen aan het advies van de Raad van State

**Voorontwerp van wet tot omzetting van richtlijn 2019/878 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019, van richtlijn 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 en houdende diverse bepalingen**

**Hoofdstuk I — Algemene bepalingen**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Art. 6.** L'article 36/14, § 1<sup>er</sup> de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2020, est complété par un 26<sup>o</sup> rédigé comme suit:

“26<sup>o</sup> dans les limites du droit de l'Union européenne, aux cellules de renseignement financier visées à l'article 4, 15<sup>o</sup> de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces.”.

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

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

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

2<sup>o</sup> à la Banque des règlements internationaux, aux fins d'analyses d'impact quantitatives;

3<sup>o</sup> au Conseil de stabilité financière, aux fins de ses fonctions de surveillance.

§ 2. La Banque ne peut communiquer des informations confidentielles en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup> qu'à la demande explicite de l'institution concernée et que s'il est satisfait aux conditions suivantes:

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

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

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

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

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

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

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

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

1<sup>o</sup> aan het Internationaal Monetair Fonds en de Wereldbank, met het oog op beoordelingen voor het Financial Sector Assessment Programme;

2<sup>o</sup> aan de Bank voor Internationale Betalingen, met het oog op kwantitatieve effectenstudies;

3<sup>o</sup> aan de Raad voor financiële stabiliteit, met het oog op zijn controlefunctie.

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

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

2<sup>o</sup> het verzoek is nauwkeurig genoeg wat de aard, reikwijdte en vorm van de gevraagde informatie, alsook de wijze van mededeling ervan betreft;



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

§ 2. La Banque peut récupérer les frais de fonctionnement qui ont trait à ses compétences visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, des entités pour lesquelles elle exerce ces compétences, selon les modalités fixées par le Roi. La Banque peut charger l'Administration générale de la perception et du recouvrement du service public fédéral Finances du recouvrement des contributions impayées.”

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

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

1° le 3° est remplacé comme suit:

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

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

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

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

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

“10°/1 “État membre”: un État partie à l'Accord sur l'Espace économique européen (EEE);”;

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

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

§ 2. De Bank kan de werkingskosten die betrekking hebben op haar opdrachten bedoeld in de eerste paragraaf verhalen op de entiteiten ten aanzien waarvan zij die opdrachten uitoefent, volgens de nadere regels vastgesteld door de Koning. De Bank kan de Algemene Administratie van de inning en invordering van de Federale overheidsdienst Financiën belasten met de inning van de onbetaalde vergoedingen.”.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

“Art. 30*quater*. Sans préjudice des règles applicables sur le territoire d'un autre État membre, sont interdits, sur le territoire belge ou au départ de la Belgique, toutes ventes et autres transferts entre vifs, à titre gratuit ou onéreux, à des clients de détail, d'engagements éligibles subordonnés, d'instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou d'instruments de fonds propres de catégorie 2 dont le montant nominal minimal est inférieur à 100 000 euros.”.

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

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

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

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

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

“§ 2. La présente loi a pour objet de régler, dans un but de protection de l'épargne publique, des investisseurs et de la solidité et du bon fonctionnement du système financier, l'établissement, l'activité et le contrôle des établissements de crédit opérant en Belgique, ainsi que leur résolution éventuelle.

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

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

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

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

**Art. 14.** In dezelfde wet wordt een artikel 30*quater* ingevoegd, luidende:

“Art. 30*quater*. Onverminderd de regels die van toepassing zijn op het grondgebied van een andere lidstaat, zijn alle verkopen en andere overdrachten onder levenden, om niet of onder bezwarende titel, aan niet-professionele cliënten, van achtergestelde in aanmerking komende passiva, van aanvullend-tier 1-instrumenten of van tier 2-instrumenten met een minimumdenominatiebedrag van minder dan 100 000 euro, op het Belgisch grondgebied of vanuit België verboden.”.

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

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

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

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

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

“§ 2. Om het spaarderspubliek, de beleggers en de soliditeit en de goede werking van het financiële stelsel te beschermen, regelt deze wet de vestiging en de werkzaamheden van, alsook het toezicht op in België werkzame kredietinstellingen, en hun eventuele afwikkeling.

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

Les Livres I<sup>er</sup> à XI ainsi que les Annexes I à VI de la présente loi assurent la transposition partielle, limitée aux établissements de crédit,

— de la directive 2013/36/UE;

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

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

— de la directive 2014/65/UE;

— de la directive 2014/49/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 relative aux systèmes de garantie des dépôts, ci-après “la directive 2014/49/UE”; ainsi que

— de la directive 97/9/CE du Parlement européen et du Conseil du 3 mars 1997 relative aux systèmes d’indemnisation des investisseurs, ci-après “la directive 97/9/CE”.

§ 3. Sont définies comme établissement de crédit:

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

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

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

l’une des conditions suivantes est remplie:

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

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

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

— van richtlijn 2013/36/EU;

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

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

— van richtlijn 2014/65/EU;

— van richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels, hierna “richtlijn 2014/49/EU” genoemd; evenals

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

§ 3. Onder “kredietinstelling” wordt verstaan:

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

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

de onderneming is geen grondstoffen- en emissierechten-handelaar, instelling voor collectieve belegging, alternatieve instelling voor collectieve belegging of verzekeringsonderneming;

aan een van de volgende voorwaarden is voldaan:

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

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



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

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

l'entreprise n'est pas visée par les cas d'exemption prévus à l'article 4, § 1<sup>er</sup> de la loi du 25 octobre 2016.

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

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

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

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

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

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

“8°/8 directive 2015/849/UE, la directive du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2015 relative à la prévention de

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

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

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

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

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

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

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

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

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

“8°/8 richtlijn 2015/849/EU: de richtlijn van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 inzake de voorkoming

l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant le règlement (UE) no 648/2012 du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 2005/60/CE du Parlement européen et du Conseil et la directive 2006/70/CE de la Commission;";

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

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

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

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

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

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

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

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

- a) un établissement de crédit d'importance systémique;
- b) un établissement de crédit soumis à la surveillance directe de la Banque centrale européenne en vertu de l'article 6, paragraphes 4 et 5, point b), du règlement MSU;
- c) un établissement de crédit dont la valeur des actifs déterminée conformément à l'article 24 du Règlement n° 575/2013 dépasse en moyenne et sur base individuelle ou, si cette donnée n'est pas disponible, sur base consolidée, 5 milliards d'euros au cours de la période de quatre ans précédant immédiatement l'exercice en cours.

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

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

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

van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad en richtlijn 2006/70/EG van de Commissie;";

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

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

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

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

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

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

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

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

- a) een systeemrelevante kredietinstelling;
- b) een kredietinstelling die krachtens artikel 6, leden 4 en 5, onder b), van de GTM-verordening onder het rechtstreeks toezicht van de Europese Centrale Bank staat;
- c) een kredietinstelling waarvan de waarde van de activa bepaald op grond van artikel 24 van Verordening nr. 575/2013 gemiddeld en op individuele basis, of, indien niet beschikbaar, op geconsolideerde basis, meer dan 5 miljard euro bedraagt over de periode van vier jaar die onmiddellijk voorafgaat aan het lopende boekjaar.

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

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

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

a) des services d'investissement consistant dans:

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

b) des services auxiliaires consistant dans:

- la conservation et l'administration d'instruments financiers pour le compte de clients, y compris les services de garde et les services connexes, comme la gestion de trésorerie/de garanties, et à l'exclusion de la tenue centralisée de comptes de titres au plus haut niveau;
- l'octroi d'un crédit ou d'un prêt à un investisseur pour lui permettre d'effectuer une transaction sur un ou plusieurs instruments financiers, dans laquelle intervient l'entreprise qui octroie le crédit ou le prêt;
- les services de change lorsque ces services sont liés à la fourniture de services d'investissement; ou
- les services liés à la prise ferme,

pour autant que l'une des conditions de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, b) ne soit pas remplie.”;

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

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

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

“41° établissement financier, une entreprise autre qu'un établissement de crédit et autre qu'une compagnie holding non-financière, dont l'activité principale consiste à prendre

a) van beleggingsdiensten die bestaan in:

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

b) van nevendiensten die bestaan in:

- bewaring en beheer van financiële instrumenten voor rekening van cliënten, met inbegrip van bewaarnemingsdiensten en daarmee samenhangende diensten zoals contanten- en/of zekerhedenbeheer en met uitzondering van het centraal aanhouden van effectenrekeningen op het hoogste niveau;
- het verstrekken van kredieten of leningen aan een belegger om deze in staat te stellen een transactie in één of meer financiële instrumenten te verrichten, bij welke transactie de onderneming die het krediet of de lening verstrekt, betrokken is;
- valutawisseldiensten voor zover deze samenhangen met het verrichten van beleggingsdiensten; of
- diensten in verband met het overnemen van financiële instrumenten;

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

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

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

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

“41° financiële instelling: een onderneming die geen kredietinstelling en evenmin een niet-financiële holding is en waarvan de hoofdwerkzaamheid bestaat in het verwerven

des participations ou à exercer une ou plusieurs des activités visées aux points 2 à 12 et 15 de la liste reprise à l'article 4;";

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

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

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

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

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

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

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

"53° résolvabilité, la possibilité pour une autorité de résolution de résoudre la défaillance d'un établissement de crédit, d'un groupe visé à l'article 423, 12°, ou d'une entité visée à l'article 424;";

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

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

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

b) à la désignation d'un commissaire spécial visée à l'article 236, § 1<sup>er</sup>, 1°;

c) à la suspension ou l'interdiction de tout ou partie des activités, visée à l'article 236, § 1<sup>er</sup>, 4°;";

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

"57° autorités d'assainissement, les autorités administratives ou judiciaires compétentes en matière de mesures d'assainissement. Pour les établissements de crédit visés au

van deelnemingen of in het uitoefenen van een of meer van de werkzaamheden bedoeld in de punten 2 tot 12 en punt 15 van de in artikel 4 opgenomen lijst;";

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

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

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

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

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

"51° ontwikkelingsplan: een plan dat overeenkomstig artikel 226 voor een kredietinstelling wordt opgesteld door de ontwikkelingsautoriteit;";

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

"53° afwikkelbaarheid: de mogelijkheid voor een afwikkelingsautoriteit om een kredietinstelling, een groep als bedoeld in artikel 423, 12° of een entiteit als bedoeld in artikel 424 af te wikkelen;";

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

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

a) de ontwikkelingsinstrumenten en de desbetreffende ontwikkelingsbevoegdheden als bedoeld in Boek II, Titel VIII;

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

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

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

"57° saneringsautoriteiten: de administratieve of rechterlijke autoriteiten die bevoegd zijn op het vlak van saneringsmaatregelen. Voor de in Boek II bedoelde kredietinstellingen zijn



Livre II, ces autorités sont l'autorité de résolution et l'autorité de contrôle en ce qui concerne leur compétence respective en matière de mesures d'assainissement;”;

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

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

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

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

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

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

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

“63° décision stratégique:

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

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

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

dit de l'afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder wat hun respectieve bevoegdheid inzake saneringsmaatregelen betreft;”;

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

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

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

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

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

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

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

“63° strategische beslissing:

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

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

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

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

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

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

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

“75° intermédiaire tiers, un intermédiaire, visé à l’article 65/1 auprès duquel un établissement de crédit dépose des avoirs de clients;”;

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

“84° négociant en matières premières et quotas d’émission, une entreprise dont l’activité principale consiste exclusivement à fournir des services d’investissement ou à exercer des activités d’investissement portant sur les instruments dérivés sur matières premières ou les contrats dérivés sur matières premières visés aux points e), f), g), i et j) de l’article 2, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° de la loi du 2 août 2002 ou les contrats dérivés de quotas d’émission visés au point d) dudit article ou les quotas d’émission visés au point k) dudit article;

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

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

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

88° EIS<sup>m</sup>, un établissement d’importance systémique mondiale visé à l’article 12, alinéa 2 de l’Annexe IV;

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

90° risque de levier excessif, le risque de vulnérabilité d’un établissement, résultant d’un levier ou d’un levier éventuel pouvant nécessiter la prise de mesures correctives non

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

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

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

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

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

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

“84° grondstoffen- en emissierechtenhandelaar: een onderneming waarvan de hoofdactiviteit uitsluitend bestaat in het verrichten van beleggingsdiensten of -activiteiten met betrekking tot grondstoffenderivaten of grondstofgerelateerde derivatencontracten als bedoeld in de punten e), f), g), i en j) van artikel 2, eerste lid, 1° van de wet van 2 augustus 2002 of emissierechtengerelateerde derivatencontracten als bedoeld in punt d) van dat artikel, of emissierechten als bedoeld in punt k) van dat artikel;

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

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

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

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

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

90° risico van buitensporige hefboomwerking: het risico dat voortvloeit uit de kwetsbaarheid van een instelling als gevolg van een hefboomwerking of mogelijke hefboomwerking die

prévues au plan d'entreprise, y compris une vente en urgence d'actifs pouvant se solder par des pertes ou une réévaluation des actifs restants;

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

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

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

**Art. 19.** Dans l'article 8 de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

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

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

“Lorsque l'agrément est octroyé, la décision d'agrément mentionne si l'établissement de crédit est agréé en tant qu'établissement de crédit au sens du 1° ou du 2° de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>.”.

**Art. 21.** Dans l'article 14 de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

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

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

onbedoelde corrigerende maatregelen in haar bedrijfsplan kan vereisen, met inbegrip van noodverkopen van activa die in verliezen of waarderingsaanpassingen in haar resterende activa kunnen resulteren;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2° alors même que la moyenne de son actif total mensuel, calculée sur une période de douze mois consécutifs, est inférieure à 30 milliards d’euros, la valeur totale des actifs consolidés de toutes les entreprises du groupe dont la société de bourse fait partie, qui chacune prises individuellement ont un actif total inférieur à 30 milliards d’euros et qui exercent des services d’investissement consistant dans la négociation pour compte propre ou la prise ferme d’instruments financiers et/ou le placement d’instruments financiers avec engagement ferme, atteint ou dépasse 30 milliards d’euros, les deux étant calculés en moyenne sur une période de douze mois consécutifs.

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

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

**Art. 23.** L’article 19, § 1<sup>er</sup> de la même loi, est complété par un alinéa, rédigé comme suit:

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

**Art. 24.** L’article 21 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 21 novembre 2017, est complété par un paragraphe 5, rédigé comme suit:

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

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

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

2° hoewel het gemiddelde van haar maandelijkse totale activa, berekend over een periode van twaalf opeenvolgende maanden, minder bedraagt dan 30 miljard euro, de totale waarde van de geconsolideerde activa van alle ondernemingen in de groep waartoe de beursvennootschap behoort, die elk afzonderlijk minder dan 30 miljard euro aan totale activa bezitten en die beleggingsdiensten verrichten die bestaan in het handelen voor eigen rekening of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, gelijk is aan of groter is dan 30 miljard euro, beide berekend als gemiddelde over een periode van twaalf opeenvolgende maanden.

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

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

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

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

**Art. 24.** Artikel 21 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, wordt aangevuld met een paragraaf 5, luidende:

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



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

**Art. 26.** Dans l'article 33 de la même loi, le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

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

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

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

Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> doivent adhérer à un système collectif de protection des investisseurs conformément à l'article 384/2 de la présente loi."

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> moeten aansluiten bij een collectieve beleggersbeschermingsregeling overeenkomstig artikel 384/2 van deze wet."

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

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

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

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

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

1° le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

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

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

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

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

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

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

“Lorsqu'un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° détient des fonds appartenant à des clients, il prend des mesures adéquates pour sauvegarder les droits de ses clients et pour empêcher l'utilisation pour son propre compte des fonds appartenant à des clients.”.

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

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

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

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

1° paragraaf 1 wordt vervangen als volgt:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aux fins de l'alinéa 2, les catégories de personnel dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur le profil de risque de l'établissement comprennent au moins:

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

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

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

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

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

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

“Section VI. - Des opérations des établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° sujettes à limitations ou à interdiction et des paiements sujets à nullité”.

**Art. 35.** Dans l'article 72, § 1<sup>er</sup> de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans l'alinéa 1<sup>er</sup>, le 4° est remplacé par ce qui suit:

“4° les entreprises ou établissements dans lesquels les personnes visées au 1° et au 5° détiennent une participation qualifiée, peuvent exercer une influence notable ou exercent une fonction visée au 1°;”;

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

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

Voor de toepassing van het tweede lid, omvatten categorieën van personeelsleden wier beroepsactiviteiten een wezenlijke invloed hebben op het risicoprofiel van de instelling, ten minste:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

“4° de ondernemingen of instellingen waarin de in 1° en 5° bedoelde personen een gekwalificeerde deelneming bezitten, een invloed van betekenis kunnen uitoefenen of een functie uitoefenen als bedoeld in 1°;”;

2° dans l'alinéa 2, les mots "sont en outre notifiés" sont remplacés par les mots "sont dûment documentés et notifiés";

3° dans l'alinéa 4, les mots "100 000 euros" sont remplacés par les mots "500 000 euros".

**Art. 36.** Dans les articles 72, 72/1, 73, modifiés en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, et 74 de la même loi, les mots "établissement de crédit" sont à chaque fois remplacés par les mots "établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>" et les mots "établissements de crédit" sont à chaque fois remplacés par les mots "établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>".

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

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

"Art. 74/1. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° ne peuvent recevoir de dépôts de fonds, à l'exception des dépôts à vue et des dépôts à terme renouvelables à trois mois maximum de leurs clients, en attente d'affectation à l'acquisition d'instruments financiers, en attente d'investissement en dépôts structurés ou en attente de restitution. La durée des dépôts à terme renouvelés ne peut excéder un an, sauf si une durée plus longue s'avère nécessaire pour ces dépôts dans le cadre d'un contrat de gestion de fortune conclu avec le client.

§ 2. Les dépôts visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, doivent être déposés auprès d'une ou plusieurs entités ayant la qualité:

1° de banque centrale;

2° d'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° relevant du droit d'un État membre;

3° d'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° relevant du droit d'un pays tiers;

4° de fonds du marché monétaire qualifié.

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

Les entités visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> ne peuvent, sur les fonds déposés sur un compte clients global ou individualisé, faire valoir de droit résultant de créances propres sur l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° qui a ouvert

2° in het tweede lid worden de woorden "worden ook ter kennis gebracht" vervangen door de woorden "worden beoorlooflijk gedocumenteerd en ter kennis gebracht";

3° in het vierde lid worden de woorden "100 000 euro" vervangen door de woorden "500 000 euro".

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

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

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

"Art. 74/1. § 1. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° mogen van hun cliënten geen gelddeposito's ontvangen, met uitzondering van zichtdeposito's en vernieuwbare termijndeposito's op ten hoogste drie maanden, die bestemd zijn voor de verwerving van financiële instrumenten, voor belegging in gestructureerde deposito's of voor terugbetalingen. De duur van vernieuwde termijndeposito's mag niet langer zijn dan één jaar, tenzij voor de betrokken deposito's een langere duur noodzakelijk is in het kader van een met de cliënt gesloten overeenkomst voor vermogensbeheer.

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

1° centrale bank;

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

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

4° erkend geldmarktfonds.

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

De in het eerste lid bedoelde entiteiten mogen op de geldmiddelen die op een gezamenlijke of geïndividualiseerde cliëntenrekening zijn geplaatst, geen recht doen gelden ingevolge eigen vorderingen op de kredietinstelling in de zin van artikel 1,



ce compte. De même, ces comptes et leur solde ne peuvent faire l'objet d'aucune saisie-arrêt par les créanciers de l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>.

§ 3. Les fonds déposés, en application du paragraphe 2, sur un compte clients global ou sur un compte individualisé permettant l'identification de clients individuels, sont, à l'exception des dépôts ayant pu être recouverts par leurs titulaires, affectés par privilège spécial au remboursement des dépôts visés au paragraphe 1<sup>er</sup> autres que ceux visés au paragraphe 2, alinéa 2, en cas de procédure d'insolvabilité ouverte à l'encontre de l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>.

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

Dans des circonstances exceptionnelles, le Roi peut, sur avis de la Banque et de la FSMA, imposer des exigences organisationnelles supplémentaires à celles prévues aux articles 65 et 65/1 et au présent article, en vue d'assurer la sauvegarde des avoirs des clients. Ces exigences doivent être objectivement justifiées et proportionnées afin de répondre à des risques spécifiques pesant sur la protection des investisseurs ou l'intégrité du marché qui revêtent une importance particulière étant donné la structure de marché belge. L'usage de cette habilitation fait l'objet des notifications à la Commission européenne prévues par l'article 16, paragraphe 11, de la directive 2014/65/UE.”

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

“Art. 74/2. Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> ne peuvent consentir, directement ou indirectement, des prêts ou des crédits, à l'exception des seuls prêts et crédits suivants:

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

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

3° les prêts d'instruments financiers;

§ 3, eerste lid, 2° die deze rekening heeft geopend. Beslag onder derden door de schuldeisers van de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° op deze rekeningen en hun saldo is evenmin toegestaan.

§ 3. Indien een insolventieprocedure wordt geopend tegen de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, worden de geldmiddelen die met toepassing van paragraaf 2 zijn geplaatst op een gezamenlijke cliëntenrekening of op een geïndividualiseerde rekening die de identificatie van individuele cliënten toelaat, met uitzondering van de deposito's die door hun titularis konden worden teruggevorderd, bij bijzonder voorrecht aangewend voor de terugbetaling van de deposito's als bedoeld in paragraaf 1, met uitsluiting van de in paragraaf 2, tweede lid, bedoelde deposito's.

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

Om de tegoeden van de cliënten te vrijwaren, kan de Koning, na advies van de Bank en de FSMA, in uitzonderlijke omstandigheden organisatorische vereisten opleggen in aanvulling op de vereisten van de artikelen 65 en 65/1 en van dit artikel. Deze vereisten moeten objectief gerechtvaardigd en evenredig zijn teneinde specifieke risico's voor de bescherming van de belegger of voor de integriteit van de markt die van bijzonder belang zijn in de omstandigheden die eigen zijn aan de Belgische marktstructuur, te ondervangen. Indien van deze machtiging gebruik wordt gemaakt, wordt de Europese Commissie daarvan in kennis gesteld overeenkomstig artikel 16, lid 11, van richtlijn 2014/65/EU.”

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

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

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

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

3° het lenen van financiële instrumenten;

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

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

“Art. 74/3. Les articles 72, 72/1 et 73 sont applicables aux établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>.”

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

“Sans préjudice de l'alinéa 1<sup>er</sup>, lorsque les modifications des activités visent à réduire les activités d'un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> à celles visées à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, l'établissement de crédit introduit une demande de modification de son agrément conformément à l'article 8. Les articles 10 à 14 sont applicables.

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

**Art. 42.** Dans l'article 77, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> de la même loi, les mots “d'un établissement de crédit” sont abrogés.

**Art. 43.** Dans l'article 79 de la même loi l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Une émission de covered bonds belges ne peut être effectuée que par un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> et requiert l'autorisation préalable de l'autorité de contrôle.”

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

**Art. 45.** Dans l'article 95 de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Sans préjudice du respect de l'exigence en fonds propres réglementaires prévue à l'article 92, paragraphe 1, points a) à c) du Règlement n° 575/2013, de l'exigence prévue par ou en vertu des articles 98, 149, 150 et 150/5 pour des risques autres que le risque de levier excessif, de la norme de capacité totale d'absorption des pertes prévue aux articles 92 *bis* et 92 *ter*

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

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

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

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

“Onverminderd het eerste lid dient een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup>, wanneer de wijzigingen in de werkzaamheden tot doel hebben haar werkzaamheden te beperken tot de werkzaamheden bedoeld in artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup>, een aanvraag tot wijziging van haar vergunning in overeenkomstig artikel 8. De artikelen 10 tot 14 zijn van toepassing.

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

**Art. 42.** In artikel 77, eerste lid, 1<sup>o</sup> van dezelfde wet worden de woorden “van een kredietinstelling” opgeheven.

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

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

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

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

“Onverminderd de naleving van het reglementair eigenvermogensvereiste bepaald in artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013, van het vereiste bepaald door of krachtens de artikelen 98, 149, en 150 en 150/5 voor andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking, van de norm inzake totale verliesabsorptiecapaciteit

du Règlement n° 575/2013 et de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles prévue à l'article 267/3, un établissement de crédit est tenu de satisfaire au moyen d'éléments de fonds propres de base de catégorie 1 à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, telle que cette exigence est déterminée à l'article 96. Un établissement de crédit mère respecte, en outre, cette exigence sur base de sa situation consolidée, selon les modalités prévues à la première Partie, Titre 2, Chapitre 2 du Règlement n° 575/2013."

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

1° le paragraphe 1<sup>er</sup> est complété par un alinéa rédigé comme suit:

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

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

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

3° les paragraphes 5 et 6 sont abrogés.

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

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

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

**Art. 49.** Dans l'article 97 de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

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

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

bepaald in de artikelen 92 *bis* en 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013 en van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva bepaald in artikel 267/3, moet een kredietinstelling door middel van tier 1-kernkapitaalbestanddelen voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, zoals dit vereiste bepaald is in artikel 96. Een moederkredietinstelling voldoet bovendien aan dit vereiste op basis van haar geconsolideerde positie, volgens de modaliteiten bepaald in Deel 1, Titel 2, Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 575/2013."

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

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

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

2° paragraaf 4 wordt vervangen als volgt:

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

3° de paragrafen 5 en 6 worden opgeheven.

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

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

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

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

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

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

“Section V - Des mesures visant à reconstituer les fonds propres”.

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

**Art. 52.** Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V, Section V, Sous-section I<sup>re</sup> de la même loi, il est inséré un article 98/1 rédigé comme suit:

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

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

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

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

“Art. 102/1. Pour les besoins de la présente Sous-section, il est considéré qu'un EIS<sup>m</sup> ne satisfait pas à l'exigence de coussin lié au ratio de levier s'il ne dispose pas de fonds propres de base en quantité suffisante pour satisfaire, en même temps, à l'exigence de coussin lié au ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1 *bis* du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence énoncée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013, ainsi qu'à l'exigence spécifique de fonds propres imposée en vertu des articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif.”.

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

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

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

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

**Art. 52.** In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V, Afdeling V Onderafdeling I van dezelfde wet, wordt een artikel 98/1 ingevoegd, luidende:

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

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

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

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

“Art. 102/1. Voor de toepassing van deze Onderafdeling wordt een MSI geacht niet te voldoen aan het hefboomratiobuffervereiste als zij over onvoldoende kernkapitaal beschikt om tegelijkertijd te voldoen aan het hefboomratiobuffervereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en aan het vereiste van artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013, alsook aan het specifieke eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd op grond van de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen.”.

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

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



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

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

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

Les modalités de calcul du L-MMD à respecter par l'établissement sont précisées à l'article 1<sup>er</sup> de l'Annexe V de la présente loi.”

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

“Art. 102/4. § 1<sup>er</sup>. Un EIS<sup>m</sup> visé à l'article 102/3 ne peut effectuer les opérations suivantes qu'à concurrence du L-MMD:

- a) procéder à une distribution en rémunération ou un paiement en remboursement ou rachat d'éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1;
- b) effectuer des paiements liés à des éléments constitutifs de fonds propres additionnels de catégorie 1;
- c) s'engager à verser des rémunérations variables ou des prestations de pension discrétionnaires.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- a) een uitkering verrichten als bezoldiging of een betaling verrichten als terugbetaling of wederinkoop van tier 1-kernkapitaalbestanddelen;
- b) betalingen verrichten die verband houden met aanvullend-tier 1-kapitaalbestanddelen;
- c) zich verbinden tot de betaling van variabele beloningen of uitkeringen uit hoofde van discretionair pensioen.

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

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

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

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

**Art. 60.** Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V, Section V de la même loi, il est inséré une Sous-section I<sup>ère</sup>/2 comportant l'article 103, intitulée "Disposition commune".

**Art. 61.** Dans l'article 103 de la même loi, modifié par la loi du 2 mai 2019, les mots "imposées par la présente Sous-section" sont remplacés par les mots "imposées par les Sous-sections I<sup>ère</sup> et I<sup>ère</sup>/1".

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

1° l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

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

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

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

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

1° le paragraphe 1<sup>er</sup> est complété par les mots "et/ou à l'exigence de coussin lié au ratio de levier";

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

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

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

1° un alinéa rédigé comme suit est inséré entre l'alinéa 1<sup>er</sup> et l'alinéa 2:

"Par dérogation à l'alinéa 1<sup>er</sup>, les établissements de crédit sont tenus d'actualiser le plan de redressement au moins tous les deux ans s'ils ont été autorisés à bénéficier d'obligations simplifiées à la suite de l'analyse opérée par l'autorité de contrôle en application du règlement délégué (UE) n° 2019/348 de la Commission du 25 octobre 2018 complétant la directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil par des normes techniques de réglementation précisant les

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

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

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

1° het eerste lid wordt vervangen als volgt:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

"In afwijking op het eerste lid, dienen de kredietinstellingen het herstelplan ten minste om de twee jaar te actualiseren indien hen vereenvoudigde verplichtingen werden toegestaan ingevolge de door de toezichthouder gemaakte analyse met toepassing van Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2019/348 van de Commissie van 25 oktober 2018 tot aanvulling van richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot vaststelling van de

critères à appliquer pour évaluer l'impact de la défaillance d'un établissement sur les marchés financiers, sur d'autres établissements et sur les conditions de financement.”;

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

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

**Art. 65.** L'article 113, § 4, alinéa 1<sup>er</sup> de la même loi, est complété par les mots “L'autorité de contrôle réalise cette évaluation après consultation, le cas échéant, de la Banque en sa qualité d'autorité macroprudentielle.”.

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

“Art. 117. Le présent Chapitre s'applique aux établissements de crédit de droit belge au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°, qui récoltent des dépôts ou émettent des titres de créance qui sont couverts par le système belge de protection des dépôts visé à l'article 380.”.

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

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

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

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

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

1° l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Sur base des critères de l'article 143, l'autorité de contrôle vérifie le respect des dispositions de la présente loi, des arrêtés et règlements pris en exécution de celle-ci et du Règlement n° 575/2013. Elle évalue les risques auxquels l'établissement de crédit est ou pourrait être exposé, les risques mis en

criteria voor het beoordelen van het effect van het falen van een instelling op de financiële markten, op andere instellingen en op de financieringsvoorwaarden.”;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1° het eerste lid wordt vervangen als volgt:

“Aan de hand van de criteria van artikel 143 gaat de toezichthouder na of de bepalingen van deze wet, van haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen en van Verordening nr. 575/2013 zijn nageleefd. Hij evalueert de risico's waaraan de kredietinstelling blootgesteld is of zou kunnen zijn, de risico's

évidence, le cas échéant, par les tests de résistance effectués en application de l'article 148 et le caractère adéquat, par rapport auxdits risques, de la gestion prospective des fonds propres et de la liquidité telle que visée à l'article 94.”;

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

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

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

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

L'autorité de contrôle informe l'ABE lorsqu'elle fait usage de la faculté visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>.”.

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

“Art. 142/2. Lorsque l'autorité de contrôle, sur base de la procédure de contrôle et d'évaluation visée à l'article 142, en particulier du dispositif de gouvernance, du modèle d'entreprise et des activités, a des motifs raisonnables de soupçonner qu'une opération ou une tentative de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme impliquant l'établissement de crédit est en cours, ou a eu lieu, ou qu'il y a un risque accru d'une telle opération ou tentative, elle en informe sans délai l'ABE et lorsque l'autorité de contrôle n'est pas la Banque, la Banque en sa capacité d'autorité chargée d'assurer le respect par l'établissement de crédit de la loi du 18 septembre 2017.

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

**Art. 72.** Dans l'article 143, § 1<sup>er</sup> de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° le 10° est abrogé;

die in voorkomend geval aan het licht zijn gekomen tijdens stresstests die met toepassing van artikel 148 zijn uitgevoerd, en het passende karakter, in het licht van de genoemde risico's, van het prospectieve beheer van het eigen vermogen en van de liquiditeit, als bedoeld in artikel 94.”;

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

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

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

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

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

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

“Art. 142/2. Wanneer de toezichthouder op grond van de in artikel 142 bedoelde toetsing en evaluatie, in het bijzonder van de governanceregeling, het bedrijfsmodel en de werkzaamheden, goede redenen heeft om te vermoeden dat er in verband met de kredietinstelling sprake is van witwassen van geld of terrorismefinanciering, van een poging daartoe of van een verhoogd risico daarop, stelt hij de EBA en, wanneer de toezichthouder niet de Bank is, de Bank in haar hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor het toezicht op de naleving door de kredietinstelling van de wet van 18 september 2017, onverwijld in kennis daarvan.

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

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

1° de bepaling onder 10° wordt opgeheven;



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

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

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

lorsque la valeur économique des fonds propres visée à l'article 6, § 1<sup>er</sup> de l'Annexe I diminue de plus de 15 % des fonds propres de catégorie 1 de l'établissement en raison d'une variation soudaine et inattendue des taux d'intérêt ainsi qu'il est prévu dans l'un des six scénarios de crise appliqués aux taux d'intérêt définis conformément aux normes techniques de l'ABE;

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

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

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

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

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

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

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

À l'aide du rapport établi par l'ABE en application de l'article 78, paragraphe 3 de la directive 2013/36/UE, une analyse

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

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

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

indien de in artikel 6, § 1 van Bijlage I bedoelde economische waarde van het eigen vermogen met meer dan 15 % van het tier 1-kapitaal van de instelling afneemt ten gevolge van een plotselinge en onverwachte verandering in de rentetarieven als omschreven in een van de zes op de rentetarieven toegepaste crisisscenario's die overeenkomstig de technische normen van de EBA zijn vastgesteld;

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

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

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

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

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

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

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

Aan de hand van het verslag dat op grond van artikel 78, lid 3 van richtlijn 2013/36/EU door de EBA wordt opgesteld,

comparative de la qualité de ces approches est effectuée au moins une fois par an, en veillant particulièrement:

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

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

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

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

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

“§ 4. L'autorité de contrôle veille à ce que les mesures correctrices visées au paragraphe 3 ne débouchent pas sur une standardisation ou une propension pour l'utilisation de certaines méthodes, ne créent pas d'incitations injustifiées et ne provoquent pas un comportement d'imitation.”.

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

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

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

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

wordt ten minste eenmaal per jaar een vergelijkende analyse van de kwaliteit van deze benaderingen uitgevoerd, waarbij bijzondere aandacht wordt geschonken aan:

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

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

2° paragraaf 3 wordt vervangen als volgt:

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

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

“§ 4. De toezichthouder ziet erop toe dat de in paragraaf 3 bedoelde corrigerende maatregelen niet leiden tot standaardisering of een neiging om bepaalde methoden te gebruiken, geen ongerechtvaardigde prikkels creëren en geen imitatiegedrag uitlokken.”.

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

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

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

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

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

“Art. 150. § 1<sup>er</sup>. Sur la base des résultats de la procédure de contrôle et d'évaluation effectuée conformément à l'article 142 et de l'examen des approches internes visé aux articles 144 et 145, l'autorité de contrôle impose l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> dans les cas suivants:

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

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

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

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

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

§ 2. La mesure visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> n'est imposée que pour couvrir les risques encourus par l'établissement de crédit concerné en raison de ses activités, y compris l'impact de l'évolution de la situation économique et des marchés financiers sur son profil de risque.”

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

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

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

“Art. 150. § 1. Op grond van de resultaten van de procedure van toetsing en evaluatie die overeenkomstig artikel 142 wordt verricht en van het in de artikelen 144 en 145 bedoelde onderzoek van de interne benaderingen legt de toezichthouder in de volgende gevallen het in artikel 149, eerste lid bedoeld specifiek eigenvermogensvereiste op:

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

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

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

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

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

§ 2. De in artikel 149, eerste lid bedoelde maatregel wordt alleen opgelegd ter dekking van de risico's die de betrokken kredietinstelling door haar activiteiten loopt, met inbegrip van het effect van veranderingen in de economische situatie en ontwikkelingen op de financiële markten op haar risicoprofiel.”

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

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

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

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

1° les risques ou éléments de risques spécifiques à l'établissement de crédit qui sont explicitement non pris en compte pour le calcul des exigences de fonds propres énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement n° 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402, ou que lesdites exigences ne visent pas explicitement;

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

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

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

"Art. 150/2. Lorsque des fonds propres supplémentaires sont requis pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif, l'autorité de contrôle fixe le niveau des fonds propres supplémentaires requis pour satisfaire à l'exigence spécifique prévue à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> dans des situations visées à l'article 150, § 1<sup>er</sup>, 1° comme étant la différence entre les fonds propres que l'autorité de contrôle estime adéquats conformément à l'article 150/1, § 1<sup>er</sup>, et les fonds propres résultant des exigences applicables conformément à la troisième et la quatrième Partie du Règlement n° 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402.

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

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

1° de kredietinstellingsspecifieke risico's of aspecten van zulke risico's die uitdrukkelijk niet in aanmerking worden genomen voor de berekening van de eigenvermogensvereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402 of die niet uitdrukkelijk aan bod komen in deze vereisten;

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

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

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

"Art. 150/2. Wanneer aanvullend eigen vermogen is vereist om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, bepaalt de toezichthouder het niveau van het aanvullend eigen vermogen dat vereist is om aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek eigenvermogensvereiste te voldoen in de in artikel 150, § 1, 1° bedoelde situaties, als het verschil tussen het eigen vermogen dat de toezichthouder toereikend acht overeenkomstig artikel 150/1, § 1 en het eigen vermogen dat voortvloeit uit de vereisten die van toepassing zijn op grond van de delen drie en vier van Verordening nr. 575/2013 en Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402.



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

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

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

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

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

Un établissement de crédit est tenu de satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres prévue par l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> pour faire face au risque de levier excessif au moyen de fonds propres de catégorie 1.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Een kredietinstelling moet voldoen aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek-eigenvermogensvereiste met het oog op het ondervangen van het risico van buitensporige hefboomwerking met tier 1-kapitaal.

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

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

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

2° het globaal kapitaalbuffervereiste bedoeld in artikel 96;

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

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

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

2° à l'exigence de coussin lié au ratio de levier visé à l'article 92, paragraphe 1 *bis*, du Règlement n° 575/2013;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2° het hefboomratiobuffervereiste bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis*, van Verordening nr. 575/2013;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2° à l'exigence spécifique énoncée à l'article 149 pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif;

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

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

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

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

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

§ 8. Le non-respect des recommandations de fonds propres supplémentaires ne donne pas lieu aux restrictions visées aux articles 99 ou 102/2 lorsque l'établissement de crédit satisfait aux exigences de fonds propres applicables énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement n° 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402, à

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

§ 8. Indien de kredietinstelling voldoet aan de toepasselijke eigenvermogensvereisten als bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402, in artikel 149, eerste lid, in artikel 96 en, in voorkomend geval, aan het vereiste bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013, geeft de niet-naleving

l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup>, à l'article 96 et, le cas échéant, à l'exigence visée à l'article 92, paragraphe 1 *bis*, du Règlement n° 575/2013.”.

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

“Art. 150/6. L'autorité de contrôle notifie aux autorités de résolution concernées l'exigence spécifique de fonds propres imposée à un établissement de crédit en vertu de l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> et les recommandations de fonds propres supplémentaires communiquées à un établissement conformément à l'article 150/5, § 3, alinéa 2.”.

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

**Art. 84.** Dans l'article 152 de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup> est complété par les mots “et à l'application de mesures prévues par d'autres lois, arrêtés ou règlements”.

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

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

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>:

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

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

b) le 1° est abrogé;

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

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

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

“5° compagnie financière ou compagnie financière mixte approuvée, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée conformément à l'article 212/1 ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 1 de la directive 2013/36/UE dans le droit de l'État

van de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen geen aanleiding tot de in artikel 99 of 102/2 bedoelde beperkingen.”.

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

“Art. 150/6. De toezichthouder stelt de betrokken afwikkelingsautoriteiten in kennis van het op grond van artikel 149, eerste lid aan een kredietinstelling opgelegde specifiek eigenvermogensvereiste en van de overeenkomstig artikel 150/5, § 3, tweede lid aan een instelling meegedeelde richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen.”.

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

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

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

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

1° in paragraaf 1:

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

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

b) wordt het bepaalde onder 1° opgeheven;

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

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

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

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



membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte;

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

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

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

2° au paragraphe 2:

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

b) les 1° à 11° sont remplacés par ce qui suit:

“1° établissement de crédit mère dans un État membre, un établissement de crédit faitier dans un État membre, c.-à-d. un établissement de crédit qui a comme filiale un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

2° établissement de crédit mère belge, un établissement de crédit faitier en Belgique, c.-à-d. un établissement de crédit de droit belge qui a comme filiale un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge;

van de lidstaat waaronder de financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert;

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

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

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

2° in paragraaf 2:

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

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

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

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

3° établissement de crédit mère dans l'EEE, un établissement de crédit faïtier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement de crédit mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

4° établissement de crédit mère belge dans l'EEE, un établissement de crédit belge faïtier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement de crédit mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

5° compagnie financière mère dans un État membre, une compagnie financière faïtière dans un État membre, c.-à-d. une compagnie financière qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

6° compagnie financière mère belge, une compagnie financière faïtière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge;

7° compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

8° compagnie financière mère belge dans l'EEE, une compagnie financière belge faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

9° compagnie financière mixte mère dans un État membre, une compagnie financière mixte faïtière dans un État membre, c.-à-d. une compagnie financière mixte qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

10° compagnie financière mixte mère belge, une compagnie financière mixte faïtière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière mixte de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge;

3° EER-moederkredietinstelling: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een moederkredietinstelling in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

4° Belgische EER-moederkredietinstelling: een Belgische kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische moederkredietinstelling die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

5° financiële moederholding in een lidstaat: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;

6° Belgische financiële moederholding: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

7° financiële EER-moederholding: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een financiële moederholding in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

8° Belgische financiële EER-moederholding: een Belgische financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, of van een andere financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

9° gemengde financiële moederholding in een lidstaat: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een gemengde financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;

10° Belgische gemengde financiële moederholding: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een gemengde financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

11° compagnie financière mixte mère dans l'EEE, une compagnie financière mixte faitière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;”;

c) sont insérés les 12°, 13° et 14°, rédigés comme suit:

“12° compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mixte belge faitière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

13° entreprise d'investissement mère dans un État membre, une entreprise d'investissement faitière dans un État membre, c.-à-d. une entreprise d'investissement qui a comme filiale un établissement de crédit, et qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

14° entreprise d'investissement mère dans l'EEE, une entreprise d'investissement faitière dans l'EEE, c.-à-d. une entreprise d'investissement mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre.”;

3° au paragraphe 3:

a) au 2°, a), dans le texte néerlandais, les mots “het sectorale geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “het sectorale toezicht op geconsolideerde basis”;

b) le 6° est abrogé;

c) dans le texte français du 7° le mot “juillet” est remplacé par le mot “août”;

4° l'article est complété par le paragraphe 4 rédigé comme suit:

“§ 4. Par dérogation à l'article 3 de la présente loi, pour l'application de la surveillance complémentaire du conglomérat telle que prévue aux Sections III et IV du présent Chapitre et par les arrêtés et règlements pris pour leur exécution, il y a lieu d'entendre par groupe, l'ensemble des entreprises constitué par l'entreprise mère, ses filiales, les entreprises dans lesquelles l'entreprise mère ou ses filiales détiennent une participation directe ou indirecte, ainsi que les entreprises qui constituent

11° gemengde financiële EER-moederholding: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een gemengde financiële moederholding in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;”;

c) worden de bepalingen onder 12° tot en met 14° ingevoegd, luidende:

“12° Belgische gemengde financiële EER-moederholding: een Belgische gemengde financiële holding die overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische gemengde financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

13° moederbeleggingsonderneming in een lidstaat: een beleggingsonderneming die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een beleggingsonderneming die een kredietinstelling als dochteronderneming heeft en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;

14° EER-moederbeleggingsonderneming: een beleggingsonderneming die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert.”;

3° in paragraaf 3:

a) worden in de Nederlandse tekst van het bepaalde onder 2°, a) de woorden “het sectorale geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het sectorale toezicht op geconsolideerde basis”;

b) wordt het bepaalde onder 6° opgeheven;

c) wordt in de Franse tekst van het bepaalde onder 7° het woord “juillet” vervangen door het woord “août”;

4° het artikel wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. In afwijking van artikel 3 van deze wet wordt voor de toepassing van het aanvullende conglomeraatstoezicht zoals opgenomen in de Afdelingen III en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan onder “groep” verstaan het geheel van ondernemingen dat gevormd wordt door een moederonderneming, haar dochterondernemingen, de ondernemingen waarin de moederonderneming of haar dochterondernemingen rechtstreeks of onrechtstreeks een

un consortium et les entreprises contrôlées par ces dernières ou dans lesquelles elles détiennent une participation.”

**Art. 87.** Dans le Livre II, Titre III, Chapitre IV, de la même loi, l'intitulé de la Section II, dans le texte néerlandais, est remplacé par ce qui suit: “Afdeling II - Toezicht op geconsolideerde basis op kredietinstellingen”.

**Art. 88.** L'article 165 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 165. § 1<sup>er</sup>. Dans la mesure et selon les modalités requises par les Sections II et IV du présent Chapitre et leurs arrêtés et règlements d'exécution, les établissements de crédit de droit belge:

1° qui sont un établissement de crédit mère belge, sont soumis à un contrôle sur la base de leur situation consolidée;

2° ayant comme entreprise mère un établissement de crédit mère dans un État membre, une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre, sont soumis à un contrôle sur la base de la situation consolidée de l'établissement de crédit mère, de la compagnie financière mère ou de la compagnie financière mixte mère.

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.

§ 2. Dans la mesure et selon les modalités requises par les Sections II et IV du présent Chapitre et leurs arrêtés et règlements d'exécution, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes de droit belge:

1° qui sont une compagnie financière ou une compagnie financière mixte mère belge, sont soumises à un contrôle sur la base de leur situation consolidée;

2° ayant comme entreprise mère un établissement de crédit mère dans un État membre, une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre, sont soumises à un contrôle sur la base de la situation consolidée de l'établissement de crédit mère, de la compagnie financière mère ou de la compagnie financière mixte mère.

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.”

**Art. 89.** Dans l'article 166 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, dans le texte néerlandais, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont chaque fois remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 90.** Dans l'article 167 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

deelneming aanhouden, alsook de ondernemingen waarmee een consortium wordt gevormd en de ondernemingen die door deze laatste ondernemingen worden gecontroleerd of waarin deze laatste ondernemingen een deelneming aanhouden.”.

**Art. 87.** In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, van dezelfde wet, wordt het opschrift in de Nederlandse tekst van Afdeling II vervangen als volgt: “Afdeling II - Toezicht op geconsolideerde basis op kredietinstellingen”.

**Art. 88.** Artikel 165 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 165. § 1. In de mate en op de wijze bepaald door Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan, zijn kredietinstellingen naar Belgisch recht:

1° die een Belgische moederkredietinstelling zijn, onderworpen aan een toezicht op basis van hun geconsolideerde positie;

2° met als moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat, een financiële moederholding in een lidstaat of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, onderworpen aan een toezicht op basis van de geconsolideerde positie van de moederkredietinstelling, de financiële moederholding of de gemengde financiële moederholding.

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.

§ 2. In de mate en op de wijze bepaald door Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan, zijn financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht:

1° die een Belgische financiële moederholding of gemengde financiële moederholding zijn, onderworpen aan een toezicht op basis van hun geconsolideerde positie;

2° met als moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat, een financiële moederholding in een lidstaat of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, onderworpen aan een toezicht op basis van de geconsolideerde positie van de moederkredietinstelling, de financiële moederholding of de gemengde financiële moederholding.

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.”.

**Art. 89.** In artikel 166 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” telkens vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 90.** In artikel 167 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:



1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, les mots “, les établissements de crédit désignés, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge” sont insérés entre les mots “Les établissements de crédit mères belges” et les mots “satisfont sur base consolidée”;

2° le paragraphe 2 est abrogé;

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

“§ 3. Les établissements de crédit de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge qui sont une filiale appliquent les exigences énoncées à l'article 94 sur une base sous-consolidée lorsqu'eux-mêmes, ou leur entreprise mère s'il s'agit d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte de droit belge, comptent un établissement de crédit, ou un établissement financier comme filiale dans un pays tiers ou y détiennent une participation.”.

**Art. 91.** L'Article 168 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 168. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mères belges, les établissements de crédit désignés de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge doivent satisfaire sur base consolidée ou sous-consolidée aux articles 21, 27 à 42, 56 à 59 et 63 à 71, de manière à assurer la cohérence et la bonne intégration des dispositifs, processus et mécanismes requis par ces dispositions, à évaluer l'influence des entreprises incluses dans la situation consolidée sur d'autres entreprises et à obtenir toutes les données et informations utiles à la surveillance. Ils mettent en œuvre ces dispositifs, processus et mécanismes également dans leurs filiales qui ne relèvent pas de la présente loi, y compris celles établies dans des centres financiers extraterritoriaux (*offshore financial centres*). Lesdits dispositifs, processus et mécanismes sont cohérents et bien intégrés et lesdites filiales doivent être en mesure de fournir toute donnée et toutes informations utiles à la surveillance. Les filiales du groupe ou du sous-groupe qui ne relèvent pas elles-mêmes de la présente loi ou de la législation prise en vue de la transposition de la directive 2013/36/UE dans le droit de l'État membre dont elles relèvent, respectent les exigences sectorielles qui leurs sont applicables sur base individuelle.

Les obligations prévues au paragraphe 1<sup>er</sup> sont en outre applicables sur base sous-consolidée dans les situations visées à l'article 11, paragraphe 6 du Règlement n° 575/2013 ou à l'article 167, § 2.

§ 2. Les obligations découlant des articles visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup> pour les filiales de pays tiers ne s'appliquent pas si l'établissement de crédit mère belge dans l'EEE, l'établissement de crédit désigné de droit belge, la compagnie financière ou la compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge peut démontrer à l'autorité de contrôle que leur application est illégale en vertu du droit de ce pays.

1° in paragraaf 1 worden de woorden “, aangewezen kredietinstellingen, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht,” ingevoegd tussen de woorden “Belgische moederkredietinstellingen” en de woorden “voldoen op geconsolideerde basis”;

2° paragraaf 2 wordt opgeheven;

3° paragraaf 3 wordt vervangen als volgt:

“§ 3. Kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, die een dochteronderneming zijn, passen de vereisten van artikel 94 toe op gesubconsolideerde basis als deze kredietinstellingen zelf, of hun moederonderneming, als deze een financiële holding of gemengde financiële moederholding naar Belgisch recht is, een kredietinstelling of een financiële instelling als dochteronderneming in een derde land hebben of een deelneming in een dergelijke onderneming hebben.”.

**Art. 91.** Artikel 168 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 168. § 1. Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht dienen op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis aan de artikelen 21, 27 tot 42, 56 tot 59 en 63 tot 71 te voldoen, zodat hun bij deze bepalingen vereiste regelingen, procedures en mechanismen samenhang vertonen en goed geïntegreerd zijn, de invloed van de in de geconsolideerde positie opgenomen ondernemingen op andere ondernemingen kan beoordeeld worden en alle gegevens en informatie die voor het toezicht van belang zijn, kunnen worden verkregen. Zij passen die regelingen, procedures en mechanismen eveneens toe in hun niet onder deze wet vallende dochterondernemingen, met inbegrip van vestigingen in offshore financiële centra. Ook deze regelingen, processen en mechanismen zijn samenhangend en goed geïntegreerd, en ook deze dochterondernemingen moeten de voor het toezicht relevante gegevens en informatie kunnen verstrekken. Dochterondernemingen van de groep of subgroep die zelf niet onder deze wet vallen of onder de wetgeving tot omzetting van richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder ze ressorteren, voldoen aan de sectorspecifieke vereisten die op individuele basis op hen van toepassing zijn.

De verplichtingen van paragraaf 1 zijn bovendien van toepassing op gesubconsolideerde basis in de situaties bedoeld in artikel 11, lid 6 van Verordening nr. 575/2013 of in artikel 167, § 2.

§ 2. De verplichtingen die voor dochterondernemingen uit derde landen voortvloeien uit de in paragraaf 1, eerste lid bedoelde artikelen, zijn niet van toepassing indien de Belgische EER-moederkredietinstelling, de aangewezen kredietinstelling naar Belgisch recht, de goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht aan de toezichthouder kan aantonen dat de toepassing ervan onrechtmatig is volgens de wetten van dat land.

§ 3. Les établissements de crédit mères belges, les établissements de crédit désignés de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge visés au paragraphe 1<sup>er</sup> publient annuellement soit intégralement, soit en renvoyant à des informations équivalentes publiées par ailleurs, une description de leur structure juridique et du dispositif d'organisation d'entreprise applicable au niveau consolidé ou sous-consolidé le cas échéant, en ce compris les informations visées à l'article 18 et au paragraphe 1<sup>er</sup> du présent article.”.

**Art. 92.** Dans la même loi il est inséré un article 168/1 rédigé comme suit:

“Art. 168/1. § 1<sup>er</sup>. Par dérogation à l'article 168, § 1<sup>er</sup>, les articles 27, alinéa 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, et 67 à 70, y compris l'Annexe II, ne sont pas applicables sur base consolidée aux filiales du groupe qui:

1° relèvent du droit d'un autre État membre et sont soumises à des obligations spécifiques en matière de rémunération conformément à une législation européenne autre que la directive 2013/36/UE;

2° relèvent du droit d'un pays tiers et qui, si elles relevaient du droit d'un État membre, seraient soumises à des obligations spécifiques en matière de rémunération conformément à une législation européenne autre que la directive 2013/36/UE.

§ 2. Par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, afin d'éviter que les exigences légales en matière de politique de rémunération soient contournées, les articles 27, alinéa 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, et 67 à 70, y compris l'Annexe II, sont applicables aux membres du personnel des filiales qui ne relèvent pas sur base individuelle de la directive 2013/36/UE lorsque:

1° la filiale est une société de gestion de portefeuille au sens de l'article 4, paragraphe 1, 19), du Règlement n° 575/2013 ou une entreprise qui fournit des services et activités d'investissement répertoriés à l'article 2, 1<sup>o</sup>, points 2, 3, 4, 6 et 7, de la loi du 25 octobre 2016; et

2° les membres du personnel ont été chargés d'exercer des activités professionnelles qui ont une incidence matérielle directe sur le profil de risque ou les activités des établissements de crédit au sein du groupe, sur base individuelle ou consolidée.

§ 3. Par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, les filiales qui y sont mentionnées sont, conformément à l'article 168, paragraphe 1<sup>er</sup>, soumises sur une base consolidée aux dispositions de la section VI de l'Annexe II lorsque l'aide d'État exceptionnelle visée à l'article 71 a été obtenue.”.

**Art. 93.** L'article 169 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 169. L'autorité de contrôle, lorsqu'elle est chargée du contrôle sur base consolidée, applique aux établissements de crédit de droit belge, ainsi qu'aux compagnies financières et

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, publiceren jaarlijks een beschrijving van hun juridische structuur en van hun regeling voor de bedrijfsorganisatie die van toepassing is op geconsolideerd of, in voorkomend geval, gesubconsolideerd niveau, met inbegrip van de inlichtingen bedoeld in artikel 18 en in paragraaf 1 van dit artikel, hetzij door volledige vermelding, hetzij door verwijzing naar reeds gepubliceerde gelijkwaardige informatie.”.

**Art. 92.** In dezelfde wet wordt een artikel 168/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 168/1. § 1. In afwijking van artikel 168, § 1, zijn de artikelen 27, eerste lid, 3<sup>o</sup> en 67 tot 70, met inbegrip van Bijlage II, niet van toepassing op geconsolideerde basis op de dochterondernemingen binnen de groep die:

1° onder het recht van een andere lidstaat ressorteren en die onderworpen zijn aan specifieke beloningsvereisten overeenkomstig andere Europese wetgeving dan richtlijn 2013/36/EU;

2° onder het recht van een derde land ressorteren en die, indien ze onder het recht van een lidstaat zouden ressorteren, onderworpen zouden zijn aan specifieke beloningsvereisten overeenkomstig andere Europese wetgeving dan richtlijn 2013/36/EU.

§ 2. In afwijking van paragraaf 1, en om te voorkomen dat de wettelijke voorschriften inzake beloningsbeleid worden omzeild, zijn de artikelen 27, eerste lid, 3<sup>o</sup> en 67 tot 70, met inbegrip van Bijlage II, van toepassing op personeelsleden van dochterondernemingen die niet op individuele basis onder richtlijn 2013/36/EU vallen indien:

1° de dochteronderneming een vermogensbeheerder is in de zin van artikel 4, lid 1, punt 19 van Verordening nr. 575/2013 of een onderneming die beleggingsdiensten en activiteiten aanbiedt als bedoeld in artikel 2, 1<sup>o</sup>, punten 2, 3, 4, 6 en 7 van de wet van 25 oktober 2016; en

2° de personeelsleden gemachtigd zijn om beroepsactiviteiten uit te oefenen die het risicoprofiel of de bedrijfsactiviteiten van de kredietinstellingen binnen de groep, op individuele of geconsolideerde basis, rechtstreeks wezenlijk beïnvloeden.

§ 3. In afwijking van paragraaf 1, zijn de hierin vermelde dochterondernemingen overeenkomstig artikel 168, § 1 op geconsolideerde basis onderworpen aan de bepalingen van Afdeling VI van Bijlage II wanneer de in artikel 71 bedoelde uitzonderlijke overheidssteun werd verkregen.”.

**Art. 93.** Artikel 169 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 169. Wanneer de toezichthouder belast is met het toezicht op geconsolideerde basis, past hij op de kredietinstellingen naar Belgisch recht en op de goedgekeurde of aangewezen

aux compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge, les exigences en matière d'informations périodiques et de règles comptables visées à l'article 106, §§ 1<sup>er</sup> et 2, alinéa 1<sup>er</sup>, le processus de contrôle et d'évaluation visé aux articles 142 à 148 et les mesures prudentielles visées aux articles 149 à 152 et 234 à 236 conformément au niveau d'application des exigences du Règlement n° 575/2003 spécifié à la première Partie, Titre II, Chapitre II dudit Règlement, ainsi que dans la mesure et selon les modalités d'application des exigences en matière de processus d'évaluation de l'adéquation du capital interne et des dispositifs, processus et mécanismes des établissements de crédit telles que fixées aux articles 167 et 168.”.

**Art. 94.** L'article 170 de la même loi, modifié par la loi du 13 mars 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 170. § 1<sup>er</sup>. Sans préjudice de l'application de l'article 49 du Règlement n° 575/2013, toute disposition de la présente Section qui s'applique sur la base de la situation consolidée de la compagnie financière de droit belge s'applique également au niveau d'une compagnie financière mixte de droit belge pour autant que:

1° le secteur bancaire soit le principal secteur au sein du conglomérat financier;

2° l'une des filiales au moins soit un établissement de crédit;

3° l'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidée exerce aussi bien le contrôle sur base consolidée que la surveillance complémentaire du conglomérat.

Pour l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'importance du secteur bancaire est mesurée conformément à l'article 186, § 3.

Pour l'application du présent paragraphe, l'autorité compétente concernée, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, obtient l'accord des autorités compétentes concernées chargées du contrôle des filiales et du contrôleur du groupe dans le secteur de l'assurance.

§ 1<sup>er</sup>/1. Sans préjudice de l'application du paragraphe 2, lorsqu'un établissement de crédit à la tête d'un conglomérat financier ou une compagnie financière mixte de droit belge sont soumis à des dispositions équivalentes du présent Chapitre qui portent d'une part sur le contrôle sur base consolidée et d'autre part sur la surveillance complémentaire des conglomérats, et plus particulièrement lorsque ces dispositions portent sur le contrôle fondé sur les risques, l'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidée peut décider de n'appliquer à cet établissement de crédit ou cette compagnie financière mixte que les dispositions pertinentes qui portent sur la surveillance complémentaire des conglomérats.

§ 2. Lorsqu'un établissement de crédit fait partie d'un conglomérat financier dans lequel le secteur bancaire est le principal secteur et que l'autorité compétente en charge du

financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, de in het artikel 106, §§ 1 en 2, eerste lid bedoelde vereisten betreffende periodieke informatieverstrekking en boekhoudregels, de in de artikelen 142 tot 148 bedoelde toetsings- en evaluatieprocedure en de in de artikelen 149 tot 152 en 234 tot 236 bedoelde toezichtsmaatregelen toe, in overeenstemming met de in Deel 1, Titel II, Hoofdstuk II van Verordening nr. 575/2013 vastgestelde mate van toepassing van de vereisten van genoemde Verordening en de in de artikelen 167 en 168 vastgestelde mate en wijze van toepassing van de vereisten inzake het proces voor de interne beoordeling van de kapitaaltoereikendheid en de regelingen, processen en mechanismen van kredietinstellingen.”.

**Art. 94.** Artikel 170 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 13 maart 2016, wordt vervangen als volgt:

“Art. 170. § 1. Onverminderd de toepassing van artikel 49 van Verordening nr. 575/2013, is elke bepaling van deze Afdeling die van toepassing is op basis van de geconsolideerde positie van de financiële holding naar Belgisch recht ook van toepassing op het niveau van een gemengde financiële holding naar Belgisch recht voor zover:

1° de banksector de belangrijkste sector is binnen het financieel conglomeraat;

2° minstens één van de dochterondernemingen een kredietinstelling is;

3° de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis zowel het toezicht op geconsolideerde basis als het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent.

Voor de toepassing van het eerste lid wordt de omvang van de banksector gemeten overeenkomstig artikel 186, § 3.

Voor de toepassing van deze paragraaf verkrijgt de betrokken bevoegde autoriteit in haar hoedanigheid van consoliderende toezichthouder het akkoord van de betrokken bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de dochterondernemingen en van de groepstoezichthouder in de verzekeringssector.

§ 1/1. Onverminderd de toepassing van paragraaf 2, indien een kredietinstelling naar Belgisch recht die aan het hoofd staat van een financieel conglomeraat of een gemengde financiële holding naar Belgisch recht onderworpen is aan gelijkwaardige bepalingen van dit Hoofdstuk die enerzijds betrekking hebben op het toezicht op geconsolideerde basis, anderzijds op het aanvullende conglomeraatstoezicht, en met name als deze bepalingen betrekking hebben op risicogebaseerd toezicht, kan de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis besluiten op deze kredietinstelling of gemengde financiële holding alleen de relevante bepalingen die betrekking hebben op het aanvullende conglomeraats-toezicht toe te passen.

§ 2. Wanneer een kredietinstelling deel uitmaakt van een financieel conglomeraat waarin de banksector de belangrijkste sector is en de bevoegde autoriteit die belast is met

contrôle sur base consolidée exerce également la surveillance complémentaire du conglomérat, elle peut décider, après concertation avec les autorités compétentes concernées, que les mesures suivantes sont d'application:

1° en ce qui concerne les obligations et compétences relatives au contrôle fondé sur les risques, telles que décrites aux articles 167 à 169, ou des parties de ceux-ci, le groupe, tel que défini à l'article 164, § 4, et qui constitue le conglomérat financier, sera, par dérogation, pris en considération au titre de la portée pertinente pour le contrôle sur base consolidée;

2° pour le respect des articles 191 à 194, les risques de groupe qui découlent des opérations intragroupes et de la concentration des risques au sein du conglomérat financier sont traités comme une catégorie de risques supplémentaires aux fins de l'Annexe I. Ces risques sont traités de façon suffisamment spécifique, tout en respectant les directives ou normes édictées par les Autorités européennes de surveillance, ainsi que les mesures quantitatives et qualitatives auxquelles il est fait référence dans les articles précités;

3° pour le respect de l'article 195, les simulations de crise visées peuvent être intégrées au niveau du conglomérat financier dans les simulations de crise requises sur la base de l'article 148.

§ 3. Les modalités pratiques relatives à l'application du paragraphe 2 sont consignées par écrit dans un règlement de coordination avec les autorités compétentes relevantes au sens de l'article 164, § 3, au sein du collège constitué de la manière requise sur la base de l'article 199.

§ 4. L'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidé informe l'ABE et l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles de l'accord obtenu en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 3, de la décision arrêtée en vertu du paragraphe 1/1, et du règlement de coordination pris en vertu du § 3.

**Art. 95.** Dans le Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section II de la même loi, dans le texte néerlandais, l'intitulé de la Sous-section II est remplacé par ce qui suit: "Onderafdeling II - Maatregelen om het toezicht op geconsolideerde basis te vergemakkelijken".

**Art. 96.** L'article 171 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par ce qui suit:

"Art. 171. § 1<sup>er</sup>. Le contrôle sur base consolidée d'un établissement de crédit de droit belge, tel que visé à l'article 165, § 1<sup>er</sup>, est exercé comme suit:

1° s'il s'agit d'un établissement de crédit mère belge ou d'un établissement de crédit mère belge dans l'EEE, par l'autorité de contrôle;

het toezicht op geconsolideerde basis ook het aanvullende conglomeraattoezicht uitoefent, kan zij beslissen, na overleg met de betrokken bevoegde autoriteiten, dat de volgende maatregelen van toepassing zijn:

1° wat betreft de verplichtingen en bevoegdheden inzake risicogebaseerd toezicht, zoals neergelegd in de artikelen 167 tot 169, of onderdelen daarvan, zal bij wijze van afwijking de groep zoals gedefinieerd in artikel 164, § 4 en die het financieel conglomeraat vormt, in aanmerking worden genomen als relevante reikwijdte voor het toezicht op geconsolideerde basis;

2° voor de naleving van de artikelen 191 tot 194 worden de groepsrisico's die voortvloeien uit intragroepsverrichtingen en risicoconcentratie binnen het financieel conglomeraat, als een bijkomende risicocategorie behandeld voor de toepassing van Bijlage I. Deze risico's worden voldoende specifiek behandeld, met inachtneming van de richtlijnen of standaarden die de Europese toezichthoudende autoriteiten uitvaardigen en van de kwantitatieve of kwalitatieve maatregelen waarnaar verwezen wordt in de voornoemde artikelen;

3° voor de naleving van artikel 195 kunnen de bedoelde stresstests op het niveau van het financieel conglomeraat worden geïntegreerd in de stresstests die vereist zijn op basis van artikel 148.

§ 3. De praktische modaliteiten voor de toepassing van paragraaf 2 worden schriftelijk vastgelegd in een coördinatieregeling met de relevante bevoegde autoriteiten in de zin van artikel 164, § 3 binnen het college in de samenstelling die vereist is op basis van artikel 199.

§ 4. De bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis stelt de EBA en de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen in kennis van het krachtens paragraaf 1, derde lid verkregen akkoord, het krachtens paragraaf 1/1 genomen besluit en de krachtens § 3 getroffen coördinatieregeling.

**Art. 95.** In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling II van dezelfde wet, wordt in de Nederlandse tekst het opschrift van Onderafdeling II vervangen als volgt: "Onderafdeling II - Maatregelen om het toezicht op geconsolideerde basis te vergemakkelijken".

**Art. 96.** Artikel 171 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt vervangen als volgt:

"Art. 171. § 1. Het toezicht op geconsolideerde basis op een kredietinstelling naar Belgisch recht, als bedoeld in artikel 165, § 1 wordt uitgeoefend als volgt:

1° indien zij een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling is, door de toezichthouder;



2° si son entreprise mère est un établissement de crédit mère dans un État membre et/ou un établissement de crédit mère dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'État membre et, le cas échéant, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'EEE;

3° si son entreprise mère est une entreprise d'investissement mère dans un État membre ou une entreprise d'investissement mère dans l'EEE, ne détenant pas d'autre établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité de contrôle;

4° si son entreprise mère est une entreprise d'investissement mère dans un État membre ou une entreprise d'investissement mère dans l'EEE, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé;

5° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ne détenant pas d'autre établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité de contrôle;

6° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé;

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.

§ 2. Sans préjudice du paragraphe 1<sup>er</sup>, 3°, 4°, 5° et 6°, lorsque l'établissement de crédit belge relève d'un contrôle sur base consolidée en vertu de l'article 18, paragraphes 3 et 6 du Règlement n° 575/2013, le contrôle sur base consolidée est exercé:

1° par l'autorité de contrôle si le groupe ne comprend pas d'autre établissement de crédit dans l'EEE;

2° par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé si le groupe comprend plusieurs établissements de crédit dans l'EEE.

§ 3. Par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, 4° et 6° et au paragraphe 2, lorsqu'une autorité compétente assure le contrôle sur base individuelle de plus d'un établissement de crédit au sein d'un groupe, l'autorité de surveillance sur base consolidée est l'autorité compétente assurant le contrôle sur base individuelle d'un ou de plusieurs établissements de crédit au sein du groupe lorsque la somme du total des bilans des établissements de crédit est supérieure à celle des établissements de crédit contrôlés sur base individuelle par toute autre autorité compétente.

2° indien haar moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat en/of een EER-moederkredietinstelling is, door de bevoegde autoriteit van de moederkredietinstelling in die lidstaat en, in voorkomend geval, door de bevoegde autoriteit van de EER-moederkredietinstelling;

3° indien haar moederonderneming een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat of een EER-moederbeleggingsonderneming is, die geen andere dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de toezichthouder;

4° indien haar moederonderneming een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat of een EER-moederbeleggingsonderneming is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

5° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die geen andere dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de toezichthouder;

6° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.

§ 2. Onverminderd paragraaf 1, 3°, 4°, 5° en 6°, wanneer de Belgische kredietinstelling op grond van artikel 18, leden 3 en 6 van Verordening nr. 575/2013 onder een toezicht op geconsolideerde basis valt, wordt het toezicht op geconsolideerde basis uitgeoefend:

1° door de toezichthouder indien de groep geen andere kredietinstellingen in de EER omvat;

2° door de bevoegde toezichthouder van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal indien de groep verschillende kredietinstellingen in de EER omvat.

§ 3. Indien een bevoegde autoriteit op individuele basis toezicht houdt op meer dan één kredietinstelling binnen een groep, is, in afwijking van paragraaf 1, 4° en 6°, en paragraaf 2, de consoliderende toezichthouder de bevoegde autoriteit die op individuele basis toezicht houdt op een of meer kredietinstellingen binnen de groep, indien de som van de balanstotalen van die kredietinstellingen hoger is dan die van de kredietinstellingen waarop op individuele basis door een andere bevoegde autoriteit toezicht wordt uitgeoefend.

§ 4. Dans des cas particuliers, l'autorité de contrôle et les autorités compétentes concernées peuvent, d'un commun accord, en vue d'une organisation efficace de la surveillance sur base consolidée, déroger aux critères définis aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 et charger une autre autorité compétente d'exercer la surveillance sur base consolidée lorsque l'application de ces critères serait inappropriée eu égard aux établissements de crédit et entreprises d'investissement concernées et à l'importance relative de leurs activités dans les différents États membres.

Dans ces cas, l'établissement de crédit mère dans l'EEE, la compagnie financière dans l'EEE ou la compagnie financière mixte dans l'EEE concernée ou l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé, le cas échéant, dispose d'un droit d'être entendu avant que les autorités compétentes concernées ne prennent cette décision.

Pour l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle conclut des accords avec les autorités compétentes concernées, le cas échéant conformément aux dispositions de l'article 36/16, § 2, de la loi du 22 février 1998.

L'autorité de contrôle notifie sans délai à la Commission européenne et à l'ABE tout accord conclu en application du présent paragraphe.

Lorsque l'autorité de contrôle est chargée du contrôle sur base consolidée, elle en informe les compagnies financières ou compagnies financières mixtes concernées ou l'établissement de crédit du groupe dont le total bilantaire est le plus élevé.

Le présent paragraphe n'est pas applicable dans les situations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, 5° lorsque le groupe dont fait partie l'établissement de crédit concerné ne détient aucune entreprise d'investissement filiale dans l'EEE.”

**Art. 97.** Dans la même loi il est inséré un article 171/1 rédigé comme suit:

“Art. 171/1. Lorsqu'une autorité compétente d'un autre État membre est chargée du contrôle sur base consolidée d'un établissement de crédit, d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte de droit belge conformément à l'article 111 de la directive 2013/36/UE, cette autorité peut, à son entière discrétion, faire usage à l'égard desdites entités de l'ensemble des instruments juridiques et prérogatives prévus par la présente loi, notamment ses articles 212/7, 234 et 236 et ce, dans les conditions d'application y prévues.”

**Art. 98.** Dans l'article 172, § 1<sup>er</sup>, 2° de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 99.** L'article 174 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 174. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, fait tout ce qui est en son

§ 4. In bijzondere gevallen kunnen de toezichthouder en de betrokken bevoegde autoriteiten onderling overeenkomen, met het oog op een efficiënte organisatie van het toezicht op geconsolideerde basis, af te zien van de criteria in de paragrafen 1 en 2 en een andere bevoegde autoriteit aanstellen om het toezicht op geconsolideerde basis uit te oefenen indien de toepassing van die criteria niet passend zou zijn, rekening houdend met de betrokken kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en de relatieve belangrijkheid van hun activiteiten in de betrokken lidstaten.

In dergelijke gevallen heeft de EER-moederkredietinstelling, de betrokken financiële EER-holding of gemengde financiële EER-holding, of de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal, naargelang het geval, het recht te worden gehoord voordat de bevoegde autoriteiten de beslissing nemen.

Voor de toepassing van het eerste lid sluit de toezichthouder met de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomsten, in voorkomend geval overeenkomstig het bepaalde bij artikel 36/16, § 2 van de wet van 22 februari 1998.

Indien de toezichthouder met toepassing van deze paragraaf overeenkomsten heeft gesloten, brengt hij de Europese Commissie en de EBA daar onverwijld van op de hoogte.

Wanneer de toezichthouder belast wordt met het toezicht op geconsolideerde basis brengt hij de betrokken financiële holdings of gemengde financiële holdings of de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal van de groep hiervan op de hoogte.

Deze paragraaf is niet van toepassing in de in paragraaf 1, 5° bedoelde gevallen wanneer de groep waartoe de betrokken kredietinstelling behoort, geen enkele dochterbeleggingsonderneming in de EER heeft.”

**Art. 97.** In dezelfde wet wordt een artikel 171/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 171/1. Wanneer een bevoegde autoriteit van een andere lidstaat overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU belast is met het toezicht op geconsolideerde basis op een kredietinstelling, een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht, kan deze autoriteit ten aanzien van deze entiteiten naar eigen goeddunken gebruikmaken van alle rechtsinstrumenten en prerogatieven waarin deze wet voorziet, met name de artikelen 212/7, 234, en 236, onder de daarin vastgestelde toepassingsvoorwaarden.”

**Art. 98.** In artikel 172, § 1, 2° van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 99.** Artikel 174 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt vervangen als volgt:

“Art. 174. § 1. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder stelt de toezichthouder alles in het werk om samen

pouvoir pour parvenir, avec les autorités compétentes des États membres où sont établies les filiales d'un établissement de crédit mère belge ou mère belge dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, concernées par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce, et, le cas échéant, avec l'autorité compétente de l'État membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée sans filiale dans ledit État membre, à une décision commune:

1° sur l'application des articles 94 et 142 afin de déterminer l'adéquation du niveau consolidé de l'ensemble consolidé au regard de sa situation financière et de son profil de risque et le niveau de fonds propres exigés aux fins de l'application des articles 149, alinéa 1<sup>er</sup> et 150/3 à chaque entité de l'ensemble consolidé et sur base consolidée;

2° sur les mesures à prendre face à toute question significative et constatation matérielle ayant une incidence sur le contrôle de la liquidité, y compris sur l'adéquation de l'organisation et du traitement des risques exigée conformément à l'article 8 de l'Annexe I, et sur la nécessité de disposer d'exigences de liquidité spécifiques à l'établissement conformément à l'article 151 de la présente loi;

3° sur les recommandations de fonds propres supplémentaires visées à l'article 150/5, § 3, alinéa 2.

Les dispositions du paragraphe 1<sup>er</sup> sont applicables par analogie lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application de l'article 171, §§ 2 et 4.

§ 2. Les décisions communes visées au paragraphe 1<sup>er</sup> sont prises:

1° aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, dans un délai de quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation des risques sur base consolidée conformément aux articles 94, 142, 149 et 150;

2° aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, 2°, dans un délai de quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation du profil de risque de liquidité sur base consolidée conformément à l'article 151 et à l'article 8 de l'Annexe I;

3° aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, 3°, dans un délai de quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation du profil de risque du groupe conformément à l'article 150/5.

met de bevoegde autoriteiten van de lidstaten waar de dochterondernemingen zijn gevestigd van een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling, van een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende toezicht op geconsolideerde basis, en, in voorkomend geval, met de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd en die geen dochteronderneming in die lidstaat heeft, tot een gezamenlijk besluit te komen over:

1° de toepassing van de artikelen 94 en 142, om uit te maken of het geconsolideerde eigen vermogen op geconsolideerd niveau toereikend is voor haar financiële situatie en risicoprofiel en hoeveel eigen vermogen noodzakelijk is voor de toepassing van de artikelen 149, eerste lid en 150/3, voor elke entiteit binnen het geconsolideerd geheel en op geconsolideerde basis;

2° de maatregelen voor het aanpakken van belangrijke aangelegenheden en materiële bevindingen in verband met het liquiditeitstoezicht, met inbegrip van die welke verband houden met de passendheid van de organisatie en de behandeling van risico's, als vereist overeenkomstig artikel 8 van Bijlage I en met de behoefte aan instellingsspecifieke liquiditeitsvereisten overeenkomstig artikel 151 van deze wet;

3° de aanbevelingen inzake bijkomend eigen vermogen als bedoeld in artikel 150/5, § 3, tweede lid.

De bepalingen van paragraaf 1 zijn van overeenkomstige toepassing wanneer de toezichthouder aangewezen is als consoliderende toezichthouder met toepassing van artikel 171, §§ 2 en 4.

§ 2. De gezamenlijke besluiten als bedoeld in paragraaf 1 worden genomen:

1° voor de toepassing van paragraaf 1, 1°, binnen vier maanden nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder bij de betrokken bevoegde autoriteiten een verslag heeft ingediend met de risicobeoordeling op geconsolideerde basis, overeenkomstig de artikelen 94, 142, 149 en 150;

2° voor de toepassing van paragraaf 1, 2°, binnen vier maanden nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder overeenkomstig artikel 151 en artikel 8 van Bijlage I bij de betrokken bevoegde autoriteiten een verslag heeft ingediend met de beoordeling van het liquiditeitsrisicoprofiel op geconsolideerde basis;

3° voor de toepassing van paragraaf 1, 3°, binnen vier maanden nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder overeenkomstig artikel 150/5 bij de betrokken bevoegde autoriteiten een verslag heeft ingediend met de beoordeling van het risicoprofiel van de groep.

Les décisions communes prennent dûment en considération les évaluations de risques relatives aux filiales réalisées par les autorités compétentes concernées conformément aux articles 73, 97, 104 *bis* et 104 *ter* de la directive 2013/36/UE.

En cas de désaccord, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, consulte l'ABE à la demande d'une autorité compétente concernée ou de sa propre initiative. Dans ce cas, elle tient compte de l'avis de l'ABE et, en cas de dérogation manifeste à cet avis, elle en explique les raisons.

Les décisions communes visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, 1° et 2° sont fixées dans un document contenant la décision dûment motivée. Ce document est communiqué par l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, à l'établissement de crédit mère dans l'EEE, à la compagnie financière mère dans l'EEE ou à la compagnie financière mixte mère dans l'EEE.

§ 3. Si l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, et les autorités compétentes concernées ne parviennent pas à une décision commune dans les délais visés au paragraphe 2, les modalités suivantes s'appliquent:

1° en ce qui concerne le niveau consolidé, la décision relative à l'application des articles visés aux points 1° à 3° du paragraphe 1<sup>er</sup> est prise par l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée après un examen approprié de l'évaluation du risque des filiales réalisée par les autorités compétentes concernées. Si, dans un des délais visés au paragraphe 2, l'une de ces autorités compétentes concernées a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, diffère sa décision et attend toute décision que l'ABE peut arrêter. Elle se prononce conformément à la décision de l'ABE;

2° en ce qui concerne le niveau individuel ou sous-consolidé, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée formule ses points de vue et réserves avant que les autorités compétentes concernées chargées du contrôle des filiales de l'établissement de crédit mère dans l'EEE, de la compagnie financière mère dans l'EEE ou de la compagnie financière mixte mère dans l'EEE prennent leur décision quant à l'application des articles visés aux points 1° à 3° du paragraphe 1<sup>er</sup> pour ces niveaux. L'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée peut saisir l'ABE jusqu'au terme des délais visés au paragraphe 2 et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise, conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, intègre les décisions prises au niveau individuel ou sous-consolidé à la décision prise au niveau consolidé et fait parvenir l'intégralité du document à toutes les

In de gezamenlijke besluiten worden naar behoren de risicobeoordelingen in aanmerking genomen die de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomstig de artikelen 73, 97, 104 *bis* en 104 *ter* van richtlijn 2013/36/EU hebben verricht met betrekking tot dochterondernemingen.

Bij verschil van mening raadpleegt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, op verzoek van een betrokken bevoegde autoriteit of op eigen initiatief de EBA. In dat geval houdt hij rekening met het advies van de EBA en wanneer duidelijk wordt afgeweken van dit advies, legt hij uit waarom.

De in paragraaf 1, 1° en 2° bedoelde gezamenlijke besluiten worden op schrift gesteld met volledige opgave van redenen. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder doet de toezichthouder dit document aan de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding toekomen.

§ 3. Als de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken bevoegde autoriteiten niet binnen de in paragraaf 2 bedoelde termijnen tot een gezamenlijk besluit komen, is het volgende van toepassing:

1° wat betreft het geconsolideerde niveau, wordt het besluit over de toepassing van de artikelen bedoeld in de punten 1° tot 3° van paragraaf 1 door de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder genomen nadat hij de door de betrokken bevoegde autoriteiten verrichte risicobeoordeling van de dochterondernemingen naar behoren in overweging heeft genomen. Indien een van deze betrokken bevoegde autoriteiten binnen één van de in paragraaf 2 bedoelde termijnen de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, zijn besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. Hij neemt zijn besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA;

2° wat betreft het individueel of gesubconsolideerd niveau, formuleert de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder zijn standpunten en voorbehouden alvorens de betrokken bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de dochterondernemingen van de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding hun besluit nemen over de toepassing van de artikelen bedoeld in de punten 1° tot 3° van paragraaf 1 voor die niveaus. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder kan de toezichthouder tot aan het einde van de in paragraaf 2 bedoelde termijnen en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorleggen.

In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder voegt de toezichthouder besluiten genomen op individueel of gesubconsolideerd niveau toe aan het besluit op geconsolideerd niveau en doet het volledige document toekomen



autorités compétentes concernées, ainsi qu'à l'établissement de crédit mère dans l'EEE, à la compagnie financière mère dans l'EEE ou à la compagnie financière mixte mère dans l'EEE.

§ 4. Sans préjudice de l'article 176, 2°, les décisions relatives à l'application des articles 149, alinéa 1<sup>er</sup>, 150/3, 150/5 et 151 peuvent être mises à jour dans des cas exceptionnels, si une autorité compétente concernée chargée du contrôle d'une filiale d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, adresse à cet effet une demande écrite dûment motivée à l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée.

La mise à jour peut s'effectuer sur une base bilatérale entre l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, et l'autorité compétente concernée.”

**Art. 100.** Dans l'article 175 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“L'autorité de contrôle, lorsqu'elle n'est pas désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 171, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, avec l'autorité de surveillance sur base consolidée, à une décision commune sur les applications et mesures visées à l'article 174, § 1<sup>er</sup>.”;

2° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, l'alinéa 3 est complété par la phrase suivante:

“Les autorités de contrôle tiennent compte de l'avis de l'ABE et, en cas de dérogation manifeste à cet avis, elles en expliquent les raisons.”;

3° dans le paragraphe 3, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Sans préjudice de l'article 176, 2°, l'autorité de contrôle en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup> peut demander, dans des cas exceptionnels, de mettre à jour les décisions concernant l'application des articles 149, alinéa 1<sup>er</sup>, 150/3, 150/5 et 151. Elle adresse à cet effet une demande écrite dûment motivée à l'autorité de surveillance sur base consolidée.”.

**Art. 101.** L'article 177 de la même loi, est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“En particulier, lorsque l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, n'est pas l'autorité compétente de l'État membre où est établie une compagnie financière holding ou une compagnie financière holding mixte approuvée ou désignée, les accords de coordination et de coopération visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> sont conclus avec l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte approuvée ou désignée mère est établie.”.

aan alle betrokken bevoegde autoriteiten en aan de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding.

§ 4. Onverminderd artikel 176, 2°, kunnen de besluiten betreffende de toepassing van de artikelen 149, eerste lid, 150/3, 150/5 en 151 in uitzonderlijke gevallen worden geactualiseerd indien een betrokken bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op een dochteronderneming van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, daartoe een schriftelijk verzoek, met volledige opgaaf van redenen, richt aan de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder.

De actualisering kan op bilaterale basis verricht worden tussen de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken bevoegde autoriteit.”.

**Art. 100.** In artikel 175 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Wanneer hij niet als consoliderende toezichthouder is aangewezen met toepassing van artikel 171, stelt de toezichthouder alles in het werk om samen met de consoliderende toezichthouder tot een gezamenlijk besluit te komen over de toepassingen en maatregelen bedoeld in artikel 174, § 1.”;

2° in paragraaf 1, wordt het derde lid aangevuld met volgende zin:

“De toezichthouders houden rekening met het advies van de EBA en wanneer duidelijk wordt afgeweken van dit advies, leggen ze uit waarom.”;

3° in paragraaf 3, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Onverminderd artikel 176, 2°, kan de toezichthouder, in zijn hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, in uitzonderlijke gevallen vragen dat de besluiten over de toepassing van de artikelen 149, eerste lid, 150/3, 150/5 en 151 worden geactualiseerd. Hij richt daartoe een schriftelijk verzoek, met volledige opgaaf van redenen, aan de consoliderende toezichthouder.”.

**Art. 101.** Artikel 177 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Met name wanneer de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, niet de bevoegde autoriteit is van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, worden de in het eerste lid bedoelde coördinatie- en samenwerkingsovereenkomsten gesloten met de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd.”.

**Art. 102.** Dans l'article 178 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, les mots "le contrôle des filiales" sont remplacés par les mots "le contrôle sur base consolidée";

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

"§ 1<sup>er</sup>/1. En vue de faciliter l'exécution des tâches visées aux articles 172, § 1<sup>er</sup> et 177, § 1<sup>er</sup>, et à l'article 36/14, § 1<sup>er</sup> de la loi du 22 février 1998, l'autorité de contrôle en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée établit des collèges d'autorités compétentes lorsque les administrations centrales de toutes les filiales d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE sont situées dans des pays tiers, à condition que les autorités de surveillance des pays tiers concernés soient soumises à des exigences de secret professionnel équivalentes à celles énoncées au Chapitre 1, Section II, de la directive 2013/36/UE et, le cas échéant, aux articles 76 et 81 de la directive 2014/65/UE";

3° dans le paragraphe 2, les mots "directive 2014/65/UE" sont remplacés par les mots "directive 2019/2034/UE";

4° dans le paragraphe 4:

a) le 1° est remplacé par ce qui suit:

"1° les autorités compétentes chargées du contrôle de filiales d'un établissement de crédit mère belge ou mère belge dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, concernées par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce";

b) le 4° est complété par les mots "et par la directive 2019/2034/UE";

c) le paragraphe 4 est complété par les 5° et 6° rédigés comme suit:

"5° les autorités compétentes de l'État membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée concernée par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce.

6° les autres autorités compétentes concernées lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application de l'article 171, §§ 2 et 4."

**Art. 103.** Dans l'article 179 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

"L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère

**Art. 102.** In artikel 178 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, eerste lid worden de woorden "het toezicht op de dochterondernemingen" vervangen door de woorden "het toezicht op geconsolideerde basis";

2° paragraaf 1/1 wordt ingevoegd, luidende:

"§ 1/1. Teneinde de taken bedoeld in de artikelen 172, § 1 en 177, § 1, en in artikel 36/14, § 1 van de wet van 22 februari 1998 te vergemakkelijken stelt de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder colleges van bevoegde autoriteiten in wanneer de hoofdbesturen van alle dochterondernemingen van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding in derde landen zijn gevestigd, op voorwaarde dat de toezichthoudende autoriteiten van de betrokken derde landen gebonden zijn aan geheimhoudingsvereisten die gelijkwaardig zijn aan de vereisten van Hoofdstuk 1, Afdeling II, van richtlijn 2013/36/EU en, in voorkomend geval, de artikelen 76 en 81 van richtlijn 2014/65/EU";

3° in paragraaf 2 worden de woorden "richtlijn 2014/65/EU" vervangen door de woorden "richtlijn 2019/2034/EU";

4° in paragraaf 4:

a) wordt de bepaling onder 1° vervangen als volgt:

"1° de bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op dochterondernemingen van een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling of een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht";

b) wordt de bepaling onder 4° aangevuld met de woorden "en in richtlijn 2019/2034/EU";

c) paragraaf 4 wordt aangevuld met de bepalingen onder 5° en 6°, luidende:

"5° de bevoegde autoriteiten van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd die betrokken is bij het door hem uitgeoefende toezicht op geconsolideerde basis.

6° de andere betrokken bevoegde autoriteiten wanneer de toezichthouder aangewezen is als consoliderende toezichthouder met toepassing van artikel 171, §§ 2 en 4."

**Art. 103.** In artikel 179 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

"In zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op dochterondernemingen naar Belgisch recht van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding

dans l'EEE ou en sa qualité d'autorité compétente de l'État membre où une compagnie financière mère belge dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE est établie, participe aux collèges d'autorités compétentes établis par l'autorité de surveillance sur base consolidée.”

**Art. 104.** Dans l'article 180 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle coopère étroitement, pour l'exercice du contrôle sur base consolidée, avec les autorités compétentes qui ont octroyé un agrément aux entités relevant du contrôle sur base consolidée. Elle peut communiquer ou demander à ces autorités compétentes des informations confidentielles, lorsque celles-ci sont d'une importance essentielle ou pertinentes pour l'exercice des tâches de surveillance qui lui sont confiées ou à ces autorités compétentes en vertu de la directive 2013/36/UE, du Règlement n° 575/2013 et de la directive 2014/65/UE. A cet effet, elles se communiquent mutuellement, sur demande, toute information pertinente et, de leur propre initiative, toute information essentielle.

En sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, l'autorité de contrôle transmet toutes les informations pertinentes aux autorités compétentes chargées du contrôle de filiales d'un établissement de crédit mère belge ou mère belge dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, concernées par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce, et, le cas échéant, à l'autorité compétente de l'État membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée sans filiale dans ledit État membre. La portée des informations pertinentes est déterminée compte tenu de l'importance de ces filiales dans le système financier de ces États membres.

Les dispositions de l'alinéa 1<sup>er</sup> sont applicables par analogie lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application de l'article 171, §§ 2 et 4.”;

2° dans le paragraphe 2:

a) dans l'alinéa 1<sup>er</sup>, les mots “, d'une société de bourse” sont abrogés;

b) dans l'alinéa 2, 3°, les mots “et aux sociétés de bourse” sont abrogés;

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

“§ 3. Pour l'application du présent article, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE ou en sa qualité d'autorité compétente de l'État membre où

of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een Belgische financiële EER-moederholding of gemengde financiële EER-moederholding is gevestigd, neemt de toezichthouder deel aan de colleges van bevoegde autoriteiten die opgericht zijn door de consoliderende toezichthouder.”.

**Art. 104.** In artikel 180 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt vervangen als volgt:

“§ 1. De toezichthouder werkt voor de uitoefening van het toezicht op geconsolideerde basis nauw samen met de bevoegde autoriteiten die een vergunning hebben verleend aan de entiteiten die in het toezicht op geconsolideerde basis zijn opgenomen. Hij kan aan deze bevoegde autoriteiten vertrouwelijke informatie meedelen of vragen, wanneer ze van essentieel belang of relevant is voor de uitoefening van de toezichtstaken waarmee hij of deze bevoegde autoriteiten krachtens richtlijn 2013/36/EU, Verordening nr. 575/2013 en richtlijn 2014/65/EU zijn belast. Daartoe verstrekken zij elkaar op verzoek alle relevante informatie en delen elkaar uit eigen beweging alle essentiële informatie mee.

In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder verstrekt de toezichthouder aan de bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op dochterondernemingen van een Belgische moederkredietinstelling of Belgische EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht, en, in voorkomend geval, aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, die geen dochteronderneming in die lidstaat heeft. Bij het bepalen van de hoeveelheid toe te zenden informatie wordt rekening gehouden met het belang van deze dochterondernemingen in het financiële stelsel in die lidstaten.

De bepalingen van het eerste lid zijn van overeenkomstige toepassing wanneer de toezichthouder aangewezen is als consoliderende toezichthouder met toepassing van artikel 171, §§ 2 en 4.”;

2° in paragraaf 2:

a) worden in het eerste lid de woorden “, een beursvennootschap” geschrapt;

b) worden in het tweede lid, 3° de woorden “en beursvennootschappen” geschrapt;

3° paragraaf 3 wordt vervangen als volgt:

“§ 3. Voor de toepassing van dit artikel treedt de toezichthouder in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op dochterondernemingen naar Belgisch recht van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, of in zijn hoedanigheid van bevoegde

une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge est établie, contacte si possible l'autorité de surveillance sur base consolidée lorsqu'elle a besoin d'informations, dont l'autorité de surveillance sur base consolidée pourrait déjà disposer, concernant la mise en oeuvre d'approches et de méthodologies telles que décrites dans la directive 2013/36/UE et dans le Règlement n° 575/2013.”.

**Art. 105.** Dans l'article 181 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le texte néerlandais de l'alinéa 1<sup>er</sup>, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”;

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

“Par dérogation à l'alinéa 2, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ou en sa qualité d'autorité compétente de l'État membre où une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge est établie doit toujours consulter l'autorité de surveillance sur base consolidée lorsqu'elle envisage de prendre une décision telle que visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, 2°.”.

**Art. 106.** Dans la même loi, il est inséré un article 181/1 rédigé comme suit:

“Art. 181/1. Les autorités compétentes, les cellules de renseignement financier et les autorités investies de la mission de surveillance des entités assujetties énumérées à l'article 2, paragraphe 1<sup>er</sup>, points 1) et 2), de la directive 2015/849/UE aux fins du respect de ladite directive coopèrent étroitement dans le cadre de leurs compétences respectives et se communiquent les informations pertinentes pour leurs tâches respectives au titre de la directive 2013/36/UE, du Règlement n° 575/2013 et de la directive 2015/849/UE, pour autant que cette coopération et cet échange d'informations n'empiètent pas sur une enquête ou une procédure en cours conformément au droit pénal ou administratif de l'État membre dans lequel est située l'autorité compétente, la cellule de renseignement financier ou l'autorité investie de la mission de surveillance des entités assujetties énumérées à l'article 2, paragraphe 1<sup>er</sup>, points 1) et 2), de la directive 2015/849/UE.”.

**Art. 107.** Dans l'article 182 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° l'article 182, dont le texte actuel formera le paragraphe 1<sup>er</sup>, est complété par un paragraphe 2 rédigé comme suit:

“§ 2. Lorsque, conformément à l'article 171, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée d'un groupe comprenant une compagnie financière mixte mère est différente du coordinateur désigné conformément à

autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht is gevestigd, waar mogelijk in contact met de consoliderende toezichthouder als hij informatie nodig heeft over de toepassing van benaderingen en methodieken als beschreven in richtlijn 2013/36/EU en in Verordening nr. 575/2013, en deze informatie eventueel al beschikbaar is voor de consoliderende toezichthouder.”.

**Art. 105.** In artikel 181 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de Nederlandse tekst van het eerste lid worden de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”;

2° het derde lid wordt vervangen als volgt:

“In afwijking van het tweede lid moet de toezichthouder in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op dochterondernemingen naar Belgisch recht van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht is gevestigd, steeds de consoliderende toezichthouder raadplegen als hij een beslissing als bedoeld in het eerste lid, 2° overweegt te nemen.”.

**Art. 106.** In dezelfde wet wordt een artikel 181/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 181/1. De bevoegde autoriteiten, de financiële-inlichtingeneenheden en de autoriteiten waaraan het toezicht op de meldingsplichtige entiteiten als vermeld in de punten 1) en 2) van artikel 2, lid 1, van richtlijn 2015/849/EU is opgedragen met het oog op de naleving van die richtlijn, werken nauw met elkaar samen binnen hun respectieve bevoegdheden en verstrekken elkaar de informatie die relevant is voor hun respectieve taken krachtens richtlijn 2013/36/EU, Verordening nr. 575/2013 en richtlijn 2015/849/EU, op voorwaarde dat die samenwerking en informatie-uitwisseling geen inbreuk maken op een lopend onderzoek of een lopende procedure in overeenstemming met het strafrecht of bestuursrecht van de lidstaat waar de bevoegde autoriteit, de financiële-inlichtingeneenheid of de autoriteit waaraan het toezicht op de meldingsplichtige entiteiten als vermeld in de punten 1) en 2) van artikel 2, lid 1, van richtlijn 2015/849/EU is opgedragen, is gevestigd.”.

**Art. 107.** In artikel 182 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° artikel 182 waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, wordt aangevuld met een paragraaf 2, luidende:

“§ 2. Wanneer de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder van een groep met een gemengde financiële moederholding op grond van artikel 171 verschillend is van de overeenkomstig artikel 10 van richtlijn



l'article 10 de la directive 2002/87/CE, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée et le coordinateur coopèrent aux fins de l'application de la présente loi et du Règlement n° 575/2013 sur base consolidée. En vue de permettre une coopération efficace, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée et le coordinateur mettent en place des accords écrits de coordination et de coopération.”;

2° dans le texte actuel qui formera le paragraphe 1<sup>er</sup>, les mots “une société de bourse,” sont abrogés.

**Art. 108.** Dans l'article 183/1 de la même loi, inséré par la loi du 13 mars 2016, dans le texte néerlandais, les mots “een geconsolideerd toezicht” sont remplacés par les mots “een toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 109.** Dans l'article 184 de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots “van het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “van het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 110.** Dans l'article 196 de la même loi, modifié par la loi du 13 mars 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 2:

a) dans le texte néerlandais du 3° les mots “de bevoegde autoriteit belast met” sont remplacés par les mots “de bevoegde autoriteit die belast is met”;

b) dans le 4° les mots “de ce pays” sont remplacés par les mots “de cet État membre”.

**Art. 111.** Dans l'article 202, alinéa 2 de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots “De bevoegde autoriteit belast met” sont remplacés par les mots “De bevoegde autoriteit die belast is met”.

**Art. 112.** Dans l'article 203 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le texte néerlandais du paragraphe 1<sup>er</sup> les mots “van het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “van het toezicht op geconsolideerde basis”;

2° dans le texte néerlandais du paragraphe 2, les mots “mogelijk geconsolideerd toezicht” sont remplacés par les mots “mogelijk toezicht op geconsolideerde basis” et les mots “betreft het geconsolideerde toezicht” remplacés par les mots “betreft het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 113.** L'article 204 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 204. Sans préjudice du régime d'approbation prévu par les articles 212/1 à 212/11, le contrôle sur base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomérats n'entraînent pas l'exercice d'un contrôle individuel sur une compagnie

2002/87/EG aangewezen coördinator, werken de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder en de coördinator samen voor de toepassing van deze wet en Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis. Om een doeltreffende samenwerking mogelijk te maken, sluit de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, met de coördinator schriftelijke coördinatie- en samenwerkingsovereenkomsten.”;

2° in de bestaande tekst die paragraaf 1 zal vormen worden de woorden “een beursvennootschap,” geschrapt.

**Art. 108.** In artikel 183/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 13 maart 2016, worden in de Nederlandse tekst de woorden “een geconsolideerd toezicht” vervangen door de woorden “een toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 109.** In artikel 184 van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “van het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “van het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 110.** In artikel 196 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 13 maart 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 2:

a) worden in de Nederlandse tekst van het bepaalde onder 3° de woorden “de bevoegde autoriteit belast met” vervangen door de woorden “de bevoegde autoriteit die belast is met”;

b) worden in het bepaalde onder 4° de woorden “van dat land” vervangen door de woorden “van die lidstaat”.

**Art. 111.** In artikel 202, tweede lid van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “De bevoegde autoriteit belast met” vervangen door de woorden “De bevoegde autoriteit die belast is met”.

**Art. 112.** In artikel 203 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de Nederlandse tekst van paragraaf 1 worden de woorden “van het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “van het toezicht op geconsolideerde basis”;

2° in de Nederlandse tekst van paragraaf 2 worden de woorden “mogelijk geconsolideerd toezicht” vervangen door de woorden “mogelijk toezicht op geconsolideerde basis” en de woorden “betreft het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “betreft het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 113.** Artikel 204 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 204. Onverminderd de in de artikelen 212/1 tot 212/11 bepaalde goedkeuringsregeling hebben het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht niet tot gevolg dat op een financiële holding of gemengde

financière ou une compagnie financière mixte, ni sur toute autre entreprise reprise dans la portée de ces contrôles.

Le contrôle sur base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomérats ne portent pas davantage préjudice au contrôle individuel de toute entreprise réglementée qui relève de la portée du contrôle bancaire sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats. Il peut toutefois être tenu compte des implications du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats dans la détermination du contenu et des modalités du contrôle individuel des établissements de crédit.”.

**Art. 114.** Dans le Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV de la même loi, l’intitulé de la Sous-section II est remplacé par ce qui suit: “Sous-section II - Les entreprises mères”.

**Art. 115.** L’article 205 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 205. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mères belges, les établissements de crédit désignés de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge sont responsables du respect des obligations relatives au contrôle sur base consolidée.

Les établissements de crédit de droit belge et les compagnies financières mixtes approuvées de droit belge à la tête d’un conglomérat financier sont responsables du respect des obligations relatives à la surveillance complémentaire du conglomérat.

Lorsque le secteur bancaire est le secteur plus important au sein du conglomérat financier en application des critères prévus à l’article 186, les établissements de crédit et les compagnies financières mixtes désignés de droit belge faisant partie d’un conglomérat financier sont également responsables du respect des obligations relatives à la surveillance complémentaire du conglomérat.

§ 2. Dans l’exercice de la coordination et du contrôle qui leur incombent, les entreprises visées au paragraphe 1<sup>er</sup> édictent des directives pour les entreprises qui font partie de l’ensemble consolidé ou du conglomérat financier en vue du respect des obligations qui découlent du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats et de l’obligation d’assurer la stabilité de l’ensemble consolidé ou du conglomérat financier. Ces directives ne peuvent pas être contraires au Code des sociétés et des associations et ses arrêtes d’exécution et ne peuvent porter préjudice au contrôle exercé sur base individuelle sur les établissements de crédit qui font partie de l’ensemble consolidé ou du conglomérat financier.

§ 3. Dans le mémorandum de gouvernance interne requis en vertu de l’article 21, § 3, il est établi, en ce qui concerne

financiële holding en op elke andere in de reikwijdte van deze toezichten opgenomen ondernemingen individueel toezicht wordt uitgeoefend.

Het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht doen niettemin geen afbreuk aan het individuele toezicht van elke gereguleerde onderneming die binnen de reikwijdte van het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht valt. Er kan evenwel rekening worden gehouden met de implicaties van het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht bij de bepaling van de inhoud en de modaliteiten van het individueel toezicht op kredietinstellingen.”.

**Art. 114.** In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV van dezelfde wet, wordt het opschrift van Onderafdeling II vervangen als volgt: “Onderafdeling II - Moederondernemingen”.

**Art. 115.** Artikel 205 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 205. § 1. Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, zijn verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het toezicht op geconsolideerde basis.

Kredietinstellingen naar Belgisch recht en goedgekeurde gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die aan het hoofd staan van een financieel conglomeraat, zijn verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het aanvullende conglomeraatstoezicht.

Wanneer de banksector de grootste sector binnen het financieel conglomeraat is, met toepassing van de criteria van artikel 186, zijn de aangewezen kredietinstellingen en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht in een financieel conglomeraat ook verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het aanvullende conglomeraatstoezicht.

§ 2. Bij de uitoefening van de coördinatie en het toezicht waarmee zij belast zijn vaardigen de in paragraaf 1 bedoelde ondernemingen richtlijnen uit aan de ondernemingen die deel uitmaken van het geconsolideerde geheel dan wel het financieel conglomeraat met het oog op het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht en op het verzekeren van de stabiliteit van het geconsolideerde geheel of het financieel conglomeraat. Deze richtlijnen mogen niet in strijd zijn met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en zijn uitvoeringsbesluiten en mogen geen afbreuk doen aan het toezicht op individuele basis op kredietinstellingen die deel uitmaken van het geconsolideerde geheel of het financieel conglomeraat.

§ 3. In het krachtens artikel 21, § 3 vereiste internal governancememorandum wordt neergelegd, wat betreft het

le niveau consolidé ou le niveau du conglomérat financier, comment il est satisfait aux principes figurant au paragraphe 2.

§ 4. Dans les cas visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, les entreprises responsables concernées fournissent, conformément à l'article 106, § 1<sup>er</sup>, et § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et à l'article 193 de la présente loi, le reporting requis ainsi que, à la demande de l'autorité de contrôle, toutes les informations complémentaires utiles pour l'exercice du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats. L'article 106, § 3 est applicable par analogie.

§ 5. Lorsque l'autorité de contrôle exerce, en vertu de l'article 171 ou de l'article 196 respectivement, le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats dans des cas autres que ceux visés aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, elle peut préciser au cas par cas comment les principes visés aux paragraphes 1<sup>er</sup> à 4 s'appliquent par analogie.

§ 6. Sans préjudice de la Sous-section II/1 de la présente Section, pour l'application des paragraphes 1<sup>er</sup>, 2 et 5, l'autorité de contrôle consulte, là où cela s'avère nécessaire, les autres autorités compétentes.”

**Art. 116.** Article 206 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 206. Lorsqu'une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle exerce le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats sur un établissement de crédit de droit belge, il incombe à cet établissement de crédit de vérifier si l'influence de son entreprise mère n'est pas contraire au Code des sociétés et des associations et ses arrêtés d'exécution et ne porte pas préjudice au contrôle sur base individuelle auquel cet établissement de crédit est soumis.”

**Art. 117.** Dans l'article 207 de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont chaque fois remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 118.** Dans l'article 208 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, les mots “Le comité de direction, le cas échéant, la direction effective des entreprises mères visées à l'article 165 et à l'article 185 de droit belge, incluses dans le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats exercée par l'autorité de contrôle,” sont remplacés par les mots “Le comité de direction, le cas échéant, la direction effective des entreprises visées à l'article 205, § 1<sup>er</sup>,”;

2° dans la phrase introductive du paragraphe 2, les mots “entreprises mères” sont remplacés par le mot “entreprises”.

**Art. 119.** L'article 209 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

geconsolideerde niveau dan wel het niveau van het financieel conglomeraat, hoe voldaan wordt aan de beginselen vervat in paragraaf 2.

§ 4. In de gevallen bedoeld in paragraaf 1 verstrekken de betrokken verantwoordelijke ondernemingen de krachtens artikel 106, § 1 en § 2 eerste lid en artikel 193 van deze wet vereiste rapportering, evenals, op verzoek van de toezichthouder, alle bijkomende inlichtingen die nuttig zijn voor het uitoefenen van het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht. Artikel 106, § 3 is van overeenkomstige toepassing.

§ 5. Wanneer de toezichthouder krachtens artikel 171 of artikel 196 het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent in andere gevallen dan deze bedoeld in de paragrafen 1 en 2, kan hij per geval nader bepalen hoe de beginselen van de paragrafen 1 tot 4 van overeenkomstige toepassing zijn.

§ 6. Onverminderd Onderafdeling II/1 van deze Afdeling raadpleegt de toezichthouder waar nodig, voor de toepassing van de paragrafen 1, 2 en 5, de andere bevoegde autoriteiten.”

**Art. 116.** Artikel 206 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 206. Wanneer een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent over een kredietinstelling naar Belgisch recht, dient deze kredietinstelling na te gaan of de invloed van haar moederonderneming niet in strijd is met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en zijn uitvoeringsbesluiten en geen afbreuk doet aan het toezicht op individuele basis waaraan deze kredietinstelling is onderworpen.”

**Art. 117.** In artikel 207 van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” telkens vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 118.** In artikel 208 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “Het directiecomité, in voorkomend geval de effectieve leiding, van de moederondernemingen bedoeld in artikel 165 en artikel 185 naar Belgisch recht, die betrokken zijn in het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitgeoefend door de toezichthouder,” vervangen door de woorden “Het directiecomité, in voorkomend geval de effectieve leiding, van de ondernemingen bedoeld in artikel 205, § 1,”;

2° in de inleidende zin van paragraaf 2 wordt het woord “moederondernemingen” vervangen door het woord “ondernemingen”.

**Art. 119.** Artikel 209 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 209. Les dispositions de l'article 225 de la présente loi concernant les fonctions de commissaire agréé d'un établissement de crédit sont applicables par analogie en ce qui concerne les entreprises visées à l'article 205, § 1<sup>er</sup> pour, respectivement, le contrôle consolidé et la surveillance complémentaire des conglomérats dont font l'objet les établissements de crédit.”.

**Art. 120.** Dans l'article 210 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>:

a) dans le 1°, les mots “dans une compagnie financière ou une compagnie financière mixte de droit belge visée à l'article 165, 2° et incluse dans le contrôle sur base consolidée exercé par l'autorité de contrôle,” sont remplacés par les mots “dans une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge aux fins du contrôle sur base consolidée,”;

b) dans le 2°, les mots “dans une compagnie financière mixte de droit belge visée à l'article 185, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, et incluse dans la surveillance complémentaire” sont remplacés par les mots “dans une compagnie financière mixte de droit belge visée à l'article 205, § 1<sup>er</sup> alinéa 2 ou 3, aux fins de la surveillance complémentaire”;

2° dans le texte néerlandais du paragraphe 2, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont chaque fois remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”;

3° dans le paragraphe 3:

a) la phrase introductive du paragraphe 3 est remplacé par ce qui suit:

“Lorsque l'autorité de contrôle exerce, en vertu de l'article 171 ou de l'article 196, respectivement le contrôle sur base consolidée ou la surveillance des conglomérats, sur un établissement de crédit de droit belge dont l'entreprise mère est une compagnie financière ou une compagnie financière mixte établie dans un autre État membre, la mission définie au paragraphe 2 est exercée par analogie par le commissaire désigné avec une tâche comparable auprès de cette compagnie financière. À défaut d'un tel commissaire, la mission visée est exercée par le commissaire désigné auprès:”;

b) dans le texte néerlandais du paragraphe 3, a) les mots “het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 121.** L'article 212 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi [XXX – CSA], est remplacé par ce qui suit:

“Art. 209. Het bepaalde bij artikel 225 van deze wet betreffende de opdracht van erkend commissaris bij een kredietinstelling is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot ondernemingen bedoeld in artikel 205, § 1 voor respectievelijk het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht waaraan deze kredietinstellingen zijn onderworpen.”.

**Art. 120.** In artikel 210 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1:

a) worden in het bepaalde onder 1° de woorden “in een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht als bedoeld in artikel 165, 2°, die betrokken is in het geconsolideerde toezicht uitgeoefend door de toezichthouder,” vervangen door de woorden “in een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht, met het oog op het toezicht op geconsolideerde basis”;

b) worden in het bepaalde onder 2° de woorden “in een gemengde financiële holding naar Belgisch recht bedoeld in artikel 185, eerste lid, 2°, die betrokken is in het aanvullende conglomeraatstoezicht uitgeoefend door de toezichthouder,” vervangen door de woorden “in een gemengde financiële holding naar Belgisch recht bedoeld in artikel 205, § 1, tweede of derde lid, met het oog op het aanvullende conglomeraatstoezicht dat wordt uitgeoefend door de toezichthouder,”;

2° in de Nederlandse tekst van paragraaf 2 worden de woorden “het geconsolideerde toezicht” telkens vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”;

3° in paragraaf 3:

a) wordt de inleidende zin van paragraaf 3 vervangen als volgt:

“Wanneer de toezichthouder op grond van artikel 171 of artikel 196, respectievelijk het toezicht op geconsolideerde basis of het conglomeraatstoezicht uitoefent op een kredietinstelling naar Belgisch recht waarvan de moederonderneming een financiële holding of gemengde financiële holding is die in een andere lidstaat is gevestigd, wordt de opdracht bepaald bij paragraaf 2 op overeenkomstige wijze uitgeoefend door de commissaris die met een vergelijkbare taak bij deze holding is aangesteld. Bij afwezigheid van een dergelijke commissaris wordt bedoelde opdracht uitgeoefend door de commissaris die is aangesteld bij:”;

b) in de Nederlandse tekst van paragraaf 3, a) worden de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 121.** Artikel 212 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [XXX – CSA], wordt vervangen als volgt:



“Art. 212. Sans préjudice du principe figurant à l'article 204, alinéa 1<sup>er</sup>, les articles suivants de la présente loi sont applicables par analogie à toute compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge: les articles 18, 19, 20, 24 § 1<sup>er</sup>, étant entendu qu'au moins trois membres du comité de direction sont membres de l'organe légal d'administration, et §§ 3 et 4, 25 et 26, 46 à 54, 59/1, 60 et 62, §§ 1<sup>er</sup> à 4, § 5, première phrase, et §§ 6 à 9, et 71, 77, 234 et 236, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> à 5<sup>o</sup>.

En outre, l'article 61 est applicable par analogie à toute compagnie financière ou à toute compagnie financière mixte lorsque les fonctions de contrôle indépendantes visées à l'article 35 ont été établies au sein de la compagnie financière ou la compagnie financière mixte aux fins de satisfaire à l'article 168, § 1<sup>er</sup>.”

**Art. 122.** Dans Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV, de la même loi, il est insérée une Sous-section II/1 intitulée “Approbatie et supervision des compagnies financières mères et des compagnies financières mixtes mères de droit belge lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 171”.

**Art. 123.** Dans la Sous-section II/1, insérée par l'article 122, il est inséré un II/1.1 intitulé “Obligation d'approbatie”.

**Art. 124.** Dans le II/1.1, inséré par l'article 123, il est inséré un article 212/1 rédigé comme suit:

“Art. 212/1. Sans préjudice des autres dispositions de la présente loi, les compagnies financières mères belges, les compagnies financières mixtes mères belges, les compagnies financières mères belges dans l'EEE et les compagnies financières mixtes mères belges dans l'EEE sont tenues de se faire approuver.

Les compagnies financières de droit belge et les compagnies financières mixtes de droit belge, qui ne sont pas visées par l'alinéa 1<sup>er</sup>, sont tenues de se faire approuver lorsque les dispositions de la présente loi ou du Règlement n° 575/2013 sont applicables sur base sous-consolidée.”

**Art. 125.** Dans le même II/1.1, il est inséré un article 212/2 rédigé comme suit:

“Art. 212/2. § 1<sup>er</sup>. Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes visées à l'article 212/1 peuvent solliciter une exemption de l'application de la présente sous-section lorsque les conditions suivantes sont remplies:

1° l'activité principale de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte se limite à détenir des participations dans des filiales. Dans le cas d'une compagnie financière mixte, ce critère porte seulement sur les filiales qui sont des établissements de crédit ou des établissements financiers;

“Art. 212. Onverminderd het beginsel vervat in artikel 204, eerste lid zijn de volgende artikelen van deze wet op overeenkomstige wijze van toepassing op alle financiële holdings of gemengde financiële holdings naar Belgisch recht: de artikelen 18, 19, 20, 24, § 1, met dien verstande dat minstens drie leden van het directiecomité lid zijn van het wettelijk bestuursorgaan, en §§ 3 en 4, 25 en 26, 46 tot 54, 59/1, 60 en 62, §§ 1 tot 4, § 5, eerste zin, en §§ 6 tot 9, en 71, 77, 234 en 236, § 1, 1<sup>o</sup> tot 5<sup>o</sup>.

Bovendien is artikel 61 van overeenkomstige toepassing op alle financiële holdings of gemengde financiële holdings wanneer de in artikel 35 bedoelde onafhankelijke controlefuncties binnen de financiële holding of gemengde financiële holding zijn opgezet om aan artikel 168, § 1 te voldoen.”

**Art. 122.** In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV, van dezelfde wet, wordt een Onderafdeling II/1 ingevoegd, getiteld “Goedkeuring van en toezicht op financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht wanneer de toezichthouder overeenkomstig artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen”.

**Art. 123.** In Onderafdeling II/1, ingevoegd bij artikel 122, wordt een II/1.1 ingevoegd, getiteld “Verplichting tot goedkeuring”.

**Art. 124.** In II/1.1, ingevoegd bij artikel 123, wordt een artikel 212/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/1. Onverminderd de andere bepalingen van deze wet moeten Belgische financiële moederholdings, Belgische gemengde financiële moederholdings, Belgische financiële EER-moederholdings en Belgische gemengde financiële EER-moederholdings goedgekeurd worden.

Financiële holdings naar Belgisch recht en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die niet onder het eerste lid vallen, moeten goedgekeurd worden wanneer de bepalingen van deze wet of van Verordening nr. 575/2013 van toepassing zijn op gesubconsolideerde basis.”

**Art. 125.** In dezelfde II/1.1 wordt een artikel 212/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/2. § 1. Financiële holdings en gemengde financiële holdings als bedoeld in artikel 212/1 kunnen om een vrijstelling van de toepassing van deze onderafdeling verzoeken wanneer de volgende voorwaarden vervuld zijn:

1° de hoofdactiviteit van de financiële holding of gemengde financiële holding beperkt zich tot het houden van deelnemingen in dochterondernemingen. In het geval van een gemengde financiële holding heeft dit criterium enkel betrekking op de dochterondernemingen die kredietinstellingen of financiële instellingen zijn;

2° la compagnie financière ou la compagnie financière mixte n'est pas désignée comme entité de résolution, que ce soit pour le groupe dans son ensemble ou pour une ou plusieurs parties du groupe;

3° soit un établissement de crédit filiale soit une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée en application de l'article 212/1 ou conformément à l'article 21 *bis* de la directive 2013/36/UE, a été désigné comme étant responsable du respect par le groupe des exigences prudentielles sur base consolidée et est doté de toutes les prérogatives nécessaires pour s'acquitter efficacement de ces obligations;

4° la compagnie financière ou la compagnie financière mixte ne prend pas part à la prise de décisions de gestion, opérationnelles ou financières qui concernent le groupe ou ses filiales qui sont des établissements de crédit ou des établissements financiers;

5° il n'y a pas d'entrave à l'exercice effectif du contrôle du groupe sur base consolidée.

§ 2. L'exemption visée au paragraphe 1<sup>er</sup> ne porte pas préjudice au respect des autres dispositions prévues par la présente loi.

Les compagnies financières ou les compagnies financières mixtes exemptées de l'approbation conformément au présent article ne sont pas exclues du périmètre de consolidation, ou de sous-consolidation le cas échéant, défini dans le Règlement n° 575/2013 et dans la présente loi.”

**Art. 126.** Dans la Sous-section II/1, insérée par l'article 122, il est inséré un II/1.2 intitulé “Procédure d'approbation”.

**Art. 127.** Dans le II/1.2, inséré par l'article 126, il est inséré un article 212/3 rédigé comme suit:

“Art. 212/3. Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes visées aux articles 212/1 et 212/2 communiquent à l'autorité de contrôle toutes informations nécessaires à l'appréciation de leur demande, et notamment:

1° la structure d'organisation du groupe dont la compagnie financière ou la compagnie financière mixte fait partie, avec une indication précise de ses filiales et, le cas échéant, des entreprises mères, ainsi que de la localisation et du type d'activités de chaque entité au sein du groupe;

2° des informations concernant les personnes appelées à exercer la direction effective de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte et le respect des exigences qui leur sont applicables;

3° des informations relatives au respect des exigences applicables aux actionnaires et associés des établissements de crédit filiales de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte;

2° de la financière holding of gemengde financiële holding is niet aangewezen als een af te wikkelen entiteit, noch voor de groep als geheel, noch voor een of meer delen van de groep;

3° een dochterkredietinstelling of een financiële holding of gemengde financiële holding waaraan met toepassing van artikel 212/1 of overeenkomstig artikel 21 *bis* van richtlijn 2013/36/EU goedkeuring is verleend, is aangewezen als verantwoordelijke voor het waarborgen van de naleving door de groep van de prudentiële vereisten op geconsolideerde basis en krijgt de beschikking over alle benodigde prerogatieven om deze verplichtingen op effectieve wijze te vervullen;

4° de financiële holding of gemengde financiële holding houdt zich niet bezig met het nemen van bestuurs-, operationele of financiële beslissingen die een invloed hebben op de groep of op de dochterondernemingen ervan die kredietinstellingen of financiële instellingen zijn;

5° er is geen belemmering voor het doeltreffende toezicht op de groep op geconsolideerde basis.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde vrijstelling doet geen afbreuk aan de naleving van de andere bepalingen van deze wet.

Financiële holdings of gemengde financiële holdings die in overeenstemming met dit artikel zijn vrijgesteld van goedkeuring, worden niet buiten de werkingssfeer van de consolidatie, of in voorkomend geval van de subconsolidatie gehouden die in Verordening nr. 575/2013 en in deze wet is bepaald.”

**Art. 126.** In Onderafdeling II/1, ingevoegd bij artikel 122, wordt een II/1.2 ingevoegd, getiteld “Goedkeuringsprocedure”.

**Art. 127.** In II/1.2, ingevoegd bij artikel 126, wordt een artikel 212/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/3. Financiële holdings en gemengde financiële holdings als bedoeld in de artikelen 212/1 en 212/2 verstrekken aan de toezichthouder alle voor de beoordeling van de aanvraag benodigde informatie en met name:

1° de organisatiestructuur van de groep waarvan de financiële holding of de gemengde financiële holding deel uitmaakt, met duidelijke vermelding van de dochterondernemingen en, in voorkomend geval, de moederondernemingen ervan, en de locatie en het type van de activiteit van elk van de entiteiten in de groep;

2° informatie over de personen die belast zijn met de effectieve leiding van de financiële holding of de gemengde financiële holding en over de naleving van de vereisten die op hen van toepassing zijn;

3° informatie over de naleving van de vereisten die gelden voor de aandeelhouders en vennoten van de dochterkredietinstellingen van de financiële holding of gemengde financiële holding;

4° l'organisation interne et la répartition des tâches sein du groupe;

5° des informations relatives au respect par la compagnie financière ou la compagnie financière mixte des dispositions prévues à l'article 212.”.

**Art. 128.** Dans le même II/1.2, il est inséré un article 212/4 rédigé comme suit:

“Art. 212/4. L'autorité de contrôle décide sur les demandes d'approbation visées à l'article 212/1 et sur les demandes d'exemption visées à l'article 212/2.

L'autorité de contrôle notifie sa décision à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte.

L'autorité de contrôle notifie sa décision au demandeur dans un délai de quatre mois à compter de l'introduction de la demande ou, lorsque la demande est incomplète, dans un délai de quatre mois à compter de la réception d'un dossier complet, sans que ce délai ne puisse dépasser un délai de six mois à compter de l'introduction de la demande.”.

**Art. 129.** Dans la Sous-section II/1, insérée par l'article 122, il est inséré un II/1.3 intitulé “Conditions d'approbation”.

**Art. 130.** Dans le II/1.3, inséré par l'article 129, il est inséré un article 212/5 rédigé comme suit:

“Art. 212/5. L'approbation ne peut être accordée que s'il est satisfait aux conditions suivantes:

1° les dispositifs internes et la répartition des tâches au sein du groupe sont adaptés à l'objectif de respect des exigences de la présente loi et du Règlement n° 575/2013 sur base consolidée ou sous-consolidée et sont notamment efficaces pour:

a) coordonner et contrôler toutes les filiales de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte y compris, lorsque c'est nécessaire, par une répartition des tâches adéquate entre les établissements de crédit filiales;

b) prévenir et gérer les conflits internes au sein du groupe; et

c) appliquer dans l'ensemble du groupe les politiques définies à l'échelle du groupe par la compagnie financière mère ou la compagnie financière mixte mère;

2° la structure d'organisation du groupe dont la compagnie financière ou la compagnie financière mixte fait partie n'entrave pas l'exercice effectif du contrôle individuel ou sur base consolidée, et, le cas échéant, sous-consolidée, des établissements de crédit filiales ou des établissements de crédit mères.

L'examen de ce critère tient compte, notamment:

4° de interne organisatie en de verdeling van de taken binnen de groep;

5° informatie over de naleving door de financiële holding of gemengde financiële holding van de bepalingen van artikel 212.”.

**Art. 128.** In dezelfde II/1.2 wordt een artikel 212/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/4. De toezichthouder beslist over de in artikel 212/1 bedoelde goedkeuringsaanvragen en over de in artikel 212/2 bedoelde vrijstellingsaanvragen.

De toezichthouder stelt de financiële holding of de gemengde financiële holding in kennis van zijn beslissing.

De toezichthouder stelt de aanvrager in kennis van zijn beslissing binnen vier maanden na indiening van de aanvraag, of, indien de aanvraag onvolledig is, binnen vier maanden na ontvangst van een volledig dossier, doch uiterlijk zes maanden na indiening van de aanvraag.”.

**Art. 129.** In Onderafdeling II/1, ingevoegd bij artikel 122, wordt een II/1.3 ingevoegd, getiteld “Voorwaarden voor goedkeuring”.

**Art. 130.** In II/1.3, ingevoegd bij artikel 129, wordt een artikel 212/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/5. De goedkeuring kan alleen worden verleend als aan de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de interne regelingen en de verdeling van de taken binnen de groep zijn adequaat met het oog op de naleving van de vereisten van deze wet en van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis en zijn, in het bijzonder, doeltreffend om:

a) alle dochterondernemingen van de financiële holding of de gemengde financiële holding te coördineren en er toezicht op te houden, waaronder, waar nodig, middels een adequate verdeling van taken tussen de dochterkredietinstellingen;

b) conflicten binnen de groep te voorkomen of te beheren; en

c) de door de financiële moederholding of gemengde financiële moederholding vastgestelde groepsbrede beleidsmaatregelen in de gehele groep te handhaven;

2° de organisatiestructuur van de groep waarvan de financiële holding of de gemengde financiële holding deel uitmaakt, vormt geen belemmering voor de uitoefening van een doeltreffend toezicht op individuele of geconsolideerde basis en, in voorkomend geval, op gesubconsolideerde basis, op de dochterkredietinstellingen of moederkredietinstellingen.

Bij de beoordeling van dat criterium wordt met name rekening gehouden met:

a) du positionnement de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte dans un groupe à plusieurs niveaux;

b) de la structure de l'actionnariat; et

c) du rôle de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte au sein du groupe;

3° le respect des exigences applicables aux actionnaires et associés des établissements de crédit filiales de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte;

4° le respect des dispositions prévues à l'article 212.”

**Art. 131.** Dans la Sous-section II/1, insérée par l'article 122, il est inséré un II/1.4 intitulé “Supervision et mesures de surveillance”.

**Art. 132.** Dans le II/1.4, inséré par l'article 131, il est inséré un article 212/6 rédigé comme suit:

“Art. 212/6. L'autorité de contrôle assure le contrôle du respect des conditions prévues à l'article 212/5 ou, le cas échéant, à l'article 212/2, § 1<sup>er</sup> et des autres exigences prévues par la présente loi ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée.

Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes communiquent à l'autorité de contrôle les informations requises pour assurer en continu le suivi de la structure d'organisation du groupe et le respect des conditions visées à l'article 212/5 ou, le cas échéant, à l'article 212/2, § 1<sup>er</sup>.”

**Art. 133.** Dans le même II/1.4, il est inséré un article 212/7 rédigé comme suit:

“Art. 212/7. § 1<sup>er</sup>. Lorsqu'une compagnie financière ou une compagnie financière mixte ne satisfait pas aux conditions prévues à l'article 212/5 ou à toutes autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée, l'autorité de contrôle impose les mesures de surveillance appropriées pour assurer ou restaurer le respect de ces exigences ainsi que la continuité et l'intégrité de la surveillance sur base consolidée. Dans le cas d'une compagnie financière mixte, il est tenu compte des effets de ces mesures sur le conglomerat financier.

Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi, les mesures de surveillance peuvent, notamment consister à:

1° suspendre l'exercice des droits de vote attachés aux actions ou parts détenues dans les établissements filiales par la compagnie financière ou la compagnie financière mixte;

2° adresser des injonctions et prendre toutes mesures à l'encontre de la compagnie financière, de la compagnie financière mixte ou des membres de l'organe de direction et des dirigeants effectifs, y compris des astreintes et sanctions dans le respect des articles 345 à 347;

a) de de positie van de financiële holding of de gemengde financiële holding in een meerlagige groep;

b) de aandeelhoudersstructuur; en

c) de rol van de financiële holding of gemengde financiële holding binnen de groep;

3° de naleving van de vereisten die gelden voor de aandeelhouders en vennoten van de dochterkredietinstellingen van de financiële holding of gemengde financiële holding;

4° de naleving van de bepalingen van artikel 212.”

**Art. 131.** In Onderafdeling II/1, ingevoegd bij artikel 122, wordt een II/1.4 ingevoegd, getiteld “Toezicht en toezichtsmaatregelen”.

**Art. 132.** In II/1.4, ingevoegd bij artikel 131, wordt een artikel 212/6 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/6. De toezichthouder houdt toezicht op de naleving van de voorwaarden van artikel 212/5 of, in voorkomend geval, van artikel 212/2, § 1 en van de andere vereisten van deze wet of van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis.

Financiële holdings en gemengde financiële holdings verstrekken de toezichthouder de informatie die nodig is om doorlopend toezicht te houden op de organisatiestructuur van de groep en op de naleving van de voorwaarden bedoeld in artikel 212/5 of, in voorkomend geval, artikel 212/2, § 1.”

**Art. 133.** In dezelfde II/1.4 wordt een artikel 212/7 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/7. § 1. Indien een financiële holding of een gemengde financiële holding niet voldoet aan de voorwaarden van artikel 212/5 of aan alle andere vereisten die door of krachtens deze wet of door Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis zijn vastgelegd, legt de toezichthouder passende toezichtsmaatregelen op teneinde de naleving van deze vereisten en de continuïteit en de integriteit van het toezicht op geconsolideerde basis te waarborgen of te herstellen. In het geval van een gemengde financiële holding wordt rekening gehouden met de effecten van die maatregelen op het financieel conglomeraat.

Onverminderd de andere in deze wet vastgestelde maatregelen kunnen de toezichtsmaatregelen met name het volgende omvatten:

1° de stemrechten die verbonden zijn aan de aandelen in de dochterinstellingen waarvan de financiële holding of gemengde financiële holding de houder is, opschorten;

2° aanmaningen richten aan en maatregelen nemen tegen de financiële holding, de gemengde financiële holding of de leden van het leidinggevend orgaan en de effectieve leiding, met inbegrip van dwangsommen en sancties, met inachtneming van de artikelen 345 tot 347;



3° donner injonction à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte de céder à ses propres actionnaires les participations dans ses établissements filiales;

4° désigner à titre temporaire une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte ou un autre établissement de crédit au sein du groupe comme responsable du respect des exigences prévues par la présente loi et le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée;

5° limiter ou interdire toute distribution de dividendes ou tout paiement, notamment d'intérêts, aux actionnaires;

6° exiger des compagnies financières ou des compagnies financières mixtes qu'elles cèdent tout ou partie de leurs participations dans des entités du secteur financier au sens du Règlement n° 575/2013.

L'autorité de contrôle peut, le cas échéant, décider d'assortir d'un délai l'imposition des mesures visées au présent paragraphe.

§ 2. Lorsqu'une compagnie financière ou une compagnie financière mixte ne satisfait plus aux conditions de l'article 212/2, l'autorité de contrôle requiert que la compagnie financière ou la compagnie financière mixte sollicite une approbation conformément à l'article 212/1."

**Art. 134.** Dans Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV, de la même loi, il est insérée une Sous-section II/2 intitulée "Approbatie et supervision des compagnies financières mères et des compagnies financières mixtes mères de droit belge lorsqu'une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 111 de la directive 2013/36/UE et lorsqu'une autre autorité compétente est désignée coordinateur conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE".

**Art. 135.** Dans la Sous-section II/2, insérée par l'article 134, il est inséré un article 212/8 rédigé comme suit:

"Art. 212/8. § 1<sup>er</sup>. Lorsqu'elle n'est pas désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 171, l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée conformément à l'article 111 de la directive 2013/36/UE travaillent en étroite collaboration et se concertent en vue d'adopter les décisions relatives à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte sous la forme de décisions communes, notamment les décisions visées aux articles 212/1, 212/2 et 212/7. À ces fins, les références à l'autorité de contrôle dans les articles 212/3, 212/4, alinéa 1<sup>er</sup> et, sans préjudice de l'article 171/1, 212/7 doivent être lues comme des références à l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée conformément à l'article 111 de la directive 2013/36/UE et celles dans les articles 212/4, alinéas 2 et 3 et 212/6 doivent être lues comme des références à l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée conformément à l'article 111 de la directive 2013/36/UE.

3° de la financière holding of gemengde financiële holding aanmanen om aan haar eigen aandeelhouders de deelnemingen in haar dochterinstellingen over te dragen;

4° op tijdelijke basis een andere financiële holding, gemengde financiële holding of kredietinstelling binnen de groep aanwijzen als verantwoordelijke voor de naleving van de vereisten van deze wet en van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis;

5° dividenduitkeringen of betalingen, met name van rente, aan aandeelhouders beperken of verbieden;

6° van financiële holdings of gemengde financiële holdings vereisen dat zij hun deelnemingen in entiteiten uit de financiële sector in de zin van Verordening nr. 575/2013 geheel of gedeeltelijk afstoten.

De toezichthouder kan in voorkomend geval beslissen om voor het opleggen van de in deze paragraaf bedoelde maatregelen een termijn vast te leggen.

§ 2. Indien een financiële holding of een gemengde financiële holding niet langer voldoet aan de voorwaarden van artikel 212/2, eist de toezichthouder dat de financiële holding of gemengde financiële holding goedkeuring aanvraagt in overeenstemming met artikel 212/1."

**Art. 134.** In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV, van dezelfde wet, wordt een Onderafdeling II/2 ingevoegd, getiteld "Goedkeuring van en toezicht op financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht wanneer een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU als consoliderende toezichthouder is aangewezen en wanneer een andere bevoegde autoriteit overeenkomstig artikel 10 van richtlijn 2002/87/EG als coördinator is aangewezen".

**Art. 135.** In Onderafdeling II/2, ingevoegd bij artikel 134, wordt een artikel 212/8 ingevoegd, luidende:

"Art. 212/8. § 1. Wanneer de toezichthouder niet als consoliderende toezichthouder is aangewezen met toepassing van artikel 171, werken de toezichthouder en de consoliderende toezichthouder die overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU is aangewezen, nauw samen en plegen ze overleg om beslissingen te nemen over de financiële holding of de gemengde financiële holding in de vorm van gezamenlijke beslissingen, waaronder de beslissingen als bedoeld in de artikelen 212/1, 212/2 en 212/7. Hiertoe moeten de verwijzingen naar de toezichthouder in de artikelen 212/3, 212/4, eerste lid en, onverminderd artikel 171/1, 212/7, worden gelezen als verwijzingen naar de toezichthouder en de consoliderende toezichthouder die overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU is aangewezen en de verwijzingen in de artikelen 212/4, tweede en derde lid en 212/6 als verwijzingen naar de consoliderende toezichthouder die overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU is aangewezen.

§ 2. Pour l'adoption des décisions communes visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, une fois l'évaluation de la situation de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte et la décision envisagée communiquée par l'autorité de surveillance sur base consolidée, moyennant le cas échéant, les modalités particulières éventuellement convenues entre les autorités concernées en vue de rendre la concertation plus effective, les deux autorités mettent tout en œuvre pour parvenir à une décision commune, dans un délai de deux mois suivant la réception de l'évaluation établie par l'autorité de surveillance sur base consolidée.

En cas d'absence d'accord permettant d'établir une décision commune, les autorités concernées s'abstiennent de prendre une décision et saisissent l'ABE, conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

Les autorités concernées prennent une décision commune en conformité avec la décision de l'ABE.

L'ABE ne peut plus être saisie après l'expiration du délai de deux mois visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 2.

§ 3. Lorsque l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée, sont différentes du coordinateur désigné conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE, l'accord du coordinateur est, en outre, requis en vue de prendre les décisions visées au présent article.

Les cas de désaccord sont portés, selon le cas, devant l'ABE ou l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles.

Toute décision prise conformément au présent paragraphe est sans préjudice des obligations au titre de la directive 2002/87/CE ou de la directive 2009/138/CE.”

**Art. 136.** Dans Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV, de la même loi, il est insérée une Sous-section II/3 intitulée “Approbation et supervision des compagnies financières et des compagnies financières mixtes relevant du droit d'un autre État membre lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 171”.

**Art. 137.** Dans la Sous-section II/3, insérée par l'article 136, il est inséré un article 212/9 rédigé comme suit:

“Art. 212/9. § 1<sup>er</sup>. Lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 171 pour la surveillance d'un groupe comprenant une compagnie financière mère ou d'une compagnie financière mixte mère établie dans un autre État membre, l'autorité de contrôle et l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie travaillent en étroite collaboration et se concertent en vue d'adopter les décisions relatives à ladite compagnie financière ou compagnie financière mixte sous la forme de décisions communes, notamment les décisions visées dans

§ 2. Zodra de beoordeling van de situatie van de financiële holding of de gemengde financiële holding en de voorgenomen beslissing zijn meegedeeld door de consoliderende toezichthouder, in voorkomend geval met toepassing van de bijzondere modaliteiten die eventueel zijn overeengekomen tussen de betrokken autoriteiten om het overleg te vergemakkelijken, stellen de twee autoriteiten alles in het werk om tot een gezamenlijke beslissing als bedoeld in paragraaf 1 te komen binnen een termijn van twee maanden na de ontvangst van de beoordeling die door de consoliderende toezichthouder is opgesteld.

Als er geen overeenstemming wordt bereikt die het mogelijk maakt een gezamenlijk beslissing vast te stellen, nemen de betrokken autoriteiten geen beslissing en leggen zij de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voor.

De betrokken autoriteiten nemen een gezamenlijke beslissing in overeenstemming met de beslissing van de EBA.

De zaak kan niet meer aan de EBA worden voorgelegd na afloop van de in paragraaf 1, tweede lid bedoelde periode van twee maanden.

§ 3. Indien noch de toezichthouder, noch de consoliderende toezichthouder de coördinator is die in overeenstemming met artikel 10 van richtlijn 2002/87/EG is aangewezen, is bovendien de instemming van de coördinator vereist voor het nemen van de in dit artikel bedoelde beslissingen.

Geschillen worden al naargelang aan de EBA of aan de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen voorgelegd.

Overeenkomstig deze paragraaf genomen beslissingen laten de verplichtingen uit hoofde van richtlijn 2002/87/EG of richtlijn 2009/138/EG onverlet.”

**Art. 136.** In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV, van dezelfde wet, wordt een Onderafdeling II/3 ingevoegd, getiteld “Goedkeuring van en toezicht op financiële holdings en gemengde financiële holdings die onder een andere lidstaat ressorteren wanneer de toezichthouder overeenkomstig artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen”.

**Art. 137.** In Onderafdeling II/3, ingevoegd bij artikel 136, wordt een artikel 212/9 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/9. § 1. Wanneer de toezichthouder met toepassing van artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen voor het toezicht op een groep waartoe een financiële moederholding of een gemengde financiële moederholding behoort die in een andere lidstaat is gevestigd, werken de toezichthouder en de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, nauw samen en plegen ze overleg om beslissingen te nemen over de financiële holding of de gemengde financiële holding in de vorm van gezamenlijke beslissingen, waaronder de beslissingen als bedoeld in de wetgeving tot omzetting

la législation de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphes 3, 4, 6 et 7 de la directive 2013/36/UE.

Dans l'exercice de sa mission de surveillance, moyennant les modalités particulières éventuellement convenues entre les autorités concernées en vue de rendre la concertation plus effective, l'autorité de contrôle communique son évaluation de la situation de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte et la décision envisagée à l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie.

Les deux autorités mettent tout en œuvre pour parvenir à une décision commune, dans un délai de deux mois suivant la réception de l'évaluation établie par l'autorité de contrôle.

La décision commune est notifiée par l'autorité de contrôle à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte.

S'agissant de la décision relative à la demande d'approbation, l'autorité de contrôle notifie sa décision au demandeur dans un délai de quatre mois à compter de l'introduction de la demande ou, lorsque la demande est incomplète, dans un délai de quatre mois à compter de la réception d'un dossier complet, sans que ce délai ne puisse dépasser un délai de six mois à compter de l'introduction de la demande.

§ 2. En cas d'absence d'accord permettant d'établir une décision commune, les autorités concernées s'abstiennent de prendre une décision et saisissent l'ABE, conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

Les autorités concernées prennent une décision commune en conformité avec la décision de l'ABE.

L'ABE ne peut plus être saisie après l'expiration du délai de deux mois visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 3.

§ 3. Lorsque l'autorité de contrôle et l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie sont différentes du coordinateur désigné conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE, l'accord du coordinateur est, en outre, requis aux fins des décisions visées au présent article.

Les cas de désaccord, sont portés, selon le cas, devant l'ABE ou l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles.

Toute décision prise conformément au présent paragraphe est sans préjudice des obligations au titre de la directive 2002/87/CE ou de la directive 2009/138/CE.”

**Art. 138.** Dans la même Sous-section II/3, il est inséré un article 212/10 rédigé comme suit:

van artikel 21 *bis*, leden 3, 4, 6 en 7 van richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd.

Bij de uitoefening van zijn toezichtsoopdracht, met toepassing van de bijzondere modaliteiten die eventueel zijn overeengekomen tussen de betrokken autoriteiten om het overleg te vergemakkelijken, zendt de toezichthouder zijn beoordeling van de situatie van de financiële holding of de gemengde financiële holding en de voorgenomen beslissing naar de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd.

De twee autoriteiten stellen alles in het werk om tot een gezamenlijke beslissing te komen binnen een termijn van twee maanden na de ontvangst van de beoordeling die door de toezichthouder is opgesteld.

De gezamenlijke beslissing wordt door de toezichthouder ter kennis gebracht van de financiële holding of de gemengde financiële holding.

De beslissing over de goedkeuringsaanvraag wordt door de toezichthouder ter kennis gebracht van de aanvrager binnen vier maanden na indiening van de aanvraag, of, indien de aanvraag onvolledig is, binnen vier maanden na ontvangst van een volledig dossier, doch uiterlijk zes maanden na indiening van de aanvraag.

§ 2. Als er geen overeenstemming wordt bereikt die het mogelijk maakt een gezamenlijke beslissing vast te stellen, nemen de betrokken autoriteiten geen beslissing en leggen zij de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voor.

De betrokken autoriteiten nemen een gezamenlijke beslissing in overeenstemming met de beslissing van de EBA.

De zaak kan niet meer aan de EBA worden voorgelegd na afloop van de in paragraaf 1, derde lid bedoelde periode van twee maanden.

§ 3. Indien noch de toezichthouder, noch de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, de coördinator is die in overeenstemming met artikel 10 van richtlijn 2002/87/EG is aangewezen, is bovendien de instemming van de coördinator vereist voor het nemen van beslissingen als bedoeld in dit artikel.

Geschillen worden al naargelang aan de EBA of aan de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen voorgelegd.

Overeenkomstig deze paragraaf genomen beslissingen laten de verplichtingen uit hoofde van richtlijn 2002/87/EG of richtlijn 2009/138/EG onverlet.”

**Art. 138.** In dezelfde Onderafdeling II/3 wordt een artikel 212/10 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/10. L'autorité de contrôle partage les informations obtenues d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte avec l'autorité compétente de l'État membre où celle-ci est établie.”

**Art. 139.** Dans la même Sous-section II/3, il est inséré un article 212/11 rédigé comme suit:

“Art. 212/11. L'autorité de contrôle effectue le suivi du respect des conditions prévues par la législation de l'État où est située la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte concernant l'approbation ou la dispense d'approbation et de toutes autres exigences prévues par cette législation en vue de transposer la directive 2013/36/UE ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée.

En cas de non-respect de ces exigences, les autorités concernées adoptent, selon la procédure et les modalités énoncées à l'article 212/10, les mesures prévues la législation de l'État où est située la compagnie financière ou la compagnie financière mixte, pour assurer ou restaurer le respect de ces exigences ainsi que la continuité et l'intégrité de la surveillance sur base consolidée. Dans le cas d'une compagnie financière mixte, il est tenu compte des effets de ces mesures sur le conglomerat financier.”

**Art. 140.** Dans l'article 213, § 1<sup>er</sup>, alinéa 3 de la même loi, modifié par la loi du 13 mars 2016, dans le texte néerlandais, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 141.** Dans l'article 214, § 1<sup>er</sup> de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 142.** Dans l'article 215, 1° de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont chaque fois remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 143.** Dans l'article 216 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le texte néerlandais, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont chaque fois remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”;

2° l'article 216 est complété par un paragraphe 6 rédigé comme suit:

“§ 6. Le présent article ne porte pas préjudice aux articles 212/9 à 212/11.”

**Art. 144.** Dans l'article 217, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup> de la même loi, modifié par la loi du 13 mars 2016, dans le texte néerlandais, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”.

“Art. 212/10. De toezichthouder deelt de van een financiële holding of gemengde financiële holding verkregen informatie met de bevoegde autoriteit in de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd.”

**Art. 139.** In dezelfde Onderafdeling II/3 wordt een artikel 212/11 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/11. De toezichthouder houdt toezicht op de naleving van de voorwaarden waarin voorzien is in de wetgeving van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd voor het verkrijgen van goedkeuring of om vrijgesteld te worden van goedkeuring en van alle andere vereisten die op geconsolideerde basis zijn vastgelegd in deze wetgeving tot omzetting van richtlijn 2013/36/EU of in Verordening nr. 575/2013.

In geval van niet-naleving van deze vereisten nemen de betrokken autoriteiten, volgens de in artikel 212/10 vervatte procedure en regels, de maatregelen voorgeschreven door de wetgeving van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd, teneinde de naleving van deze vereisten en de continuïteit en de integriteit van het toezicht op geconsolideerde basis te waarborgen of te herstellen. In het geval van een gemengde financiële holding wordt rekening gehouden met de effecten van die maatregelen op het financieel conglomeraat.”

**Art. 140.** In artikel 213, § 1, derde lid van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 13 maart 2016, worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 141.** In artikel 214, § 1 van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 142.** In artikel 215, 1° van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” telkens vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

**Art. 143.** In artikel 216 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de Nederlandse tekst worden de woorden “het geconsolideerde toezicht” telkens vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”;

2° artikel 216 wordt aangevuld met een paragraaf 6, luidende:

“§ 6. Dit artikel doet geen afbreuk aan de artikelen 212/9 tot 212/11.”

**Art. 144.** In artikel 217, § 1, eerste lid van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 13 maart 2016, van worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.



**Art. 145.** L'Article 218 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 218. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de contrôle sur base consolidée ou de coordinateur, établit des listes respectivement des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées incluses dans le contrôle sur base consolidée exercé par elle, et des compagnies financières mixtes concernées par la surveillance complémentaire du conglomérat exercée par elle.

L'autorité de contrôle établit également des listes des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées de droit belge pour lesquelles une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle est respectivement désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 111 de la directive 2013/36/UE et coordinateur conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE.

Elle communique ces listes aux autorités compétentes concernées des autres États membres, à l'ABE pour le contrôle sur base consolidée ou à l'ABE et à l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles pour la surveillance complémentaire du conglomérat, et à la Commission européenne.”.

**Art. 146.** Dans le Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV de la même loi, l'intitulé de la Sous-section IV est remplacé par ce qui suit: “Sous-section IV - Les entreprises mères qui relèvent du droit d'un pays tiers”.

**Art. 147.** Dans la Sous-section IV, dont l'intitulé est modifié par l'article 146, il est inséré un article 218/1 rédigé comme suit:

“Art. 218/1. § 1<sup>er</sup>. Tout établissement de crédit de droit belge, dont l'entreprise mère relève du droit d'un pays tiers, doit répondre à l'une des conditions suivantes:

1° l'établissement de crédit est détenu par une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE;

2° l'établissement de crédit est lui-même une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE;

3° l'établissement de crédit appartient à un groupe de pays tiers ne détenant pas d'autres filiales dans l'EEE qui sont un établissement de crédit, une entreprise d'investissement, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée;

4° l'établissement de crédit appartient à un groupe de pays tiers dont la valeur totale des actifs dans l'EEE est inférieure à 40 milliards d'euros.

§ 2. Pour l'application du présent article, la valeur totale des actifs dans l'EEE d'un groupe de pays tiers est la somme des éléments suivants:

**Art. 145.** Artikel 218 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 218. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichhouder of coördinator stelt de toezichthouder lijsten op van respectievelijk de goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings die betrokken zijn in het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht, en van de gemengde financiële holdings die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende aanvullende conglomeraatstoezicht.

De toezichthouder stelt eveneens lijsten op van de goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en de gemengde financiële holdings naar Belgisch recht voor dewelke een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder is aangewezen respectievelijk als de consoliderende toezichthouder overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU en als de coördinator overeenkomstig artikel 10 van richtlijn 2002/87/EG.

Hij maakt deze lijsten over aan de betrokken bevoegde autoriteiten van de andere lidstaten, aan de EBA voor het toezicht op geconsolideerde basis en aan de EBA en de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen voor het aanvullende conglomeraatstoezicht, en aan de Europese Commissie.”.

**Art. 146.** In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV van dezelfde wet, wordt het opschrift van Onderafdeling IV vervangen als volgt: “Onderafdeling IV - Moederondernemingen die onder het recht van een derde land ressorteren”.

**Art. 147.** In Onderafdeling IV, waarvan het opschrift wordt vervangen bij artikel 146, wordt een artikel 218/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 218/1. § 1. Kredietinstellingen naar Belgisch recht waarvan de moederonderneming onder het recht van een derde land ressorteert, moeten aan een van de volgende voorwaarden voldoen:

1° de kredietinstelling is in handen van een intermediaire EER-moederonderneming;

2° de kredietinstelling is zelf een intermediaire EER-moederonderneming;

3° de kredietinstelling behoort tot een groep uit een derde land die geen andere EER-dochterondernemingen heeft die een kredietinstelling, een beleggingsonderneming, een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding of gemengde financiële holding zijn;

4° de kredietinstelling behoort tot een groep uit een derde land waarvan de totale waarde van de activa in de EER minder bedraagt dan 40 miljard euro.

§ 2. Voor de toepassing van dit artikel is de totale waarde van de activa in de EER van een groep uit een derde land de som van het volgende:

1° la valeur totale des actifs de chaque établissement de crédit et entreprise d'investissement dans l'EEE faisant partie du groupe de pays tiers, telle qu'elle ressort du bilan consolidé ou, en son absence, des bilans individuels; et

2° la valeur totale des actifs de chaque succursale du groupe de pays tiers ayant reçu un agrément dans un État membre conformément à la directive 2013/36/UE, au Règlement no 600/2014 ou à la directive 2014/65/UE.”.

**Art. 148.** Dans la même Sous-section IV, il est inséré un article 218/2 rédigé comme suit:

“Art. 218/2. § 1<sup>er</sup>. Chaque établissement de crédit visé à l'article 218/1, § 1<sup>er</sup>, 1° doit être détenu par une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE, détenant l'ensemble des filiales dans l'EEE du groupe de pays tiers qui sont des établissements de crédit, des entreprises d'investissement, des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées.

Chaque établissement de crédit visé à l'article 218/1, § 1<sup>er</sup>, 2° détient l'ensemble des filiales dans l'EEE du groupe de pays tiers qui sont des établissements de crédit, des entreprises d'investissement, des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées.

§ 2. L'autorité de contrôle, le cas échéant en commun accord avec les autres autorités compétentes concernées, peut autoriser un groupe de pays tiers à constituer deux entreprises mère intermédiaires établies dans l'EEE, si l'établissement d'une entreprise mère intermédiaire unique dans l'EEE:

1° serait incompatible avec une obligation de séparation des activités imposée par les dispositions réglementaires ou par l'autorité de surveillance du pays tiers où l'entreprise mère ultime du groupe de pays tiers a son administration centrale; ou

2° rendrait, à l'estime de l'autorité de résolution compétente pour l'entreprise mère intermédiaire dans l'EEE, la résolvabilité moins efficace que s'il y avait deux entreprises mères intermédiaires dans l'EEE.

En cas de désaccord, autorité de contrôle peut saisir l'ABE et demander son assistance en vertu de l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

§ 3. L'entreprise mère intermédiaire dans l'EEE visée à l'article 218/1, § 1<sup>er</sup>, 1° doit être agréée en qualité d'établissement de crédit conformément à l'article 7 ou à la législation d'un autre État membre, ou être une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée.

Par dérogation à l'alinéa 1<sup>er</sup>, lorsqu'une deuxième entreprise mère intermédiaire dans l'EEE peut être établie conformément au paragraphe 2, 1°, l'une des entreprises mère intermédiaires peut être une entreprise d'investissement qui est agréée

1° de totale waarde van de activa van elke kredietinstelling en -beleggingsonderneming in de EER die deel uitmaakt van de groep uit een derde land, zoals die blijkt uit haar geconsolideerde balans of, bij ontstentenis daarvan, zoals die blijkt uit haar afzonderlijke balansen; en

2° de totale waarde van de activa van elk bijkantoor van de groep uit een derde land waaraan in een lidstaat een vergunning is verleend in overeenstemming met richtlijn 2013/36/EU, Verordening nr. 600/2014 of richtlijn 2014/65/EU.”.

**Art. 148.** In dezelfde Onderafdeling IV wordt een artikel 218/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 218/2. § 1. Kredietinstellingen als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 1° moeten in handen zijn van een intermediaire EER-moederonderneming die alle dochterondernemingen in de EER van de groep uit een derde land bezit die kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings zijn.

Kredietinstellingen als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 2° bezitten alle dochterondernemingen in de EER van de groep uit een derde land die kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, goedgekeurde en aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings zijn.

§ 2. De toezichthouder, in voorkomend geval bij onderlinge overeenkomst met de andere betrokken bevoegde autoriteiten, kan toestaan dat een groep uit een derde land twee intermediaire EER-moederondernemingen opricht, wanneer de oprichting van slechts een enkele intermediaire EER-moederonderneming:

1° niet in overeenstemming zou zijn met een verplicht voorschrift inzake scheiding van activiteiten dat wordt opgelegd bij reglementaire bepalingen of door de toezichthouder van het derde land waar de uiteindelijke moederonderneming van de groep uit een derde land haar hoofdbestuur heeft; of

2° volgens de afwikkelingsautoriteit die bevoegd is voor de intermediaire EER-moederonderneming, de afwikkelbaarheid minder doeltreffend zou maken dan wanneer er twee intermediaire EER-moederondernemingen zouden zijn.

Bij verschil van mening kan de toezichthouder de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorleggen en om haar bijstand verzoeken.

§ 3. De intermediaire EER-moederonderneming als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 1° dient overeenkomstig artikel 7 of overeenkomstig de wetgeving van een andere lidstaat een vergunning als kredietinstelling te hebben verkregen of moet een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding zijn.

Wanneer er overeenkomstig paragraaf 2, 1° een tweede intermediaire EER-moederonderneming mag worden opgericht, mag, in afwijking van het eerste lid, een van de intermediaire moederondernemingen een beleggingsonderneming zijn die

conformément à l'article 6 de la loi du 25 octobre 2016 ou à la législation d'un autre État membre, et qui est soumise à la directive 2014/59/UE.

§ 4. L'autorité de contrôle notifie à l'ABE les informations suivantes concernant tout groupe de pays tiers qui opère en Belgique:

1° la dénomination et la valeur totale des actifs des établissements de crédit et des entreprises d'investissement de droit belge ainsi que la dénomination des compagnies financières et des compagnies financières mixtes belges approuvées ou désignées, appartenant à un groupe de pays tiers;

2° la dénomination des établissements de crédit et entreprise d'investissement ayant une succursale agréée en Belgique conformément à la présente loi, à la loi du 25 octobre 2016 ou au Règlement no 600/2014, et la valeur totale de leurs actifs en Belgique ainsi que les activités autorisées en vertu de leur agrément;

3° la dénomination et le statut légal de contrôle des entreprises mères intermédiaires dans l'EEE de droit belge au regard des critères du paragraphe 3, ainsi que la dénomination sous laquelle se présente le groupe de pays tiers auquel elles appartiennent.”

**Art. 149.** L'article 219 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 219. § 1<sup>er</sup>. Sans préjudice des articles 218/1 et 218/2, les établissements de crédit de droit belge dont l'entreprise mère est

un établissement de crédit mère, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte, ou

une entreprise réglementée à la tête d'un conglomérat financier,

qui relève du droit d'un pays tiers, et qui ne font pas déjà l'objet ou ne relèvent pas encore de la portée du contrôle sur base consolidée conformément à la Section II du présent Chapitre et à la présente Section ou de la surveillance complémentaire des conglomérats conformément à la Section III du présent Chapitre et à la présente Section, exercé par l'autorité de contrôle ou par une autre autorité compétente, sont soumis, selon le cas, à un contrôle sur base consolidée ou à une surveillance complémentaire des conglomérats conformément aux dispositions du présent article.

§ 2. L'autorité de contrôle vérifie si les établissements de crédit visés au paragraphe 1<sup>er</sup> sont inclus dans le périmètre du contrôle exercé par une autorité d'un pays tiers, équivalent:

1° au contrôle sur base consolidée conformément aux dispositions de la Section II du présent Chapitre et de la présente Section, ou

overeenkomstig artikel 6 van de wet van 25 oktober 2016 of overeenkomstig de wetgeving van een andere lidstaat een vergunning heeft verkregen en die onderworpen is aan richtlijn 2014/59/EU.

§ 4. De toezichthouder stelt de EBA in kennis van de volgende informatie betreffende elke groep uit een derde land die in België actief is:

1° de naam en de totale waarde van de activa van de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen naar Belgisch recht en de naam van de Belgische goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings, die behoren tot een groep uit een derde land;

2° de naam van de kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die een bijkantoor hebben waaraan in België een vergunning is verleend overeenkomstig deze wet, de wet van 25 oktober 2016 of Verordening nr. 600/2014, en de totale waarde van hun activa in België evenals de activiteiten die zij op grond van hun vergunning mogen uitoefenen;

3° de naam en het wettelijk toezichtstatuut van de intermediaire EER-moederondernemingen naar Belgisch recht in het licht van de criteria van paragraaf 3 en de naam van de groep uit een derde land waar zij deel van uitmaken.”

**Art. 149.** Artikel 219 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 219. § 1. Kredietinstellingen naar Belgisch recht met als moederonderneming

een moederkredietinstelling, financiële holding of gemengde financiële holding, of

een gereguleerde onderneming aan het hoofd van een financieel conglomeraat,

die onder een derde land ressorteert, die niet reeds onderworpen zijn aan of opgenomen zijn in de reikwijdte van het toezicht op geconsolideerde basis, overeenkomstig Afdeling II van dit Hoofdstuk en deze Afdeling of het aanvullende conglomeraattoezicht, overeenkomstig Afdeling III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling, uitgeoefend door de toezichthouder of een andere bevoegde autoriteit, worden, naargelang het geval, onverminderd de artikelen 218/1 en 218/2, aan een geconsolideerd toezicht of een aanvullend conglomeraattoezicht onderworpen volgens de bepalingen van dit artikel.

§ 2. De toezichthouder verifieert of de in paragraaf 1 bedoelde kredietinstellingen onder een door een autoriteit van een derde land uitgeoefend toezicht vallen dat gelijkwaardig is met:

1° het toezicht op geconsolideerde basis uit hoofde van de bepalingen van Afdeling II van dit Hoofdstuk en deze Afdeling, of

2° à la surveillance complémentaire des conglomérats conformément aux dispositions de la Section III du présent Chapitre et de la présente Section.

Elle le fait de sa propre initiative ou à la demande des entreprises mères visées au paragraphe 1<sup>er</sup> ou de l'établissement de crédit de droit belge.

Avant de prendre sa décision, l'autorité de contrôle consulte les autres autorités compétentes le cas échéant concernées sur l'équivalence ou non du contrôle visé et, en ce qui concerne le contrôle sur base consolidée, aussi l'ABE.

En ce qui concerne cette équivalence, l'autorité de contrôle tient compte:

1° des directives émises par le Comité bancaire européen concernant le contrôle sur base consolidée conformément à la directive 2013/36/UE et au Règlement n° 575/2013;

2° des directives établies par le comité mixte conformément aux articles 16 et 56 du Règlement 1093/2010, du Règlement 1094/2010 ou du Règlement 1095/2010, relatives à la surveillance complémentaire des conglomérats conformément à la directive 2002/87/CE.

§ 3. Si, sur base d'une application par analogie des dispositions de l'article 111 de la directive 2013/36/UE ou de l'article 10 de la directive 2002/87/CE, une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle était désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée ou de coordinateur, la vérification et la consultation visées au paragraphe 2 doivent être effectuées par cette autre autorité compétente, l'autorité de contrôle pouvant lui communiquer ses constatations et son point de vue sur l'équivalence visée au paragraphe 1<sup>er</sup>.

Lorsque, en ce qui concerne la surveillance complémentaire du conglomérat, l'autorité de contrôle a un avis différent quant à une décision prise par une autre autorité compétente conformément à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'article 19, selon le cas, du Règlement n° 1093/2010, du Règlement n° 1094/2010 ou du Règlement n° 1095/2010 s'applique.

§ 4. Si la procédure prévue aux paragraphes 2 et 3 permet de conclure à l'absence d'équivalence, les établissements de crédit de droit belge concernés sont soumis à un contrôle sur base consolidée ou à une surveillance complémentaire des conglomérats analogue à celui des Sections II et III du présent Chapitre et de la présente Section, qui est effectué par l'autorité de contrôle si elle est l'autorité compétente qui serait chargée du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire du conglomérat par application par analogie des dispositions respectivement, de l'article 171 ou de l'article 196.

En outre, l'autorité de contrôle peut, après concertation avec les autres autorités compétentes concernées, également décider d'appliquer une autre méthode de contrôle adéquate,

2° het aanvullende conglomeraatstoezicht uit hoofde van de bepalingen van Afdeling III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling.

Hij doet dit op eigen initiatief dan wel op verzoek van de in paragraaf 1 bedoelde moederondernemingen of van de kredietinstelling naar Belgisch recht.

Alvorens een beslissing te nemen raadpleegt de toezichthouder de andere eventueel betrokken bevoegde autoriteiten over de al dan niet gelijkwaardigheid van het bedoelde toezicht en, voor wat betreft het toezicht op geconsolideerde basis, ook de EBA.

Aangaande deze gelijkwaardigheid houdt de toezichthouder rekening met:

1° de richtsnoeren die het Europees Comité voor het Bankwezen uitbrengt voor het toezicht op geconsolideerde basis overeenkomstig richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013;

2° de richtsnoeren opgesteld door het Gemengd Comité overeenkomstig de artikelen 16 en 56 van Verordening nr. 1093/2010, Verordening nr. 1094/2010 of Verordening nr. 1095/2010, over het aanvullende conglomeraatstoezicht, overeenkomstig richtlijn 2002/87/EG.

§ 3. Indien een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder op grond van de overeenkomstige toepassing van het bepaalde in artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU of artikel 10 van richtlijn 2002/87/EG als consoliderende toezichthouder of coördinator zou aangewezen zijn, geschieden de in paragraaf 2 bedoelde verificatie en raadpleging door deze andere bevoegde autoriteit en kan de toezichthouder zijn bevindingen en zienswijze over de in paragraaf 1 bedoelde gelijkwaardigheid aan deze andere bevoegde autoriteit meedelen.

Wanneer, wat betreft het aanvullende conglomeraatstoezicht, de toezichthouder van mening verschilt over een door een andere bevoegde autoriteit uit hoofde van het eerste lid genomen besluit, is artikel 19, naargelang het geval, van Verordening nr. 1093/2010, van Verordening nr. 1094/2010 of van Verordening nr. 1095/2010 van toepassing.

§ 4. Indien de procedure in paragrafen 2 en 3 leidt tot de vaststelling dat er geen gelijkwaardigheid is, worden de betrokken kredietinstellingen naar Belgisch recht onderworpen aan een geconsolideerd toezicht of aanvullend conglomeraatstoezicht dat gelijkwaardig is aan dat van de Afdelingen II en III van dit Hoofdstuk en van deze Afdeling, en dat door de toezichthouder wordt uitgeoefend indien hij de bevoegde autoriteit is die zou belast zijn met het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht met overeenkomstige toepassing van de bepalingen van, respectievelijk, artikel 171 of artikel 196.

Bovendien kan de toezichthouder, na overleg met de andere betrokken bevoegde autoriteiten, ook beslissen een andere passende toezichtsmethode toe te passen die de



laquelle doit réaliser les objectifs des dispositions visées au paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>.

L'autorité de contrôle peut en particulier exiger que les établissements de crédit de droit belge et les éventuelles autres entreprises réglementées constituées selon le droit d'un État membre, soient inclus dans un groupe ayant à sa tête une compagnie financière ou une compagnie financière mixte constituée selon le droit d'un État membre, et que soient applicables:

1° la législation de l'État membre où la compagnie financière est établie, prise en vue de la transposition du Titre VII, Chapitre III de la directive 2013/36/UE sur la base de la situation consolidée, ou

2° la législation de l'État membre où la compagnie financière mixte est établie prise en vue de la transposition du Chapitre II de la directive 2002/87 au niveau du conglomérat financier ayant à sa tête cette compagnie financière mixte.

Dans ce cas, lorsque l'autorité de contrôle est chargée du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire du conglomérat, elle avise les autres autorités compétentes concernées, la Commission européenne et, en ce qui concerne le contrôle sur base consolidée, aussi l'ABE, de toute décision prise en application des alinéas 2 et 3.

Pour l'application des alinéas 1<sup>er</sup> à 4, l'autorité de contrôle conclut les accords nécessaires avec les autorités compétentes concernées.”

**Art. 150.** Dans l'article 225, alinéa 1<sup>er</sup>, de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, le 5° est remplacé par ce qui suit:

“5° ils font rapport au moins tous les ans à l'autorité de contrôle sur l'adéquation des dispositions prises par les établissements de crédit pour préserver les avoirs des clients en application des articles 65 et 65/1 et, pour les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, de l'article 74/1, et des mesures d'exécution prises par le Roi en vertu desdites dispositions.”

**Art. 151.** Dans l'article 226, § 4 de la même loi, inséré par la loi du 27 juin 2016, les mots “, 231/1” sont insérés entre les mots “articles 231” et “et 232”.

**Art. 152.** L'article 228 de la même loi, modifié par la loi du 5 décembre 2017, est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“L'actualisation visée à l'alinéa 1<sup>er</sup> est également effectuée après la mise en œuvre d'une mesure de résolution ou l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visé à l'article 250.”

**Art. 153.** L'article 229, § 4 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 5 décembre 2017, est complété par les

doelstellingen achter de bepalingen bedoeld in paragraaf 2, eerste lid dient te verwezenlijken.

De toezichthouder kan meer bepaald eisen dat de kredietinstellingen naar Belgisch recht en de eventuele andere geregelende ondernemingen opgericht naar het recht van een lidstaat, worden ondergebracht in een groep met aan het hoofd een financiële holding of gemengde financiële holding opgericht naar het recht van een lidstaat, en dat de volgende wetgeving van toepassing is:

1° de wetgeving tot omzetting van Titel VII, Hoofdstuk III van richtlijn 2013/36/EU op geconsolideerde basis, in het recht van de lidstaat waar de financiële holding is gevestigd, of

2° de wetgeving tot omzetting van Hoofdstuk II van richtlijn 2002/87 in het recht van de lidstaat waar de gemengde financiële holding is gevestigd op het niveau van het financiële conglomeraat met aan het hoofd die gemengde financiële holding.

In dat geval stelt de toezichthouder, wanneer hij belast is met het toezicht op geconsolideerde basis of met het aanvullende conglomeraatstoezicht, de andere betrokken bevoegde autoriteiten, de Europese Commissie en, wat betreft het toezicht op geconsolideerde basis, ook de EBA, in kennis van elke beslissing genomen met toepassing van het tweede en het derde lid.

Voor de toepassing van het eerste tot het vierde lid sluit de toezichthouder de nodige overeenkomsten met de betrokken bevoegde autoriteiten.”

**Art. 150.** In artikel 225, eerste lid van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt de bepaling onder 5° vervangen als volgt:

“5° brengen zij de toezichthouder minstens eens per jaar verslag uit over de deugdelijkheid van de maatregelen die de kredietinstelling heeft getroffen ter vrijwaring van de tegoeden van de cliënten met toepassing van de artikelen 65 en 65/1 en, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° van artikel 74/1, en van de op grond van deze bepalingen door de Koning genomen uitvoeringsmaatregelen.”

**Art. 151.** In artikel 226, § 4 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 27 juni 2016, worden de woorden “, 231/1” ingevoegd tussen de woorden “artikel 231” en de woorden “en 232”.

**Art. 152.** Artikel 228 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 5 december 2017, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De in het eerste lid bedoelde actualisering wordt tevens verricht na het uitvoeren van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de in de artikel 250 bedoelde bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden.”

**Art. 153.** Artikel 229, § 4 van dezelfde wet, laatst gewijzigd bij de wet van 5 december 2017, wordt aangevuld met de

mots “L'autorité de résolution réalise cette évaluation après consultation, le cas échéant, de la Banque en sa qualité d'autorité macroprudentielle.”.

**Art. 154.** Dans le Livre II, Titre IV, Chapitre II de la même loi, il est inséré une Section I/1, intitulée “Pouvoir d'interdire certaines distributions”.

**Art. 155.** Dans la Section I/1 insérée par l'article 154, il est inséré un article 230/1 rédigé comme suit:

“Art. 230/1. § 1<sup>er</sup>. Lorsqu'un établissement de crédit se trouve dans une situation où il satisfait, selon les modalités de l'article 98/1, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 95 mais ne satisfait pas à cette exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 lorsque celle-ci est considérée en sus des exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2, calculées conformément à l'article 267/3, § 2, 1<sup>o</sup>, l'autorité de résolution a le pouvoir d'interdire à cet établissement de crédit de distribuer un montant supérieur au montant maximal distribuable calculé conformément à l'article 230/4, au moyen de l'une des opérations suivantes:

1<sup>o</sup> procéder à une distribution en relation avec les fonds propres de base de catégorie 1;

2<sup>o</sup> créer une obligation de verser une rémunération variable ou des prestations de retraite discrétionnaires, ou de verser une rémunération variable si l'obligation de versement a été créée ou doit être exécutée à un moment où l'établissement de crédit ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1; ou

3<sup>o</sup> effectuer des paiements liés à des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1.

§ 2. Un établissement de crédit informe immédiatement l'autorité de résolution lorsqu'il se trouve dans la situation visée par cet article.”.

**Art. 156.** Dans la même section I/1 il est inséré un article 230/2 rédigé comme suit:

“Art. 230/2. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution examine sans retard et après consultation de l'autorité de contrôle, s'il convient d'exercer le pouvoir visé à l'article 230/1 en prenant en considération chacun des éléments suivants:

1<sup>o</sup> le motif, la durée et l'ampleur de l'absence de conformité, ainsi que son incidence sur la résolvabilité;

2<sup>o</sup> l'évolution de la situation financière de l'établissement de crédit et la probabilité qu'il remplisse la condition visée à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>;

3<sup>o</sup> la perspective que l'établissement de crédit soit en mesure d'assurer le respect des exigences visées à l'article 230/1 dans un délai raisonnable;

woorden “De afwikkelingsautoriteit verricht deze beoordeling na raadpleging, indien passend, van de Bank in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit.”.

**Art. 154.** In Boek II, Titel IV, Hoofdstuk II van dezelfde wet wordt een Afdeling I/1 ingevoegd, luidende “Bevoegdheid tot het verbieden van bepaalde uitkeringen”.

**Art. 155.** In Afdeling I/1, ingevoegd bij artikel 154, wordt een artikel 230/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 230/1. § 1. Indien een kredietinstelling zich in een situatie bevindt waarin zij volgens de modaliteiten van artikel 98/1 voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in artikel 95, maar niet voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer wanneer het in beschouwing wordt genomen naast de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 bedoelde vereisten als berekend overeenkomstig artikel 267/3, § 2, 1<sup>o</sup>, is de afwikkelingsautoriteit bevoegd die kredietinstelling te verbieden uitkeringen, voor een bedrag dat hoger is dan het maximaal uitkeerbare bedrag, berekend overeenkomstig artikel 230/4, te verrichten door:

1<sup>o</sup> uitkeringen te verrichten in verband met tier 1-kernkapitaal;

2<sup>o</sup> een verplichting aan te gaan tot het betalen van variabele beloning of van uitkeringen uit hoofde van discretionair pensioen, of tot het betalen van variabele beloning als de verplichting tot betalen werd aangegaan of dient te worden uitgevoerd op het ogenblik dat de kredietinstelling niet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voldeed; of

3<sup>o</sup> betalingen te verrichten op aanvullend tier 1-instrumenten.

§ 2. Een kredietinstelling meldt onverwijld aan de afwikkelingsautoriteit dat zij zich in de in dit artikel bedoelde situatie bevindt.”.

**Art. 156.** In dezelfde afdeling I/1 wordt een artikel 230/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 230/2. § 1. De afwikkelingsautoriteit beoordeelt zonder vertraging en na raadpleging van de toezichthouder, of zij de in artikel 230/1 bedoelde bevoegdheid zal uitoefenen, rekening houdend met elk van de volgende elementen:

1<sup>o</sup> de reden, de duur en de omvang van de niet-naleving en de gevolgen ervan voor de afwikkelbaarheid;

2<sup>o</sup> de wijze waarop de financiële situatie van de kredietinstelling evolueert en de waarschijnlijkheid dat zij aan de in artikel 244, § 1, 1<sup>o</sup> bedoelde voorwaarde voldoet;

3<sup>o</sup> het vooruitzicht dat de kredietinstelling in staat zal zijn binnen een redelijke termijn de in artikel 230/1 bedoelde vereisten na te leven;

4° lorsque l'établissement de crédit n'est pas en mesure de remplacer les dettes qui ne respectent plus les critères d'éligibilité ou d'échéance visés aux articles 72 *ter* et 72 *quater* du Règlement n° 575/2013, ou à l'article 267/5 ou 267/5/4, § 2, la question de savoir si cette impossibilité est circonscrite et individuelle ou si elle est due à une perturbation à l'échelle du marché;

5° la question de savoir si l'exercice de ce pouvoir constitue le moyen le plus adéquat et proportionné pour remédier à la situation de l'établissement de crédit, en tenant compte de son incidence potentielle tant sur les conditions de financement de l'établissement de crédit concerné que sur sa résolvabilité.

§ 2. Tant que l'établissement de crédit demeure dans la situation visée à l'article 230/1, l'autorité de résolution réévalue, au moins chaque mois, s'il y a lieu d'exercer le pouvoir visé à cet article.”

**Art. 157.** Dans la même section I/1 il est inséré un article 230/3 rédigé comme suit:

“Art. 230/3. § 1<sup>er</sup>. Si l'autorité de résolution constate que l'établissement de crédit se trouve toujours dans la situation visée à l'article 230/1 neuf mois après que celui-ci a notifié cette situation, l'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, exerce le pouvoir visé à l'article 230/1, sauf si elle constate qu'au moins deux des conditions suivantes sont remplies:

1° l'absence de conformité est due à de graves perturbations du fonctionnement des marchés financiers qui entraînent d'importantes tensions sur plusieurs segments des marchés financiers;

2° les perturbations visées au point 1° ont pour conséquence une plus grande volatilité des prix des instruments de fonds propres et de dettes éligibles de l'établissement de crédit ou un accroissement de ses coûts, ainsi qu'une fermeture totale ou partielle des marchés qui empêche l'établissement de crédit d'émettre des instruments de fonds propres et de dettes éligibles sur ces marchés;

3° la fermeture des marchés visée au point 2° est observée non seulement pour l'établissement de crédit concerné, mais aussi pour plusieurs autres établissements de crédit ou entités visées à l'article 424;

4° les perturbations visées au point 1° empêchent l'établissement de crédit concerné d'émettre des instruments de fonds propres et de dettes éligibles suffisants pour remédier à l'absence de conformité; ou

5° l'exercice du pouvoir visé à l'article 230/1 peut entraîner des effets de contagion négatifs pour tout ou partie du secteur bancaire, qui sont dès lors susceptibles de nuire à la stabilité financière.

§ 2. Lorsque l'exception visée au paragraphe 1<sup>er</sup> s'applique, l'autorité de résolution notifie sa décision à l'autorité de contrôle

4° indien de kredietinstelling niet in staat is te zorgen voor vervanging van schulden die niet langer voldoen aan de criteria om in aanmerking te komen of de criteria inzake looptijd die zijn vastgesteld in de artikelen 72 *ter* en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013, of in artikel 267/5 of artikel 267/5/4, § 2, indien dat onvermogen eigen aan de kredietinstelling is dan wel te wijten is aan marktbrede verstoring;

5° of de uitoefening van die bevoegdheid het meest geschikte en evenredige middel is om de situatie van de kredietinstelling aan te pakken, gelet op de mogelijke gevolgen ervan voor zowel de financieringsvoorwaarden als de afwikkelbaarheid van de betrokken kredietinstelling.

§ 2. Zolang de kredietinstelling zich in de in artikel 230/1 bedoelde situatie bevindt, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit op zijn minst iedere maand opnieuw of zij de in dat artikel bedoelde bevoegdheid uitoefent.”

**Art. 157.** In dezelfde afdeling I/1 wordt een artikel 230/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 230/3. § 1. Indien de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat de kredietinstelling zich negen maanden nadat zij de in artikel 230/1 bedoelde situatie heeft gemeld, nog steeds in die situatie bevindt, oefent de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, de in artikel 230/1 bedoelde bevoegdheid uit, behalve indien de afwikkelingsautoriteit na een beoordeling vaststelt dat ten minste twee van de volgende voorwaarden vervuld zijn:

1° de niet-naleving is toe te schrijven aan een ernstige verstoring van de werking van de financiële markten, die aanleiding geeft tot algemene spanning in verschillende segmenten van de financiële markten;

2° de in punt 1° bedoelde verstoring leidt niet alleen tot de grotere prijsvolatiliteit van de eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende schulden van de kredietinstelling of hogere kosten, maar ook tot een gehele of gedeeltelijke sluiting van de markten, die de kredietinstelling belet eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende schulden uit te geven op die markten;

3° de in punt 2° bedoelde sluiting van de markt valt niet alleen voor de betrokken kredietinstelling, maar ook voor diverse andere kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424 waar te nemen;

4° de in punt 1° bedoelde verstoring belet de betrokken kredietinstelling eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende schulden uit te geven die toereikend zijn om de niet-naleving te verhelpen; of

5° de uitoefening van de in artikel 230/1 bedoelde bevoegdheid kan tot negatieve spillover-effecten leiden voor de gehele of een deel van de bankensector, die de financiële stabiliteit dreigen te ondermijnen.

§ 2. Indien de in paragraaf 1 bedoelde uitzondering van toepassing is, brengt de afwikkelingsautoriteit haar besluit

et explique son appréciation par écrit. Chaque mois, l'autorité de résolution procède à une réévaluation afin de déterminer si l'exception visée au paragraphe 1<sup>er</sup> s'applique.”

**Art. 158.** Dans la même section I/1 il est inséré un article 230/4 rédigé comme suit:

“Art. 230/4. § 1<sup>er</sup>. Le montant maximal distribuable relatif à l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles est calculé en multipliant le montant obtenu conformément au paragraphe 2 par le facteur déterminé conformément au paragraphe 3. Le montant maximal distribuable relatif à l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles est réduit de tout montant résultant de l'une quelconque des mesures visées à l'article 230/1.

§ 2. Le montant à multiplier conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> est constitué:

1° de tous bénéfices intermédiaires non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des mesures visées à l'article 230/1;

plus

2° tous les bénéfices de fin d'exercice non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des mesures visées à l'article 230/1;

moins

3° les montants qui seraient à acquitter au titre de l'impôt si les éléments visés aux points 1° et 2° du présent paragraphe n'étaient pas distribués.

§ 3. Le facteur visé au paragraphe 1<sup>er</sup> est déterminé comme suit:

1° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences visées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le premier quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 (autrement dit son quartile le plus bas), le facteur est de 0 (zéro);

2° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement

ter kennis van de toezichthouder en licht zij haar oordeel schriftelijk toe. De afwikkelingsautoriteit beoordeelt elke maand opnieuw of de in paragraaf 1 genoemde uitzondering van toepassing is.”

**Art. 158.** In dezelfde afdeling I/1 wordt een artikel 230/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 230/4. § 1. Het maximaal uitkeerbaar bedrag met betrekking tot het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden wordt berekend door het overeenkomstig paragraaf 2 berekende bedrag te vermenigvuldigen met de overeenkomstig paragraaf 3 bepaalde factor. Het maximaal uitkeerbaar bedrag met betrekking tot het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden wordt verminderd met ieder bedrag dat voortvloeit uit elk van de in artikel 230/1 bedoelde handelingen.

§ 2. Het in paragraaf 1 bedoelde te vermenigvuldigen bedrag bestaat uit:

1° alle tussentijdse winsten die niet in het tier 1-kernkapitaal overeenkomstig artikel 26, lid 2, van Verordening nr. 575/2013 zijn opgenomen, exclusief alle winstuitkeringen of betalingen die voortvloeien uit de in artikel 230/1 bedoelde handelingen;

vermeerderd met

2° alle eindejaarswinsten die niet in het tier 1-kernkapitaal overeenkomstig artikel 26, lid 2, van Verordening nr. 575/2013 zijn opgenomen, exclusief alle winstuitkeringen of betalingen die voortvloeien uit de in artikel 230/1 bedoelde handelingen;

en verminderd met

3° bedragen die als belasting verschuldigd zouden zijn als de in de punten 1° en 2° genoemde elementen werden ingehouden.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde factor wordt als volgt bepaald:

1° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan een van de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het eerste (dat wil zeggen het laagste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0;

2° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan een van de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening



n° 575/2013, se trouvent dans le deuxième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, le facteur est de 0,2;

3° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le troisième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, le facteur est de 0,4;

5° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le quatrième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 (autrement dit son quartile le plus élevé), le facteur est de 0,6.

Les limites haute et basse de chacun des quartiles de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 sont calculées comme suit:

limite inférieure du quartile = (exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 / 4) x  $Q_n - 1$ ;

limite supérieure du quartile = (exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 / 4) x  $Q_n$ ;

où " $Q_n$ " est le numéro d'ordre du quartile concerné."

**Art. 159.** Dans la même loi il est inséré un article 231/1 rédigé comme suit:

"Art. 231/1. Dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d'une notification effectuée conformément à l'article 231, l'établissement de crédit communique à l'autorité de résolution les mesures susceptibles d'être prises afin de garantir que l'établissement de crédit respecte l'article 267/5/3 ou 267/5/4 et l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, ainsi que le calendrier de mise en œuvre, lorsqu'un obstacle important à la résolvabilité est imputable à l'une ou l'autre des situations suivantes:

1° l'établissement de crédit se trouve dans la situation visée à l'article 230/1; ou

2° l'établissement de crédit ne satisfait pas aux exigences visées aux articles 92 *bis* et 494 du Règlement n° 575/2013 ou aux exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2.

Le calendrier de mise en œuvre des mesures proposées en vertu de l'alinéa 1<sup>er</sup> tient compte des raisons qui expliquent l'existence de l'obstacle important.

nr. 575/2013, binnen het tweede kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0,2;

3° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het derde kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0,4;

4° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan het in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het vierde (dit wil zeggen het hoogste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0,6.

De ondergrens en de bovengrens van elk kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer worden als volgt berekend:

ondergrens van kwartiel = (globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer / 4) x ( $Q_n - 1$ );

bovengrens van kwartiel = (globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer / 4) x  $Q_n$ ;

waarbij " $Q_n$ " = het volgnummer van het desbetreffende kwartiel."

**Art. 159.** In dezelfde wet wordt een artikel 231/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 231/1. Binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig artikel 231 gedane kennisgeving, deelt de kredietinstelling aan de afwikkelingsautoriteit mogelijke maatregelen en het tijdpad ter uitvoering ervan mee om te verzekeren dat de kredietinstelling voldoet aan artikel 267/5/3 of 267/5/4 en aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, indien een wezenlijke belemmering voor de afwikkelbaarheid te wijten is aan een van de volgende situaties:

1° de kredietinstelling bevindt zich in de situatie bedoeld in artikel 230/1; of

2° de kredietinstelling voldoet niet aan de in de artikel 92 *bis* en artikel 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten, noch aan de in de artikelen 267/5/1 en artikel 267/5/2 bedoelde vereisten.

In het tijdpad voor de uitvoering van de in het eerste lid voorgestelde maatregelen wordt rekening gehouden met de redenen voor de wezenlijke belemmering.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, évalue si les mesures proposées dans le cadre de cet article offrent une réponse effective à ou suppriment l'obstacle important en question.”

**Art. 160.** À l'article 232 de la même loi, modifiée par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans l'alinéa 1<sup>er</sup> les mots “ou à l'article 231/1” sont insérés entre les mots “l'article 231, alinéa 2,” et les mots “ne permettent pas”;

2° dans l'alinéa 2 le 10° est remplacé par les 10° à 13° rédigés comme suit:

“10° présente un plan de mise en conformité avec les exigences des articles 267/5/3 ou 267/5/4, exprimées en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 et, le cas échéant, avec l'exigence globale du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 et avec les exigences visées aux articles 267/5/3 ou 267/5/4, exprimées en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013;

11° émette des dettes éligibles, au sens de l'article 242, 10/1° afin de satisfaire aux exigences visées aux articles 267/5/3 ou 267/5/4;

12° prenne d'autres mesures afin de satisfaire aux exigences minimales pour les fonds propres et les dettes éligibles au titre des articles 267/5/3 ou 267/5/4, y compris en particulier pour s'efforcer de renégocier tout engagement éligible, instrument de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou instrument de fonds propres de catégorie 2 qu'il a émis, de telle sorte que toute décision de l'autorité de résolution de déprécier ou convertir cet engagement ou instrument soit arrêtée en vertu du droit applicable régissant cet engagement ou instrument;

13° afin de garantir à tout moment le respect des articles 267/5/3 ou 267/5/4, modifie la structure des échéances:

des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou de catégorie 2, après avoir obtenu l'accord de l'autorité de contrôle, et

des engagements éligibles visés aux articles 267/5 et 267/5/4, § 2, 1°.”

**Art. 161.** Dans la même loi il est inséré un article 232/1 rédigé comme suit:

“Art. 232/1. Lorsque l'autorité de résolution, dans le cadre de l'évaluation de la solvabilité d'un établissement de crédit ou d'une entité visée à l'article 424, 2° à 4°, ou à tout autre moment, constate que, au sein d'une catégorie de dettes comprenant des dettes éligibles, le montant des dettes qui n'intègrent pas la clause contractuelle visée à l'article 267/15, § 1<sup>er</sup>, ainsi que des dettes qui sont exclues de l'application des pouvoirs

De afwikkelingsautoriteit beoordeelt, na raadpleging van de toezichthouder, of de krachtens dit artikel voorgestelde maatregelen de betrokken wezenlijke belemmering daadwerkelijk aanpakken of wegnemen.”

**Art. 160.** In artikel 232 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid worden de woorden “of artikel 231/1” ingevoegd tussen de woorden “artikel 231, tweede lid,” en de woorden “de voor de afwikkelbaarheid”;

2° in het tweede lid wordt het bepaalde onder 10° vervangen door de bepalingen onder 10° tot en met 13°, luidende:

“10° een plan indient om de naleving te herstellen van de vereisten van de artikelen 267/5/3 of 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, en, waar van toepassing, aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en aan de vereisten bedoeld in de artikelen 267/5/3 of 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van de totale blootstellingsmaatstaf als bedoeld in artikel 429 en artikel 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013;

11° in aanmerking komende schulden in de zin van artikel 242, 10/1°, uitgeeft om aan de vereisten van de artikelen 267/5/3 of artikel 267/5/4 te voldoen;

12° andere maatregelen neemt om aan de minimumvereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden te voldoen overeenkomstig de artikelen 267/5/3 of 267/5/4, en er met name naar streeft opnieuw te onderhandelen over elk daarvoor in aanmerking komend passief, aanvullend-tier 1-kapitaalinstrument of tier 2-kapitaalinstrument dat zij heeft uitgegeven, om ervoor te zorgen dat een eventueel besluit van de afwikkelingsautoriteit om dat passief of kapitaalinstrument af te schrijven of om te zetten, wordt uitgevoerd krachtens het recht van het rechtsgebied dat op dat passief of kapitaalinstrument van toepassing is;

13° om de voortdurende naleving van de artikelen 267/5/3 of 267/5/4 te waarborgen, het looptijdprofiel wijzigt van:

de aanvullend-tier 1-kapitaalinstrumenten of tier 2-kapitaalinstrumenten, na de instemming van de toezichthouder te hebben verkregen, en

de in aanmerking komende schulden, bedoeld in de artikelen 267/5 en 267/5/4, § 2, 1°.”

**Art. 161.** In dezelfde wet wordt een artikel 232/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 232/1. Indien de afwikkelingsautoriteit, wanneer zij de afwikkelbaarheid van een kredietinstelling of entiteit als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, beoordeelt, of op ongeacht welk ander tijdstip vaststelt dat binnen een categorie verplichtingen die in aanmerking komende schulden omvat, het bedrag aan schulden zonder het contractueel beding bedoeld in artikel 267/15, § 1, samen met de schulden die

de renflouement interne conformément à l'article 242, 10°, ou qui sont susceptibles d'en être exclues conformément à l'article 267/2, § 2, correspond à plus de 10 % de cette catégorie, elle évalue immédiatement l'incidence de cette circonstance sur la résolubilité de cet établissement de crédit ou de cette entité, y compris l'impact sur la résolubilité découlant du risque qu'il soit porté atteinte aux mesures de sauvegarde des créanciers prévues à l'article 282, § 2 lorsqu'elle applique les pouvoirs de dépréciation et de conversion aux dettes éligibles.

Lorsque l'autorité de résolution conclut, sur la base de l'évaluation visée à l'alinéa précédent, que les dettes qui, conformément à l'article 267/15, § 2, alinéa 1<sup>er</sup>, n'intègrent pas la clause contractuelle visée à l'article 267/15, § 1<sup>er</sup>, créent un obstacle important à la résolubilité, elle applique les pouvoirs prévus aux articles 231 à 232 et 449 à 451, le cas échéant, afin de supprimer cet obstacle à la résolubilité.”

**Art. 162.** Dans l'article 233 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 avril 2014, un alinéa rédigé comme suit est inséré entre les alinéas 1<sup>er</sup> et 2:

“De la même manière, la Banque centrale européenne radie également l'agrément des établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° lorsque leur actif total moyen sur une période de cinq années consécutives est inférieur aux seuils prévus dans ledit article.”

**Art. 163.** Dans l'article 234 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, sont insérés les paragraphes 2/1 et 2/2 rédigés comme suit:

“2/1. Nonobstant les conditions d'application des paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, et sans préjudice de l'article 150, § 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle impose la mesure visée au paragraphe 2, 1° si l'établissement de crédit ne satisfait pas aux exigences prévues aux articles 21 et 94 de la présente loi ou à l'article 393 du Règlement n° 575/2013 et s'il est peu probable que d'autres mesures de surveillance sont de nature à garantir le respect de ces exigences dans un délai approprié.

Dans ce cas, les articles 150, § 2, 150/3 et 150/4 sont applicables.

§ 2/2. La mesure visée au paragraphe 2, 9°, ne peut être imposée que lorsque cette obligation est appropriée et proportionnée au regard de la finalité à laquelle les informations sont requises et lorsque les informations demandées ne font pas double emploi.

Pour l'application du paragraphe 2, 9° et des Sections II à IV du Chapitre II du Titre III du Livre II, est considérée comme faisant double emploi, toute information qui est en substance identique à une information déjà communiquée à l'autorité de contrôle en application d'une autre disposition légale ou réglementaire ou susceptible d'être produite par l'autorité de contrôle.

zijn uitgesloten van de toepassing van het instrument van interne versterking overeenkomstig artikel 242, 10°, of die waarschijnlijk zullen worden uitgesloten overeenkomstig artikel 267/2, § 2, meer bedraagt dan 10 % van die categorie, beoordeelt zij onmiddellijk welke gevolgen dit bijzondere feit heeft voor de afwikkelbaarheid van die kredietinstelling of entiteit, waaronder de gevolgen voor de afwikkelbaarheid die voortvloeien uit het risico op inbreuken op de in artikel 282, § 2 geregelde waarborgen voor schuldeisers bij de uitoefening van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden op in aanmerking komende schulden.

Indien de afwikkelingsautoriteit op basis van de in het voorgaande lid bedoelde beoordeling concludeert dat de schulden die overeenkomstig artikel 267/15, § 2, eerste lid niet de contractuele bepaling bedoeld in artikel 267/15, § 1 bevatten, een substantiële belemmering voor de afwikkelbaarheid vormen, past zij in voorkomend geval de in de artikelen 231 tot 232 en 449 tot 451 bedoelde bevoegdheden zodanig toe dat de belemmering voor de afwikkelbaarheid wordt weggenomen.”

**Art. 162.** In artikel 233 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 april 2014, wordt tussen het eerste en het tweede lid een lid ingevoegd, luidende:

“EVENZO trekt de Europese Centrale Bank de vergunning in van kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° wanneer hun gemiddelde totale activa gedurende vijf opeenvolgende jaren onder de in dat artikel bedoelde drempels ligt.”

**Art. 163.** In artikel 234 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mai 2019, worden de paragrafen 2/1 en 2/2 ingevoegd, luidende:

“§ 2/1. Niettegenstaande de voorwaarden voor de toepassing van de paragrafen 1 en 2 en onverminderd artikel 150, § 1, legt de toezichthouder de in paragraaf 2, 1° bedoelde maatregel op indien de kredietinstelling niet voldoet aan de vereisten van de artikelen 21 en 94 van deze wet of van artikel 393 van Verordening nr. 575/2013 en het onwaarschijnlijk is dat andere toezichtsmaatregelen voldoende zouden zijn om te waarborgen dat binnen een passende termijn aan deze vereisten kan worden voldaan.

In dat geval zijn de artikelen 150, § 2, 150/3 en 150/4 van toepassing.

§ 2/2. De in paragraaf 2, 9° bedoelde maatregel kan alleen worden opgelegd indien deze verplichting passend en evenredig is wat betreft het doel waarvoor de informatie nodig is, en de gevraagde informatie niet leidt tot duplicering.

Voor de toepassing van paragraaf 2, 9° en van de Afdelingen II tot IV van Hoofdstuk II van Titel III van Boek II wordt alle informatie die in wezen identiek is aan informatie die reeds met toepassing van een andere wettelijke of reglementaire bepaling aan de toezichthouder is meegedeeld of die door de toezichthouder kan worden geproduceerd, geacht tot duplicering te leiden.

L'autorité de contrôle n'impose pas la communication d'informations déjà reçues dans un format ou à un niveau de granularité différents dans la mesure où cette différence n'empêche pas l'autorité de contrôle de produire des informations de même qualité et fiabilité que celles dont la communication serait requise.”.

**Art. 164.** Dans l'article 236, § 1<sup>er</sup> de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du [XXX – CSA], le 6° est remplacé par ce qui suit:

“6° révoquer l'agrément. Toutefois, la Banque centrale européenne ne peut pas révoquer l'agrément lorsque le manquement de l'établissement de crédit ne consiste que dans le seul défaut de se conformer aux exigences prévues aux articles 92 *bis* ou 92 *ter* du Règlement n° 575/2013. La décision de révocation et ses motifs sont notifiés par la Banque centrale européenne à l'Autorité bancaire européenne.”.

**Art. 165.** Dans l'article 238 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, dont le texte actuel formera le paragraphe 1<sup>er</sup>, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Les établissements de crédit dont l'agrément a été radié ou révoqué en application des articles 233, alinéa 1<sup>er</sup> et 236 restent soumis aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions de la présente loi et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci

1° jusqu'au remboursement des fonds reçus du public et à la restitution des instruments financiers dus aux clients, pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°; ou

2° jusqu'à la liquidation des engagements résultant de fonds et d'instruments financiers dus aux clients ou la restitution de ceux-ci, pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°;

à moins que l'autorité de contrôle ne les en dispense pour certaines dispositions.”;

2° il est ajouté un paragraphe 2, rédigé comme suit:

“§ 2. Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° dont l'agrément est radié en application de l'article 233, alinéa 2 restent soumis aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions de la présente loi et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci, jusqu'à la date à laquelle un agrément leur est octroyé en vertu de l'article 491.

Si l'agrément visé à l'article 491 leur est refusé, ils restent soumis auxdites dispositions et normes, jusqu'à la liquidation

De toezichthouder vereist niet dat reeds ontvangen informatie in een ander formaat of ander niveau van granulariteit wordt meegedeeld voor zover dit verschil de toezichthouder niet belet informatie te produceren die van dezelfde kwaliteit en betrouwbaarheid is als de informatie die zou worden vereist.”.

**Art. 164.** In artikel 236, § 1 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [XXX – CSA], wordt de bepaling onder 6° vervangen als volgt:

“6° de vergunning herroepen. De Europese Centrale Bank kan de vergunning echter niet herroepen wanneer de tekortkoming van de kredietinstelling uitsluitend bestaat in het niet voldoen aan de vereisten van de artikelen 92 *bis* of 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013. De beslissing tot herroeping en de redenen daarvoor worden door de Europese Centrale Bank ter kennis gebracht van de Europese Bankautoriteit.”.

**Art. 165.** In artikel 238 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Kredietinstellingen waarvan de vergunning is ingetrokken of herroepen met toepassing van de artikelen 233, eerste lid en 236 blijven onderworpen aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van deze wet en aan de diverse normen genomen ter uitvoering ervan

1° tot de van het publiek ontvangen gelden en de aan de cliënten verschuldigde financiële instrumenten zijn terugbetaald, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°; of

2° tot de verbintenissen die voortvloeien uit aan cliënten verschuldigde geldmiddelen en financiële instrumenten vereffend of terugbetaald zijn, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°;

tenzij de toezichthouder hen vrijstelt van bepaalde voorschriften.”;

2° er wordt een paragraaf 2 toegevoegd, luidende:

“§ 2. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° waarvan de vergunning is ingetrokken met toepassing van artikel 233, tweede lid, blijven onderworpen aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van deze wet en aan de diverse normen genomen ter uitvoering ervan, tot op de datum waarop zij op grond van artikel 491 een vergunning verkrijgen.

Indien de in artikel 491 bedoelde vergunning wordt geweigerd, blijven zij onderworpen aan die bepalingen en normen tot



des engagements résultant de fonds et d'instruments financiers dus aux clients ou la restitution de ceux-ci.”.

**Art. 166.** Dans la phrase introductive de l'article 239, § 1<sup>er</sup> de la même loi, les mots “au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>” sont insérés entre les mots “les établissements de crédit” et les mots “qui exercent leurs activités”.

**Art. 167.** À l'article 242 de la même loi les modifications suivantes sont apportées:

1<sup>o</sup> la première phrase de l'article est remplacée comme suit:

“Pour l'application du Livre II, Titre IV et Titre VIII et du Livre XI, aussi bien des arrêtés et règlements pris pour leur exécution, il y a lieu d'entendre par:”;

2<sup>o</sup> dans le 1<sup>o</sup>, les mots “et les dettes éligibles” sont insérés entre les mots “de fonds propres” et les mots “d'un établissement de crédit”;

3<sup>o</sup> le 10<sup>o</sup>, modifié par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“10<sup>o</sup> dettes utilisables pour un renflouement interne, les engagements ou éléments de passif et les instruments de capital d'un établissement de crédit qui ne sont pas des instruments de fonds propres de base de catégorie 1 ou des fonds propres additionnels de catégorie 1 ou de catégorie 2 et ne relèvent d'aucune des catégories suivantes:

- a) les dépôts assurés;
- b) les engagements garantis, en ce compris les covered bonds;
- c) les engagements résultant de la détention d'actifs ou de liquidités de clients, pour autant que les droits de ces clients soient reconnus en droit des faillites;
- d) les engagements résultant d'une relation de fiducie entre l'établissement de crédit en tant que fiduciaire et une autre personne en tant que bénéficiaire, pour autant que les droits de ce bénéficiaire soient reconnus en droit des faillites ou en droit civil;
- e) les engagements envers des établissements de crédit ou entreprises d'investissement non liés qui ont une échéance de moins de sept jours;
- f) les engagements d'une échéance résiduelle de moins de sept jours envers les systèmes ou opérateurs de systèmes désignés aux fins de la directive 98/26/CE ou leurs participants et résultant de la participation à un tel système, ou envers des contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 ou à l'article 25 du Règlement n° 648/2012;

de verbintenissen die voortvloeien uit aan cliënten verschuldigde geldmiddelen en financiële instrumenten vereffend of terugbetaald zijn.”.

**Art. 166.** In de inleidende zin van artikel 239, § 1 van dezelfde wet worden de woorden “in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup>” ingevoegd tussen de woorden “de kredietinstellingen bedoeld” en de woorden “die hun bedrijf uitoefenen”.

**Art. 167.** In artikel 242 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1<sup>o</sup> de eerste zin van het artikel wordt als volgt vervangen:

“Voor de toepassing van Boek II, Titel IV en Titel VIII en van Boek XI, evenals van de besluiten en reglementen vastgesteld ter uitvoering ervan, dient te worden verstaan onder:”;

2<sup>o</sup> in het bepaalde onder 1<sup>o</sup> worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “de kapitaalinstrumenten” en de woorden “van een kredietinstelling”;

3<sup>o</sup> het bepaalde onder 10<sup>o</sup>, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“10<sup>o</sup> bail-inbare schulden: verbintenissen of schulden en kapitaalinstrumenten van een kredietinstelling, die geen tier 1-kernkapitaalinstrumenten, aanvullend-tier 1-instrumenten of aanvullend-tier 2-instrumenten zijn en die tot geen van de volgende categorieën behoren:

- a) gewaarborgde deposito's;
- b) door zekerheid gedekte verplichtingen, met inbegrip van covered bonds;
- c) verplichtingen die ontstaan door het aanhouden van activa of gelden van cliënten, voor zover de aanspraken van deze cliënten worden erkend onder het faillissementsrecht;
- d) verplichtingen die ontstaan ingevolge een fiduciaire relatie tussen de kredietinstelling als fiduciaris en een andere persoon als begunstigde, voor zover de aanspraken van deze begunstigde worden erkend onder het faillissementsrecht of het burgerlijk recht;
- e) verplichtingen jegens niet-verbonden kredietinstellingen of beleggingsondernemingen met een looptijd van minder dan zeven dagen;
- f) verplichtingen met een resterende looptijd van minder dan zeven dagen ten aanzien van systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van richtlijn 98/26/EG, of ten aanzien van de deelnemers daarin, en die voortvloeien uit de deelneming aan een dergelijk systeem, of ten aanzien van vergunde of erkende centrale tegenpartijen overeenkomstig de artikelen 14 of 25 van Verordening nr. 648/2012;

g) les engagements envers des travailleurs en liaison avec les salaires, allocations de retraite ou toute autre rémunération fixe, à l'exception de la composante variable de la rémunération qui n'est pas réglementée par une convention collective de travail et de la composante variable de la rémunération des personnes qui occupent une fonction impliquant une prise de risques;

h) les engagements envers des créanciers commerciaux en liaison avec la fourniture à l'établissement de crédit de services informatiques et de services d'utilité publique, la location, l'entretien et la maintenance des locaux ou d'autres biens ou services qui sont indispensables pour les activités quotidiennes de l'établissement;

i) les dettes envers les autorités fiscales et de sécurité sociale, pour autant que les créances correspondantes aient priorité selon droit applicable;

j) les dettes envers des systèmes de garantie des dépôts pour les contributions dues conformément à la directive 2014/49/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 relative aux systèmes de garantie des dépôts; et

k) les dettes envers des établissements de crédit ou des entités visées à l'article 424, 1<sup>o</sup>/1 à 4<sup>o</sup>, qui font partie du même groupe de résolution sans être eux-mêmes des entités de résolution, indépendamment de leur échéance, sauf lorsque ces engagements ont un rang inférieur aux engagements ordinaires non garantis conformément au droit national régissant la procédure de liquidation.”;

4<sup>o</sup> les 10/1<sup>o</sup> et 10/2<sup>o</sup> sont insérés, rédigés comme suit:

“10/1<sup>o</sup> dettes éligibles, les dettes utilisables pour un renflouement interne qui remplissent, selon le cas, les conditions de l'article 267/5 ou de l'article 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup> et les instruments de fonds propres de catégorie 2 qui remplissent les conditions de l'article 72 *bis*, paragraphe 1, point b), du Règlement n<sup>o</sup> 575/2013;

10/2<sup>o</sup> instruments éligibles subordonnés, les instruments qui remplissent toutes les conditions énoncées à l'article 72 *bis* du Règlement n<sup>o</sup> 575/2013 autres que les paragraphes 3 à 5 de l'article 72 *ter* dudit règlement;”;

5<sup>o</sup> les 12/1<sup>o</sup> et 12/2<sup>o</sup> sont insérés, rédigés comme suit:

“12/1<sup>o</sup> filiale,

a) une filiale au sens de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, point 16), du Règlement n<sup>o</sup> 575/2013; et

b) aux fins de l'application des articles 250 à 254, 267/3 à 267/5/9, 418, 425 à 429, 439 à 447, 449 à 451, 458, 465 à 467 et 472 à 477, aux groupes de résolution visés au point 13<sup>o</sup>/2, b) du présent article, les établissements de crédit affiliés de

g) verplichtingen ten aanzien van werknemers met betrekking tot hun loon, pensioenuitkeringen of andere vaste vergoedingen, met uitzondering van de niet bij collectieve arbeidsovereenkomst geregelde variabele component van de bezoldiging en van de variabele component van de bezoldiging van personen die risiconemende functies uitoefenen;

h) verplichtingen ten aanzien van schuldeisers die voortvloeien uit de levering aan de kredietinstelling van informatiediensten en nutsvoorzieningen, de huur, het onderhoud en het herstel van kantoorruimte of andere goederen of diensten die onontbeerlijk zijn voor de dagelijkse werkzaamheden van de instelling;

i) schulden ten aanzien van belastingautoriteiten en socialezekerheidsinstanties, voor zover de corresponderende schuldvorderingen voorrang genieten volgens het toepasselijke recht;

j) schulden ten aanzien van depositogarantiestelsels voor de betaling van de bijdragen verschuldigd overeenkomstig richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake depositogarantiestelsels; en

k) schulden ten aanzien van kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424, 1<sup>o</sup>/1 tot en met 4<sup>o</sup>, die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, ongeacht de looptijd ervan, behalve indien die verplichtingen in de crediteurenrangorde volgens het nationaal recht inzake liquidatieprocedures, lager gerangschikt zijn dan gewone ongedekte verplichtingen.”;

4<sup>o</sup> de bepalingen onder 10/1<sup>o</sup> en 10/2<sup>o</sup> worden ingevoegd, luidende:

“10/1<sup>o</sup> in aanmerking komende schulden: bail-inbare schulden die, voor zover van toepassing, aan de voorwaarden van artikel 267/5 of artikel 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup> voldoen, evenals tier 2-instrumenten die aan de voorwaarden van artikel 72 *bis*, lid 1, punt b) van Verordening nr. 575/2013 voldoen;

10/2<sup>o</sup> achtergestelde in aanmerking komende instrumenten: instrumenten die voldoen aan alle in artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden met uitzondering van artikel 72 *ter*, leden 3 tot en met 5 van die verordening;”;

5<sup>o</sup> de bepalingen onder 12/1<sup>o</sup> en 12/2<sup>o</sup> worden ingevoegd, luidende:

“12/1<sup>o</sup> dochteronderneming:

a) een dochteronderneming in de zin van artikel 4, lid 1, punt 16) van Verordening nr. 575/2013, en

b) voor de toepassing van de artikelen 250 tot 254, 267/3 tot 267/5/9, 418, 425 tot 429, 439 tot 447, 449 tot 451, 458, 465 tot 467 en 472 tot 477, op af te wikkelen groepen als bedoeld in punt 13<sup>o</sup>/2, b) van dit artikel, kredietinstellingen die blijvend

manière permanente à un organisme central, l'organisme central lui-même et leurs filiales respectives qui sont désignés par l'autorité de résolution conformément à l'article 267/5/3, § 3;

12/2° filiale importante, une filiale importante au sens de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, point 135 du Règlement n° 575/2013;";

6° les 13/1° et 13/2° sont insérés, rédigés comme suit:

"13/1° entité de résolution, une personne morale établie dans l'EEE, que l'autorité de résolution désigne comme une entité pour laquelle le plan de résolution de groupe prévoit une mesure de résolution; ou un établissement de crédit qui ne fait pas partie d'un groupe soumis à la surveillance sur base consolidée et pour lequel le plan de résolution établi conformément à l'article 226 prévoit une mesure de résolution;

13/2° groupe de résolution,

a) une entité de résolution et ses filiales pour autant que ces filiales ne sont pas des entités de résolution elles-mêmes, des filiales d'autres entités de résolution ou des entités visées à l'article 424 établies dans un pays tiers qui ne sont pas comprises dans le groupe de résolution au sens du plan de résolution et leurs filiales; ou

b) des établissements de crédit qui sont affiliés de manière permanente à un organisme central et l'organisme central lui-même, lorsqu'au moins un de ces établissements de crédit ou l'organisme central est une entité de résolution, et leurs filiales respectives;".

**Art. 168.** Dans l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 2° de la même loi, les mots "et de dettes éligibles" sont insérés entre les mots "d'instruments de fonds propres" et les mots "conformément au Chapitre IV".

**Art. 169.** Dans le Livre II, Titre VIII, Chapitre II, Section II de la même loi, l'article 244/1 est inséré, rédigé comme suit:

"Art. 244/1. L'autorité de résolution peut prendre une mesure de résolution à l'égard d'un organisme central et d'un ou plusieurs établissements de crédit affiliés de manière permanente visés à l'article 239, § 1<sup>er</sup> qui font partie du même groupe de résolution, si le groupe de résolution dans son ensemble satisfait aux conditions prévues à l'article 244, § 1<sup>er</sup>."

**Art. 170.** Dans le Livre II, Titre VIII, Chapitre II de la même loi, il est inséré une Section II/1, intitulée "Pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison avant la résolution ou la liquidation".

**Art. 171.** Dans la Section II/1 insérée par l'article 170, il est inséré un article 244/2 rédigé comme suit:

aangesloten zijn bij een centrale instelling, de centrale instelling zelf en hun respectieve dochterondernemingen, zoals aangeduid door de afwikkelingsautoriteit overeenkomstig artikel 267/5/3, § 3;

12/2° dochteronderneming van wezenlijk belang: een dochteronderneming van wezenlijk belang als gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 135 van Verordening nr. 575/2013;";

6° de bepalingen onder 13/1° en 13/2° worden ingevoegd, luidende:

"13/1° af te wikkelen entiteit: een in de EER gevestigde rechtspersoon die door de afwikkelingsautoriteit wordt aangemerkt als een entiteit ten aanzien waarvan het groepsafwikkelingsplan in een afwikkelingsmaatregel voorziet, of een kredietinstelling die geen deel uitmaakt van een groep die aan geconsolideerd toezicht is onderworpen en ten aanzien waarvan het overeenkomstig artikel 226 opgestelde afwikkelingsplan voorziet in afwikkelingsmaatregelen;

13/2° af te wikkelen groep:

a) een af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen voor zover die dochterondernemingen zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, geen dochterondernemingen zijn van andere af te wikkelen entiteiten of geen in een derde land gevestigde entiteiten zijn als bedoeld in artikel 424 die volgens het afwikkelingsplan geen deel uitmaken van de af te wikkelen groep en de dochterondernemingen daarvan; of

b) kredietinstellingen die blijvend aangesloten zijn bij een centrale instelling en de centrale instelling zelf, indien ten minste een van deze kredietinstellingen of het centrale orgaan een af te wikkelen entiteit is, en hun respectieve dochterondernemingen;".

**Art. 168.** In artikel 244, § 1, 2° van dezelfde wet worden de woorden "en in aanmerking komende schulden" ingevoegd tussen de woorden "omzetting van kapitaalinstrumenten" en de woorden "overeenkomstig Hoofdstuk IV".

**Art. 169.** In Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk II, Afdeling II van dezelfde wet wordt een artikel 244/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 244/1. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsmaatregel nemen ten aanzien van een in artikel 239, § 1 bedoelde centrale instelling en één of meer van de daarbij blijvend aangesloten kredietinstellingen die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep, indien die af te wikkelen groep als geheel voldoet aan de in artikel 244, § 1 gestelde voorwaarden."

**Art. 170.** In Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk II van dezelfde wet wordt een Afdeling II/1 ingevoegd, luidende "Bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen voorafgaand aan afwikkeling of vereffening".

**Art. 171.** In Afdeling II/1, ingevoegd bij artikel 170, wordt een artikel 244/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 244/2. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, après avoir consulté les autorités compétentes, qui répondent en temps utile, a le pouvoir de suspendre toute obligation de paiement ou de livraison découlant d'un contrat auquel un établissement de crédit est partie, lorsque les conditions suivantes sont remplies:

1° il a été constaté, conformément à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1° que la défaillance de l'établissement de crédit est avérée ou prévisible;

2° il n'existe aucune mesure de nature privée immédiatement disponible visée à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 2°, susceptible d'empêcher la défaillance de l'établissement;

3° l'exercice du pouvoir de suspension est jugé nécessaire pour éviter une nouvelle détérioration de la situation financière de l'établissement de crédit; et

4° l'exercice du pouvoir de suspension est:

soit nécessaire pour procéder au constat prévu à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 3°;

soit nécessaire pour définir les mesures de résolution appropriées ou pour garantir l'application effective d'un ou de plusieurs instruments de résolution.

§ 2. Le pouvoir de suspension ne s'applique pas aux obligations de paiement et de livraison envers (i) les systèmes ou les opérateurs de systèmes désignés aux fins de la directive 98/26/CE, (ii) les contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 et à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 et (iii) les banques centrales.

L'autorité de résolution détermine le champ d'application du pouvoir de suspension eu égard aux circonstances propres à chaque cas. En particulier, l'autorité de résolution apprécie soigneusement l'opportunité d'appliquer la suspension aux dépôts éligibles et en particulier aux dépôts assurés.

§ 3. Lorsque le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison est exercé à l'égard de dépôts éligibles, et en particulier de dépôts assurés, l'autorité de résolution veille à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts.

§ 4. La période de suspension est aussi courte que possible et n'excède pas la durée minimale que l'autorité de résolution estime nécessaire aux fins indiquées au paragraphe 1<sup>er</sup>, sous 3° et 4°; en tout état de cause, elle n'excède pas la période allant de la publication d'un avis de suspension en application du paragraphe 8 jusqu'à minuit à la fin du jour ouvrable suivant le jour de ladite publication.

§ 5. Lorsqu'elle exerce le pouvoir de suspension, l'autorité de résolution prend en considération l'incidence que l'exercice de ce pouvoir est susceptible d'avoir sur le bon fonctionnement des marchés financiers. Lorsque la suspension est nécessaire

“Art. 244/2. § 1. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om, na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, die tijdig antwoorden, betalings- of leveringsverplichtingen uit hoofde van elke overeenkomst waarbij een kredietinstelling partij is, op te schorten indien aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° er is overeenkomstig artikel 244, § 1, 1°, vastgesteld dat de kredietinstelling in gebreke blijft of dat dit nakend is;

2° er is geen onmiddellijk beschikbare private maatregel voorhanden als bedoeld in artikel 244, § 1, 2°, die het in gebreke blijven van de kredietinstelling zou voorkomen;

3° de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid wordt noodzakelijk geacht om te voorkomen dat de financiële toestand van de kredietinstelling verder verslechtert; en

4° de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid is:

noodzakelijk om tot de in artikel 244, § 1, 3°, bedoelde vaststelling te komen; of

noodzakelijk om de passende afwikkelingsmaatregelen te bepalen of om de doeltreffende toepassing van een of meer afwikkelingsinstrumenten te waarborgen.

§ 2. De opschortingsbevoegdheid is niet van toepassing op betalings- of leveringsverplichtingen ten aanzien van (i) systemen en exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van richtlijn 98/26/EG, (ii) overeenkomstig de artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en (iii) centrale banken.

De afwikkelingsautoriteit bepaalt de reikwijdte van de opschortingsbevoegdheid, rekening houdend met de omstandigheden van elk geval. De afwikkelingsautoriteit gaat met name zorgvuldig na of de toepassing van de opschorting naar in aanmerking komende, en in het bijzonder gewaarborgde, deposito's gepast is.

§ 3. Indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende, en in het bijzonder gewaarborgde, deposito's, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat depositanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's.

§ 4. De periode van opschorting is zo kort mogelijk en niet langer dan de minimumperiode die de afwikkelingsautoriteit noodzakelijk acht voor de in paragraaf 1, onder 3° en 4° genoemde doeleinden, en duurt in ieder geval niet langer dan de tijdsduur vanaf de bekendmaking van een bericht tot opschorting uit hoofde van paragraaf 8 tot middernacht aan het eind van de werkdag die volgt op de dag van de bekendmaking.

§ 5. Bij de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de gevolgen die de uitoefening van die bevoegdheid kan hebben voor het ordelijke functioneren van de financiële markten. Wanneer de



pour procéder au constat prévu à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 3°, elle tient aussi compte des règles en vigueur afin de garantir les droits des créanciers et l'égalité de traitement des créanciers dans une procédure de liquidation. L'autorité de résolution tient compte en particulier de l'application éventuelle d'une procédure de liquidation à l'établissement de crédit à la suite du constat prévu à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 3°, et prend les dispositions qu'elle juge nécessaires pour assurer une coordination adéquate avec les autorités judiciaires, le cas échéant conformément aux articles 273, 273/1 et 291/1.

§ 6. Lorsque les obligations de paiement ou de livraison en vertu d'un contrat sont suspendues, les obligations de paiement ou de livraison de toute contrepartie à ce contrat sont suspendues pour la même durée.

§ 7. Une obligation de paiement ou de livraison qui aurait été exigible au cours de la période de suspension est immédiatement exigible à l'expiration de ladite période.

§ 8. L'autorité de résolution informe sans retard l'établissement de crédit ou l'entité visé au paragraphe 1<sup>er</sup> et les autorités visées à l'article 292, 1° à 6° lorsqu'elle exerce le pouvoir de suspension après qu'il a été constaté que la défaillance de l'établissement de crédit est avérée ou prévisible conformément à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1°, et avant qu'une mesure de résolution ne soit adoptée.

L'autorité de résolution publie ou veille à ce que soit publié(e) l'instruction ou l'acte par lequel des obligations sont suspendues en application du présent article, ainsi que les conditions et la durée de la suspension, par les moyens visés à l'article 295.

§ 9. Le présent article est sans préjudice de l'article 236, § 1<sup>er</sup>, 4° et d'autres dispositions accordant des pouvoirs permettant de suspendre des obligations de paiement ou de livraison des établissements de crédit et des entités visés au paragraphe 1<sup>er</sup> avant qu'il ait été constaté que la défaillance de ces établissements de crédit est avérée ou prévisible conformément à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1°, ou de suspendre les obligations de paiement ou de livraison des établissements de crédit visées au paragraphe 1<sup>er</sup> qui doivent être liquidés dans le cadre d'une procédure de liquidation, et qui excèdent le champ d'application et la durée prévus au présent article. Ces pouvoirs sont exercés en conformité avec le champ, la durée et les conditions prévues par ces dispositions. Les conditions prévues au présent article s'entendent sans préjudice des conditions relatives à un tel pouvoir de suspension des obligations de paiement ou de livraison.

§ 10. Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir de suspendre des obligations de paiement ou de livraison à l'égard d'un établissement de crédit visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution peut aussi, pendant la durée de la suspension, exercer le pouvoir de:

1° restreindre le droit des créanciers garantis de cet établissement de crédit ou de cette entité de faire valoir les sûretés

oposées; 2° suspendre ou limiter le droit de gage des créanciers garantis de cet établissement de crédit ou de cette entité; 3° suspendre ou limiter le droit de privilège des créanciers garantis de cet établissement de crédit ou de cette entité; 4° suspendre ou limiter le droit de subrogation des créanciers garantis de cet établissement de crédit ou de cette entité; 5° suspendre ou limiter le droit de subrogation des créanciers garantis de cet établissement de crédit ou de cette entité; 6° suspendre ou limiter le droit de subrogation des créanciers garantis de cet établissement de crédit ou de cette entité; 7° suspendre ou limiter le droit de subrogation des créanciers garantis de cet établissement de crédit ou de cette entité; 8° suspendre ou limiter le droit de subrogation des créanciers garantis de cet établissement de crédit ou de cette entité; 9° suspendre ou limiter le droit de subrogation des créanciers garantis de cet établissement de crédit ou de cette entité; 10° suspendre ou limiter le droit de subrogation des créanciers garantis de cet établissement de crédit ou de cette entité.

§ 6. Indien betalings- of leveringsverplichtingen uit hoofde van een contract worden opgeschort, worden de uit hoofde van dat contract voor de tegenpartijen geldende betalings- of leveringsverplichtingen voor dezelfde periode opgeschort.

§ 7. Een betalings- of leveringsverplichting die tijdens de periode van opschorting had moeten worden nagekomen, moet onmiddellijk na het verstrijken van die periode worden nagekomen.

§ 8. De afwikkelingsautoriteit brengt de in paragraaf 1 bedoelde kredietinstelling en de in artikel 292, 1° tot en met 6° bedoelde autoriteiten onverwijld op de hoogte wanneer zij de opschortingsbevoegdheid uitoefent nadat op grond van artikel 244, § 1, 1° is vastgesteld dat de kredietinstelling gebreke blijft of dat dit nakend is, en voordat een afwikkelingsmaatregel wordt genomen.

De afwikkelingsautoriteit maakt de maatregel of het instrument door middel waarvan de verplichtingen uit hoofde van dit artikel worden opgeschort en de voorwaarden voor en de periode van opschorting bekend of laat deze bekendmaken op de wijze bedoeld in artikel 295.

§ 9. Dit artikel geldt onverminderd artikel 236, § 1, 4° en de andere bepalingen waarbij bevoegdheden tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen van de in paragraaf 1 bedoelde kredietinstellingen worden verleend voordat uit hoofde van artikel 244, § 1, 1° is vastgesteld dat die kredietinstellingen in gebreke blijven of dit nakend is, of tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen van kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in paragraaf 1 die volgens een liquidatieprocedure moeten worden vereffend, en de in dit artikel bepaalde omvang en duur overschrijden. Dergelijke bevoegdheden worden uitgeoefend overeenkomstig de in die bepalingen vastgelegde omvang, duur en voorwaarden. De in dit artikel bepaalde voorwaarden laten de voorwaarden in verband met die bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen onverlet.

§ 10. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen ten aanzien van een kredietinstelling bedoeld in paragraaf 1 uitoefent, kan de afwikkelingsautoriteit gedurende die opschorting ook de bevoegdheid uitoefenen om:

1° schuldeisers met een zekerheid van die kredietinstelling of entiteit te beperken in de tenuitvoerlegging van

liées aux actifs dudit établissement de crédit pour la même durée, sous réserve des restrictions prévues à l'article 280, § 2, 2°; et

2° suspendre les droits de résiliation de toute partie à un contrat conclu avec ledit établissement de crédit pour la même durée, auquel cas l'article 280 s'applique.

§ 11. Dans le cas où l'autorité de résolution a exercé le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison conformément à cet article, et si une mesure de résolution est prise par la suite à l'égard de cet établissement de crédit, l'autorité de résolution ne peut exercer les pouvoirs prévus à l'article 280, § 1<sup>er</sup> à l'égard dudit établissement de crédit ou de ladite entité.”.

**Art. 172.** Dans l'article 245 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° le paragraphe 3 est remplacé comme suit:

“§ 3. Lorsque l'autorité de résolution applique les instruments de résolution et exerce les pouvoirs de résolution, elle veille à ce que les représentants des travailleurs soient informés et consultés.”;

2° l'article est complété par un paragraphe 4, rédigé comme suit:

“§ 4. Les décisions prises par l'autorité de résolution et l'autorité de contrôle conformément au présent titre tiennent compte de l'incidence potentielle de la décision dans tous les États membres où l'établissement de crédit ou le groupe dont il fait partie est présent et réduisent au minimum les effets négatifs sur la stabilité financière ainsi que les retombées dommageables sur le plan économique et social dans ces États membres.”.

**Art. 173.** À l'article 246 de la même loi, modifié par l'arrêté royal du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, les mots “et des dettes éligibles” sont insérés entre les mots “de fonds propres pertinents” et les mots “en application du chapitre IV”;

2° dans le 1° du paragraphe 2, les mots “et de dettes éligibles” sont insérés entre les mots “de fonds propres” et les mots “sont réunies”;

3° dans le 3° du paragraphe 2, les mots “et des dettes éligibles” sont insérés entre les mots “de fonds propres pertinents” et les mots “, constituer la base”;

4° au paragraphe 2, dans le 3/1°, les mots “dettes éligibles” sont remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”;

zekerheidsrechten met betrekking tot ongeacht welke activa van die kredietinstelling voor dezelfde duur, onder voorbehoud van de beperkingen bedoeld in artikel 280, § 2, 2°; en

2° beëindigingsrechten van ongeacht welke partij bij een contract met die kredietinstelling op te schorten voor dezelfde duur, in welk geval artikel 280 van toepassing is.

§ 11. Indien de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen heeft uitgeoefend overeenkomstig dit artikel, en indien vervolgens ten aanzien van die kredietinstelling afwikkelingsmaatregelen worden genomen, ziet de afwikkelingsautoriteit af van uitoefening van haar bevoegdheden uit hoofde van artikel 280, § 1 ten aanzien van die kredietinstelling.”.

**Art. 172.** In artikel 245 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht: wordt als volgt vervangen:

1° paragraaf 3 wordt als volgt vervangen:

“§ 3. Bij de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden waakt de afwikkelingsautoriteit erover dat de werknemersvertegenwoordigers ingelicht en geraadpleegd worden.”;

2° het artikel wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. In de besluiten die zij overeenkomstig deze titel nemen, houden de afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder rekening met de mogelijke gevolgen van het besluit in alle lidstaten waar de kredietinstelling of de groep waarvan zij deel uitmaakt actief is en beperken zij zoveel mogelijk de negatieve gevolgen voor de financiële stabiliteit en negatieve economische en sociale gevolgen in die lidstaten.”.

**Art. 173.** In artikel 246 van dezelfde wet, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “relevante kapitaalinstrumenten” en de woorden “af te schrijven”;

2° in paragraaf 2, worden in het bepaalde onder 1° de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “is voldaan”;

3° in paragraaf 2, worden in het bepaalde onder 3° de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “uit te oefenen”;

4° in paragraaf 2, worden in het bepaalde onder 3/1° de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

5° au paragraphe 2, dans le 6°, les mots “et des dettes éligibles” sont insérés entre les mots “instruments de fonds propres” et “est exercé”.

**Art. 174.** À l'article 248 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup> les mots “Sous réserve de l'article 296,” sont abrogés;

2° dans le paragraphe 2, dernier alinéa, les mots “instruments de fonds propres pertinents” sont remplacés par les mots “instruments de fonds propres pertinents et dettes éligibles”;

3° au paragraphe 3, alinéa 2, les mots “dettes éligibles” sont remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”;

4° dans le paragraphe 4, les mots instruments de fonds propres pertinents” sont remplacés par les mots “instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles”.

**Art. 175.** Dans le Livre II, Titre VIII de la même loi, l'intitulé du Chapitre IV est remplacé par ce qui suit:

“Chapitre IV. — Dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles”.

**Art. 176.** L'article 250 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 250. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution a le pouvoir de déprécier les instruments de fonds propres pertinents et les dettes éligibles visées au paragraphe 2 ou de les convertir en actions ou autres titres de propriété de l'établissement de crédit conformément aux dispositions du présent chapitre.

Ce pouvoir peut être exercé soit indépendamment de toute mesure de résolution, soit, lorsque les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution visées aux articles 244, § 1<sup>er</sup>, 244/1 ou 454 sont remplies, en combinaison avec une mesure de résolution.

Lorsque des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles ont été achetés par l'entité de résolution indirectement par l'intermédiaire d'autres entités au sein du même groupe de résolution, le pouvoir de déprécier ou de convertir ces instruments de fonds propres pertinents et ces dettes éligibles est exercé conjointement avec l'exercice du même pouvoir au niveau de l'entreprise-mère de l'entité concernée ou au niveau d'autres entreprises-mères qui ne sont pas des entités de résolution, de manière à ce que les pertes soient effectivement répercutées sur l'entité de résolution et que l'entité concernée soit recapitalisée par celle-ci.

Après que le pouvoir de déprécier ou de convertir des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles a

5° in paragraaf 2, worden in het bepaalde onder 6° de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “wordt uitgeoefend”.

**Art. 174.** In artikel 248 van dezelfde wet, laatst gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “Onder voorbehoud van artikel 296,” opgeheven;

2° in paragraaf 2, laatste lid worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “uit te oefenen”;

3° in paragraaf 3, tweede lid, worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

4° in paragraaf 4 worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “af te schrijven”.

**Art. 175.** In Boek II, Titel VIII van dezelfde wet wordt het opschrift van Hoofdstuk IV als volgt vervangen:

“Hoofdstuk IV — Afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden”.

**Art. 176.** Artikel 250 van dezelfde wet wordt als volgt vervangen:

“Art. 250. § 1. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in paragraaf 2 af te schrijven of ze om te zetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van de kredietinstelling overeenkomstig de bepalingen van dit hoofdstuk.

Deze bevoegdheid kan worden uitgeoefend hetzij afzonderlijk van enige afwikkelingsmaatregel, hetzij, indien de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in de artikelen 244, § 1, 244/1 of 454 zijn vervuld, in combinatie met een afwikkelingsmaatregel.

Indien relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden indirect door de af te wikkelen entiteit zijn aangekocht via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, wordt de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uitgeoefend ten aanzien van die relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden samen met dezelfde bevoegdheid op het niveau van de moederonderneming van de betrokken entiteit of op het niveau van andere moederondernemingen die geen af te wikkelen entiteiten zijn, zodat de verliezen daadwerkelijk worden doorgeschoven naar, en de betrokken entiteit wordt geherkapitaliseerd door, de af te wikkelen entiteit.

Nadat de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende

été exercé indépendamment d'une mesure de résolution, il est procédé à la valorisation prévue à l'article 283 et l'article 284 s'applique.

§ 2. Le pouvoir de déprécier ou de convertir des dettes éligibles indépendamment d'une mesure de résolution peut être exercé uniquement en ce qui concerne les dettes éligibles qui remplissent les conditions visées à l'article 267/5/4, § 2, 1°, excepté la condition liée à l'échéance résiduelle des engagements, conformément à l'article 72<sup>quater</sup>, paragraphe 1 du Règlement n° 575/2013.

Lorsque ce pouvoir est exercé, la dépréciation ou la conversion est effectuée conformément au principe énoncé à l'article 245, § 1<sup>er</sup>, 8°.

§ 3. Lorsqu'une mesure de résolution est prise à l'égard d'une entité de résolution ou, dans des circonstances exceptionnelles, par dérogation au plan de résolution, à l'égard d'une entité qui n'est pas une entité de résolution, le montant qui est réduit, déprécié ou converti conformément à l'article 252 au niveau d'une telle entité est comptabilisé dans les seuils applicables à l'entité concernée et établis conformément à l'article 27, paragraphe 7, points a) et b) du Règlement n° 806/2014, à l'article 255, § 6, 3° et à l'article 6/1, § 2, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution.

§ 4. L'autorité de résolution exerce le pouvoir visé au paragraphe 1<sup>er</sup> sans délai dès qu'une ou plusieurs des conditions suivantes sont remplies:

1° l'autorité de résolution a établi que les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution visées à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont réunies, avant qu'une mesure de résolution n'ait été prise;

2° l'autorité de résolution constate que l'établissement de crédit ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir; ou

3° l'établissement de crédit demande un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics.

§ 5. Aux fins du paragraphe 4, 3°, il n'est pas tenu compte, dans les conditions définies par le Roi, des mesures de soutien en faveur d'établissements de crédit solvables en vue de remédier à une perturbation grave de l'économie et de préserver la stabilité financière.”.

**Art. 177.** À l'article 251, alinéa 1<sup>er</sup> de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° les mots “l'article 250, § 2, 2°” sont remplacés par les mots “l'article 250, § 4, 2°”;

2° dans le 2°, les mots “et des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2” sont insérés entre les mots “instruments de fonds propres pertinents” et les mots “, mise en œuvre”.

schulden onafhankelijk van afwikkelingsmaatregelen is uitgeoefend, wordt de in artikel 283 bedoelde waardering uitgevoerd, en is artikel 284 van toepassing.

§ 2. De bevoegdheid om in aanmerking komende schulden, onafhankelijk van het nemen van afwikkelingsmaatregelen, af te schrijven of om te zetten kan alleen worden uitgeoefend met betrekking tot in aanmerking komende schulden die voldoen aan de in artikel 267/5/4, § 2, 1° genoemde voorwaarden, met uitzondering van de voorwaarde betreffende de resterende looptijd van schulden als bepaald in artikel 72<sup>quater</sup>, lid 1, van Verordening nr. 575/2013.

Indien die bevoegdheid wordt uitgeoefend, wordt de afschrijving of omzetting verricht overeenkomstig het in artikel 245, § 1, 8°, bedoelde beginsel.

§ 3. Indien een afwikkelingsmaatregel wordt genomen ten aanzien van een af te wikkelen entiteit of, in uitzonderlijke omstandigheden, in afwijking van het afwikkelingsplan, ten aanzien van een entiteit die geen af te wikkelen entiteit is, wordt het bedrag dat overeenkomstig artikel 252 op het niveau van een dergelijke entiteit is verminderd, afgeschreven of omgezet, meegeteld voor de drempels die op de betrokken entiteit van toepassing zijn overeenkomstig artikel 27, lid 7, punten a) en b) van Verordening nr. 806/2014, artikel 255, § 6, 3° en van artikel 6/1, § 2, eerste lid, 1° en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit oefent de bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1 onvermijdelijk uit van zodra een of meer van de volgende voorwaarden zijn vervuld:

1° de afwikkelingsautoriteit heeft vastgesteld dat de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in artikel 244, § 1, verenigd zijn, vooraleer enige afwikkelingsmaatregel is genomen;

2° de afwikkelingsautoriteit stelt vast dat de kredietinstelling niet langer levensvatbaar zal zijn tenzij zij die bevoegdheid uitoefent; of

3° de kredietinstelling vraagt uitzonderlijke overheidssteun aan.

§ 5. Voor de toepassing van paragraaf 4, 3° wordt onder de voorwaarden bepaald door de Koning geen rekening gehouden met steunmaatregelen ten gunste van solvabele kredietinstellingen teneinde een ernstige verstoring van de economie te verhelpen en de financiële stabiliteit te vrijwaren.”.

**Art. 177.** In artikel 251, eerste lid van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de woorden “artikel 250, § 2, 2°” worden vervangen door de woorden “artikel 250, § 4, 2°”;

2° in het bepaalde onder 2° worden de woorden “en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2” ingevoegd tussen de woorden “relevante kapitaalinstrumenten” en de woorden “, hetzij afzonderlijk”.



**Art. 178.** À l'article 252 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans la phrase liminaire, les mots “et des dettes éligibles” sont insérés entre les mots “fonds propres pertinents” et “en fonction de”;

2° l'article est complété par un 3° rédigé comme suit:

“3° le montant principal des engagements éligibles visés à l'article 250, § 2 est déprécié ou converti en instruments de fonds propres de base de catégorie 1, dans la mesure requise pour atteindre les objectifs de la résolution énoncés à l'article 243 ou dans la mesure de la capacité des dettes éligibles pertinentes.”.

**Art. 179.** L'article 253 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 253. Lorsque le montant principal des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, est déprécié:

1° les effets de la réduction sont permanents, sous réserve d'une réévaluation conformément à l'article 267/6, § 3;

2° aucune obligation vis-à-vis du détenteur de l'instrument de fonds propres pertinents ou de la dette éligible ne subsiste dans le cadre dudit instrument ou en lien avec le montant déprécié, à l'exception des obligations déjà échues et des responsabilités pouvant découler d'un contrôle juridictionnel de la légalité de l'exercice du pouvoir de dépréciation;

3° aucune compensation n'est payée aux détenteurs des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles à l'exception de celle prévue à l'article 254.”.

**Art. 180.** Dans l'article 254 de la même loi, les paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 sont remplacés par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. En vue de procéder à une conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, conformément à l'article 252, 2° et 3°, l'autorité de résolution peut exiger de l'établissement de crédit qu'il émette des instruments de fonds propres de base de catégorie 1 en faveur des détenteurs des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles.

§ 2. Les instruments de fonds propres pertinents et les dettes éligibles ne peuvent être convertis en instruments de fonds propres de base de catégorie 1 que si les conditions suivantes sont remplies:

1° ces instruments de fonds propres de base de catégorie 1 sont émis par l'établissement de crédit ou par son entreprise-mère avec l'accord de l'autorité de résolution;

**Art. 178.** In artikel 252 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de inleidende zin worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “met inachtneming van”;

2° het artikel wordt aangevuld met een bepaling onder 3°, luidende:

“3° de hoofdsom van de in artikel 250, § 2, bedoelde in aanmerking komende schulden afgeschreven of omgezet wordt in tier 1-kernkapitaalinstrumenten voor zover dat nodig is om de in artikel 243 bedoelde afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken of tot de volledige omvang van de relevante in aanmerking komende schulden.”.

**Art. 179.** Artikel 253 van dezelfde wet wordt als volgt vervangen:

“Art. 253. Bij afschrijving van de hoofdsom van de relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2:

1° is de uitwerking van de verlaging permanent, behoudens een opwaardering overeenkomstig artikel 267/6, § 3;

2° blijft tegenover de houder van het relevante kapitaalinstrument of de in aanmerking komende schuld geen enkele verplichting bestaan uit hoofde van of in verband met het afgeschreven bedrag, met uitzondering van de reeds opeisbare verplichtingen en de aansprakelijkheid die kan voortvloeien uit een rechterlijke toetsing van de rechtmatigheid van de uitoefening van de afschrijvingsbevoegdheid;

3° wordt aan de houders van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden geen compensatie betaald buiten hetgeen is bepaald in artikel 254.”.

**Art. 180.** In artikel 254 van dezelfde wet worden de paragrafen 1 en 2 als volgt vervangen:

“§ 1. Met het oog op de omzetting van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2, overeenkomstig artikel 252, 2° en 3°, kan de afwikkelingsautoriteit van de kredietinstelling eisen dat zij tier 1-kernkapitaalinstrumenten uitgeeft ten behoeve van de houders van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden.

§ 2. De relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden kunnen enkel worden omgezet in tier 1-kernkapitaal-instrumenten indien de volgende voorwaarden zijn vervuld:

1° deze tier 1-kernkapitaalinstrumenten zijn door de kredietinstelling of door haar moederonderneming uitgegeven met de instemming van de afwikkelingsautoriteit;

2° ces instruments sont émis avant toute émission d'actions ou d'autres titres de propriété par l'établissement de crédit en vue d'un apport de capitaux par l'État ou une entité publique;

3° ils sont attribués et transférés aux détenteurs concernés des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles sans délai après l'exercice du pouvoir de conversion;

4° le taux de conversion est établi dans le respect des principes suivants:

a) le taux représente une indemnisation appropriée pour les détenteurs concernés des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles; et

b) le taux applicable aux dettes non subordonnées est supérieur à celui applicable aux dettes subordonnées.”

**Art. 181.** Dans l'article 255 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° au paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>, les mots “dettes éligibles” sont remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”;

2° au paragraphe 6, 3°, les mots “et des dettes éligibles” sont insérés entre les mots “instruments de fonds propres” et les mots “, est supérieure à”.

**Art. 182.** À l'article 259 de la même loi, le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé comme suit:

“§ 1<sup>er</sup>. Si l'application de l'instrument de cession d'activités aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46, l'article 269/1 est d'application.”

**Art. 183.** Dans l'article 267/1 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées:

1° au paragraphe 1<sup>er</sup>, phrase introductive, les mots “dettes éligibles” sont remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”;

2° au paragraphe 3, les mots “dettes éligibles” sont remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”.

**Art. 184.** Dans l'article 267/2, § 2 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

2° deze instrumenten zijn uitgegeven voordat de kredietinstelling enige aandelen of andere eigendomsinstrumenten heeft uitgegeven met het oog op een kapitaalbreng door de Staat of een overheidsentiteit;

3° zij worden onverwijld na de uitoefening van de omzittingsbevoegdheid aan de betrokken houders van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden toegekend en overgedragen;

4° de omzittingskoers wordt bepaald met inachtneming van de volgende beginselen:

a) de koers vertegenwoordigt een gepaste schadeloosstelling voor de betrokken houders van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden; en

b) de koers toepasselijk op de niet-achtergestelde schulden is hoger dan deze op de achtergestelde schulden.”

**Art. 181.** In artikel 255 van dezelfde wet, laatst gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 2, eerste lid worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

2° in paragraaf 6, 3° worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en “worden omgezet of afgeschreven”.

**Art. 182.** In artikel 259 van dezelfde wet wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

“§ 1. Indien de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, is artikel 269/1 van toepassing.”

**Art. 183.** In artikel 267/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, inleidende zin worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

2° in paragraaf 3 worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”.

**Art. 184.** In artikel 267/2, § 2 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° dans l'alinéa 1<sup>er</sup>, les mots “dettes éligibles” sont à chaque fois remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”;

2° l'alinéa 2 est remplacé par deux alinéas, rédigés comme suit:

“L'autorité de résolution évalue soigneusement si les engagements envers des établissements de crédit qui font partie du même groupe de résolution sans être eux-mêmes des entités de résolution et qui ne sont pas exclus de l'application des pouvoirs de dépréciation ou de conversion en vertu de l'article 242, 10°, k), devraient être exclus en tout ou en partie en vertu des points 1° à 4° pour assurer la mise en œuvre effective de la stratégie de résolution.

Si l'autorité de résolution décide, sur base de l'alinéa précédent, de totalement ou partiellement exclure du renflouement interne une dette utilisable pour un renflouement interne ou une catégorie de dettes utilisables pour un renflouement interne, le taux de réduction de valeur ou de conversion appliqué aux autres dettes utilisables pour un renflouement interne peut être accru pour tenir compte de ces exclusions, dans le respect du principe posé à l'article 245, § 1<sup>er</sup>, 8°.”.

**Art. 185.** L'article 267/3 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 267/3. Les établissements de crédit, satisfont, à tout moment, aux exigences de fonds propres et de dettes éligibles conformément aux dispositions de cette sous-section.

Cette exigence est calculée conformément à l'article 267/5/1, § 3, § 4 ou § 6, selon le cas, comme étant le montant de fonds propres et de dettes éligibles et est exprimée en pourcentage:

1° du montant total d'exposition au risque de l'établissement de crédit ou de l'entité, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013; et

2° de la mesure de l'exposition totale de l'établissement de crédit ou de l'entité, calculée conformément aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013.”.

**Art. 186.** L'article 267/4 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 267/4. L'autorité de résolution dispense de l'exigence définie à l'article 267/3 les établissements de crédit hypothécaire financés par l'émission d'obligations garanties qui ne sont pas autorisés à recevoir des dépôts, pour autant que le plan de résolution prévoit une liquidation de l'établissement.

Les établissements dispensés de l'exigence définie à l'article 267/3, ne sont pas inclus dans le périmètre de consolidation visé à l'article 267/5/3, § 1<sup>er</sup>.”.

1° in het eerste lid worden de woorden “in aanmerking komende schulden” telkens vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

2° het tweede lid wordt vervangen door twee nieuwe leden, luidende:

“De afwikkelingsautoriteit gaat zorgvuldig na of verplichtingen ten aanzien van kredietinstellingen, die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn en die niet zijn uitgesloten van de toepassing van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid op grond van artikel 242, 10°, k), moeten worden uitgesloten of deels worden uitgesloten uit hoofde van de punten 1° tot en met 4° om een doeltreffende uitvoering van de afwikkelingsstrategie te garanderen.

Indien de afwikkelingsautoriteit besluit een bail-inbare schuld of een categorie van bail-inbare schulden op grond van het voorgaande lid geheel of gedeeltelijk uit te sluiten van de interne versterking, mag het niveau van afschrijving of omzetting dat op de andere bail-inbare schulden wordt toegepast, worden verhoogd om met die uitsluitingen rekening te houden, met inachtneming van het in artikel 245, § 1, 8° vervatte beginsel.”.

**Art. 185.** Artikel 267/3 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 267/3. De kredietinstellingen voldoen te allen tijde aan de vereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de bepalingen van deze onderafdeling.

Deze vereiste wordt overeenkomstig artikel 267/5/1, § 3, § 4 of § 6, voor zover van toepassing, berekend als het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden en uitgedrukt als percentage van:

1° het totaal van de risicoposten van de betrokken kredietinstelling of entiteit, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013; en

2° de totale risicoblootstellingsmaatstaf van de kredietinstelling of entiteit, berekend overeenkomstig artikel 429 en artikel 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013.”.

**Art. 186.** Artikel 267/4 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 267/4. De afwikkelingsautoriteit stelt door gedekte obligaties gefinancierde instellingen voor hypothecair krediet die geen deposito's mogen ontvangen, vrij van het vereiste in artikel 267/3, mits het afwikkelingsplan voorziet in de vereffening van dergelijke instelling.

Instellingen die van het in artikel 267/3 bedoelde vereiste zijn vrijgesteld, mogen geen deel uitmaken van de in artikel 267/5/3, § 1, bedoelde consolidatie.”.

**Art. 187.** L'article 267/5 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

"Art. 267/5. § 1<sup>er</sup>. Les dettes sont incluses dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles des entités de résolution si elles satisfont aux conditions énoncées aux articles 72 *bis*, 72 *ter*, à l'exception du paragraphe 2, point d), et 72 *quater* du Règlement n° 575/2013.

Par dérogation à l'alinéa 1<sup>er</sup>, lorsque la présente loi renvoie aux exigences de l'article 92 *bis* ou de l'article 92 *ter* du Règlement n° 575/2013 pour la détermination du montant de fonds propres et de dettes éligibles, les dettes éligibles sont constituées, aux fins desdits articles, des dettes éligibles définies à l'article 72 *duodecies* dudit règlement et déterminées conformément à la deuxième partie, titre I, chapitre 5 *bis*, dudit règlement.

§ 2. Les dettes résultant d'instruments de dette comportant des dérivés incorporés, comme les obligations structurées, qui satisfont aux conditions énoncées au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, à l'exception de l'article 72 *bis*, paragraphe 2, point l), du Règlement n° 575/2013, ne sont incluses dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles que si l'une des conditions suivantes est remplie:

1° le montant principal de la dette résultant de l'instrument de dette est connu au moment de l'émission, est fixe ou augmente et n'est pas affecté par une composante dérivée incorporée, et le montant total de la dette résultante de l'instrument de dette, y compris le dérivé incorporé, peut être évalué quotidiennement par référence à un marché liquide et actif, à double sens pour un instrument équivalent sans risque de crédit conformément aux articles 104 et 105 du Règlement n° 575/2013; ou

2° l'instrument de dette comporte une clause contractuelle précisant que la valeur de la créance, en cas d'insolvabilité ou de résolution de l'émetteur, est fixe ou augmente et n'excède pas le montant de l'engagement initialement payé.

Les instruments de dette visés à l'alinéa 1<sup>er</sup>, y compris leurs dérivés incorporés, ne font l'objet d'aucun accord de compensation (*netting*) et la valorisation de tels instruments ne relève pas de l'article 267/9, § 1<sup>er</sup>, alinéa 3.

Les engagements visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> de ce paragraphe ne sont inclus dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles qu'au regard de la part de la dette correspondant au montant principal visé au point 1° dudit alinéa, ou au montant fixe ou croissant visé au point 2° dudit alinéa.

§ 3. Lorsque des dettes sont émises par une filiale établie dans l'EEE en faveur d'un actionnaire existant qui ne fait pas partie du même groupe de résolution, et que cette filiale fait partie du même groupe de résolution que l'entité de résolution,

**Art. 187.** Artikel 267/5 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

"Art. 267/5. § 1. Schulden worden alleen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden van af te wikkelen entiteiten opgenomen als ze aan de voorwaarden voldoen van de artikelen 72 *bis*, 72 *ter*, met uitzondering van lid 2, punt d) en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013:

In afwijking van het eerste lid worden, wanneer in deze wet wordt verwezen naar de vereisten in artikel 92 *bis* of artikel 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013 voor het bepalen van het bedrag van het eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, voor de toepassing van die artikelen als in aanmerking komende schulden beschouwd, degene die voldoen aan de omschrijving in artikel 72 *duodecies* van die verordening en zijn vastgesteld overeenkomstig titel I, deel twee, hoofdstuk 5 *bis*, van die verordening.

§ 2. Schulden die voortvloeien uit schuldinstrumenten met verankerde derivaten, zoals gestructureerde obligaties ("structured notes"), die voldoen aan de voorwaarden van paragraaf 1, eerste lid, met uitzondering van artikel 72 *bis*, lid 2, punt l), van Verordening nr. 575/2013, worden alleen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden opgenomen indien aan één van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de hoofdsom van de schulden die voortvloeien uit het schuldinstrument is op het moment van uitgifte bekend, ligt vast of is stijgend, en wordt niet door een verankerd derivaat-element beïnvloed, en het totaalbedrag van de schulden die voortvloeien uit het schuldinstrument, met inbegrip van het verankerde derivaat, kan op dagbasis worden gewaardeerd onder verwijzing naar een actieve en liquide vraag- en aanbodmarkt voor een gelijkwaardig instrument zonder kredietrisico, overeenkomstig de artikelen 104 en 105 van Verordening nr. 575/2013; of

2° het schuldinstrument bevat een beding dat bepaalt dat de waarde van de vordering in het geval van de insolventie of de afwikkeling van de uitgever vast ligt of stijgt en het initieel gestorte bedrag van de schulden niet overschrijdt.

Schuldinstrumenten bedoeld in het eerste lid, met inbegrip van hun verankerde derivaten, zijn niet onderworpen aan een verrekeningsovereenkomst en de waardering van dergelijke instrumenten is niet onderworpen aan artikel 267/9, § 1, lid 3.

Van de in de eerste lid van deze paragraaf bedoelde schulden wordt alleen het deel van de schuld dat overeenkomt met de in punt 1° van dat lid bedoelde hoofdsom of het in punt 2° van dat lid bedoelde vaste of stijgende bedrag opgenomen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden.

§ 3. Indien schulden door een in de EER gevestigde en van dezelfde af te wikkelen groep als de af te wikkelen entiteit deel uitmakende dochteronderneming zijn uitgegeven aan een bestaande aandeelhouder die niet van dezelfde af te wikkelen



ces dettes sont incluses dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles de cette entité de résolution si toutes les conditions suivantes sont remplies:

1° les dettes sont émises conformément à l'article 267/5/4, § 2, 1°;

2° l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion à l'égard de ces dettes conformément aux articles 250 ou 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution;

3° ces dettes ne dépassent pas le montant obtenu en soustrayant la somme des dettes émises en faveur de l'entité de résolution et achetées par celle-ci directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres entités du même groupe de résolution et du montant des fonds propres émis conformément à l'article 267/5/4, § 2, 2°, du montant exigé conformément à l'article 267/5/4, § 1<sup>er</sup>.

§ 4. Sans préjudice de l'exigence minimale prévue à l'article 267/5/1, § 4, et à l'article 267/5/2, § 1<sup>er</sup>, 1°, l'autorité de résolution veille à ce qu'une partie de l'exigence visée à l'article 267/5/3, égale à 8 % du total des passifs, fonds propres compris, soit remplie par les entités de résolution qui sont des EISm ou des entités de résolution relevant de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article. L'autorité de résolution peut autoriser qu'un niveau inférieur à 8 % du total des passifs, fonds propres compris, mais supérieur au montant résultant de l'application de la formule  $(1-(X1/X2)) \times 8 \%$  du total des passifs, fonds propres compris, soit atteint par les entités de résolution qui sont des EISm ou des entités de résolution qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article, pour autant que l'ensemble des conditions énoncées à l'article 72 *ter*, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 soient remplies, compte tenu de la réduction autorisée en vertu de l'article 72 *ter*, paragraphe 3, dudit règlement:

$X1 = 3,5 \%$  du montant total d'exposition au risque, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 575/2013; et

$X2 =$  la somme des 18 % du montant total d'exposition au risque, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, et du montant correspondant à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

Pour les entités de résolution qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4, lorsque l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup> de ce paragraphe entraîne une exigence supérieure à 27 % du montant total d'exposition au risque, l'autorité de résolution limite, pour l'entité de résolution concernée, la partie de l'exigence visée à l'article 267/5/3 qui doit être remplie au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés, ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article à un montant égal

groupe deel uitmaakt, worden die schulden opgenomen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden van die af te wikkelen entiteit, mits aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de schulden worden uitgegeven overeenkomstig artikel 267/5/4, § 2, 1°;

2° de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden met betrekking tot die schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 458 doet geen afbreuk aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming;

3° die schulden overschrijden niet het bedrag dat verkregen wordt door de som van de schulden die zijn uitgegeven aan en gekocht door de af te wikkelen entiteit, direct dan wel indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, en het bedrag van het overeenkomstig artikel 267/5/4, § 2, 2°, uitgegeven eigen vermogen; af te trekken van het bedrag dat vereist is overeenkomstig artikel 267/5/4, § 1.

§ 4. Onverminderd het minimumvereiste in artikel 267/5/1, § 4, of artikel 267/5/2, § 1, 1°, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, aan een deel van het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste, gelijk aan 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, voldoen met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden. De afwikkelingsautoriteit kan toestaan dat af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, aan een niveau dat lager ligt dan 8 % van de totale passiva, eigen vermogen inbegrepen, maar hoger dan het bedrag dat resulteert uit de toepassing van de formule  $(1-(X1/X2)) \times 8 \%$  van de totale passiva, eigen vermogen inbegrepen, voldoen met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, mits aan alle in artikel 72 *ter*, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 vastgelegde voorwaarden wordt voldaan, gelet op de krachtens artikel 72 *ter*, lid 3, van die verordening toegestane vermindering:

$X1 = 3,5 \%$  van het overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 berekende totaal van de risicoposten; en

$X2 =$  de som van 18 % van het overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 berekende totaal van de risicoposten en het bedrag van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

Indien de toepassing van het eerste lid van deze paragraaf voor af te wikkelen entiteiten die onder artikel 267/5/1, § 4, vallen, leidt tot een vereiste van meer dan 27 % van het totaal van de risicoposten, beperkt de afwikkelingsautoriteit, voor de betrokken af te wikkelen entiteit, het deel van het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste waaraan wordt voldaan met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of met in paragraaf 3 van dit artikel

à 27 % du montant total d'exposition au risque si l'autorité de résolution a évalué que:

1° l'accès au dispositif de financement pour la résolution n'est pas considéré comme une option pour procéder à la résolution de cette entité de résolution dans le plan de résolution; ou

2° lorsque le point 1° ne s'applique pas, l'exigence visée à l'article 267/5/3 permet à cette entité de résolution de satisfaire aux exigences visées à l'article 6/1, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> ou § 3 de la loi du 28 décembre 2011 sur le Fonds de résolution et à l'article 27, paragraphe 7, a) du Règlement n° 806/2014, selon le cas.

Lorsqu'elle procède à l'appréciation visée à l'alinéa précédent, l'autorité de résolution prend également en compte le risque qu'une exigence résultant de l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup> affecte de manière disproportionnée le modèle d'entreprise de l'entité de résolution concernée.

L'alinéa 2 de ce paragraphe ne s'applique pas aux entités de résolution qui relèvent de l'article 267/5/1, § 5.

§ 5. Pour les entités de résolution qui ne sont ni des EISm ni des entités de résolution relevant de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, l'autorité de résolution peut décider qu'une partie de l'exigence visée à l'article 267/5/3 n'excédant pas 8 % du total des passifs, fonds propres compris, de l'entité ou le montant résultant de l'application de la formule visée au paragraphe 7 lorsque celui-ci est plus élevé, est remplie au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés, ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article, pour autant que les conditions suivantes soient remplies:

1° les dettes non subordonnées visées aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 ont le même niveau de priorité en cas de concours de créancier que certaines dettes exclues de l'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2;

2° à la suite de l'application prévue des pouvoirs de dépréciation et de conversion aux dettes non subordonnées qui ne sont pas exclues de l'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, les créanciers de ces dettes risquent de subir des pertes plus importantes que celles qu'ils auraient subies dans le cadre d'une procédure de liquidation;

3° le montant des fonds propres et d'autres dettes subordonnées requis n'excède pas le montant permettant de garantir que les pertes subies par les créanciers visés au point 2° restent inférieures aux pertes qu'ils auraient dû supporter dans le cadre d'une procédure de liquidation.

Lorsque l'autorité de résolution constate que, à l'intérieur d'une catégorie de dettes comprenant des dettes éligibles, le montant des dettes qui sont exclues ou raisonnablement susceptibles d'être exclues du champ d'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10°

bedoelde schulden, tot een bedrag dat gelijk is aan 27 % van het totaal van de risicoposten, indien de afwikkelingsautoriteit tot het oordeel is gekomen dat:

1° toegang tot de financieringsregeling voor de afwikkeling niet wordt beschouwd als een optie om die af te wikkelen entiteit af te wikkelen in het afwikkelingsplan; of

2° indien punt 1° niet van toepassing is, het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste die af te wikkelen entiteit in staat stelt te voldoen aan, naar gelang het geval, de vereisten bedoeld in artikel 6/1, § 2, eerste lid of § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds en in artikel 27, lid 7, a) van Verordening nr. 806/2014.

Bij de in het voorgaande lid bedoelde beoordeling houdt de afwikkelingsautoriteit ook rekening met het risico dat een vereiste in toepassing van het eerste lid op onevenredige wijze gevolgen heeft voor het bedrijfsmodel van de betrokken af te wikkelen entiteit.

Op af te wikkelen entiteiten die onder artikel 267/5/1, § 5, vallen, is het tweede lid van deze paragraaf niet van toepassing.

§ 5. Ten aanzien van af te wikkelen entiteiten die geen MSI's zijn en niet onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, kan de afwikkelingsautoriteit besluiten dat aan een deel van het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste dat ofwel 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, van de entiteit niet overstijgt, ofwel, wanneer dit hoger is, het bedrag van de in paragraaf 7 bedoelde formule niet overstijgt, moet worden voldaan met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, mits aan de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de in de paragrafen 1 en 2 bedoelde niet-achtergestelde schulden hebben dezelfde prioriteit in geval van samenloop van schuldeisers als bepaalde schulden die zijn uitgesloten van de toepassing van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2;

2° het risico bestaat dat als gevolg van een voorgenomen toepassing van de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheid op niet-achtergestelde schulden die niet van de toepassing van de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheid overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, zijn uitgesloten, schuldeisers van die vorderingen, grotere verliezen lijden dan de verliezen die zij in een liquidatieprocedure zouden lijden;

3° het vereiste bedrag van het eigen vermogen en andere achtergestelde schulden is niet hoger dan het bedrag dat nodig is om ervoor te zorgen dat de door de in punt 2° bedoelde schuldeisers geleden verliezen kleiner zijn dan de verliezen die ze in een liquidatieprocedure zouden hebben geleden.

Indien de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat, binnen een categorie van schulden die in aanmerking komende schulden omvat, het bedrag van de schulden die worden uitgesloten of redelijk waarschijnlijk worden uitgesloten van de toepassing van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden overeenkomstig

et 267/2, § 2, est supérieur à 10 % de cette catégorie, l'autorité de résolution évalue le risque visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 2°.

§ 6. Aux fins des paragraphes 4, 5 et 7, les dettes résultant de produits dérivés sont incluses dans le total des dettes, sur la base d'une pleine reconnaissance des droits de compensation ("*netting rights*") des contreparties.

Les fonds propres d'une entité de résolution utilisés pour satisfaire à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 sont éligibles aux fins du respect des exigences visées aux paragraphes 4, 5 et 7.

§ 7. Par dérogation au paragraphe 4, l'autorité de résolution peut décider que l'exigence visée à l'article 267/5/3 est remplie par les entités de résolution qui sont des EISm ou des entités de résolution relevant de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés, ou de dettes visées au paragraphe 3, dans la mesure où, en raison de l'obligation pour l'entité de résolution de se conformer à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 et aux exigences visées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et à l'article 267/5/1, § 4, et à l'article 267/5/3, la somme de ces fonds propres, instruments et dettes n'excède pas la plus élevée des valeurs suivantes:

1° 8 % du total des passifs, fonds propres compris, de l'entité; ou

2° le montant résultant de l'application de la formule  $A \times 2 + B \times 2 + C$ , où A, B et C représentent les montants suivants:

A = le montant résultant de l'exigence visée à l'article 92, paragraphe 1, point c), du Règlement n° 575/2013;

B = le montant résultant de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup>;

C = le montant résultant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

§ 8. L'autorité de résolution peut exercer le pouvoir visé au paragraphe 7 à l'égard des entités de résolution qui sont des EISm ou qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, et qui remplissent l'une des conditions énoncées à l'alinéa 2 jusqu'à une limite de 30 % du nombre total des entités de résolution qui sont des EISm ou qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, pour lesquelles l'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/5/3.

L'autorité de résolution prend en considération les conditions comme suit:

1° des obstacles importants à la résolvabilité ont été identifiés lors de la précédente évaluation de la résolvabilité et:

de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, hoger is dan 10 % van die categorie, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit het in het eerste lid, punt 2° bedoelde risico.

§ 6. Voor de toepassing van de paragrafen 4, 5 en 7 vormen uit derivaten voortvloeiende schulden een onderdeel van de totale schulden op de basis dat de salderingsrechten ("*netting rights*") van tegenpartijen volledig worden erkend.

Het eigen vermogen van een af te wikkelen entiteit dat wordt gebruikt om te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer komt in aanmerking om te voldoen aan de in de paragrafen 4, 5 en 7 bedoelde vereisten.

§ 7. In afwijking van paragraaf 4 kan de afwikkelingsautoriteit besluiten dat af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste moeten voldoen met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, voor zover, uit hoofde van de verplichting van de af te wikkelen entiteit om te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013, artikel 267/5/1, § 4, en artikel 267/5/3, bedoelde vereisten, de som van dat eigen vermogen, die instrumenten en schulden niet hoger is dan het hoogste bedrag van ofwel:

1° 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, van de entiteit; ofwel

2° het bedrag dat het resultaat is van de toepassing van de formule  $A \times 2 + B \times 2 + C$ , waarbij A, B en C de volgende bedragen zijn:

A = het bedrag dat voortvloeit uit het vereiste, bedoeld in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013;

B = het bedrag dat voortvloeit uit het vereiste, bedoeld in artikel 149, eerste lid;

C = het bedrag dat voortvloeit uit het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

§ 8. De afwikkelingsautoriteit kan de in paragraaf 7 bedoelde bevoegdheid uitoefenen ten aanzien van af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen en die aan één van de in het tweede lid bepaalde voorwaarden voldoen, tot een limiet van 30 % van de totale hoeveelheid van alle af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste bepaalt.

De afwikkelingsautoriteit neemt de voorwaarden als volgt in overweging:

1° in de voorgaande afwikkelbaarheidsbeoordeling zijn wezenlijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid vastgesteld en:

aucune des mesures requises par l'autorité de résolution conformément à l'article 232 n'a été mise en œuvre dans le délai imposé par l'autorité de résolution, ou

il ne peut être remédié aux obstacles importants identifiés au moyen de l'une des mesures visées à l'article 232, et l'exercice du pouvoir visé au paragraphe 7 du présent article compenserait en tout ou partie l'impact négatif des obstacles importants sur la résolvabilité de l'entité de résolution;

2° l'autorité de résolution considère que la faisabilité et la crédibilité de la stratégie de résolution privilégiée de l'entité de résolution sont limitées, compte tenu de la taille et de l'interconnexion de l'entité, de la nature, de la portée, du risque et de la complexité de ses activités, de son statut juridique et de la structure de son actionnariat; ou

3° l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> fait apparaître que l'entité de résolution, figure, en termes de profil de risque, parmi les premiers 20 % des établissements pour lesquels l'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3.

Aux fins de la détermination des pourcentages visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> et à l'alinéa 2, l'autorité de résolution arrondit le résultat du calcul effectué au nombre entier le plus proche.

§9. L'autorité de résolution prend les décisions visées au paragraphe 5 ou 7 après consultation de l'autorité de contrôle. Lorsqu'elle prend ces décisions, l'autorité de résolution prend également en considération:

1° la profondeur du marché pour les instruments de fonds propres de l'entité de résolution et ses instruments éligibles subordonnés, la détermination du prix de tels instruments lorsqu'ils existent, et le temps requis pour exécuter toute transaction nécessaire pour se conformer à la décision;

2° le montant des instruments d'engagements éligibles remplissant toutes les conditions énoncées à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013 qui ont une échéance résiduelle inférieure à un an à la date de la décision en vue d'apporter des ajustements quantitatifs aux exigences visées aux paragraphes 5 et 7;

3° la disponibilité et le montant des instruments remplissant toutes les conditions énoncées à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013, autre que l'article 72 *ter*, paragraphe 2, point d), dudit règlement;

4° lorsque le montant des dettes exclues de l'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, et qui, en cas de procédure de liquidation, ont le même rang ou un rang inférieur aux dettes éligibles ayant le rang le plus élevé, excède 5 % du montant des fonds propres et des dettes éligibles de l'entité de résolution, l'importance relative de ces dettes par rapport aux

geen van de door de afwikkelingsautoriteit in toepassing van artikel 232 vereiste maatregelen zijn toegepast binnen het door de afwikkelingsautoriteit opgelegde tijdpad, of

de vastgestelde wezenlijke belemmeringen kunnen niet door gebruik van de in artikel 232 bedoelde maatregelen worden aangepakt, en het uitoefenen van de in paragraaf 7 van dit artikel bedoelde bevoegdheid zou de negatieve gevolgen van de wezenlijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de af te wikkelen entiteit ten dele of geheel ongedaan maken;

2° de afwikkelingsautoriteit is van oordeel dat de haalbaarheid en geloofwaardigheid van de voorkeursafwikkelingsstrategie van de af te wikkelen entiteit beperkt is, rekening houdend met de omvang, de verwevenheid, de aard, de reikwijdte, het risico en de complexiteit van de activiteiten, de juridische status en de aandelenstructuur van de entiteit; of

3° het in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste weerspiegelt het feit dat de af te wikkelen entiteit, in termen van risico, bij de top 20 % instellingen hoort waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 267/3 bedoelde vereiste bepaalt.

Voor het bepalen van de in het eerste en het tweede lid bedoelde percentages rondt de afwikkelingsautoriteit het uit de berekening resulterende cijfer naar boven af tot het dichtstbijzijnde gehele getal.

§ 9. De afwikkelingsautoriteit neemt de in de paragrafen 5 of 7 bedoelde besluiten na raadpleging van de toezichthouder. Bij het nemen van die besluiten houdt de afwikkelingsautoriteit tevens rekening met:

1° de diepte van de markt voor eigenvermogensinstrumenten en achtergestelde in aanmerking komende instrumenten van de af te wikkelen entiteit, de prijsstelling van die instrumenten indien voorhanden, en de tijd die nodig is om eventuele transacties te verrichten die nodig zijn om te voldoen aan het besluit;

2° de hoeveelheid in aanmerking komende schuldinstrumenten die voldoen aan alle in artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden met een resterende looptijd van minder dan één jaar vanaf de datum van het besluit, zodat kwantitatieve aanpassingen kunnen worden aangebracht in de in de paragrafen 5 en 7 bedoelde vereisten;

3° de beschikbaarheid en de hoeveelheid van instrumenten die voldoen aan alle voorwaarden van artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013, anders dan artikel 72 *ter*, lid 2, punt d), van die verordening;

4° wanneer het bedrag van de schulden die zijn uitgesloten van de toepassing van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, en die in een liquidatieprocedure een gelijke of lagere rang hebben dan de hoogst gerangschikte in aanmerking komende schulden, meer bedraagt dan 5 % van de hoeveelheid eigen vermogen en in aanmerking komende schulden van de af te



fonds propres et aux dettes éligibles de l'entité de résolution, tel qu'appréciée par l'autorité de résolution;

5° le modèle d'entreprise, le modèle de financement et le profil de risque de l'entité de résolution, ainsi que sa stabilité et sa capacité à contribuer à l'économie; et

6° l'incidence des éventuels coûts de restructuration sur la recapitalisation de l'entité de résolution.”

**Art 188.** Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/1 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/1. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3, après consultation de l'autorité de contrôle, sur la base des critères suivants:

1° la nécessité de faire en sorte que l'application des instruments de résolution à l'entité de résolution, dont, le cas échéant, l'instrument de renflouement interne, permette la résolution du groupe de résolution d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution;

2° la nécessité de faire en sorte, le cas échéant, que l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements ou des entités visées à l'article 424, 2° à 4°, mais ne sont pas des entités de résolution, disposent de fonds propres et de dettes éligibles suffisantes pour garantir que, si l'instrument de renflouement interne ou les pouvoirs de dépréciation et de conversion devaient leur être appliqués, les pertes puissent être absorbées et que le ratio de fonds propres total et, le cas échéant, le ratio de levier des entités concernées peuvent être ramenés au niveau nécessaire pour leur permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elles ont été agréées en vertu de la présente loi ou de la loi du 2 août 2002;

3° la nécessité de faire en sorte que, si le plan de résolution prévoit la possibilité pour certaines catégories de dettes éligibles d'être exclues du renflouement interne en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, ou d'être intégralement transférées à une entité réceptrice dans le cadre d'un transfert partiel, l'entité de résolution dispose d'un montant suffisant de fonds propres et d'autres dettes éligibles pour absorber les pertes et ramener son ratio de fonds propres total et, le cas échéant, son ratio de levier au niveau nécessaire pour lui permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elle a été agréée en vertu de la présente loi ou de la loi du 2 août 2002;

4° la taille, le modèle d'entreprise, le modèle de financement et le profil de risque de l'entité de résolution;

wikkelen entiteit, het relatief belang van die schulden ten opzichte van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden van de af te wikkelen entiteit, zoals beoordeeld door de afwikkelingsautoriteit;

5° het bedrijfsmodel, het financieringsmodel en het risico-profiel van de af te wikkelen entiteit, alsmede haar stabiliteit en haar vermogen om bij te dragen aan de economie; en

6° de gevolgen van eventuele herstructureringskosten voor de herkapitalisatie van de af te wikkelen entiteit.”

**Art 188.** In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/1. § 1. De afwikkelingsautoriteit stelt het in artikel 267/3 bedoelde vereiste vast, na raadpleging van de toezichthouder, op basis van de volgende criteria:

1° de noodzaak om ervoor te zorgen dat de af te wikkelen groep door toepassing van de afwikkelingsinstrumenten op de af te wikkelen entiteit, indien passend met inbegrip van het instrument van interne versterking, kan worden afgewikkeld op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsdoelstellingen;

2° de noodzaak om er, waar passend, voor te zorgen dat de af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen die kredietinstellingen of entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, maar geen af te wikkelen entiteiten zijn, over voldoende eigen vermogen en in aanmerking komende schulden beschikken om te waarborgen dat, indien het instrument van interne versterking of de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden op hen zou worden toegepast, de verliezen zouden kunnen worden geabsorbeerd en dat het mogelijk is de totale kapitaalratio en, in voorkomend geval, de hefboomratio van de betrokken entiteiten weer op het niveau te brengen dat nodig is om hen in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor hen overeenkomstig deze wet of de wet van 2 augustus 2002 een vergunning is verleend, verder uit te oefenen;

3° de noodzaak om ervoor te zorgen dat, indien er in het afwikkelingsplan rekening wordt gehouden met de mogelijkheid dat bepaalde categorieën in aanmerking komende schulden van het instrument van interne versterking worden uitgesloten op grond van de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, of volledig aan een ontvanger worden overgedragen bij een gedeeltelijke overdracht, de af te wikkelen entiteit voldoende eigen vermogen en andere in aanmerking komende schulden heeft om de verliezen te absorberen en de totale kapitaalratio en, in voorkomend geval, de hefboomratio weer op het niveau te brengen dat nodig is om aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor haar overeenkomstig deze wet of de wet van 2 augustus 2002 een vergunning is verleend, verder uit te oefenen;

4° de grootte, het bedrijfsmodel, het financieringsmodel en het risicoprofiel van de af te wikkelen entiteit;

5° 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<sup>er</sup>, alinéa 2 ou à l'article 440, § 2, le plan de résolution prévoit qu'une mesure de résolution doit être prise ou que le pouvoir de dépréciation et de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visé aux articles 250 ou 457 doit être exercé, l'exigence visée à l'article 267/3 correspond à un montant suffisant pour garantir que:

1° les pertes que l'entité de résolution devrait subir sont entièrement absorbées ("absorption des pertes");

2° l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements de crédit ou des entités visées à l'article 424, 2° à 4°, mais ne sont pas des entités de résolution sont recapitalisées jusqu'au niveau nécessaire pour leur permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elles ont été agréées en vertu de la présente loi, de la loi du 2 août 2002 ou d'un acte législatif équivalent pour une durée appropriée qui n'excède pas un an ("recapitalisation").

Lorsque le plan de résolution prévoit que l'entité de résolution doit être liquidée selon une procédure de liquidation, l'autorité de résolution examine s'il est justifié de limiter l'exigence visée à l'article 267/3 pour cette entité au montant nécessaire pour absorber les pertes conformément à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 1°.

Lors de cet examen, l'autorité de résolution apprécie l'incidence éventuelle de sur la stabilité financière et sur le risque de contagion au sein du système financier.

§ 3. Pour les entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>, correspond aux montants suivants:

1° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage du montant total d'exposition au risque visé à l'article 267/3, alinéa 2, 1°, la somme:

d'un montant d'absorption des pertes correspondant aux exigences visées à l'article 92, paragraphe 1, point c), du Règlement n° 575/2013 et à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> concernant l'entité de résolution au niveau consolidé du groupe de résolution; et

d'un montant de recapitalisation permettant au groupe de résolution résultant de la résolution de rétablir la conformité avec son exigence de ratio de fonds propres total visée à l'article 92, paragraphe 1, point c), du Règlement n° 575/2013 et son exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> au niveau

5° de la mesure dans laquelle 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:

1° de verliezen die de af te wikkelen entiteit naar verwachting zal lijden, volledig worden geabsorbeerd ("verliesabsorptie");

2° de af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen die kredietinstellingen of entiteiten, als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, maar geen af te wikkelen entiteiten zijn, worden geherkapitaliseerd tot een niveau dat nodig is om hen in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor hen overeenkomstig deze wet, de wet van 2 augustus 2002 of een gelijkwaardige wetgevingshandeling een vergunning is verleend verder uit te oefenen voor een toereikende periode van maximaal één jaar ("herkapitalisatie").

Indien het afwikkelingsplan bepaalt dat de af te wikkelen entiteit moet worden vereffend volgens een liquidatieprocedure, onderzoekt de afwikkelingsautoriteit of het gerechtvaardigd is het in 267/3 bedoelde vereiste voor die entiteit te beperken tot het bedrag dat nodig is om verliezen te absorberen overeenkomstig punt 1° van het eerste lid.

Bij dit onderzoek, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit de eventuele gevolgen voor de financiële stabiliteit en het risico op besmetting van het financiële stelsel.

§ 3. Voor af te wikkelen entiteiten is het in paragraaf 2, eerste lid, bedoelde bedrag het volgende:

1° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 1°, de som van:

een verliesabsorptiebedrag dat overeenkomt met de in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 en artikel 149, eerste lid bedoelde vereisten van de af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep; en

een herkapitalisatiebedrag dat de uit de afwikkeling voortvloeiende af te wikkelen groep in staat stelt na de toepassing van de voorkeursafwikkelingsstrategie de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde totale kapitaalratio-vereiste en haar in artikel 149,

consolidé du groupe de résolution après la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée; et

divisé par le montant total d'exposition au risque; et

2° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visé à l'article 267/3, alinéa 2, 2°, la somme:

d'un montant d'absorption des pertes correspondant à l'exigence de ratio de levier de l'entité de résolution visée à l'article 92, paragraphe 1, point d), du Règlement n° 575/2013 au niveau consolidé du groupe de résolution; et

d'un montant de recapitalisation permettant au groupe de résolution résultant de la résolution de rétablir la conformité avec l'exigence de ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1, point d), du Règlement n° 575/2013 au niveau consolidé du groupe de résolution après la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée;

divisé par la mesure de l'exposition totale.

Lorsqu'elle fixe l'exigence individuelle exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale prévue à l'alinéa précédent point 2°, l'autorité de résolution tient compte des exigences visées à l'article 255, § 6, 3° et 4°, à l'article 6/1, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> ou § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution et à l'article 27, paragraphe 7, a) du Règlement n° 806/2014.

Lorsqu'elle fixe les montants de recapitalisation visés aux alinéas précédents, l'autorité de résolution:

1° utilise les valeurs les plus récentes déclarées pour le montant total d'exposition au risque ou la mesure de l'exposition totale, ajustés en fonction de toute modification résultant des mesures de résolution fixées dans le plan de résolution; et

2° après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant correspondant à l'exigence en vigueur visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> à la baisse ou à la hausse afin de déterminer l'exigence qui doit s'appliquer à l'entité de résolution après la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée.

L'autorité de résolution peut renforcer l'exigence prévue à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 1°, deuxième tiret, au moyen d'un montant approprié nécessaire pour garantir, à la suite d'une résolution, un niveau de confiance suffisant de la part des marchés à l'égard de l'entité pendant une durée appropriée qui n'excède pas un an.

Lorsque l'alinéa précédent du présent paragraphe s'applique, le montant visé à cet alinéa est fixé à un niveau égal au montant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 qui doit s'appliquer après l'application des instruments de résolution, diminué du montant du coussin de

premier lid bedoelde vereiste op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep;

gedeeld door het totaal van de risicoposten; en

2° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 2°, de som van:

een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met het in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste van de af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep; en

een herkapitalisatiebedrag dat de uit de afwikkeling voortvloeiende af te wikkelen groep in staat stelt na de toepassing van de voorkeursafwikkelingsstrategie de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep;

gedeeld door de totale blootstellingsmaatstaf.

Bij het vaststellen van het in het voorgaande lid, punt 2° bedoelde vereiste op individuele basis uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf, houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de vereisten bedoeld in artikel 255, § 6, 3° en 4°, in artikel 6/1, § 2, eerste lid of § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds en in artikel 27, lid 7, a) van Verordening nr. 806/2014.

Bij het vaststellen van de in de voorgaande leden bedoelde herkapitalisatiebedragen,

1° maakt de afwikkelingsautoriteit gebruik van de meest recentelijk gerapporteerde waarden voor het betrokken totaal van de risicoposten of de totale blootstellingsmaatstaf, aangepast om rekening te houden met eventuele wijzigingen die voortvloeien uit in het afwikkelingsplan vastgestelde afwikkelingsmaatregelen; en

2° stelt de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, het bedrag dat overeenkomt met het geldende in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste naar beneden of naar boven bij om het vereiste te bepalen dat na de uitvoering van de voorkeursafwikkelingsstrategie van toepassing is op de af te wikkelen entiteit.

De afwikkelingsautoriteit kan het in het eerste lid, punt 1°, tweede streepje, bedoelde vereiste verhogen met een passend bedrag dat nodig is om te waarborgen dat, na afwikkeling, de entiteit voldoende marktvertrouwen kan behouden voor een toereikende periode van ten hoogste één jaar.

Indien het voorgaande lid van deze paragraaf van toepassing is, is het in dat lid bedoelde bedrag gelijk aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer dat van toepassing moet zijn na de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten, verminderd met het bedrag van de kredietinstellingspecifieke

fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique spécifique à l'établissement de crédit visé à l'article 16 de l'Annexe IV.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant visé à l'alinéa 4:

à la baisse lorsqu'elle constate qu'un montant inférieur est suffisant pour maintenir de manière crédible la confiance des marchés pendant une période qui n'excède pas un an après la mise en œuvre de la stratégie de résolution, pour assurer la continuité des fonctions critiques exercées par l'établissement ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement en l'absence d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1<sup>er</sup>, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014; ou

à la hausse lorsqu'elle constate qu'un montant supérieur est nécessaire pour maintenir de manière crédible une confiance suffisante des marchés pendant une période qui n'excède pas un an, pour assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement sans recours à un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1<sup>er</sup>, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014.

§ 4. Pour les entités de résolution qui ne relèvent pas de l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et qui font partie d'un groupe de résolution dont la valeur totale des actifs dépasse 100 milliards d'euros, le niveau de l'exigence visée au paragraphe 3 est au moins égal à:

1° 13,5 % lorsqu'il est calculé conformément à l'article 267/3, alinéa 2, 1°; et

2° 5 % lorsqu'il est calculé conformément à l'article 267/3, alinéa 2, 2°.

Par dérogation à l'article 267/5, les entités de résolution visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> respectent le niveau de l'exigence visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, au moyen de fonds propres, de dettes éligibles subordonnées, ou de dettes visées à l'article 267/5, § 3.

§ 5. L'autorité de résolution peut, après consultation de l'autorité de contrôle, décider d'appliquer les exigences prévues au paragraphe 4 à une entité de résolution qui ne relève pas de l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et qui fait partie d'un groupe de résolution dont la valeur totale des actifs est inférieure à 100 milliards d'euros lorsqu'elle estime que sa défaillance peut raisonnablement présenter un risque systémique.

contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in artikel 16 van Bijlage IV.

Na raadpleging van de toezichthouder past de afwikkelingsautoriteit het in het vierde lid bedoelde bedrag als volgt aan:

zij stelt het bedrag naar beneden bij wanneer zij vaststelt dat een lager bedrag volstaat om, na uitvoering van de afwikkelingsstrategie, op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014; of

zij stelt het bedrag naar boven bij wanneer zij vaststelt dat een hoger bedrag noodzakelijk is om op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke economische functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014.

§ 4. Voor af te wikkelen entiteiten die niet onder artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 vallen en die deel uitmaken van een af te wikkelen groep waarvan de totale activa meer dan 100 miljard euro bedragen, is het niveau van het in paragraaf 3 bedoelde vereiste ten minste gelijk aan:

1° 13,5 % indien berekend volgens artikel 267/3, tweede lid, 1°; en

2° 5 % indien berekend volgens artikel 267/3, tweede lid, 2°.

In afwijking van artikel 267/5 voldoen de in het eerste lid bedoelde af te wikkelen entiteiten aan het in dat lid bedoelde vereiste, met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of van in artikel 267/5, § 3, bedoelde schulden.

§ 5. De afwikkelingsautoriteit kan, na raadpleging van de toezichthouder, besluiten het in paragraaf 4 vastgestelde vereiste toe te passen op een af te wikkelen entiteit die niet onder artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 valt en die deel uitmaakt van een af te wikkelen groep waarvan de totale activa minder dan 100 miljard euro bedragen wanneer zij oordeelt dat diens in gebreke blijven redelijk waarschijnlijk een systeemrisico oplevert.



Lorsqu'elle prend une décision en application de l'alinéa précédent, l'autorité de résolution tient compte:

1° de la prévalence des dépôts et de l'absence d'instruments de dette dans le modèle de financement;

2° de la mesure dans laquelle l'accès aux marchés des capitaux pour les dettes éligibles est limité;

3° de la mesure dans laquelle l'entité de résolution s'appuie sur les fonds propres de base de catégorie 1 pour respecter l'exigence visée à l'article 267/5/3.

L'absence de décision en application de l'alinéa 1<sup>er</sup> est sans préjudice de toute décision prise en vertu de l'article 267/5, § 5.

§ 6. Pour les entités qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>, correspond aux montants suivants:

1° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage du montant total d'exposition au risque visée à l'article 267/3, alinéa 2, 1°, la somme:

d'un montant d'absorption des pertes correspondant aux exigences visées à l'article 92, paragraphe 1, point c), du Règlement n° 575/2013 et à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> concernant l'entité; et

d'un montant de recapitalisation permettant à l'entité de rétablir la conformité avec l'exigence de ratio de fonds propres total visée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point c), du Règlement n° 575/2013 et l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution;

divisé par le montant total d'exposition au risque; et

2° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée à l'article 267/3, alinéa 2, 2°, la somme:

d'un montant d'absorption des pertes correspondant à l'exigence de ratio de levier de l'entité visée à l'article 92, paragraphe 1, point d), du Règlement n° 575/2013; et

d'un montant de recapitalisation permettant à l'entité de rétablir la conformité avec l'exigence de ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1, point d), du Règlement n° 575/2013 après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution;

divisé par la mesure de l'exposition totale.

Lorsqu'elle fixe l'exigence individuelle exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale prévue à l'alinéa précédent point 2°, l'autorité de résolution tient compte des

Bij het nemen van een in het voorgaande lid bedoeld besluit houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met:

1° het overwicht van deposito's, en het ontbreken van schuldinstrumenten, in het financieringsmodel;

2° de mate waarin de toegang tot de kapitaalmarkten voor in aanmerking komende schulden beperkt is;

3° de mate waarin de af te wikkelen entiteit een beroep moet doen op tier 1-kernkapitaal voor het voldoen aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste.

Het ontbreken van een besluit op grond van het eerste lid laat een besluit uit hoofde van artikel 267/5, § 5, onverlet.

§ 6. Voor entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, is het in paragraaf 2, eerste lid, bedoelde bedrag het volgende:

1° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 1°, de som van:

een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met de in artikel 92, lid 1, punt c) van Verordening nr. 575/2013 en artikel 149, eerste lid bedoelde vereisten van de entiteit; en

een herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na de uitoefening van de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 457 of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereiste inzake totale kapitaalratio en haar in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste;

gedeeld door het totaal van de risicoposten; en

2° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 2°, de som van:

een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met het in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste van de entiteit; en

een herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na de uitoefening van de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 457 of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste;

gedeeld door de totale blootstellingsmaatstaf.

Bij het vaststellen van het in het voorgaande lid, punt 2° bedoelde vereiste op individuele basis uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf, houdt de

exigences visées à l'article 255, § 6, 3° et 4°, à l'article 6/1, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> ou § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution et à l'article 27, paragraphe 7, a) du Règlement n° 806/2014.

Lorsqu'elle fixe les montants de recapitalisation visés aux alinéas précédents, l'autorité de résolution:

1° utilise les valeurs les plus récentes déclarées pour le montant total d'exposition au risque pertinent ou la mesure de l'exposition totale pertinente, ajustés en fonction de toute modification résultant des mesures visées dans le plan de résolution; et

2° après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant correspondant à l'exigence en vigueur visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> à la baisse ou à la hausse afin de déterminer l'exigence qui doit s'appliquer à l'entité concernée après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution.

L'autorité de résolution a la possibilité de renforcer l'exigence prévue à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 1°, deuxième tiret du présent paragraphe, au moyen d'un montant approprié nécessaire pour garantir que, après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457, l'entité est apte à maintenir une confiance suffisante des marchés à son égard pendant une durée appropriée qui n'excède pas un an.

Lorsque l'autorité de résolution renforce l'exigence prévue à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 1°, deuxième tiret du présent paragraphe conformément à l'alinéa précédent du présent paragraphe, le montant visé à cet alinéa est fixé à un niveau égal au montant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 qui doit s'appliquer après l'exercice du pouvoir visé aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution, diminué du montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique spécifique à un établissement de crédit visé à l'article 16 de l'Annexe IV.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant visé à l'alinéa 4:

à la baisse lorsqu'elle constate qu'un montant inférieur est suffisant, après l'exercice du pouvoir visé aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution, pour maintenir de manière crédible la confiance des marchés pendant une période qui n'excède pas un an après la mise en œuvre de la stratégie de résolution, pour assurer la continuité des fonctions critiques exercées par l'établissement de crédit ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement en l'absence d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1<sup>er</sup>, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et § 3 de la

afwikkelingsautoriteit rekening met de vereisten bedoeld in artikel 255, § 6, 3° en 4°, in artikel 6/1, § 2, eerste lid of § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds en in artikel 27, lid 7, a) van Verordening nr. 806/2014.

Bij het vaststellen van de in de voorgaande leden bedoelde herkapitalisatiebedragen,

1° maakt de afwikkelingsautoriteit gebruik van de meest recentelijk gerapporteerde waarden voor het betrokken totaal van de risicoposten of de totale blootstellingsmaatstaf, aangepast om rekening te houden met eventuele veranderingen die voortvloeien uit in het afwikkelingsplan vastgestelde maatregelen; en

2° stelt de afwikkelingsautoriteit na raadpleging van de toezichthouder, het bedrag dat overeenkomt met het huidige in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste naar beneden of naar boven bij om het vereiste te bepalen dat van toepassing is op de betrokken entiteit na uitoefening van de bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden af te schrijven of om te zetten overeenkomstig de artikelen 250 of 457 of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep.

De afwikkelingsautoriteit kan het in het eerste lid, punt 1°, tweede streepje van deze paragraaf bedoelde vereiste verhogen met een passend bedrag dat nodig is om te waarborgen dat de entiteit, na de uitoefening van de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 457, voldoende marktvertrouwen kan behouden voor een toereikende periode van ten hoogste één jaar.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit het in alinea 1, punt 1°, tweede streepje van deze paragraaf bedoelde vereiste verhoogt in overeenstemming met het voorgaande lid van deze paragraaf, is het in dat lid bedoelde bedrag gelijk aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer dat van toepassing moet zijn na de uitoefening van de in de artikelen 250 of 457 bedoelde bevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, verminderd met het bedrag van de kredietinstellingsspecifieke contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in artikel 16 van Bijlage IV.

Na raadpleging van de toezichthouder past de afwikkelingsautoriteit het in het vierde lid bedoelde bedrag als volgt aan:

zij stelt het bedrag naar beneden bij wanneer zij vaststelt dat een lager bedrag volstaat om, na het uitoefenen van de in de artikelen 250 of 457 bedoelde bevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op

loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014; ou

à la hausse lorsqu'elle constate qu'un montant supérieur est nécessaire pour maintenir de manière crédible une confiance suffisante des marchés pendant une période qui n'excède pas un an, pour assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement sans recours à un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1<sup>er</sup>, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014.

§ 7. Lorsque l'autorité de résolution prévoit que certaines catégories de dettes éligibles sont raisonnablement susceptibles d'être exclues totalement ou partiellement du renflouement interne en vertu de l'article 267/2, § 2, ou qu'elles pourraient être intégralement transférées à une entité réceptrice dans le cadre d'un transfert partiel, l'exigence visée à l'article 267/3, est respectée au moyen de fonds propres ou d'autres dettes éligibles qui sont suffisants pour:

1° couvrir le montant de telles dettes éligibles;

2° garantir le respect des conditions énoncées au paragraphe 2.

§ 8. Toute décision de l'autorité de résolution visant à imposer une exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles en vertu du présent article est réexaminée par l'autorité de résolution sans retard injustifié afin de tenir compte de toute modification du niveau de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup>.

§ 9. Aux fins des paragraphes 3 et 6 du présent article, les exigences de fonds propres sont interprétées conformément à l'application par l'autorité de contrôle des dispositions transitoires prévues à la dixième partie, titre I, chapitres 1, 2 et 4, du Règlement n° 575/2013 et dans les règlements de l'autorité de contrôle adoptés en vertu dudit Règlement.”

**Art. 189.** Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/2 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/2. § 1<sup>er</sup>. L'exigence visée à l'article 267/3 pour une entité de résolution qui est un EISm ou qui fait partie d'un EISm est constituée:

1° des exigences visées aux articles 92 *bis* et 494 du Règlement n° 575/2013;

2° de toute exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire qui a été déterminée par l'autorité de résolution spécifiquement en rapport avec cette entité conformément au paragraphe 3.

het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014; of

zij stelt het bedrag naar boven bij wanneer zij vaststelt dat een hoger bedrag noodzakelijk is om op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke economische functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot 10 van Verordening nr. 806/2014.

§ 7. Indien de afwikkelingsautoriteit verwacht dat bepaalde categorieën van in aanmerking komende schulden met een redelijke waarschijnlijkheid geheel of gedeeltelijk van het instrument van interne versterking zullen worden uitgesloten op grond van artikel 267/2, § 2, of mogelijk volledig aan een ontvanger worden overgedragen bij een gedeeltelijke overdracht, wordt aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voldaan met gebruik van eigen vermogen of andere in aanmerking komende schulden die volstaan om:

1° het bedrag van die in aanmerking komende schulden te dekken;

2° te verzekeren dat aan de in paragraaf 2 bedoelde voorwaarden is voldaan.

§ 8. Een besluit van de afwikkelingsautoriteit om op grond van dit artikel een minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden op te leggen, wordt zonder onnodige vertraging geëvalueerd door de afwikkelingsautoriteit om rekening te houden met eventuele veranderingen in het niveau van het vereiste als bedoeld in artikel 149, eerste lid.

§ 9. Voor de toepassing van de paragrafen 3 en 6 van dit artikel worden de kapitaalvereisten geïnterpreteerd in overeenstemming met de toepassing door de toezichthouder van de overgangsbepalingen die zijn neergelegd in deel tien, titel I, hoofdstukken 1, 2 en 4 van Verordening nr. 575/2013 en in de reglementen van de toezichthouder waarbij de door die verordening verleende opties worden uitgeoefend.”

**Art. 189.** In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/2. § 1. Het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een af te wikkelen entiteit die een MSI of een deel van een MSI is, bestaat uit het volgende:

1° de in artikel 92 *bis* en artikel 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten; en

2° eventuele aanvullende vereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden die door de afwikkelingsautoriteit specifiek met betrekking tot die entiteit zijn vastgesteld overeenkomstig paragraaf 3.

§ 2. L'exigence visée à l'article 267/3 à l'égard d'une filiale importante dans l'EEE d'un EISm de pays tiers est constituée:

1° des exigences visées aux articles 92 *ter* et 494 du Règlement n° 575/2013; et

2° de toute exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire qui a été déterminée par l'autorité de résolution spécifiquement en rapport avec cette filiale importante conformément au paragraphe 3, qui doit être remplie au moyen de fonds propres et de dettes respectant les conditions énoncées à l'article 267/5/4 et à l'article 470, § 2.

§ 3. L'autorité de résolution impose une exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire, telle qu'elle est visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, 2° et au paragraphe 2, 2°:

1° si l'exigence visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, ou au paragraphe 2, 1°, n'est pas suffisante pour satisfaire aux conditions énoncées à l'article 267/5/1; et

2° dans une mesure qui garantit que les conditions énoncées à l'article 267/5/1 sont remplies.

§ 4. Aux fins de l'article 460, § 2, lorsque plusieurs entités de résolution appartiennent au même EISm, les autorités de résolution concernées calculent le montant visé au paragraphe 3:

1° pour chaque entité de résolution; et

2° pour l'entité mère dans l'EEE comme si celle-ci était la seule entité de résolution de l'EISm.

§ 5. Toute décision de l'autorité de résolution visant à imposer une exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 2° ou du paragraphe 2, 2° est réexaminée par l'autorité de résolution sans retard injustifié afin de tenir compte de toute modification du niveau de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> qui s'applique au groupe de résolution ou à la filiale importante dans l'EEE d'un EISm de pays tiers.”.

**Art. 190.** Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/3 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/3. § 1<sup>er</sup>. Les entités de résolution respectent les exigences définies aux articles 267/5 à 267/5/2 sur une base consolidée au niveau du groupe de résolution.

§ 2. L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3 pour une entité de résolution au niveau consolidé du groupe de résolution conformément à l'article 460 en se fondant sur les exigences définies aux articles 267/5 à 267/5/2 et sur la question de savoir si les filiales de pays tiers

§ 2. Het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een dochteronderneming van wezenlijk belang van een niet-EU MSI in de EER, bestaat uit:

1° de in de artikelen 92 *ter* en 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten; en

2° een eventueel aanvullend vereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden dat door de afwikkelingsautoriteit specifiek met betrekking tot die dochteronderneming van wezenlijk belang is vastgesteld overeenkomstig paragraaf 3 en waaraan wordt voldaan met gebruik van eigen vermogen en schulden die de voorwaarden van artikel 267/5/4 en artikel 470, § 2, vervullen.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit legt een in paragraaf 1, 2° en paragraaf 2, 2° bedoeld aanvullend vereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden op:

1° indien het vereiste als bedoeld in paragraaf 1, 1° of paragraaf 2, 1° niet volstaat om aan de in artikel 267/5/1 gestelde voorwaarden te voldoen; en

2° voor zover dit ervoor zorgt dat de voorwaarden van artikel 267/5/1 zijn vervuld.

§ 4. Voor de toepassing van artikel 460, § 2, berekenen de betrokken afwikkelingsautoriteiten, indien twee of meer af te wikkelen entiteiten tot dezelfde MSI behoren, het in paragraaf 3 bedoelde bedrag:

1° voor elke af te wikkelen entiteit; en

2° voor de EER-moederonderneming alsof ze de enige af te wikkelen entiteit van de MSI was.

§ 5. Een besluit van de afwikkelingsautoriteit om op grond van paragraaf 1, 2° of paragraaf 2, 2° een aanvullend vereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden op te leggen, wordt zonder onnodige vertraging geëvalueerd door de afwikkelingsautoriteit om rekening te houden met eventuele veranderingen in het niveau van het vereiste als bedoeld in artikel 149, eerste lid dat op de af te wikkelen groep of de dochteronderneming van wezenlijk belang van een niet-EER MSI in de EER van toepassing is.”.

**Art. 190.** In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/3. § 1. Af te wikkelen entiteiten voldoen op geconsolideerde basis op het niveau van de af te wikkelen groep aan de in de artikelen 267/5 tot en met 267/5/2 neergelegde vereisten.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit bepaalt het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep overeenkomstig artikel 460 op basis van de in de artikelen 267/5 tot en met 267/5/2 neergelegde vereisten en op basis van de vraag of



du groupe font ou non l'objet d'une résolution distincte dans le cadre du plan de résolution.

§3. Pour les groupes de résolution identifiés conformément à l'article 242, 13°/2, b), l'autorité de résolution décide, en fonction des caractéristiques du mécanisme de solidarité et de la stratégie de résolution privilégiée, quelles entités au sein du groupe de résolution sont tenues de respecter l'article 267/5/1, § 3 et § 4, et l'article 267/5/2, § 1<sup>er</sup>, afin de garantir que le groupe de résolution dans son ensemble respecte les dispositions des paragraphes 1 et 2, et comment ces entités sont tenues de le faire en conformité avec le plan de résolution.”.

**Art. 191.** Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/4 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/4. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit qui sont des filiales d'une entité de résolution ou d'une entité d'un pays tiers mais qui ne sont pas eux-mêmes des entités de résolution respectent les exigences énoncées à l'article 267/5/1 sur base individuelle.

Après consultation de l'autorité de contrôle, l'autorité de résolution peut décider d'appliquer l'exigence énoncée à l'alinéa précédent à une entité visée à l'article 424, 2° à 4°, qui est une filiale d'une entité de résolution et qui n'est pas elle-même une entité de résolution.

L'alinéa précédent ne s'applique pas aux entreprises mères dans l'EEE qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution mais qui sont des filiales d'entités de pays tiers. Ces entreprises mères respectent les exigences énoncées aux articles 267/5/1 et 267/5/2 sur base consolidée.

Pour les groupes de résolution identifiés conformément à l'article 242, 13°/2, b), les établissements de crédit qui sont affiliés de manière permanente à un organisme central et qui ne sont pas eux-mêmes des entités de résolution, un organisme central qui n'est pas lui-même une entité de résolution, ainsi que toute entité de résolution qui n'est pas soumise à une exigence au titre de 267/5/3, § 3, respectent les dispositions de l'article 267/5/1, § 6 sur base individuelle.

L'exigence visée à l'article 267/3, pour une entité visée au présent paragraphe, est déterminée conformément aux articles 459, 460 et, le cas échéant, 470, § 2, ainsi que sur la base des exigences prévues à l'article 267/5/1.

§ 2. L'exigence visée à l'article 267/3, pour les entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, est remplie au moyen d'un ou plusieurs des éléments suivants:

1° des dettes:

a) qui sont émises en faveur de l'entité de résolution et achetées par celle-ci directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres entités au sein du même groupe de résolution, ou sont émises en faveur d'un actionnaire existant ne faisant

de in derde landen gevestigde dochterondernemingen van de groep volgens het afwikkelingsplan afzonderlijk moeten worden afgewikkeld.

§ 3. Voor overeenkomstig artikel 242, 13°/2, b) aangewezen af te wikkelen groepen, besluit de afwikkelingsautoriteit, afhankelijk van de kenmerken van het solidariteitsmechanisme en de voorkeursafwikkelingsstrategie, welke entiteiten van de af te wikkelen groep aan artikel 267/5/1, § 3 en § 4, en artikel 267/5/2, § 1, moeten voldoen om ervoor te zorgen dat de af te wikkelen groep in haar geheel voldoet aan de paragrafen 1 en 2, en hoe dergelijke entiteiten dat dienen te doen overeenkomstig het afwikkelingsplan.”.

**Art. 191.** In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/4. § 1. Kredietinstellingen die dochterondernemingen van een af te wikkelen entiteit of een entiteit van een derde land zijn maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, voldoen op individuele basis aan de in artikel 267/5/1 neergelegde vereisten.

De afwikkelingsautoriteit kan, na raadpleging van de toezichthouder, besluiten om het in het voorgaande lid neergelegde vereiste toe te passen op een in artikel 424, 2° tot en met 4° bedoelde entiteit die een dochteronderneming van een af te wikkelen entiteit is maar zelf geen af te wikkelen entiteit is.

De voorgaande alinea is niet van toepassing op EER-moederondernemingen die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, maar die dochterondernemingen van entiteiten van derde landen zijn. Deze moederondernemingen voldoen op geconsolideerde basis aan de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 neergelegde vereisten.

Voor overeenkomstig artikel 242, 13°/2, b), aangewezen af te wikkelen groepen, voldoen blijvend bij een centrale instelling aangesloten kredietinstellingen maar die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, een centrale instelling die zelf geen af te wikkelen entiteit is, en af te wikkelen entiteiten die niet onder een vereiste uit hoofde van artikel 267/5/3, § 3, vallen, op individuele basis aan artikel 267/5/1, § 6.

Het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een in deze paragraaf bedoelde entiteit wordt bepaald overeenkomstig de artikelen 459, 460 en, waar toepasselijk, 470, § 2, en op basis van de in artikel 267/5/1 neergelegde vereisten.

§ 2. Aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor in paragraaf 1 bedoelde entiteiten wordt voldaan met een of meer van de volgende elementen:

1° schulden:

a) die zijn uitgegeven aan en gekocht door de af te wikkelen entiteit, direct dan wel indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, of zijn uitgegeven aan en gekocht door een bestaande aandeelhouder die geen deel uitmaakt

pas partie du même groupe de résolution et achetées par celui-ci pour autant que l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion conformément aux articles 250 à 254 et 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution;

b) qui remplissent les critères d'éligibilité énoncés à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013, à l'exception de l'article 72 *ter*, paragraphe 2, points b), c), k), l) et m), et paragraphes 3 à 5, dudit règlement;

c) dont le rang, dans une procédure de liquidation, est inférieur aux dettes qui ne remplissent pas la condition visée au point a) et qui ne sont pas éligibles pour les exigences de fonds propres;

d) qui sont soumises à un pouvoir de dépréciation ou de conversion en vertu des articles 250 à 254 et 458 d'une manière qui est conforme à la stratégie de résolution du groupe de résolution, en particulier en n'affectant pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution;

e) dont l'acquisition n'est pas financée, directement ou indirectement, par l'entité relevant du présent article;

f) dont les dispositions qui les régissent ne prévoient ni explicitement ni implicitement que les dettes seraient rachetées, remboursées ou remboursées anticipativement, selon le cas, par l'entité relevant du présent article dans des circonstances autres que l'insolvabilité ou la liquidation de cette entité, et cette entité ne donne aucune indication en ce sens;

g) dont les dispositions qui les régissent ne donnent pas au détenteur le droit de percevoir des intérêts ou le principal de manière anticipée par rapport au calendrier initial, dans des circonstances autres que l'insolvabilité ou la liquidation de l'entité qui relève du présent article;

h) dont le niveau des intérêts ou des dividendes, selon le cas, à payer n'est pas modifié sur la base de la qualité de crédit de l'entité relevant du présent article ou de son entreprise mère;

2° des fonds propres, comme suit:

a) des fonds propres de base de catégorie 1, et

b) d'autres fonds propres qui (i) sont émis en faveur d'entités faisant partie du même groupe de résolution et achetés par celles-ci, ou (ii) sont émis en faveur d'entités ne faisant pas partie du même groupe de résolution et achetés par celles-ci tant que l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion conformément aux articles 250 à 254 et 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution.

§ 3. Lorsqu'une filiale n'est pas une entité de résolution, l'autorité de résolution peut exempter cette filiale de l'application du présent article lorsque:

van dezelfde af te wikkelen groep, zolang de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming;

b) die voldoen aan de in artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013 genoemde criteria om in aanmerking te komen, met uitzondering van artikel 72 *ter*, lid 2, punten b), c), k), l) en m), en artikel 72 *ter*, leden 3, 4 en 5, van die verordening;

c) die in liquidatieprocedures van lagere rang zijn dan schulden die niet voldoen aan de in onder a) bedoelde voorwaarde en niet in aanmerking komen voor eigenvermogensvereisten;

d) die onderworpen zijn aan afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsstrategie van de af te wikkelen groep, met name door de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming niet nadelig te beïnvloeden;

e) waarvan de verwerving direct noch indirect gefinancierd wordt door de entiteit waarop dit artikel van toepassing is;

f) waarvan in de geldende bepalingen expliciet noch impliciet vermeld wordt dat de schulden door de onder dit artikel vallende entiteit zouden worden opgevraagd, afgelost, vervroegd terugbetaald of opnieuw ingekocht, naargelang het geval, behalve bij insolventie of liquidatie van die entiteit, en die entiteit dit niet anderszins vermeldt;

g) waarvan de geldende bepalingen de houder ervan niet het recht geven de voor de toekomst geplande betaling van de rente of van de hoofdsom te versnellen, behalve in het geval van de insolventie of liquidatie van de onder dit artikel vallende entiteit;

h) waarvoor het niveau van de daarover verschuldigde rentebetalingen of dividenduitkeringen, naargelang het geval, niet wijzigt op basis van de kredietwaardigheid van de entiteit waarop dit artikel van toepassing is of van de moederonderneming daarvan;

2° eigen vermogen, als volgt:

a) tier 1-kernkapitaal, en

b) ander eigen vermogen dat (i) is uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die tot dezelfde af te wikkelen groep behoren, of (ii) is uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die niet tot dezelfde af te wikkelen groep behoren, zolang de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming.

§ 3. Indien een dochteronderneming geen af te wikkelen entiteit is, kan de afwikkelingsautoriteit afzien van de toepassing van dit artikel op die dochteronderneming indien:

1° tant la filiale que l'entité de résolution sont établies en Belgique et font partie du même groupe de résolution;

2° l'entité de résolution respecte l'exigence prévue à l'article 267/5/3;

3° il n'existe, en droit ou en fait, aucun obstacle significatif, actuel ou prévu, au transfert rapide de fonds propres ou au remboursement rapide de dettes par l'entité de résolution à la filiale au sujet de laquelle une constatation a été effectuée conformément à l'article 250, § 1<sup>er</sup> en combinaison avec l'article 457, notamment lorsque l'entité de résolution fait l'objet d'une mesure de résolution;

4° soit l'entité de résolution donne toute garantie à l'autorité compétente en ce qui concerne la gestion prudente de la filiale et a déclaré, avec le consentement de l'autorité de contrôle, se porter garante des engagements contractés par la filiale, soit les risques de la filiale sont négligeables;

5° les procédures d'évaluation, de mesure et de contrôle des risques de l'entité de résolution couvrent la filiale;

6° l'entité de résolution détient plus de 50 % des droits de vote attachés à la détention d'actions ou de parts dans le capital de la filiale ou a le droit de nommer ou de révoquer la majorité des membres de l'organe légal d'administration de la filiale.

§ 4. Lorsqu'une filiale n'est pas une entité de résolution, l'autorité de résolution peut également exempter cette filiale de l'application du présent article lorsque:

1° tant la filiale que son entreprise mère sont établies en Belgique et font partie du même groupe de résolution;

2° l'entreprise mère respecte, sur une base consolidée, l'exigence visée à l'article 267/3;

3° il n'existe, en droit ou en fait, aucun obstacle significatif, actuel ou prévu, au transfert rapide de fonds propres ou au remboursement rapide de dettes par l'entreprise mère à la filiale au sujet de laquelle une constatation a été faite conformément à l'article 250, § 1<sup>er</sup> en combinaison avec l'article 457, notamment lorsque l'entreprise mère fait l'objet d'une mesure de résolution ou de l'exercice du pouvoir visé à l'article 250, § 1<sup>er</sup>;

4° soit l'entreprise mère donne toute garantie à l'autorité de contrôle en ce qui concerne la gestion prudente de la filiale et a déclaré, avec le consentement de l'autorité de contrôle, se porter garante des dettes contractées par la filiale, soit les risques de la filiale sont négligeables;

1° zowel de dochteronderneming als de af te wikkelen entiteit in België zijn gevestigd en deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep;

2° de af te wikkelen entiteit voldoet aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste;

3° er geen bestaande of te voorziene wezenlijke, praktische of juridische belemmering is voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of onmiddellijke terugbetaling van schulden door de af te wikkelen entiteit aan de dochteronderneming waarvoor een vaststelling is gedaan overeenkomstig artikel 250, § 1 in combinatie met artikel 457, in het bijzonder indien ten aanzien van de af te wikkelen entiteit afwikkelingsmaatregelen worden genomen;

4° de af te wikkelen entiteit de toezichthouder ervan overtuigt dat de dochteronderneming zorgvuldig wordt beheerd en, met instemming van de toezichthouder, heeft verklaard dat zij garant staat voor de door de dochteronderneming aangegane verplichtingen, ofwel de risico's in de dochteronderneming van geen belang zijn;

5° de dochteronderneming in de risicobeoordelings-, meet- en controleprocedures van de af te wikkelen entiteit wordt betrokken;

6° de af te wikkelen entiteit meer dan 50 % van de stemrechten bezit die verbonden zijn aan de aandelen in het kapitaal van de dochteronderneming of het recht heeft om een meerderheid van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de dochteronderneming te benoemen of te ontslaan.

§ 4. Indien een dochteronderneming geen af te wikkelen entiteit is, kan de afwikkelingsautoriteit eveneens afzien van de toepassing van dit artikel op die dochteronderneming indien:

1° zowel de dochteronderneming als haar moederonderneming in België zijn gevestigd en deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep;

2° de moederonderneming voldoet op geconsolideerde basis aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste;

3° er geen bestaande of te voorziene wezenlijke, praktische of juridische belemmering is voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of onmiddellijke terugbetaling van schulden door de moederonderneming aan de dochteronderneming waarvoor een vaststelling is gedaan overeenkomstig artikel 250, § 1 in combinatie met artikel 457, met name indien ten aanzien van de moederonderneming afwikkelingsmaatregelen worden genomen of de bevoegdheid als bedoeld in artikel 250, § 1, wordt uitgeoefend;

4° de moederonderneming de toezichthouder ervan overtuigt dat de dochteronderneming zorgvuldig wordt beheerd en, met instemming van de toezichthouder, heeft verklaard dat zij garant staat voor de door de dochteronderneming aangegane verplichtingen, ofwel de risico's in de dochteronderneming van geen betekenis zijn;

5° les procédures d'évaluation, de mesure et de contrôle des risques de l'entreprise mère couvrent la filiale;

6° l'entreprise mère détient plus de 50 % des droits de vote attachés à la détention d'actions ou de parts dans le capital de la filiale ou a le droit de nommer ou de révoquer la majorité des membres de l'organe légal d'administration de la filiale.

§ 5. Lorsque les conditions énoncées au paragraphe 3, points 1° et 2°, sont remplies, l'autorité de résolution d'une filiale peut autoriser que l'exigence visée à l'article 267/3 soit remplie complètement ou en partie au moyen d'une garantie accordée par l'entité de résolution, qui satisfait aux conditions suivantes:

1° la garantie est accordée pour un montant équivalent au montant de l'exigence qu'elle remplace;

2° la garantie est déclenchée soit lorsque la filiale n'est pas en mesure de s'acquitter de ses dettes ou d'autres engagements à l'échéance, soit lorsqu'une constatation a été faite conformément à l'article 250, § 1<sup>er</sup> en combinaison avec l'article 457, en ce qui concerne la filiale, selon ce qui intervient en premier;

3° la garantie est couverte par des sûretés à hauteur d'au moins 50 % de son montant dans le cadre d'une convention constitutive d'une sûreté réelle telle qu'elle est définie à l'article 3, 3° de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers et constituée conformément à cette loi;

4° les sûretés visées au 3° remplissent les exigences prévues à l'article 197 du Règlement n° 575/2013, ce qui, après l'application de décotes suffisamment prudentes, est suffisant pour couvrir le montant garanti visé au point 3°;

5° les sûretés visées au 3°, ainsi que les actifs qui en font l'objet, ne sont pas grevés et, en particulier, ne sont pas utilisés comme sûretés pour couvrir une autre garantie;

6° les sûretés visées au 3° ont une échéance effective qui respecte la même condition relative à l'échéance que celle visée à l'article 72 *quater*, paragraphe 1, du Règlement n° 575/2013; et

7° il n'existe pas d'obstacles juridiques, réglementaires ou opérationnels s'opposant au transfert des actifs faisant l'objet des sûretés visées au 3° de l'entité de résolution vers la filiale concernée, y compris lorsque l'entité de résolution fait l'objet d'une mesure de résolution.

Aux fins de l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 7°, à la demande de l'autorité de résolution, l'entité de résolution fournit par écrit un avis juridique indépendant et motivé ou démontre autrement, de

5° de la dochteronderneming in de risicobeoordelings-, meet- en controleprocedures van de moederonderneming wordt betrokken;

6° de moederonderneming meer dan 50 % van de stemrechten bezit die verbonden zijn aan aandelen in het kapitaal van de dochteronderneming, of het recht heeft om een meerderheid van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de dochteronderneming te benoemen of te ontslaan.

§ 5. Indien de in paragraaf 3, punten 1° en 2°, neergelegde voorwaarden zijn vervuld, kan de afwikkelingsautoriteit van een dochteronderneming toestaan dat aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste geheel of gedeeltelijk wordt voldaan met een door de af te wikkelen entiteit verstrekte garantie, die aan de volgende voorwaarden voldoet:

1° de garantie wordt verstrekt voor een bedrag dat op zijn minst gelijk is aan het bedrag van het vereiste dat ze vervangt;

2° de garantie wordt geactiveerd ingeval de dochteronderneming niet in staat is haar schulden of andere verplichtingen te betalen op het moment dat deze opeisbaar worden of ingeval ten aanzien van de dochteronderneming een vaststelling is gedaan overeenkomstig artikel 250, § 1 in combinatie met artikel 457, indien dat eerder is;

3° de garantie voor ten minste 50 % van haar bedrag wordt gedekt door middel van een zakelijke-zekerheidsovereenkomst als gedefinieerd in artikel 3, 3° van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten en gevestigd overeenkomstig die wet;

4° de zekerheid bedoeld in 3° voldoet aan de vereisten van artikel 197 van Verordening nr. 575/2013 en volstaat, na gepaste conservatieve "haircuts", om het met zekerheden gedekte bedrag als bedoeld in punt 3° te dekken;

5° de zekerheid bedoeld in 3°, evenals de activa die er het voorwerp van maken, is onbezwaard en wordt met name niet gebruikt als zekerheid om een andere garantie te dekken;

6° de zekerheid bedoeld in 3° heeft een effectieve looptijd die aan de looptijdvoorwaarde in artikel 72 *quater*, lid 1, van Verordening nr. 575/2013 voldoet; en

7° er zijn geen wettelijke, regelgevende of operationele belemmeringen voor de overdracht van de activa die het voorwerp zijn de zekerheid bedoeld in 3° van de af te wikkelen entiteit aan de desbetreffende dochteronderneming, ook niet indien ten aanzien van de af te wikkelen entiteit afwikkelingsmaatregelen worden genomen.

Voor de toepassing van het eerste lid, punt 7°, verstrekt de af te wikkelen entiteit op verzoek van de afwikkelingsautoriteit een onafhankelijk schriftelijk en met redenen omkleed juridisch



manière satisfaisante, qu'il n'existe pas de tels obstacles juridiques, réglementaires ou opérationnels.”.

**Art. 192.** Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/5 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/5. L'autorité de résolution peut exempter, en tout ou partie, de l'application de l'article 267/5/4 un organisme central ou un établissement de crédit qui est affilié de manière permanente à un organisme central, si toutes les conditions suivantes sont remplies:

1° l'établissement de crédit et l'organisme central relèvent de la supervision de l'autorité de contrôle, sont établis en Belgique et font partie du même groupe de résolution;

2° les engagements de l'organisme central et des établissements de crédit affiliés de manière permanente constituent des engagements solidaires, ou les engagements des établissements affiliés de manière permanente sont entièrement garantis par l'organisme central;

3° l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles, et la solvabilité et la liquidité de l'organisme central et de tous les établissements de crédit affiliés de manière permanente sont contrôlées dans leur globalité sur la base des comptes consolidés de ces établissements;

4° dans le cas d'une exemption accordée à un établissement de crédit affilié de manière permanente à un organisme central, la direction de l'organisme central est habilitée à donner des instructions à la direction des établissements affiliés de manière permanente;

5° le groupe de résolution concerné respecte l'exigence visée à l'article 267/5/3, § 3; et

6° il n'existe, en droit ou en fait, aucun obstacle significatif, actuel ou prévu, au transfert rapide de fonds propres ou au remboursement rapide de dettes entre l'organisme central et les établissements de crédit affiliés de manière permanente en cas de résolution.”.

**Art. 193.** Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/6 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/6. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, qui sont soumis à l'exigence visée à l'article 267/3, transmettent des déclarations à leurs autorités compétentes et à leurs autorités de résolution sur les points suivants:

1° les montants des fonds propres qui, le cas échéant, satisfont aux conditions énoncées à l'article 267/5/4, § 2, 2°, et les montants des dettes éligibles, ainsi que l'expression de ces montants en pourcentage conformément à l'article 267/3, alinéa 2, après, le cas échéant, les déductions prévues conformément aux articles 72 *sexies* à 72 *undecies* du Règlement n° 575/2013;

advies of toont ze anderszins op een bevredigende wijze aan dat er geen dergelijke wettelijke, regelgevende of operationele belemmeringen zijn.”.

**Art. 192.** In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/5. De afwikkelingsautoriteit kan een centrale instelling of een kredietinstelling die blijvend bij een centrale instelling is aangesloten, geheel of gedeeltelijk ontheffing verlenen van de toepassing van artikel 267/5/4 indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1° de kredietinstelling en de centrale instelling vallen onder het toezicht van de toezichthouder, zijn gevestigd in België en maken deel uit van dezelfde af te wikkelen groep;

2° de verplichtingen van de centrale instelling en zijn blijvend aangesloten kredietinstellingen zijn hoofdelijke verplichtingen, of de verplichtingen van de blijvend aangesloten kredietinstellingen worden volledig door de centrale instelling gegarandeerd;

3° het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, en de solvabiliteit en liquiditeit van de centrale instelling en van alle blijvend aangesloten kredietinstellingen worden in hun totaliteit gemonitord op basis van de geconsolideerde jaarrekening van die instellingen;

4° in het geval van een ontheffing voor een blijvend bij een centrale instelling aangesloten kredietinstelling, is de leiding van de centrale instelling bevoegd om instructies te geven aan de leiding van de blijvend aangesloten instelling;

5° de betrokken af te wikkelen groep voldoet aan het in artikel 267/5/3, § 3, bedoelde vereiste; en

6° er is geen bestaande of voorziene wezenlijke, praktische of juridische belemmering voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of terugbetaling van schulden tussen de centrale instelling en de blijvend aangesloten kredietinstellingen in geval van afwikkeling.”.

**Art. 193.** In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/6 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/6. § 1. De kredietinstellingen en in artikel 424, 2° tot en met 4° bedoelde entiteiten waarop het in artikel 267/3 bedoelde vereiste van toepassing is, rapporteren aan hun bevoegde autoriteiten en afwikkelingsautoriteiten over het volgende:

1° de bedragen aan eigen vermogen dat waar toepasselijk voldoet aan de voorwaarden van artikel 267/5/4, § 2, 2° en de bedragen aan in aanmerking komende schulden en diezelfde bedragen in percentage, uitgedrukt overeenkomstig artikel 267/3, lid 2, na enige toepasselijke inhoudingen overeenkomstig de artikelen 72 *sexies* tot en met 72 *undecies* van Verordening nr. 575/2013;

2° les montants des autres dettes utilisables pour un renflouement interne;

3° pour les éléments visés aux points 1° et 2°:

leur composition, y compris la structure de leurs échéances,

leur rang dans le cadre d'une procédure de liquidation, et

si les dettes éligibles sont régies par le droit d'un pays tiers et si elles contiennent les clauses contractuelles visées à l'article 267/15, § 1<sup>er</sup> de cette loi et, à l'article 52, paragraphe 1, points p) et q), et à l'article 63, points n) et o), du Règlement n° 575/2013.

L'obligation de notifier les montants d'autres dettes utilisables pour un renflouement interne visés au point 2° de l'alinéa 1<sup>er</sup> ne s'applique pas aux entités qui, à la date de la notification de ladite information, détiennent des montants de fonds propres et de dettes éligibles d'au moins 150 % de l'exigence visée à l'article 267/3, calculés conformément au point 1° de l'alinéa 1<sup>er</sup>.

§ 2. Les entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup> communiquent au moins une fois par semestre les informations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, point 1° et au moins une fois par an les informations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, points 2° et 3°. Toutefois, à la demande de l'autorité de contrôle ou de l'autorité de résolution, les entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup> communiquent les informations visées audit paragraphe à une plus grande fréquence.

§ 3. Les entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup> rendent publiques les informations suivantes au moins une fois par an:

1° les montants des fonds propres qui, le cas échéant, satisfont aux conditions énoncées à l'article 267/5/4, § 2, 2°, et des dettes éligibles;

2° la composition des éléments visés au point 1°, y compris la structure de leurs échéances et leur rang dans le cadre d'une procédure de liquidation;

3° l'exigence applicable visée à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4, exprimée en pourcentage conformément à l'article 267/3, § 2.

§ 4. Les paragraphes 1<sup>er</sup> et 3 ne s'appliquent pas aux entités dont le plan de résolution prévoit qu'elles doivent être mises en liquidation dans le cadre d'une procédure normale de liquidation.

§ 5. Lorsque des mesures de résolution ont été mises en œuvre ou que les pouvoirs de dépréciation ou de conversion visés aux articles 250 ou 457 ont été exercés, les obligations en matière de publication visées au paragraphe 3 s'appliquent à partir de la date limite fixée pour le respect des exigences énoncées à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4, visée à l'article 418.”

2° de bedragen van andere bail-inbare schulden;

3° voor de in de punten 1° en 2° bedoelde bestanddelen:

hun samenstelling, waaronder hun looptijdprofiel,

de rang ervan in liquidatieprocedures, en

of de in aanmerking komende schulden onder de wetgeving van een derde land vallen, en of zij de in artikel 267/15, § 1 van deze wet en in artikel 52, lid 1, punten p) en q) en artikel 63, punten n) en o), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde contractuele voorwaarden bevatten.

De verplichting om verslag uit te brengen over de in punt 2° van het eerste lid bedoelde bedragen aan andere bail-inbare schulden is niet van toepassing op entiteiten die op de datum van de rapportage van die informatie bedragen aan eigen vermogen en in aanmerking komende schulden aanhouden die minstens 150 % bedragen van het in artikel 267/3 bedoelde vereiste, als berekend overeenkomstig punt 1° van het eerste lid.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde entiteiten rapporteren ten minste halfjaarlijks de informatie, bedoeld in paragraaf 1, punt 1°, en ten minste jaarlijks de informatie, bedoeld in paragraaf 1, punten 2° en 3°. De in paragraaf 1 bedoelde entiteiten rapporteren echter de in die paragraaf bedoelde informatie frequenter indien de toezichthouder of de afwikkelingsautoriteit daarom verzoekt.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde entiteiten maken de volgende informatie ten minste jaarlijks publiek beschikbaar:

1° de bedragen aan eigen vermogen dat, waar toepasselijk, voldoet aan de voorwaarden van artikel 267/5/4, § 2, 2°, en in aanmerking komende schulden;

2° de samenstelling van de in punt 1° bedoelde bestanddelen, met inbegrip van hun looptijdprofiel en rang in een liquidatieprocedure;

3° het toepasselijke vereiste als bedoeld in artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4, uitgedrukt in percentage overeenkomstig artikel 267/3, § 2.

§ 4. De paragrafen 1 en 3 gelden niet voor entiteiten waarvan het afwikkelingsplan bepaalt dat de entiteit moet worden vereffend volgens de liquidatieprocedure.

§ 5. Indien afwikkelingsmaatregelen zijn uitgevoerd of de in de artikelen 250 of 457 bedoelde afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden zijn uitgeoefend, gelden de in paragraaf 3 bedoelde openbaarmakingsvereisten vanaf de in artikel 418 bedoelde datum waarop aan de vereisten van artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 moet zijn voldaan.”

**Art. 194.** Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/7 rédigé comme suit:

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

**Art. 195.** Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/8 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/8. § 1<sup>er</sup>. Sans préjudice des articles 345 à 347, l'autorité de contrôle ou l'autorité de résolution remédie à tout non-respect de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4 en s'appuyant sur l'un des moyens suivants au moins:

1° le pouvoir de réduire ou de supprimer les obstacles à la résolubilité conformément aux articles 231 à 232, et 449 à 451;

2° les pouvoirs d'interdire certaines distributions visées aux articles 230/1 à 230/4;

3° les mesures de redressement conformément aux articles 234 et 236.

Les autorités concernées peuvent aussi évaluer si la défaillance de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, est avérée ou prévisible, conformément à l'article 244, 244/1 ou 454, selon le cas.

§ 2. L'autorité de résolution et l'autorité de contrôle se consultent lorsqu'elles exercent leurs pouvoirs respectifs visés au paragraphe 1<sup>er</sup>.

**Art. 196.** Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/9 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/9. L'autorité de contrôle et l'autorité de résolution assistent l'ABE dans la préparation et la présentation du rapport annuel visé à l'article 45 *terdecies*, paragraphe 1, de la directive 2014/59/UE.”

**Art. 197.** Dans l'article 267/6 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et modifié par la loi du 27 juin 2016, les mots “dettes éligibles” sont chaque fois remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”.

**Art. 198.** Dans l'article 267/7, de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, 2°, b) les mots “dettes éligibles” sont remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”;

**Art. 194.** In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/7 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/7. De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA in kennis van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden dat voor elke entiteit overeenkomstig artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 is vastgesteld.”

**Art. 195.** In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/8 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/8. § 1. Onverminderd het bepaalde in de artikelen 345 tot en met 347, wordt elke schending van het in artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 bedoelde minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden door de afwikkelingsautoriteit of de toezichthouder aangepakt met behulp van ten minste één van het volgende:

1° de bevoegdheid om belemmeringen voor de afwikkelbaarheid aan te pakken of weg te nemen overeenkomstig de artikelen 231 tot en met 232, en 449 tot en met 451;

2° de bevoegdheden tot het verbieden van bepaalde uitkeringen bedoeld in de artikelen 230/1 tot en met 230/4;

3° herstelmaatregelen overeenkomstig de artikelen 234 en 236.

De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder kunnen ook beoordelen of de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, in gebreke blijft of dit nakend is, overeenkomstig artikel 244, 244/1, of 454, naar gelang het geval.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder raadplegen elkaar wanneer ze hun respectieve in paragraaf 1 bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

**Art. 196.** In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/9 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/9. De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder verlenen de EBA bijstand bij het voorbereiden en indienen van het jaarlijks verslag bedoeld in artikel 45 *terdecies*, lid 1 van richtlijn 2014/59/EU.”

**Art. 197.** In artikel 267/6 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de woorden “in aanmerking komende schulden” telkens vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”.

**Art. 198.** In artikel 267/7, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1, 2°, b) worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

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

“§ 4. Si l'application de l'instrument de renflouement interne aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46, l'article 269/1 est d'application.”

**Art. 199.** À l'article 267/8 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, le 5° est remplacé par ce qui suit:

“5° si la réduction opérée en application des 1° à 4° ci-dessus est inférieure à la somme des montants mentionnés à l'article 267/7, § 3, 2° et 3°, l'autorité de résolution réduit le montant en principal des dettes utilisables pour un renflouement interne, ou les sommes dues à leur titre, y inclus les instruments de dette visés à l'article 389/1, 2°, dans le respect de la hiérarchie des créances appliquée dans le cadre d'une procédure de liquidation dans la mesure nécessaire pour obtenir la somme des montants visés à l'article 267/7, § 3, 2° et 3.”;

2° dans le paragraphe 2, les mots “dettes éligibles” sont chaque fois remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”.

**Art. 200.** Dans l'article 267/14 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les mots “dettes éligibles” sont remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne” et le nombre “275” est remplacé par le nombre “295/1”.

**Art. 201.** L'article 267/15 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 267/15. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit, ainsi que les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, introduisent dans les contrats par lesquels des dettes utilisables pour un renflouement interne sont contractées, une clause stipulant que le créancier reconnaît que la dette est soumise aux pouvoirs de réduction ou de conversion et accepte d'être lié par toute mesure de conversion ou de réduction du principal ou de l'encours restant dû effectuée par l'autorité de résolution dans l'exercice de ses prérogatives, à condition que ces dettes

sont régies par la législation d'un pays tiers;

ne constituent pas un dépôt mentionné à l'article 389, § 2; et

sont contractées à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2016.

L'autorité de résolution peut exiger de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4° concerné de

2° paragraaf wordt 4 als volgt vervangen:

“§ 4. Indien de toepassing van het instrument van interne versterking leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, is artikel 269/1 van toepassing.”

**Art. 199.** In artikel 267/8 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 wordt het bepaalde onder 5° als volgt vervangen:

“5° indien de vermindering overeenkomstig de punten 1° tot 4° hierboven minder dan de som van de in artikel 267/7, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen is, verlaagt de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom van, of het verschuldigde bedrag met betrekking tot, de rest van de bail-inbare schulden, met inbegrip van de schuldinstrumenten bedoeld in artikel 389/1, 2°, met inachtneming van de rangorde van vorderingen die in een liquidatieprocedure wordt toegepast, in de mate die noodzakelijk is om de som van de in artikel 267/7, § 3, 2° en 3° bedoelde bedragen te verkrijgen.”;

2° in paragraaf 2 worden de woorden “in aanmerking komende schulden” telkens vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”.

**Art. 200.** In artikel 267/14 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden” en wordt het getal “275” vervangen door het getal “295/1”.

**Art. 201.** Artikel 267/15 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 267/15. § 1. Kredietinstellingen en entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° nemen in de overeenkomsten waarbij bail-inbare schulden worden aangegaan, een bepaling op waarbij de schuldeiser erkent dat de schuld onderworpen is aan de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden en er in toestemt gebonden te zijn door elke door de afwikkelingsautoriteit krachtens haar bevoegdheden uitgeoefende maatregel tot omzetting of tot verlaging van de hoofdsom of van het uitstaande verschuldigde bedrag, mits die schulden:

onderworpen zijn aan de wetgeving van een derde land;

geen deposito vormen als vermeld in artikel 389, § 2; en

zijn aangegaan vanaf 1 januari 2016.

De afwikkelingsautoriteit kan verlangen dat de betrokken kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met



lui fournir un avis juridique concernant le caractère exécutoire et l'efficacité d'une telle clause.

L'autorité de résolution peut décider que l'obligation figurant à l'alinéa 1<sup>er</sup> ne s'applique pas aux établissements de crédit ou entités pour lesquels l'exigence au titre de l'article 267/3 correspond au montant d'absorption des pertes, tel qu'il est défini à l'article 267/5/1, § 2, 1<sup>o</sup>, à condition que ces dettes qui sont conformes aux conditions visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> et qui n'incluent pas la clause contractuelle visée à cet alinéa ne soient pas nécessaires pour satisfaire cette exigence.

L'alinéa 1<sup>er</sup> ne s'applique pas dans le cas où l'autorité de résolution estime que les engagements ou instruments peuvent être soumis à ses pouvoirs de dépréciation et de conversion en application de la législation d'un pays tiers ou d'un accord contraignant conclu avec lui.

L'absence de la clause requise à l'alinéa 1<sup>er</sup> ne fait pas obstacle à l'exercice par l'autorité de résolution de ses prérogatives.

§ 2. Lorsqu'un établissement de crédit ou une entité visée à l'article 424, 2<sup>o</sup> à 4<sup>o</sup>, constate qu'il est impossible d'intégrer dans les dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, cet établissement de crédit ou cette entité notifie à l'autorité de résolution son constat, en précisant la catégorie à laquelle appartient la dette et en justifiant ce constat. L'établissement de crédit ou l'entité fournit à l'autorité de résolution toutes les informations que celle-ci demande dans un délai raisonnable suivant la réception de la notification, afin que l'autorité de résolution évalue l'effet que peut avoir une telle impossibilité constatée sur la résolubilité de cet établissement de crédit ou de cette entité.

Lorsqu'une notification a été effectuée en application de l'alinéa précédent, l'obligation d'intégrer dans les dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup> est suspendue de plein droit dès la réception de la notification par l'autorité de résolution.

Dans le cas où l'autorité de résolution conclut qu'il n'est pas impossible d'intégrer dans les dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, compte tenu de la nécessité d'assurer la résolubilité de l'établissement de crédit ou de l'entité, elle peut exiger, dans un délai raisonnable après la notification effectuée en application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, qu'une telle clause contractuelle soit intégrée. L'autorité de résolution peut en outre imposer à l'établissement de crédit ou à l'entité de modifier ses pratiques concernant le recours à l'exemption à la reconnaissance contractuelle du renflouement interne.

Les dettes visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> n'incluent pas les instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1, les instruments de fonds propres de catégorie 2 et les instruments de dette visés à l'article 242, 21<sup>o</sup>, lorsque ces instruments sont des dettes non garanties. De plus, les dettes visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> ont un rang supérieur aux dettes visées à l'article 389/1, 2<sup>o</sup>.

4<sup>o</sup> haar een juridisch advies verstrekt over de afdwingbaarheid en de doeltreffendheid van een dergelijke clausule.

De afwikkelingsautoriteit kan besluiten dat de verplichting bedoeld in het eerste lid niet van toepassing is op kredietinstellingen of entiteiten waarvoor het vereiste op grond van artikel 267/3 gelijk is aan het verliesabsorptiebedrag als gedefinieerd in artikel 267/5/1, § 2, 1<sup>o</sup>, mits schulden die voldoen aan de in het eerste lid bedoelde voorwaarden, en ten aanzien waarvan het in dat lid bedoelde contractuele beding niet is opgenomen, niet nodig zijn om aan dit vereiste te voldoen.

Het eerste lid is niet van toepassing indien de afwikkelingsautoriteit van oordeel is dat de verplichtingen of instrumenten onderworpen kunnen zijn aan haar afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden krachtens de wetgeving van een derde land of een met dat derde land gesloten bindende overeenkomst.

Het ontbreken van de in het eerste lid bedoelde bepaling in de overeenkomst belet niet dat de afwikkelingsautoriteit haar prerogatieven uitoefent.

§ 2. Indien een kredietinstelling of entiteit als bedoeld in artikel 424, 2<sup>o</sup> tot en met 4<sup>o</sup>, tot de vaststelling komt dat het onuitvoerbaar is om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding op te nemen in de contractuele bepalingen, stelt die kredietinstelling of entiteit de afwikkelingsautoriteit daarvan in kennis, samen met de vermelding van de categorie schulden en de rechtvaardiging van die vaststelling. De kredietinstelling of entiteit verstrekt de afwikkelingsautoriteit alle informatie waarom de afwikkelingsautoriteit binnen een redelijke termijn na ontvangst van de kennisgeving verzoekt, zodat de afwikkelingsautoriteit kan beoordelen welke gevolgen die vastgestelde onuitvoerbaarheid heeft op de afwikkelbaarheid van die kredietinstelling of entiteit.

In geval van een kennisgeving op grond van het voorgaande lid, wordt de verplichting om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding in de contractuele bepalingen op te nemen, automatisch opgeschort zodra de afwikkelingsautoriteit de kennisgeving heeft ontvangen.

Indien de afwikkelingsautoriteit besluit dat het niet onuitvoerbaar is om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding op te nemen in de voor een betrokken verplichting geldende contractuele bepalingen, mag zij eisen, rekening houdend met de plicht om de afwikkelbaarheid van de kredietinstelling of entiteit te waarborgen, dat een dergelijk contractueel beding binnen een redelijke termijn na de in het eerste lid bedoelde kennisgeving wordt opgenomen. De afwikkelingsautoriteit mag eisen dat de kredietinstelling of entiteit haar praktijken inzake de toepassing van de vrijstelling van de contractuele erkenning van het instrument van interne versterking wijzigt.

De schulden bedoeld in het eerste lid omvatten geen aanvullend-tier 1-instrumenten, tier 2-instrumenten en schuld-instrumenten als bedoeld in artikel 242, 21<sup>o</sup>, indien die instrumenten ongedekte schulden zijn. Bovendien zijn de in het eerste lid bedoelde schulden van een hogere rang dan de schulden bedoeld in artikel 389/1, 2<sup>o</sup>.

Les dettes pour lesquelles l'établissement de crédit ou l'entité omet d'intégrer dans les dispositions contractuelles la clause requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, ou pour lesquelles, conformément au présent paragraphe, cette exigence ne s'applique pas, ne sont pas comptabilisées aux fins de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles.

§ 3. L'autorité de résolution précise, si elle le juge nécessaire, les catégories de dettes pour lesquelles un établissement de crédit ou une entité peut constater qu'il est impossible d'intégrer la clause contractuelle visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, sur la base des conditions précisées en application de l'article 55, paragraphe 6 de la directive 2014/59/UE.”.

**Art. 202.** Dans l'article 268, de la même loi, le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice de toute disposition contraire de cette loi, l'application de mesures de résolution ou l'exercice de pouvoirs de résolution n'est pas subordonné:

1° à l'approbation de toute personne publique ou privée, y inclus l'organe légal d'administration ou l'assemblée générale des actionnaires de l'établissement de crédit ou d'une quelconque tierce partie autre que l'entité réceptrice, nonobstant toute disposition légale, statutaire ou contractuelle contraire;

2° au respect de quelconques exigences de procédure en vertu de la législation économique, sur les sociétés ou sur les valeurs mobilières autres que celles résultant de dispositions obligatoires de traités internationaux ou d'actes internationaux pris en vertu de ceux-ci.”.

**Art. 203.** Dans l'article 269 de la même loi, le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'elle applique les mesures de résolution ou exerce les pouvoirs de résolution, l'autorité de résolution peut exercer plus d'une fois le pouvoir de transfert afin d'effectuer des transferts supplémentaires d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits ou d'engagements à l'entité réceptrice.”.

**Art. 204.** Dans la même loi il est inséré un article 269/1, rédigé comme suit:

“Art. 269/1. § 1<sup>er</sup>. Si l'application d'une mesure de résolution aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46, les candidats acquéreurs ou les actionnaires concernés en informent l'autorité de contrôle conformément à l'article 46 immédiatement après en avoir eu connaissance, même s'ils ont l'intention de diminuer le niveau de leur participation afin qu'il retombe en dessous du seuil de référence.

L'autorité de contrôle procède à l'évaluation visée à l'article 48, alinéa 1<sup>er</sup> sur la base de la notification visée à l'article 46 et dans les plus brefs délais de manière à ne pas retarder la

De schulden waarvoor de kredietinstelling of entiteit nalaat het overeenkomstig paragraaf 1 vereiste beding in de contractuele bepalingen op te nemen of waarvoor dat vereiste overeenkomstig de huidige paragraaf niet geldt, worden niet meegerekend voor het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit vermeldt, indien zij dat noodzakelijk acht, de categorieën schulden ten aanzien waarvan een kredietinstelling of entiteit tot de vaststelling kan komen dat het onuitvoerbaar is om het in paragraaf 1 bedoelde contractueel beding op te nemen op basis van de krachtens artikel 55, lid 6 van richtlijn 2014/59/EU nader bepaalde voorwaarden.”.

**Art. 202.** In artikel 268 van dezelfde wet wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

“§ 1. Onverminderd enige andersluidende bepaling van deze wet, is de toepassing van afwikkelingsmaatregelen of het uitoefenen van afwikkelingsbevoegdheden niet onderworpen aan:

1° de goedkeuring van enige publieke of private persoon, met inbegrip van het wettelijk bestuursorgaan of de algemene vergadering van de aandeelhouders van de kredietinstelling of van een derde die geen ontvanger is, niettegenstaande elke strijdige wettelijke, statutaire of contractuele bepaling;

2° de inachtneming van enige procedurele vereisten van economisch, vennootschaps- of effectenrecht andere dan deze die voortvloeien uit dwingende bepalingen van internationale verdragen of internationale akten genomen krachtens dergelijke verdragen.”.

**Art. 203.** In artikel 269 van dezelfde wet wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

“§ 1. Bij de toepassing van afwikkelingsmaatregelen of het uitoefenen van afwikkelingsbevoegdheden, mag de afwikkelingsautoriteit de overdrachtsbevoegdheid meerdere malen uitoefenen om aanvullende overdrachten van aandelen of andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten of verbintenissen aan de ontvanger te verrichten.”.

**Art. 204.** In dezelfde wet wordt een artikel 269/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 269/1. § 1. Indien de toepassing van een afwikkelingsmaatregel leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, stellen de kandidaat-overnemers of aandeelhouders de toezichthouder daarvan in kennis zoals bepaald in artikel 46, meteen nadat zij zich van dit feit bewust zijn geworden, zelfs wanneer zij voornemens zijn het niveau van hun deelneming te verlagen zodat deze weer onder de drempelwaarde valt.

Op basis van de kennisgeving bedoeld in artikel 46, gaat de toezichthouder zo snel mogelijk over tot de beoordeling bedoeld in artikel 48, lid 1, om de uitvoering van de afwikkelingsmaatregel

mise en œuvre de la mesure de résolution et à ne pas empêcher ladite mesure d'atteindre les objectifs de la résolution. L'autorité de résolution applique la mesure de résolution en attendant l'évaluation par l'autorité de contrôle.

§ 2. L'autorité de contrôle envoie dans les meilleurs délais après réception de la notification et des informations visées à l'article 46, ainsi que de toute réception ultérieure des informations visées au paragraphe 3, un accusé de réception écrite au candidat acquéreur ou à l'actionnaire visés au paragraphe 1<sup>er</sup>.

§ 3. L'autorité de contrôle peut demander au candidat acquéreur ou à l'actionnaire en cas d'acquisition involontaire un complément d'information nécessaire pour mener à bien l'évaluation. Cette demande est faite par écrit et précise les informations complémentaires nécessaires.

§ 4. Aux fins de l'évaluation visée à l'article 48, alinéa 1<sup>er</sup>, la coopération et l'échange d'informations visés à l'article 49 s'appliquent.

§ 5. L'autorité de contrôle prend une décision motivée dans les meilleurs délais et la notifie (i) au candidat acquéreur ou à l'actionnaire visés au paragraphe 1<sup>er</sup> et (ii) à l'autorité de résolution. L'objection de l'autorité de contrôle ne peut être fondée que sur des raisons fondées de supposer, sur la base des critères de l'article 18, alinéa 2, que le candidat acquéreur ou l'actionnaire n'est pas apte à garantir une gestion saine et prudente de l'établissement de crédit.”

**Art. 205.** À l'article 270 de la même loi, les mots “et validés par le tribunal conformément à l'article 302” sont supprimés.

**Art. 206.** Dans l'article 276, § 2, 4<sup>o</sup>/1, 4<sup>o</sup>/2 et 4<sup>o</sup>/4 de la même loi, insérés par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmés par la loi du 27 juin 2016, les mots “dettes éligibles” sont chaque fois remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”.

**Art. 207.** A l'article 277<sup>o</sup> de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1<sup>o</sup> le 3<sup>o</sup> est remplacé par ce qui suit:

“3<sup>o</sup> d'exiger de l'autorité concernée qu'elle retire ou suspende l'admission à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle des instruments financiers émis par l'établissement de crédit;”;

2<sup>o</sup> les 3<sup>o</sup>/1 et 3<sup>o</sup>/2 sont insérés comme suit:

“3<sup>o</sup>/1 d'exiger de l'autorité concernée qu'elle admette des instruments financiers nouvellement émis à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle;

3<sup>o</sup>/2 d'exiger de l'autorité concernée qu'elle réadmette à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle des

niet te vertragen en om niet te verhinderen dat met deze maatregel de doelstellingen van de afwikkeling worden verwezenlijkt. De afwikkelingsautoriteit past de afwikkelingsmaatregel toe in afwachting van de beoordeling door de toezichthouder.

§ 2. De toezichthouder zendt de in paragraaf 1 bedoelde kandidaat-verwerver of aandeelhouder een geschreven ontvangstbevestiging, zo snel mogelijk na ontvangst van de kennisgeving en de informatie bedoeld in artikel 46, alsook na de eventuele ontvangst, op een later tijdstip, van de in paragraaf 3 bedoelde informatie.

§ 3. De toezichthouder kan bij de kandidaat-verwerver of de aandeelhouder in geval van onvrijwillige verwerving aanvullende informatie opvragen die noodzakelijk is om de beoordeling af te ronden. Dit verzoek wordt schriftelijk gedaan en vermeldt welke aanvullende informatie nodig is.

§ 4. Voor het verrichten van de in artikel 48, lid 1 bedoelde beoordeling, is de samenwerking en informatie-uitwisseling als bedoeld in artikel 49 van toepassing.

§ 5. De toezichthouder neemt zo snel mogelijk een gemotiveerd besluit en brengt dit ter kennis van (i) de in paragraaf 1 bedoelde kandidaat-verwerver of aandeelhouder en (ii) de afwikkelingsautoriteit. Het verzet van de toezichthouder mag enkel berusten op gegronde redenen om aan te nemen, op grond van de criteria van artikel 18, tweede lid, dat de kandidaat-verwerver of aandeelhouder niet geschikt is om een gezond en voorzichtig beleid van de kredietinstelling te waarborgen.”

**Art. 205.** In artikel 270 van dezelfde wet worden de woorden “en bekrachtigd door de rechtbank overeenkomstig artikel 302” geschrapt.

**Art. 206.** In artikel 276, § 2, 4<sup>o</sup>/1, 4<sup>o</sup>/2 en 4<sup>o</sup>/4 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de woorden “in aanmerking komende schulden” telkens vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”.

**Art. 207.** In artikel 277 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1<sup>o</sup> de bepaling onder 3<sup>o</sup> wordt vervangen als volgt:

“3<sup>o</sup> de betrokken autoriteit op te dragen om de toelating tot de verhandeling op een gereguleerde markt of de officiële notering van financiële instrumenten uitgegeven door een kredietinstelling in te trekken of op te schorten;”;

2<sup>o</sup> de bepalingen onder 3<sup>o</sup>/1 en 3<sup>o</sup>/2 worden ingevoegd luidende:

“3<sup>o</sup>/1 de betrokken autoriteit op te dragen om nieuw uitgegeven financiële instrumenten toe te laten tot de verhandeling op een gereguleerde markt of een officiële notering;

3<sup>o</sup>/2 de betrokken autoriteit op te dragen om afgeschreven financiële instrumenten van een kredietinstelling opnieuw toe

instruments financiers d'un établissement de crédit dépréciés, sans obligation de publier un prospectus;"

**Art. 208.** Dans l'intitulé de la Section IV du Livre II, Titre VIII, Chapitre VI de la même loi, les mots "certaines obligations" sont remplacés par les mots "des obligations de paiement et de livraison".

**Art. 209.** À l'article 280 de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015 et par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° les paragraphes 2, 3 et 4 sont remplacés par ce qui suit:

"§ 2. Aucune suspension décidée en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, ne s'applique aux obligations de paiement et de livraison dans les systèmes ou dues aux opérateurs de systèmes désignés aux fins de la directive 98/26/CE, aux contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 et à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 et aux banques centrales.

§ 3. Le pouvoir visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, 2°, ne peut être exercé à l'égard d'une sûreté de systèmes ou opérateurs de systèmes désignés aux fins de la directive 98/26/CE, à l'égard de contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 et à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 et à l'égard de banques centrales en ce qui concerne des actifs fournis à titre de marge ou de garantie.

§ 4. Aucune suspension décidée en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 3°, ne s'applique aux systèmes et entités visés au paragraphe 2.";

2° L'article est complété par un paragraphe 7, rédigé comme suit:

"§ 7. L'autorité de résolution détermine le champ d'application du pouvoir visé à cet article, eu égard aux circonstances propres à chaque cas. En particulier, l'autorité de résolution apprécie soigneusement l'opportunité d'étendre la suspension aux dépôts éligibles et en particulier aux dépôts assurés.

Lorsque le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison est exercé à l'égard de dépôts éligibles, et en particulier à l'égard des dépôts assurés, les autorités de résolution veillent à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts."

**Art. 210.** Dans le Livre II, Titre VIII, Chapitre VI, Section IV de la même loi, il est inséré un article 280/1, rédigé comme suit:

"Art. 280/1. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, insèrent dans tout contrat financier qu'ils concluent et qui relève du droit d'un pays tiers des clauses en vertu desquelles les parties reconnaissent que le contrat financier peut être soumis à l'exercice des pouvoirs dont

te laten tot de verhandeling op een gereguleerde markt of een officiële notering, zonder dat een prospectus moet worden uitgegeven;"

**Art. 208.** In het opschrift van Afdeling IV van Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk VI van dezelfde wet worden de woorden "bepaalde verplichtingen" vervangen door de woorden "betalings- en leveringsverplichtingen".

**Art. 209.** In artikel 280 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 18 december 2015 en de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de paragrafen 2, 3 en 4 worden als volgt vervangen:

"§ 2. Opschortingen uit hoofde van paragraaf 1, 1° zijn niet van toepassing op betalings- en leveringsverplichtingen ten aanzien van betalings- of leveringsverplichtingen aan systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van richtlijn 98/26/EG, aan overeenkomstig de artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en aan centrale banken.

§ 3. De bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1, 2°, kan niet worden uitgeoefend met betrekking tot een zekerheidsrecht van systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van richtlijn 98/26/EG, jegens overeenkomstig de artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en jegens centrale banken wat betreft activa die bij wijze van margestorting of zekerheid verstrekt zijn.

§ 4. Opschortingen uit hoofde van paragraaf 1, 3°, zijn niet van toepassing ten aanzien van de systemen en de entiteiten bedoeld in paragraaf 2.";

2° het artikel wordt aangevuld met een paragraaf 7, luidende:

"§ 7. De afwikkelingsautoriteit bepaalt de reikwijdte van de bevoegdheid bedoeld in dit artikel, rekening houdend met de omstandigheden van elk geval. De afwikkelingsautoriteit gaat met name zorgvuldig na of de uitbreiding van de opschorting tot in aanmerking komende deposito's, en in het bijzonder gewaarborgde deposito's, passend is.

Indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende deposito's, en in het bijzonder gewaarborgde deposito's, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's."

**Art. 210.** In Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk VI, Afdeling IV van dezelfde wet wordt een artikel 280/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 280/1. § 1. De kredietinstellingen en de entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, nemen in ieder financieel contract dat onder het recht van een derde land valt, een contractuele bepaling op dat het financieel contract onderworpen kan zijn aan de uitoefening van bevoegdheden



dispose l'autorité de résolution de suspendre ou restreindre des droits et obligations en vertu des articles 244/3 et 280, et acceptent d'être liées par les exigences prévues à l'article 287.

§ 2. Par arrêté pris sur avis de l'autorité de résolution, le Roi peut exiger que les entreprises mères dans l'EEE veillent à ce que leurs filiales établies dans un pays tiers insèrent, dans les contrats financiers visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, des clauses excluant que l'exercice du pouvoir de l'autorité de résolution de suspendre ou restreindre des droits et obligations de l'entreprise mère dans l'EEE, conformément au paragraphe 1<sup>er</sup>, constitue un motif valide d'exercer tout droit de résiliation anticipée, de suspension, de modification, de compensation ou de compensation réciproque ou d'exécution de sûretés sur ces contrats. Cet arrêté détermine également à l'égard de quelles filiales de pays tiers cette exigence s'applique.

§ 3. Le paragraphe 1<sup>er</sup> s'applique à tout contrat financier qui:

1° crée une nouvelle obligation, ou modifie substantiellement une obligation existante après l'entrée en vigueur de la loi belge assurant la transposition la directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/UE en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et la directive 98/26/CE, et

2° prévoit l'exercice d'un ou de plusieurs droits de résiliation ou droits d'exécution de sûretés auxquels l'article 244/3, 280 ou 287 s'appliquerait si le contrat financier était régi par le droit belge.

§ 4. Lorsqu'un établissement de crédit ou une entité n'inclut pas la clause contractuelle requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, cela n'empêche pas l'autorité de résolution d'appliquer les pouvoirs visés aux articles 244/3, 280 ou 287 à l'égard du contrat financier concerné."

**Art. 211.** Dans l'article 281/2, § 4 et § 6 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, les mots "dettes éligibles" sont chaque fois remplacés par les mots "dettes utilisables pour un renflouement interne".

**Art. 212.** À l'article 287 de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans l'alinéa 1<sup>er</sup> du paragraphe 1<sup>er</sup>, les mots "la suspension d'une obligation au titre de l'article 244/3" sont insérés entre les mots "l'exercice des pouvoirs de résolution" et les mots "ou la prise de toute mesure";

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

"§ 2. Une suspension ou une restriction au titre de l'article 244/3 ou de l'article 280, § 1<sup>er</sup> ne constitue pas un défaut d'exécution d'une obligation contractuelle, en particulier au

door de afwikkelingsautoriteit met het oog op het opschorten of beperken van rechten en verplichtingen uit hoofde van de artikelen 244/3 en 280, en erkennen dat zij gebonden zijn aan de vereisten van artikel 287.

§ 2. Bij een besluit genomen op advies van de afwikkelingsautoriteit kan de Koning eisen dat EER-moederondernemingen ervoor zorgen dat hun dochterondernemingen in derde landen in de in paragraaf 1 bedoelde financiële contracten bepalingen opnemen die uitsluiten dat de uitoefening door de afwikkelingsautoriteit van de bevoegdheid tot opschorting of tot beperking van rechten en verplichtingen van de EER-moederonderneming overeenkomstig paragraaf 1, een geldige reden vormt voor vroegtijdige beëindiging, opschorting, wijziging, verrekening, uitoefening van rechten op saldering of tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten met betrekking tot die contracten. Dit besluit bepaalt tevens ten aanzien van welke dochterondernemingen in derde landen dit vereiste geldt.

§ 3. Paragraaf 1 geldt voor elk financieel contract dat:

1° een nieuwe verplichting creëert, of een bestaande verplichting wezenlijk verandert na inwerkingtreding van de Belgische wet tot omzetting van richtlijn (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en richtlijn 98/26/EG, en

2° voorziet in de uitoefening van een of meer beëindigingsrechten of rechten tot tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten waarop artikel 244/3, 280 of 287 van toepassing zou zijn indien het financiële contract onder Belgisch recht zou vallen.

§ 4. Indien een kredietinstelling of entiteit de krachtens paragraaf 1 vereiste contractuele bepaling niet opneemt, belet dat de afwikkelingsautoriteit niet de in de artikelen 244/3, 280 of 287 bedoelde bevoegdheden toe te passen met betrekking tot dat financiële contract."

**Art. 211.** In artikel 281/2, § 4 en § 6 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, worden de woorden "in aanmerking komende schulden" telkens vervangen door de woorden "bail-inbare schulden".

**Art. 212.** In artikel 287 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 18 december 2015, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid van paragraaf 1 worden de woorden "de opschorting van een verplichting op grond van artikel 244/3" ingevoegd tussen de woorden "uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden" en de woorden "of het nemen van maatregelen";

2° paragraaf 2 wordt als volgt vervangen:

"§ 2. Een opschorting of een beperking uit hoofde van artikel 244/3 of artikel 280, § 1, 1° of 2° maakt voor de toepassing van paragraaf 1 van dit artikel en artikel 280, § 1, 3° geen

sens de la loi précitée du 15 décembre 2004, aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup> du présent article et de l'article 280, § 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>."

**Art. 213.** L'article 291/1 de la même loi, inséré par la loi du 2 mai 2019, est remplacé par ce qui suit:

"Art. 291/1. Lorsqu'il est constaté que les conditions prévues à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> et 2<sup>o</sup> sont remplies mais pas la condition prévue à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, l'autorité de résolution saisit d'initiative, par dérogation à l'article XX.100 du Code de droit économique, le tribunal de l'insolvabilité par voie de citation."

**Art. 214.** À l'article 295, alinéa 1<sup>er</sup> de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, les mots " , le cas échéant après obtention du jugement visé à l'article 301, § 5" sont supprimés.

**Art. 215.** Dans le Livre I<sup>er</sup>, Titre VIII, Chapitre IX de la même loi, la Section I<sup>re</sup>, comportant les articles 296 à 304, est abrogée.

**Art. 216.** À l'article 306 de la même loi, le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé comme suit:

"§ 1<sup>er</sup>. La demande est introduite, à peine de déchéance, dans un délai de deux mois à compter de la publication de l'extrait visé à l'article 295, 4<sup>o</sup>, dans les Annexes du *Moniteur belge*."

**Art. 217.** À l'article 307, alinéa 2 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1<sup>o</sup> les mots "et applique l'article 301, § 4" sont supprimés;

2<sup>o</sup> l'alinéa est complété par les mots suivants:

"La Cour d'appel tient compte de la situation concrète de l'établissement de crédit au moment de l'adoption de la décision de disposition ou de la mesure de résolution, et notamment de sa situation financière telle qu'elle était ou aurait été si les soutiens financiers exceptionnels des pouvoirs publics ou les avances de liquidités d'urgence des banques centrales dont il a bénéficié directement ou indirectement n'avaient pas été consentis."

**Art. 218.** Dans l'article 312 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi [XXX – CSA], le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit:

"§ 2. La Banque établit la liste des succursales enregistrées conformément au paragraphe 1<sup>er</sup>, en distinguant les catégories visées au 1<sup>o</sup> et au 2<sup>o</sup> de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>. Cette liste ainsi que toutes les modifications qui y sont apportées sont publiées sur son site internet."

**Art. 219.** Dans l'article 313 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit:

wanprestatie uit, in het bijzonder in de zin van de voornoemde wet van 15 december 2004."

**Art. 213.** Artikel 291/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 2 mei 2019, wordt als volgt vervangen:

"Art. 291/1. Wanneer wordt vastgesteld dat de voorwaarden van artikel 244, § 1, 1<sup>o</sup> en 2<sup>o</sup> vervuld zijn, maar de voorwaarde van artikel 244, § 1, 3<sup>o</sup> niet, maakt de afwikkelingsautoriteit, in afwijking van artikel XX.100 van het Wetboek van economisch recht, de zaak uit eigen beweging bij dagvaarding aanhangig bij de insolventierechtbank."

**Art. 214.** In artikel 295, eerste lid van dezelfde wet, gewijzigd bij wet van 18 december 2015, worden de woorden " , in voorkomend geval na het verkrijgen van het vonnis bedoeld in artikel 301, § 5" geschrapt.

**Art. 215.** In Boek I, Titel VIII, Hoofdstuk IX van dezelfde wet wordt Afdeling I, bestaande uit de artikelen 296 tot 304, opgeheven.

**Art. 216.** In artikel 306 van dezelfde wet wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

"§ 1. Het verzoek wordt, op straffe van verval, ingediend binnen een termijn van twee maanden te rekenen vanaf de bekendmaking van het uittreksel bedoeld in artikel 295, 4<sup>o</sup>, in de Bijlagen bij het *Belgisch Staatsblad*."

**Art. 217.** In artikel 307, tweede lid van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1<sup>o</sup> de woorden " , en past het artikel 301, § 4, toe" worden geschrapt;

2<sup>o</sup> het lid wordt aangevuld met de volgende woorden:

"Het Hof van beroep houdt rekening met de daadwerkelijke situatie van de kredietinstelling op het ogenblik dat de beschikkingsbeslissing of afwikkelingsmaatregel is genomen, inzonderheid met de financiële positie zoals die was of zou zijn geweest indien de uitzonderlijke overheidssteun of de dringende liquiditeitsvoorschotten door de centrale banken die zij rechtstreeks of onrechtstreeks heeft genoten, niet zouden zijn verleend."

**Art. 218.** In artikel 312 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [XXX – CSA], wordt paragraaf 2 vervangen als volgt:

"§ 2. De Bank stelt de lijst op van de overeenkomstig paragraaf 1 geregistreerde bijkantoren, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de categorieën bedoeld in punt 1<sup>o</sup> en in punt 2<sup>o</sup> van artikel 1, § 3, eerste lid. Die lijst en alle daarin aangebrachte wijzigingen worden op haar website bekendgemaakt."

**Art. 219.** In artikel 313 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, wordt paragraaf 2 vervangen als volgt:

“§ 2. La Banque publie sur son site internet la liste des établissements visés au présent article, en distinguant les catégories visées au 1° et au 2° de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, ainsi que les modifications qui y sont apportées.”

**Art. 220.** L'article 326 de la même loi, est complété par un paragraphe 4, rédigé comme suit:

“§ 4. Le présent article n'est pas applicable aux succursales d'établissements de crédit visés à l'article 312 relevant de la catégorie visée au 2° de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup> lorsqu'elles ne sont pas autorisées à recevoir des fonds et/ou des instruments financiers de clients.”

**Art. 221.** Dans l'article 333, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du [XXX – CSA], le 6° est remplacé par ce qui suit:

“6° l'article 44, dans la mesure où l'établissement de crédit ne peut établir que les engagements de sa succursale belge sont couverts par un système de protection des dépôts et/ou un système de protection des investisseurs de son pays d'origine dans une mesure au moins équivalente à celle résultant du système belge de protection des dépôts et/ou du système belge de protection des investisseurs quant aux actifs couverts et au niveau de couverture prévu;”

**Art. 222.** L'article 334 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 334. La Banque notifie à l'ABE les informations suivantes concernant les succursales agréées en application du présent Titre:

1° l'octroi de l'agrément à la succursale et toute modification ultérieure audit agrément;

2° le total de l'actif et du passif de la succursale, tel qu'il est communiqué à la Banque en vertu de l'article 335, § 2, alinéa 2;

3° la dénomination sous laquelle se présente le groupe de pays tiers auquel appartient la succursale.”

**Art. 223.** L'article 335, § 2 de la même loi est complété par un alinéa, rédigé comme suit:

“Les informations suivantes doivent être communiquées au moins une fois par an à la Banque, dans la mesure où elles ne sont pas déjà transmises annuellement dans le cadre du respect des obligations énoncées au paragraphe 1<sup>er</sup>:

1° le total de l'actif correspondant aux activités de la succursale;

2° des informations sur les actifs liquides dont la succursale dispose, notamment la disponibilité d'actifs liquides en monnaies des États membres;

3° le montant de la dotation en fonds propres dont la succursale dispose;

“§ 2. De Bank maakt op haar website de lijst bekend van de in dit artikel bedoelde instellingen, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de categorieën bedoeld in punt 1° en in punt 2° van artikel 1, § 3, eerste lid, evenals de daarin aangebrachte wijzigingen.”

**Art. 220.** Artikel 326 van dezelfde wet wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. Dit artikel is niet van toepassing op de bijkantoren van kredietinstellingen als bedoeld in artikel 312 die behoren tot de categorie bedoeld in 2° van artikel 1, § 3, eerste lid wanneer zij geen geldmiddelen en/of financiële instrumenten van cliënten in ontvangst mogen nemen.”

**Art. 221.** In artikel 333, § 1, tweede lid van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [XXX – CSA], wordt de bepaling onder 6° vervangen als volgt:

“6° artikel 44, voor zover de kredietinstelling niet kan aantonen dat de verbintenissen van haar Belgisch bijkantoor minstens in dezelfde mate gedekt zijn door een depositobeschermingsregeling en/of een beleggersbeschermingsregeling van haar land van herkomst als door de Belgische depositobeschermingsregeling en/of door de Belgische beleggersbeschermingsregeling, voor wat betreft de gedekte activa en het vastgestelde dekkingsniveau;”

**Art. 222.** Artikel 334 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 334. De Bank stelt de EBA in kennis van de volgende informatie betreffende de bijkantoren waaraan met toepassing van deze Titel een vergunning is verleend:

1° de toekenning van de vergunning aan het bijkantoor en alle latere wijzigingen daarvan;

2° de totale activa en passiva van het bijkantoor, zoals gerapporteerd aan de Bank krachtens artikel 335, § 2, tweede lid;

3° de naam van de groep uit een derde land waar het bijkantoor deel van uitmaakt.”

**Art. 223.** Artikel 335, § 2 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De volgende informatie moet ten minste eenmaal per jaar aan de Bank worden gerapporteerd, voor zover ze haar niet reeds jaarlijks wordt verstrekt in het kader van de naleving van de verplichtingen van paragraaf 1:

1° de totale activa die overeenstemmen met de activiteiten van het bijkantoor;

2° informatie over de liquide activa waarover het bijkantoor beschikt, met name de beschikbaarheid van liquide activa in valuta's van de lidstaten;

3° de dotatie van eigen vermogen waarover het bijkantoor beschikt;

4° des informations sur la protection des dépôts dont les déposants dans ladite succursale bénéficient;

5° des informations sur la gestion des risques;

6° le dispositif de gouvernance, y compris l'identité des dirigeants, de la fonction de conformité (compliance), et, le cas échéant, des personnes assurant les autres fonctions de contrôle indépendantes pour les activités de la succursale;

7° les plans de redressement concernant la succursale;

8° toute autre information que la Banque estime nécessaire pour permettre un suivi complet des activités de la succursale.”

**Art. 224.** Dans l'article 336 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° la phrase introductive du paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacée par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. L'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° doit disposer d'actifs saisissables en Belgique pour un montant correspondant au montant des dépôts, tels que visés à l'article 382, reçus par la succursale, sauf à démontrer qu'il satisfait aux conditions suivantes:”;

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

“§ 1/1. L'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° doit disposer d'actifs saisissables en Belgique pour un montant correspondant au montant des avoirs, tels que visés à l'article 384/4, alinéa 2, reçus par la succursale, sauf à démontrer qu'il satisfait aux conditions suivantes:

1° le droit des procédures d'insolvabilité du pays tiers assure aux créanciers ayant déposé leurs avoirs auprès de la succursale belge un traitement qui est équivalent à celui des créanciers ayant déposé leurs avoirs auprès de l'établissement de crédit dans le pays tiers; et

2° en cas de procédure d'insolvabilité ouverte à l'encontre de l'établissement de crédit dans le pays tiers, le droit régissant cette procédure octroie aux investisseurs ayant déposé des fonds auprès de la succursale belge un rang offrant une protection similaire à celle prévue à l'article 74/1, § 3.”

**Art. 225.** Dans la même loi, il est inséré un article 338/1, rédigé comme suit:

“Art. 338/1. La Banque coopère étroitement avec les autorités compétentes en charge du contrôle des établissements de crédit et des entreprises d'investissement faisant partie du groupe de pays tiers auquel appartient la succursale belge, de manière à s'assurer que toutes les activités dudit groupe de pays tiers dans l'Union européenne font l'objet d'une

4° information over de depositobescherming die de depositohouders bij het bijkantoor genieten;

5° informatie over het risicobeheer;

6° de governanceregeling, met inbegrip van de identiteit van de leiding, van de compliancefunctie, en, in voorkomend geval, van de personen die de andere onafhankelijke controlefuncties uitoefenen voor de activiteiten van het bijkantoor;

7° de herstelplannen voor het bijkantoor;

8° alle andere informatie die de Bank noodzakelijk acht voor een alomvattende monitoring van de activiteiten van het bijkantoor.”

**Art. 224.** In artikel 336 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de inleidende zin van paragraaf 1 wordt vervangen als volgt:

“§ 1. De kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° moet in België over voor beslag vatbare activa beschikken voor een bedrag dat overeenstemt met het bedrag van de deposito's, als bedoeld in artikel 382, die het bijkantoor heeft ontvangen, tenzij zij aantoont dat zij aan de volgende voorwaarden voldoet:”;

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

“§ 1/1. De kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° moet in België over voor beslag vatbare activa beschikken voor een bedrag dat overeenstemt met het bedrag van de tegoeden, als bedoeld in artikel 384/4, tweede lid, die het bijkantoor heeft ontvangen, tenzij zij aantoont dat zij aan de volgende voorwaarden voldoet:

1° de wetgeving inzake insolventieprocedures van het derde land garandeert dat de schuldeisers die hun tegoeden bij het Belgische bijkantoor hebben gedeponneerd, dezelfde behandeling krijgen als de schuldeisers die hun tegoeden bij de kredietinstelling in het derde land hebben gedeponneerd; en

2° indien een insolventieprocedure wordt geopend tegen de kredietinstelling in het derde land, kent de wetgeving inzake dergelijke procedures aan de beleggers die geldmiddelen bij het Belgische bijkantoor hebben gedeponneerd een rangorde toe die een gelijkaardige bescherming biedt als deze waarin artikel 74/1, § 3 voorziet.”

**Art. 225.** In dezelfde wet wordt een artikel 338/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 338/1. De Bank werkt nauw samen de bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen die deel uitmaken van de groep uit een derde land waartoe het Belgische bijkantoor behoort, om ervoor te zorgen dat alle activiteiten in de Europese Unie van die groep uit een derde land worden



surveillance complète et d'éviter un contournement des exigences applicables aux groupes de pays tiers en vertu de la présente loi et des règlements pris en exécution de celle-ci ainsi que du Règlement n° 575/2013 et de prévenir toute incidence préjudiciable à la stabilité financière de l'Union européenne.”

**Art. 226.** Dans l'article 340, § 3 de la même loi, les mots "ou des investisseurs," sont insérés entre les mots "des épargnants" et des mots "ou la gestion saine et prudente".

**Art. 227.** Dans l'article 347 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2020, le paragraphe 2 est complété de deux alinéas, rédigés comme suit:

“Sans préjudice des alinéas 1<sup>er</sup> et 2 du présent paragraphe, lorsque l’infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d’éviter une perte, le montant maximum de l’amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte.

Lorsque l'établissement ou la compagnie visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> du présent paragraphe, est une entreprise mère ou une filiale d'une entreprise mère qui est tenue d'établir des comptes consolidés, le chiffre d'affaires total annuel net à prendre en considération est celui qui ressort des derniers comptes consolidés disponibles établis par l'organe légal d'administration de l'entreprise mère ultime."

**Art. 228.** Dans le Livre VIII, Titre I<sup>er</sup> de la même loi, il est inséré un article 379/2 rédigé comme suit:

“Art. 379/2. Le présente Titre s’applique aux établissements de crédit au sens de l’article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>.”.

**Art. 229.** Dans l'article 383, alinéa 2 de la même loi, inséré par la loi du 22 avril 2016, les mots "L'usage publicitaire des informations" sont remplacés par les mots "L'usage dans un cadre publicitaire des informations".

**Art. 230.** L'article 384/3 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, dont les alinéas actuels formeront le paragraphe 1<sup>er</sup>, est complété par un paragraphe 2, rédigé comme suit:

“§ 2. Pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, les alinéas 1<sup>er</sup>, 3, 4 et 5 du paragraphe 1<sup>er</sup> portent également sur l'indemnisation sous le volet dépôts de fonds visée à l'article 384/4, alinéa 2.

Pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, sauf dans les cas où la faillite a été prononcée, la Banque prend la décision constatant que, pour des raisons liées directement à sa situation financière, un établissement de crédit visé à l'article 384/2, n'apparaît pas en mesure de restituer les dépôts de fonds ou de remplir ses obligations à l'égard des investisseurs en matière de restitution

onderworpen aan een alomtvattend toezicht om te voorkomen dat de voorschriften die op groepen uit derde landen van toepassing zijn op grond van deze wet, de ter uitvoering ervan genomen reglementen en Verordening nr. 575/2013 worden omzeild, en om te voorkomen dat de financiële stabiliteit van de Europese Unie wordt aangetast.”.

**Art. 226.** In artikel 340, § 3 van dezelfde wet worden de woorden “of de beleggers,” ingevoegd tussen de woorden “van de spaarders” en de woorden “of voor een gezond en voorzichtig beleid”.

**Art. 227.** In artikel 347 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2020, wordt paragraaf 2 aangevuld met twee leden, luidende:

“Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst of dit verlies, onverminderd het eerste en tweede lid van deze paragraaf.

Indien de in het eerste lid van deze paragraaf bedoelde instelling of onderneming een moederonderneming is of een dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening moet opstellen, is de toepasselijke totale nettojaaronzet de totale nettojaaronzet volgens de recentste door het wettelijk bestuursorgaan van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening.”

**Art. 228.** In Boek VIII, Titel I van dezelfde wet wordt een artikel 379/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 379/2. Deze Titel is van toepassing op kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°.”

**Art. 229.** In artikel 383, tweede lid van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 22 april 2016, worden de woorden “De aanwending voor reclamedoelinden van de informatie” vervangen door de woorden “De aanwending in het kader van reclame van de informatie”

**Art. 230.** Artikel 384/3 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, wordt aangevuld met een paragraaf 2, luidende:

“§ 2. Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° hebben het eerste, derde, vierde en vijfde lid van paragraaf 1 ook betrekking op de schadeloosstelling in het kader van het in artikel 384/4, tweede lid bedoelde onderdeel gelddeposito's.

Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, neemt de Bank, behalve in de gevallen waarin het faillissement is uitgesproken, de beslissing waarmee wordt vastgesteld dat een in artikel 384/2 bedoelde kredietinstelling, om redenen die rechtstreeks verband houden met haar financiële positie, niet in staat lijkt te zijn de gelddeposito's terug te betalen of te voldoen aan haar verplichtingen jegens

des instruments financiers qui sont détenus pour leur compte ou dont l'établissement de crédit est redevable et que l'établissement de crédit ne sera pas en mesure de le faire dans un futur rapproché. Ce constat est fait dès que possible, et en tout état de cause au plus tard cinq jours ouvrables après avoir établi pour la première fois que l'établissement de crédit n'a pas restitué les dépôts de fonds échus et exigibles ou a omis de restituer un instrument financier.”

**Art. 231.** L'article 384/4 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, est complété par un alinéa, rédigé comme suit:

“Pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, le volet instruments financiers du système de protection des investisseurs institué par le Fonds de garantie visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>, est complété d'un volet dépôts de fonds du système de protection des investisseurs, institué par le Fonds de garantie, qui prévoit, jusqu'à un plafond de 100 000 euros par investisseur et par établissement de crédit adhérent à ce système, le remboursement des dépôts de fonds détenus pour le compte des investisseurs en attente d'affectation à l'acquisition d'instruments financiers, en attente d'investissements en dépôts structurés ou en attente de restitution, quelle que soit la devise dans laquelle ils sont libellés, à condition que ces dépôts de fonds ne soient pas déjà couverts par le système de protection des dépôts visé dans les articles 379/2 à 384/1.”

**Art. 232.** Dans l'article 384/5 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit:

“L'usage dans un cadre publicitaire des informations visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> est limité à une simple mention du système de protection des investisseurs qui garantit les instruments financiers ou, dans le cas d'un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, les dépôts de fonds visés dans la publicité.”

**Art. 233.** À l'article 389/1 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées:

1<sup>o</sup> la première phrase de est remplacée comme suit:

“Lorsqu'une procédure de liquidation est ouverte à l'encontre d'une entité visée à l'article 424, concourent aux répartitions dans la proportion de leurs créances admises après les créanciers titulaires de sûretés réelles ou de privilèges:”;

2<sup>o</sup> l'article est complété par les 3<sup>o</sup> et 4<sup>o</sup>, rédigés comme suit:

“3<sup>o</sup> en troisième lieu, les créanciers subordonnés;

4<sup>o</sup> en quatrième lieu, les créanciers consistant dans les titulaires d'éléments de fonds propres, y compris les instruments qui ne sont reconnus que partiellement comme éléments de fonds propres, lesquels sont traités dans leur intégralité comme

de beleggers tot terugbetaling van de financiële instrumenten die voor hun rekening worden gehouden of die de kredietinstelling verschuldigd is, en dat de kredietinstelling daartoe ook op afzienbare termijn niet in staat zal zijn. Deze vaststelling geschiedt zo spoedig mogelijk en in elk geval uiterlijk vijf werkdagen nadat voor het eerst is vastgesteld dat de kredietinstelling heeft nagelaten verschuldigde en betaalbare gelddeposito's of een financieel instrument terug te betalen.”

**Art. 231.** Artikel 384/4 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> wordt het onderdeel financiële instrumenten van de beleggersbeschermingsregeling die door het in het eerste lid bedoelde Garantiefonds is ingesteld, aangevuld met een onderdeel gelddeposito's van de door het Garantiefonds ingestelde beleggersbeschermingsregeling, dat voorziet, tot een bedrag van maximum 100 000 euro per belegger en per kredietinstelling die aan deze regeling deelneemt, in de terugbetaling van de gelddeposito's die voor rekening van de beleggers worden gehouden en die bestemd zijn voor de verwerving van financiële instrumenten, voor belegging in gestructureerde deposito's of voor terugbetalingen, ongeacht de munteenheid waarin ze zijn uitgedrukt, op voorwaarde dat deze gelddeposito's niet reeds gedekt zijn door de in de artikelen 379/2 tot 384/1 bedoelde depositobeschermingsregeling.”

**Art. 232.** In artikel 384/5 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“De aanwending in het kader van reclame van de informatie bedoeld in het eerste lid is beperkt tot de loutere vermelding van de beleggersbeschermingsregeling die een garantie biedt voor de financiële instrumenten of, in het geval van een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup>, voor de gelddeposito's waarop de reclame betrekking heeft.”

**Art. 233.** In artikel 389/1 van dezelfde wet, laatst gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1<sup>o</sup> de eerste zin wordt als volgt vervangen:

“Wanneer ten aanzien van een entiteit bedoeld in artikel 424 een liquidatieprocedure wordt geopend, kunnen de volgende schuldeisers bij de verdeling gelijktijdig aanspraken doen gelden naar verhouding van hun toegelaten schuldvorderingen, waarbij zij rang nemen na de schuldeisers die houders zijn van zakelijke zekerheden of voorrechten:”;

2<sup>o</sup> het artikel wordt aangevuld met de punten 3<sup>o</sup> en 4<sup>o</sup>, luidende:

“3<sup>o</sup> in de derde plaats, de achtergestelde schuldeisers;

4<sup>o</sup> in de vierde plaats, de schuldeisers die houders zijn van eigenvermogensbestanddelen, met inbegrip van instrumenten die slechts gedeeltelijk als een eigenvermogensbestanddeel worden erkend, die in hun geheel behandeld worden als

des créances résultant d'éléments de fonds propres. Pour l'application du présent point, seuls les instruments constitutifs d'éléments de fonds propres au moment de l'ouverture de la procédure de liquidation sont traités comme des créances résultant d'éléments de fonds propres, nonobstant toute clause contractuelle contraire.”

**Art. 234.** L'article 418 de la même loi, abrogé par la loi du 25 octobre 2016, est rétabli dans la rédaction suivante:

“Art. 418. § 1<sup>er</sup>. Par dérogation à l'article 267/3, l'autorité de résolution fixe une période transitoire appropriée se terminant au plus tard le 1<sup>er</sup> janvier 2024 pour que les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, se conforment aux exigences énoncées à l'article 267/5/3 ou 267/5/4 ou à des exigences résultant de l'application de l'article 267/5, §§ 4, 5 ou 7, selon le cas.

L'autorité de résolution détermine des niveaux cibles intermédiaires pour les exigences visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> que les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, doivent respecter au 1<sup>er</sup> janvier 2022. Les niveaux cibles intermédiaires assurent, en principe, un renforcement linéaire des fonds propres et des dettes éligibles en vue de satisfaire à ces exigences.

L'autorité de résolution peut fixer une période transitoire qui se termine après le 1<sup>er</sup> janvier 2024 lorsque cela est dûment justifié et approprié, sur la base des critères visés au paragraphe 7, en prenant en considération les éléments suivants:

1° l'évolution de la situation financière de l'entité;

2° la perspective que l'entité soit en mesure d'assurer le respect des exigences, dans un délai raisonnable, visées à l'alinéa 1<sup>er</sup>; et

3° la capacité de l'entité à remplacer des dettes qui ne respectent plus les critères d'éligibilité ou d'échéance prévus aux articles 72 *ter* et 72 *quater* du Règlement n° 575/2013, et à l'article 267/5 ou à l'article 267/5/4, § 2, et à défaut, si cette impossibilité a un caractère circonscrit et individuel ou est due à une perturbation à l'échelle du marché.

§ 2. L'échéance fixée pour que les entités de résolution se conforment au niveau minimum des exigences visées à l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, est le 1<sup>er</sup> janvier 2022.

§ 3. Les niveaux minimaux des exigences visées à l'article 267/5/1, § 4 et § 5, ne s'appliquent pas pendant la période de deux ans qui suit;

1° la date à laquelle l'autorité de résolution a appliqué l'instrument de renflouement interne;

2° la date à laquelle l'entité de résolution a mis en place une autre action de nature privée visée à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 2°, par laquelle des instruments de fonds propres et d'autres dettes ont été dépréciés ou convertis en fonds propres de base

schulden die voortvloeien uit een eigenvermogensbestanddeel. Voor de toepassing dit punt 4° worden enkel instrumenten die eigenvermogensbestanddelen vormen op het ogenblik van de opening van de liquidatieprocedure behandeld als schulden die voortvloeien uit een eigenvermogensbestanddeel, niet-tegenstaande enige andersluidende contractuele clausule.”

**Art. 234.** Artikel 418 van dezelfde wet, opgeheven bij de wet van 25 oktober 2016, wordt hersteld als volgt:

“Art. 418. § 1. In afwijking van artikel 267/3, bepaalt de afwikkelingsautoriteit geschikte overgangperiodes, die ten laatste op 1 januari 2024 eindigen, voor kredietinstellingen en entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, om te voldoen aan de vereisten in artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4, of aan vereisten die voortvloeien uit de toepassing van artikel 267/5, §§ 4, 5 of 7, naargelang het geval.

De afwikkelingsautoriteit bepaalt tussentijdse streefniveaus voor de vereisten bedoeld in het eerste lid, waaraan de kredietinstellingen en entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, op 1 januari 2022 moet voldoen. Die tussentijdse streefniveaus zorgen in de regel voor een lineaire opbouw van eigen vermogen en in aanmerking komende schulden naar die vereisten toe.

De afwikkelingsautoriteit kan, indien naar behoren gerechtvaardigd en passend op basis van de in paragraaf 7 bedoelde criteria, voorzien in een overgangperiode die na 1 januari 2024 verstrijkt, waarbij rekening wordt gehouden met het volgende:

1° de ontwikkeling van de financiële situatie van de entiteit;

2° het vooruitzicht dat de entiteit in staat zal zijn binnen een redelijke termijn te voldoen aan de vereisten in het eerste lid; en

3° of de entiteit in staat is te zorgen voor vervanging van schulden die niet langer voldoen aan de criteria om in aanmerking te komen of de criteria inzake looptijd die zijn vastgesteld in de artikelen 72 *ter* en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013 en artikel 267/5 of artikel 267/5/4, § 2, en indien niet, dat onvermogen eigen aan de entiteit is dan wel te wijten is aan marktbrede verstoring.

§ 2. Af te wikkelen entiteiten voldoen uiterlijk op 1 januari 2022 aan het minimumniveau van de in artikel 267/5/1, § 4 of § 5, bedoelde vereisten.

§ 3. De minimumniveaus van de in artikel 267/5/1, § 4 en § 5, bedoelde vereisten zijn niet van toepassing binnen de periode van twee jaar die volgt op de datum waarop:

1° de afwikkelingsautoriteit het instrument van interne versterking heeft toegepast; of

2° de af te wikkelen entiteit een in artikel 244, § 1, 2°, bedoelde private maatregel heeft doorgevoerd waarmee kapitaal-instrumenten en andere verplichtingen zijn afgeschreven of in tier 1- kernkapitaalinstrumenten omgezet, of ten aanzien van

de catégorie 1, ou sur laquelle des pouvoirs de dépréciation ou de conversion, conformément aux articles 250 ou 457, ont été exercés au regard de cette entité de résolution, afin de recapitaliser l'entité de résolution sans appliquer d'instruments de résolution.

§ 4. Les exigences visées à l'article 267/5, § 4 et § 7, ainsi qu'à l'article 267/5/1, § 4 et § 5, selon le cas, ne s'appliquent pas pendant la période de trois ans qui suit la date à laquelle l'entité de résolution ou le groupe dont fait partie l'entité de résolution a été identifié comme un EISm, ou à laquelle l'entité de résolution se trouve pour la première fois dans la situation visée à l'article 267/5/1, § 4 ou § 5.

§ 5. Par dérogation à l'article 267/3, l'autorité de résolution fixe une période transitoire appropriée pour que les établissements de crédit ou les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, à l'égard desquels des instruments de résolution ou les pouvoirs de dépréciation ou de conversion visés aux articles 250 ou 457 ont été appliqués, se conforment aux exigences énoncées à l'article 267/5/3 ou 267/5/4 ou à une exigence résultant de l'application de l'article 267/5, § 4, § 5 ou § 7, selon le cas.

§ 6. Aux fins des paragraphes 1<sup>er</sup> à 5, les autorités de résolution communiquent à l'établissement de crédit ou à l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, une exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles planifiée pour chaque période de douze mois de la période transitoire en vue de faciliter un renforcement progressif de sa capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation. À l'issue de la période transitoire, l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles est égale au montant déterminé conformément à l'article 267/5, §§ 4, 5 ou 7, à l'article 267/5/1, §§ 4 ou 5, à l'article 267/5/3, ou à l'article 267/5/4, selon le cas.

§ 7. Lorsqu'elle détermine une période transitoire conformément au présent article, l'autorité de résolution tient compte:

1° de la prévalence des dépôts et de l'absence d'instruments de dette dans le modèle de financement;

2° de l'accès aux marchés des capitaux pour les dettes éligibles;

3° de la mesure dans laquelle l'entité de résolution recourt aux fonds propres de base de catégorie 1 pour respecter l'exigence visée à l'article 267/5/3.

§ 8. Sous réserve du paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution peut revoir ultérieurement soit la période transitoire soit une éventuelle exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles planifiée communiquée conformément au paragraphe 6."

**Art. 235.** À l'article 439, § 1<sup>er</sup> de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

die af te wikkelen entiteit overeenkomstig de artikelen 250 of 457 afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden zijn uitgeoefend, teneinde de af te wikkelen entiteit te herkapitaliseren zonder dat afwikkelingsinstrumenten werden toegepast.

§ 4. De vereisten, bedoeld in artikel 267/5, § 4 en § 7, alsmede artikel 267/5/1, § 4 en § 5, naargelang het geval, gelden niet binnen de periode van drie jaar die volgt op de datum waarop de af te wikkelen entiteit of de groep waartoe de af te wikkelen entiteit behoort, als MSI is aangemerkt, of de datum vanaf welke de af te wikkelen entiteit zich in de in artikel 267/5/1, § 4 of § 5, bedoelde situatie bevindt.

§ 5. In afwijking van artikel 267/3, bepaalt de afwikkelingsautoriteit een geschikte overgangperiode om te voldoen aan de vereisten van artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 of aan een vereiste die voortvloeit uit de toepassing van artikel 267/5, § 4, § 5 of § 7, naargelang het geval, voor kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, ten aanzien waarvan de afwikkelingsinstrumenten of de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting bedoeld in de artikelen 250 of 457 zijn toegepast.

§ 6. Voor de toepassing van de paragrafen 1 tot en met 5 deelt de afwikkelingsautoriteit de kredietinstelling of entiteit als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, een gepland minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden mee voor elke periode van 12 maanden gedurende de overgangperiode, teneinde een geleidelijke opbouw van haar verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit te faciliteren. Aan het eind van de overgangperiode is het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden gelijk aan het bedrag dat is vastgesteld op grond van artikel 267/5, §§ 4, 5 of 7, artikel 267/5/1, §§ 4 of 5, artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4, naargelang het geval.

§ 7. Bij het bepalen van een overgangperiode overeenkomstig dit artikel, houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met:

1° het overwicht van deposito's en het ontbreken van schuldinstrumenten in het financieringsmodel;

2° de toegang tot de kapitaalmarkten voor in aanmerking komende schulden;

3° de mate waarin de af te wikkelen entiteit een beroep moet doen op tier 1-kernkapitaal voor het voldoen aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste.

§ 8. Onder voorbehoud van paragraaf 1 kan de afwikkelingsautoriteit de overgangperiode of een gepland minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden zoals meegedeeld krachtens paragraaf 6 later herzien."

**Art. 235.** In artikel 439, § 1 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:



1° l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé comme suit;

“L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, conjointement avec les autorités de résolution des filiales et le cas échéant après consultation des autorités de résolution des succursales d'importance significative, élabore un plan de résolution de groupe prévoyant la résolution de chaque groupe belge.”;

2° le paragraphe est complété par un alinéa, rédigé comme suit:

“Le plan de résolution de groupe détermine pour chaque groupe les entités de résolution et les groupes de résolution.”.

**Art. 236.** Dans l'article 440, § 1<sup>er</sup> de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Le plan de résolution de groupe définit les mesures de résolution qu'il est prévu d'appliquer aux entités de résolution lorsque les conditions prévues à l'article 244 ou 454 sont remplies et les incidences de celles-ci sur les autres entités du groupe visées à l'article 424, 2° à 4°, pour l'entreprise mère et pour les établissements de crédit filiales.”.

**Art. 237.** Dans l'article 441 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. Le plan de résolution de groupe:

1° définit, lorsqu'un groupe comprend plus d'un groupe de résolution, les mesures de résolution prévues à l'égard des entités de résolution de chaque groupe de résolution et les incidences de ces mesures à la fois sur les autres entités du groupe appartenant au même groupe de résolution et sur les autres groupes de résolution;

2° apprécie dans quelle mesure les instruments et les pouvoirs de résolution pourraient être appliqués et exercés de manière coordonnée à l'égard des entités de résolution établies dans l'EEE, y compris les mesures visant à faciliter l'acquisition par un tiers de l'ensemble du groupe, d'activités séparées exercées par plusieurs entités du groupe, ou de certaines entités du groupe ou certains groupes de résolution, et recenser les obstacles potentiels à une résolution coordonnée;

3° si un groupe comprend des entités importantes constituées dans des pays tiers, répertorie les dispositifs appropriés de coopération et de coordination avec les autorités compétentes de ces pays tiers et les implications pour la résolution au sein de l'EEE;

4° indique les mesures, y compris la séparation juridique et économique de fonctions ou d'activités particulières, qui sont nécessaires pour faciliter la résolution de groupe, lorsque les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution sont remplies;

1° het eerste lid wordt als volgt vervangen:

“In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit samen met de afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en in voorkomend geval na raadpleging van de afwikkelingsautoriteiten van significante bijkantoren, een groepsafwikkelingsplan op voor de afwikkeling van iedere Belgische groep.”;

2° de paragraaf wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Het groepsafwikkelingsplan bepaalt voor elke groep de af te wikkelen entiteiten en de af te wikkelen groepen.”.

**Art. 236.** In artikel 440, § 1 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt het eerste lid als volgt vervangen:

“Het groepsafwikkelingsplan bepaalt de afwikkelingsmaatregelen die verondersteld worden van toepassing te zijn op af te wikkelen entiteiten indien de voorwaarden bepaald in artikel 244 of 454 zijn vervuld, evenals de gevolgen daarvan voor de andere entiteiten van de groep als bedoeld in artikel 424, 2° tot 4°, voor de moederonderneming en voor dochterkredietinstellingen.”.

**Art. 237.** In artikel 441 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

“§ 1. Het groepsafwikkelingsplan:

1° beschrijft, indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, de te nemen afwikkelingsmaatregelen ten aanzien van de af te wikkelen entiteiten van elke af te wikkelen groep en de gevolgen van die maatregelen voor zowel andere entiteiten van de groep die tot dezelfde af te wikkelen groep behoren, als voor andere af te wikkelen groepen;

2° onderzoekt in welke mate de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden op gecoördineerde wijze op in de EER gevestigde af te wikkelen entiteiten kunnen worden toegepast en uitgeoefend, en bevat maatregelen die de aankoop door een derde van de groep als geheel of van afzonderlijke bedrijfsonderdelen of -activiteiten van een aantal of van bepaalde groepsentiteiten of af te wikkelen groepen faciliteren, en signaleert potentiële belemmeringen voor een gecoördineerde afwikkeling;

3° stelt, ingeval de groep entiteiten omvat die in derde landen zijn gevestigd, passende regelingen vast voor de samenwerking en coördinatie met de betrokken autoriteiten van die derde landen en de gevolgen voor afwikkeling binnen de EER;

4° geeft aan welke maatregelen, waaronder de juridische en economische afsplitsing van bepaalde functies of bedrijfsonderdelen, nodig zijn om de afwikkeling van de groep te vergemakkelijken wanneer aan de voorwaarden voor groepsafwikkeling wordt voldaan;

5° définit les mesures supplémentaires, non décrites dans la présente loi, que l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, envisage d'appliquer aux entités de chaque groupe de résolution;

6° indique comment pourraient être financées les mesures de résolution de groupe et, au cas où le dispositif de financement serait nécessaire, définit des principes de partage de la responsabilité de ce financement entre les sources de financement des différents États membres. Ces principes se fondent sur des critères justes et équilibrés et tiennent compte en particulier de l'impact sur la stabilité financière dans tous les États membres concernés.”.

**Art. 238.** Dans l'article 442 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, il est inséré un alinéa entre l'alinéa 1<sup>er</sup> et l'alinéa 2, rédigé comme suit:

“L'actualisation visée à l'alinéa 1<sup>er</sup> est également effectuée après la mise en œuvre d'une mesure de résolution ou l'exercice du pouvoir de dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visé aux articles 250 ou 457.”.

**Art. 239.** Dans l'article 445, § 2 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, il est inséré un alinéa entre l'alinéa 1<sup>er</sup> et l'alinéa 2, rédigé comme suit:

“Lorsqu'un groupe comprend plus d'un groupe de résolution, la planification des mesures de résolution visées à l'article 441, § 1<sup>er</sup>, 1° est comprise dans la décision commune visée à l'alinéa précédent.”.

**Art. 240.** À l'article 446 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, il est inséré un alinéa entre l'alinéa 1<sup>er</sup> et l'alinéa 2, rédigé comme suit:

“Lorsqu'un groupe comprend plus d'un groupe de résolution, la planification des mesures de résolution visées à l'article 441, § 1<sup>er</sup>, 1° est comprise dans la décision commune visée à l'alinéa précédent.”;

2° dans le paragraphe 2 l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“En l'absence de décision commune telle que visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution, en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, arrête elle-même une décision et, le cas échéant, désigne l'entité de résolution et élabore un plan de résolution pour le groupe de résolution composé des entités qui relèvent de sa juridiction.”.

5° stelt eventuele niet in deze wet beschreven aanvullende maatregelen vast die de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, voornemens is te nemen ten aanzien van de entiteiten binnen elke af te wikkelen groep;

6° geeft aan hoe de groepsafwikkelingsmaatregelen kunnen worden gefinancierd en zet indien de financieringsregeling nodig is, de beginselen uiteen voor de verdeling van de verantwoordelijkheid voor deze financiering over de financieringsbronnen in de verschillende lidstaten. Deze beginselen worden vastgesteld op basis van billijke en evenwichtige criteria en houden met name rekening met het effect op de financiële stabiliteit in alle betrokken lidstaten.”.

**Art. 238.** In artikel 442 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt tussen het eerste en het laatste lid een lid ingevoegd, luidende:

“De in het vorige lid bedoelde actualisering wordt tevens verricht na het toepassen van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de in de artikelen 250 of 457 bedoelde bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden.”.

**Art. 239.** In artikel 445, § 2 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt tussen het eerste en het laatste lid een lid ingevoegd, luidende:

“Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, wordt de in artikel 441, § 1, 1° bedoelde planning van de afwikkelingsmaatregelen opgenomen in een gezamenlijk besluit als bedoeld in het vorige lid.”.

**Art. 240.** In artikel 446 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 wordt tussen het eerste en het laatste lid een lid ingevoegd, luidende:

“Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, wordt de in artikel 441, § 1, 1° bedoelde planning van de afwikkelingsmaatregelen opgenomen in een gezamenlijk besluit als bedoeld in het vorige lid.”;

2° in paragraaf 2 wordt het eerste lid als volgt vervangen:

“Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, neemt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, zelf een besluit en wijst zij in voorkomend geval de af te wikkelen entiteit aan en stelt zij een afwikkelingsplan op voor de af te wikkelen groep die bestaat uit entiteiten in haar rechtsgebied.”.

**Art. 241.** Dans l'article 448 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, le paragraphe 4 est remplacé par ce qui suit:

“§ 4. Pour l'application des paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, la résolution de la défaillance d'un groupe est réputée possible si, de manière crédible, ses entités peuvent être liquidées selon une procédure de liquidation ou si les autorités de résolution peuvent procéder à la résolution de la défaillance de ce groupe, en appliquant un ou plusieurs instrument(s) et pouvoir(s) de résolution aux entités de résolution de ce groupe, tout en évitant dans la mesure du possible tout effet négatif significatif sur le système financier de la Belgique ou d'autres États membres, y compris en cas d'instabilité financière générale ou d'événement systémique, et en ayant pour objectif d'assurer la continuité des fonctions critiques des entités du groupe.

Lorsqu'un groupe se compose de plusieurs groupes de résolution, l'autorité de résolution évalue la résolvabilité de chacun de ces groupes de résolution conformément à l'alinéa précédent. Cette évaluation est effectuée en sus de l'évaluation de la résolvabilité de l'ensemble du groupe et dans le cadre de la procédure de décision visée à l'article 446.”

**Art. 242.** L'article 449 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 449. Si, à l'issue d'une évaluation de la résolvabilité effectuée conformément à l'article 448, § 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution constate qu'il existe d'importants obstacles à la résolvabilité d'une entité visée à l'article 424, elle notifie ce constat par écrit à l'entité concernée, à l'autorité compétente et aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative.

Dans les quatre mois suivant la date à laquelle elle reçoit la notification visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'entité propose à l'autorité de résolution des mesures possibles visant à réduire ou à supprimer les obstacles constatés.”

**Art. 243.** Dans la même loi est inséré un article 449/1, rédigé comme suit:

“Art. 449/1. L'entité propose à l'autorité de résolution, dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d'une notification effectuée conformément à l'article 449, les mesures, ainsi que le calendrier pour leur mise en œuvre, susceptibles d'être prises afin de garantir que l'entité respecte l'article 267/5/3 ou 267/5/4 et l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, lorsqu'un obstacle important à la résolvabilité est imputable à l'une ou l'autre des situations suivantes:

1° l'entité satisfait à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 lorsque cette exigence est considérée en sus de chacune des exigences visées à l'article 98/1, mais ne satisfait pas à cette exigence globale

**Art. 241.** In artikel 448 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt paragraaf 4 als volgt vervangen:

“§ 4. Voor de toepassing van de paragrafen 1 en 2, wordt een groep geacht afwikkelaar te zijn indien de afwikkelingsautoriteiten op geloofwaardige wijze hetzij de groepsentiteiten in vereffening kunnen stellen volgens een liquidatieprocedure, hetzij die groep kunnen afwikkelen door toepassing van een of meer afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden ten aanzien van de af te wikkelen entiteiten van die groep, waarbij in de mate van het mogelijke significante nadelige gevolgen voor de financiële stelsels van België of andere lidstaten worden vermeden, mede in geval van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen, en met als doelstelling om de continuïteit van de kritieke functies van de groepsentiteiten te waarborgen.

Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit de afwikkelbaarheid van elke af te wikkelen groep overeenkomstig het vorige lid. Deze beoordeling wordt uitgevoerd in aanvulling op de beoordeling van de afwikkelbaarheid van de hele groep en wordt verricht in het kader van de besluitvormingsprocedure bedoeld in artikel 446.”

**Art. 242.** Artikel 449 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 449. Indien de afwikkelingsautoriteit, na beoordeling van de afwikkelbaarheid overeenkomstig artikel 448, § 1, vaststelt dat er belangrijke belemmeringen bestaan voor de afwikkelbaarheid van een entiteit bedoeld in artikel 424, brengt zij deze vaststelling schriftelijk ter kennis van de betrokken entiteit, de bevoegde autoriteit en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn.

Binnen vier maanden na de datum van ontvangst van de in het eerste lid bedoelde kennisgeving, stelt de entiteit aan de afwikkelingsautoriteit maatregelen voor om de vastgestelde belemmeringen te verminderen of op te heffen.”

**Art. 243.** In dezelfde wet wordt een artikel 449/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 449/1. De entiteit stelt, binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig artikel 449 gedane kennisgeving, aan de afwikkelingsautoriteit mogelijke maatregelen en het tijdpad ter uitvoering ervan voor om te verzekeren dat de entiteit voldoet aan artikel 267/5/3 of 267/5/4 en aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, indien een wezenlijke belemmering voor de afwikkelbaarheid te wijten is aan een van de volgende situaties:

1° de entiteit voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, wanneer dit vereiste in beschouwing wordt genomen naast elk van de vereisten als bedoeld in artikel 98/1, maar zij voldoet niet aan het globaal vereiste van

de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 lorsque celle-ci est considérée en sus des exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2 de la présente directive, calculées conformément à l'article 267/3, § 2, 1<sup>o</sup>; ou

2° l'entité ne satisfait pas aux exigences visées aux articles 92 *bis* et 494 du Règlement n° 575/2013 ou aux exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2.

Le calendrier pour la mise en œuvre des mesures proposées en vertu de l'alinéa 1<sup>er</sup> tient compte des raisons qui expliquent l'existence de l'obstacle important.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, évalue si les mesures proposées dans le cadre de cet article offrent une réponse effective à ou suppriment l'obstacle important en question.”

**Art. 244.** L'article 450 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 450. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, met tout en œuvre, conjointement avec les autorités de résolution étrangères des filiales, pour parvenir à une décision commune sur les mesures concernant toutes les entités de résolution et leurs filiales qui sont des entités visées à l'article 424 faisant partie d'un groupe belge, qui peuvent être prises en vue de supprimer ou de réduire les obstacles à la résolvabilité du groupe.

Les autorités de résolution visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> peuvent notamment exiger des entités concernées, par décision commune, qu'elles prennent les mesures visées à l'article 232, alinéa 2.

La décision commune est prise au sein du collège d'autorités de résolution, après consultation du collège d'autorités compétentes et des autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées, et en tenant compte de l'évaluation effectuée conformément à l'article 448.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, élabore, en coopération avec l'autorité de surveillance sur base consolidée et l'ABE et après consultation des autorités compétentes, un rapport présentant au minimum:

1° une analyse des obstacles importants à l'application effective des instruments et pouvoirs de résolution à l'égard du groupe, et à l'égard des groupes de résolution lorsqu'un groupe se compose de plusieurs groupes de résolution;

2° les retombées sur le modèle d'activité des entités du groupe;

een tier 1-kernkapitaalbuffer wanneer het in beschouwing wordt genomen naast de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 bedoelde vereisten als berekend overeenkomstig artikel 267/3, § 2, 1<sup>o</sup>; of

2° de entiteit voldoet niet aan de in de artikel 92 *bis* en artikel 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten, noch aan de in de artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 bedoelde vereisten.

In het tijdpad voor de uitvoering van de in het eerste lid voorgestelde maatregelen wordt rekening gehouden met de redenen voor de wezenlijke belemmering.

De afwikkelingsautoriteit beoordeelt, na raadpleging van de toezichthouder, of de krachtens dit artikel voorgestelde maatregelen de desbetreffende wezenlijke belemmering daadwerkelijk aanpakken of wegnemen.”

**Art. 244.** Artikel 450 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 450. § 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen alles in het werk om tot een gezamenlijk besluit te komen over maatregelen die met betrekking tot alle af te wikkelen entiteiten en hun dochterondernemingen die entiteiten zijn als bedoeld in artikel 424 en die deel uitmaken van een Belgische groep, kunnen worden genomen met het oog op het opheffen of verminderen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de groep.

De in het eerste lid genoemde afwikkelingsautoriteiten kunnen in het bijzonder, ten aanzien van de betrokken entiteiten en via gezamenlijk besluit, de maatregelen eisen zoals bedoeld in artikel 232, tweede lid.

Het gezamenlijk besluit wordt genomen in het afwikkelingscollege, na raadpleging van het college van bevoegde autoriteiten en van de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar bijkantoren gevestigd zijn, voor zover een en ander relevant is voor het significante bijkantoor, en met inachtneming van de krachtens artikel 448 gemaakte beoordeling.

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit in samenwerking met de consoliderende toezichthouder en met de EBA, en na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, een verslag op met minstens de volgende inhoud:

1° een analyse van de belangrijke belemmeringen voor de doeltreffende toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden met betrekking tot de groep en tot de af te wikkelen groepen indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat;

2° de impact op het bedrijfsmodel van de groepsentiteiten;



3° les mesures visées à l'article 232, alinéa 2, qui, selon l'autorité de résolution au niveau du groupe, sont nécessaires ou indiquées pour supprimer ces obstacles.

Si un obstacle à la résolubilité du groupe est imputable à une entité du groupe se trouvant dans l'une des situations visées à l'article 449/1, l'autorité de résolution notifie son évaluation de cet obstacle à l'entreprise mère belge dans l'EEE, après consultation de l'autorité de résolution de l'entité de résolution et des autorités de résolution de ses filiales.

L'autorité de résolution soumet le rapport à l'entreprise mère belge dans l'EEE, aux autorités de résolution étrangères des filiales et aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative.

§ 3. Dans les quatre mois suivant la date où elle reçoit la notification visée au paragraphe 2, l'entreprise mère belge dans l'EEE peut soumettre des observations et proposer à l'autorité de résolution d'autres mesures pour réduire ou supprimer les obstacles identifiés dans le rapport.

Si les obstacles identifiés dans le rapport sont imputables une entité du groupe se trouvant dans l'une des situations visées à l'article 449/1, l'entreprise mère belge dans l'EEE propose à l'autorité de résolution au niveau du groupe, dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d'une notification effectuée conformément au paragraphe 2, alinéa 2, les mesures, ainsi que le calendrier pour leur mise en œuvre, susceptibles d'être prises pour garantir que l'entité du groupe satisfait aux exigences visées à l'article 267/5/3 ou 267/5/4, exprimées en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 et, le cas échéant, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, et aux exigences visées aux articles 267/5/3 et 267/5/4, exprimées en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013.

Le calendrier pour la mise en œuvre des mesures proposées en vertu de l'alinéa précédent tient compte des raisons de l'obstacle important. L'autorité de résolution du groupe, après consultation de l'autorité de contrôle, évalue si ces mesures offrent une réponse effective à ou suppriment cet obstacle important.

L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, communique les mesures proposées à l'autorité de contrôle, à l'ABE, aux autorités de résolution étrangères des filiales et aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées.

§ 4. Dans un délai de quatre mois à compter de la transmission des observations ou propositions de l'entreprise mère belge dans l'EEE visées au paragraphe 3, l'autorité de

3° de maatregelen bedoeld in artikel 232, tweede lid die volgens de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau nodig of passend zijn om deze belemmeringen weg te nemen.

Indien een belemmering voor de afwikkelbaarheid van de groep te wijten is aan een in artikel 449/1 bedoelde situatie van een entiteit van een groep, brengt de afwikkelingsautoriteit haar beoordeling van die belemmering ter kennis van de Belgische EER-moederonderneming na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit en de afwikkelingsautoriteiten van haar dochterondernemingen.

De afwikkelingsautoriteit dient het verslag in bij de Belgische EER-moederonderneming, bij de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en bij de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn.

§ 3. Binnen vier maanden na de datum van ontvangst van de in paragraaf 2 bedoelde kennisgeving, kan de Belgische EER-moederonderneming opmerkingen indienen en aan de afwikkelingsautoriteit alternatieve maatregelen voorstellen waarmee de in het verslag genoemde belemmeringen kunnen worden verminderd of opgeheven.

Indien de in het verslag vastgestelde belemmeringen te wijten zijn aan een situatie bedoeld in artikel 449/1 waarin een entiteit van de groep zich bevindt, stelt de Belgische EER-moederonderneming, binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig paragraaf 2, tweede lid gedane kennisgeving, aan de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau mogelijke maatregelen alsmede het tijdschema ter uitvoering ervan voor, teneinde te waarborgen dat de entiteit van de groep voldoet aan de vereisten als bedoeld in 267/5/3 of artikel 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 en, waar van toepassing, het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, alsmede aan de vereisten, bedoeld in artikel 267/5/3 en artikel 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van de totale blootstellingsmaatstaf als bedoeld in artikel 429 en artikel 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013.

In het tijdschema voor de uitvoering van de in het voorgaande lid voorgestelde maatregelen wordt rekening gehouden met de redenen voor de wezenlijke belemmering. Na raadpleging van de toezichthouder oordeelt de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau of de wezenlijke belemmering met deze maatregelen daadwerkelijk wordt aangepakt of weggenomen.

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau deelt de afwikkelingsautoriteit de aldus voorgestelde maatregelen mee aan de toezichthouder, de EBA, de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, mits dit relevant is voor het significante bijkantoor.

§ 4. Binnen vier maanden na de indiening van de in paragraaf 3 bedoelde opmerkingen of voorstellen van de Belgische EER-moederonderneming, nemen de afwikkelingsautoriteit en

résolution et les autorités de résolution étrangères des filiales et des succursales d'importance significative adoptent, après consultation des autorités compétentes, une décision commune au sein du collège d'autorités de résolution concernant:

1° l'identification des obstacles importants;

2° si nécessaire, l'évaluation des mesures proposées par l'entreprise mère belge dans l'EEE; et

3° les mesures requises par les autorités en vue de réduire ou de supprimer les obstacles, compte tenu des incidences potentielles des mesures dans tous les États membres dans lesquels le groupe est présent.

La décision commune concernant l'obstacle à la résolvabilité imputable à une situation visée à l'article 449/1, est prise dans un délai de deux semaines à compter de la transmission de toute observation par l'entreprise mère belge dans l'EEE conformément au paragraphe 3, alinéa 2.

L'autorité de résolution peut, en vertu de l'article 31, point c), du Règlement n° 1093/2010, demander à l'ABE de l'aider à parvenir à une décision commune.

La décision commune est motivée et communiquée par l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, à l'entreprise mère belge dans l'EEE.”.

**Art. 245.** Dans le livre XI, titre IV, chapitre II, section II de la même loi, il est inséré un article 450/1 rédigé comme suit:

“Art. 450/1. § 1<sup>er</sup>. Si l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, et les autorités de résolution étrangères ne parviennent pas à une décision commune dans le délai pertinent visé à l'article 450, § 4, les paragraphes suivants s'appliquent.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, prend elle-même une décision sur les mesures à prendre au niveau du groupe conformément à l'article 450, § 1<sup>er</sup>.

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les autres autorités de résolution.

L'autorité de résolution communique la décision à l'entreprise mère belge dans l'EEE et en informe les autres membres du collège d'autorités de résolution.

§ 3. L'autorité de résolution de l'entité de résolution concernée prend elle-même une décision sur les mesures à prendre, conformément à l'article 450, § 1<sup>er</sup>, au niveau du groupe de résolution.

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les

de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en de significante bijkantoren, na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, binnen het afwikkelingscollege een gezamenlijk besluit met betrekking tot:

1° de vaststelling van de belangrijke belemmeringen;

2° indien nodig, de beoordeling van de maatregelen die zijn voorgesteld door de Belgische EER-moederonderneming, en

3° de door de autoriteiten geëiste maatregelen om de belemmeringen te verminderen of op te heffen, rekening houdend met de mogelijke gevolgen van de maatregelen in alle lidstaten waar de groep actief is.

Het gezamenlijke besluit met betrekking tot de belemmering voor de afwikkelbaarheid als gevolg van een in artikel 449/1 bedoelde situatie wordt genomen binnen twee weken na de indiening van opmerkingen door de Belgische EER-moederonderneming overeenkomstig paragraaf 3, tweede lid.

De afwikkelingsautoriteit kan de EBA krachtens artikel 31, onder c) van Verordening nr. 1093/2010 verzoeken om bijstand bij het bereiken van een gezamenlijk besluit.

Het gezamenlijk besluit wordt gemotiveerd en door de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, verstrekt aan de Belgische EER-moederonderneming.”.

**Art. 245.** In boek XI, titel IV, hoofdstuk II, afdeling II van dezelfde wet wordt een artikel 450/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 450/1. § 1. Indien de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten niet tot een gezamenlijk besluit komen binnen de relevante termijn bedoeld in artikel 450, § 4, zijn de hierna volgende paragrafen van toepassing.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, neemt zelf een besluit over de maatregelen die overeenkomstig artikel 450, § 1 op groepsniveau moeten worden genomen.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de andere afwikkelingsautoriteiten.

De afwikkelingsautoriteit deelt het besluit mee aan de Belgische EER-moederonderneming en brengt het ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit van de betrokken af te wikkelen entiteit neemt zelf een besluit over de passende maatregelen die overeenkomstig artikel 450, § 1 op het niveau van de af te wikkelen groep moeten worden genomen.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de afwikkelingsautoriteiten

autorités de résolution des autres entités du même groupe de résolution et par l'autorité de résolution au niveau du groupe.

L'autorité de résolution compétente communique la décision à l'entité de résolution et en informe les autres membres du collège d'autorités de résolution.

§ 4. L'autorité de résolution d'une filiale qui n'est pas identifiée comme une entité de résolution en vertu de l'article 439, § 1<sup>er</sup>, alinéa 3, prend elle-même une décision sur les mesures à prendre par les filiales au niveau individuel conformément à l'article 232.

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les autres autorités de résolution étrangères.

L'autorité de résolution compétente communique la décision à la filiale concernée et à l'entité de résolution du même groupe de résolution, à l'autorité de résolution de cette entité de résolution et, lorsqu'elle est différente, à l'autorité de résolution au niveau du groupe. L'autorité de résolution compétente informe les autres membres du collège d'autorités de résolution de la décision.

§ 5. Si, au terme du délai pertinent visé à l'article 450, § 4, une autorité de résolution a saisi l'ABE d'une question visée à l'article 452 conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, les autorités de résolution visées aux paragraphes 2, 3 ou 4 diffèrent leur décision dans l'attente d'une décision de l'ABE. Les autorités de résolution prennent leurs décisions conformément à la décision de l'ABE.

Le délai pertinent visé à l'article 450, § 4 est réputé constituer la période de conciliation au sens du Règlement n° 1093/2010. L'ABE rend sa décision dans un délai d'un mois. L'ABE ne peut pas être saisie après l'expiration du délai pertinent visé à l'article 450, § 4 ou après l'adoption d'une décision commune. En l'absence de décision de l'ABE, les décisions respectives des autorités de résolution visées aux paragraphes 2, 3 et 4 s'appliquent.”

**Art. 246.** Dans la même section II, il est inséré un article 450/2 rédigé comme suit:

“Art. 450/2. Les décisions communes et les décisions prises à défaut d'une décision commune, telles que visées dans les articles 450 et 450/1, sont reconnues par l'autorité de résolution et, le cas échéant, appliquées en Belgique.”

**Art. 247.** L'article 451 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 451. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution de filiales de droit belge, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, en concertation avec l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe, à une décision commune sur les mesures susceptibles d'être prises

van andere entiteiten van dezelfde af te wikkelen groep en de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau.

De bevoegde afwikkelingsautoriteit deelt dit besluit mee aan de af te wikkelen entiteit en brengt het ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit van de dochteronderneming die niet aangemerkt is als af te wikkelen entiteit krachtens artikel 439, § 1, lid 3, neemt zelf een besluit over de passende maatregelen die overeenkomstig artikel 232 op individueel niveau moeten worden genomen.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de andere afwikkelingsautoriteiten.

De bevoegde afwikkelingsautoriteit deelt het besluit mee aan de betrokken dochteronderneming en aan de af te wikkelen entiteit van dezelfde af te wikkelen groep, aan de afwikkelingsautoriteit van die af te wikkelen entiteit en aan de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau. De bevoegde afwikkelingsautoriteit brengt het besluit ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

§ 5. Indien een afwikkelingsautoriteit binnen de in artikel 450, § 4 bedoelde relevante termijn een zaak als bedoeld in artikel 452 krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stellen de afwikkelingsautoriteiten bedoeld in de paragrafen 2, 3 of 4 hun besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. De afwikkelingsautoriteiten nemen hun besluiten in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De in artikel 450, § 4 bedoelde relevante termijn wordt beschouwd als verzoeningsfase in de zin van Verordening nr. 1093/2010. De EBA neemt binnen één maand een besluit. De zaak wordt niet meer aan de EBA voorgelegd na het einde van de in artikel 450, § 4 bedoelde relevante termijn of nadat een gezamenlijk besluit is genomen. Indien de EBA niet tot een besluit komt, zijn de respectievelijke besluiten van de afwikkelingsautoriteiten bedoeld in de paragrafen 2, 3 en 4 van toepassing.”

**Art. 246.** In dezelfde afdeling II wordt een artikel 450/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 450/2. De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit, als bedoeld in artikel 450 en 450/1, worden door de afwikkelingsautoriteit erkend en in voorkomend geval toegepast in België.”

**Art. 247.** Art. 451 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 451. § 1. De afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van autoriteit bevoegd voor de afwikkeling van dochterondernemingen naar Belgisch recht, stelt alles in het werk om samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau tot een gezamenlijk besluit te komen over

concernant toutes les entités de résolution et leurs filiales qui sont des entités visées à l'article 424 relevant du groupe en vue de supprimer ou de réduire les obstacles à la résolubilité du groupe, et ce dans le délai pertinent prévu par l'article 18, paragraphe 5, de la directive 2014/59/UE.

Quand l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution de filiales de droit belge, reçoit de l'autorité de résolution au niveau du groupe le rapport visé à l'article 18, paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup> de la directive 2014/59/UE, elle le transmet aux filiales relevant de sa compétence.

La décision commune est prise au sein du collège d'autorités de résolution, après consultation du collège d'autorités compétentes et des autorités de résolution dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées, et en tenant compte de l'évaluation effectuée conformément à l'article 16 de la directive 2014/59/UE.

En cas de désaccord, l'autorité de résolution peut requérir de l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe qu'elle consulte l'ABE.

§ 2. En l'absence de décision commune visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, les dispositions de l'article 450/1 s'appliquent par analogie.

L'autorité de résolution fait part aux autres autorités de résolution de ses avis et réserves à l'égard des décisions que ces autorités de résolution rendront seules.

L'autorité de résolution dispose du délai pertinent prévu à l'article 18, paragraphe 5, de la directive 2014/59/UE, en l'absence de décision commune, pour saisir l'ABE d'une question visée à l'article 452 conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010.

§ 3. Les décisions communes et les décisions prises en l'absence de décision commune, visées au présent article, sont reconnues par l'autorité de résolution et, le cas échéant, appliquées en Belgique.”

**Art. 248.** L'article 454 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 454. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de résolution sur un établissement financier de droit belge visé à l'article 424, 4<sup>o</sup>, si les conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies, tant par l'établissement financier que par son entreprise mère soumise à une surveillance sur base consolidée.

§ 2. L'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de résolution sur une entité

maatregelen die met betrekking tot alle af te wikkelen entiteiten en hun dochterondernemingen die entiteiten zijn als bedoeld in artikel 424 en die deel uitmaken van de groep, kunnen worden genomen met het oog op het opheffen of verminderen van de belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de groep, en dit binnen de relevante termijn bedoeld in artikel 18, lid 5 van richtlijn 2014/59/EU.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit, in de hoedanigheid van autoriteit bevoegd voor de afwikkeling van dochterondernemingen naar Belgisch recht, van de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau het verslag ontvangt bedoeld in artikel 18, lid 2, eerste alinea van richtlijn 2014/59/EU, zendt zij dit door aan de dochterondernemingen waarvoor zij bevoegd is.

Het gezamenlijk besluit wordt genomen in het afwikkelingscollege, na raadpleging van het college van bevoegde autoriteiten en van de afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, voor zover een en ander relevant is voor die bijkantoren, en met inachtneming van de krachtens artikel 16 van richtlijn 2014/59/EU gemaakte beoordeling.

Bij verschil van mening kan de afwikkelingsautoriteit de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau verzoeken om de EBA te raadplegen.

§ 2. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, is het bepaalde in artikel 450/1 naar analogie van toepassing.

De afwikkelingsautoriteit maakt aan de andere afwikkelingsautoriteiten haar standpunten en voorbehouden over betreffende de besluiten die deze afwikkelingsautoriteiten zelf zullen nemen.

De afwikkelingsautoriteit kan, tot aan het einde van de in artikel 18, lid 5 van richtlijn 2014/59/EU bedoelde relevante termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, een zaak als bedoeld in artikel 452 krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

§ 3. De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit, als bedoeld in dit artikel, worden door de afwikkelingsautoriteit erkend en in voorkomend geval toegepast in België.”

**Art. 248.** Artikel 454 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 454. § 1. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op een in artikel 424, 4<sup>o</sup> bedoelde financiële instelling naar Belgisch recht indien aan de in artikel 244, § 1 bedoelde voorwaarden is voldaan, zowel in hoofde van de financiële instelling als in hoofde van de moederonderneming ervan waarop toezicht op geconsolideerde basis wordt uitgeoefend.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op een in artikel 424, 2<sup>o</sup> of



de droit belge visée à l'article 424, 2° ou 3°, si les conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies à l'égard de cette entité.

Si toutefois les établissements de crédit filiales d'une compagnie mixte sont détenus directement ou indirectement par une compagnie financière intermédiaire de droit belge, la compagnie mixte ne peut pas être désignée comme une entité de résolution. Dans ce cas, l'autorité de résolution applique les instruments de résolution et exerce les pouvoirs de résolution uniquement au niveau de la compagnie financière intermédiaire ou des établissements de crédit filiales mêmes.

§ 3. Même si une entité de droit belge visée à l'article 424, 2° ou 3°, ne répond pas aux conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de résolution sur cette entité si toutes les conditions suivantes sont remplies:

1° l'entité est une entité de résolution;

2° une ou plusieurs filiales qui sont des établissements de crédit mais pas des entités de résolution répondent aux conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>;

3° les actifs et passifs des filiales visées sous le 2° sont tels que leur défaillance menace le groupe de résolution dans son ensemble et les instruments de résolution à l'égard de l'entité sont nécessaires soit à la résolution des filiales qui sont des établissements, soit à la résolution de l'ensemble du groupe de résolution concerné.

§ 4. Aux fins des paragraphes 2 et 3, lorsqu'elle évalue si les conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies à l'égard d'une ou de plusieurs filiales qui sont des établissements de crédit, l'autorité de résolution peut décider de ne pas tenir compte des transferts de fonds propres ou de pertes entre les entités d'un groupe belge qui n'est pas transfrontalier, y compris l'exercice de compétences liées à la dépréciation ou à la conversion."

**Art. 249.** Dans le Livre XI, Titre V de la même loi, l'intitulé du Chapitre III est remplacé par ce qui suit:

"Chapitre III. - Dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles".

**Art. 250.** L'article 457 de la même, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, loi est remplacé par ce qui suit:

"Art. 457. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution exerce sans délai le pouvoir visé à l'article 250, § 1<sup>er</sup> lorsqu'au moins une des conditions suivantes est remplie:

1° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, qui sont émis par une filiale de droit belge et sont comptabilisés aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, l'autorité

3° bedoelde entiteit naar Belgisch recht indien die entiteit aan de in artikel 244, § 1 bedoelde voorwaarden voldoet.

Indien de dochterkredietinstellingen van een gemengde holding evenwel direct of indirect in handen zijn van een financiële tussenholding naar Belgisch recht, mag de gemengde holding niet als af te wikkelen entiteit aangemerkt worden. In dat geval oefent de afwikkelingsautoriteit de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden uitsluitend uit op het niveau van de financiële tussenholding of van de dochterkredietinstellingen zelf.

§ 3. Zelfs indien een in artikel 424, 2° of 3° bedoelde entiteit naar Belgisch recht niet voldoet aan de in artikel 244, § 1 bedoelde voorwaarden, kan de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op deze entiteit indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1° de entiteit is een af te wikkelen entiteit;

2° één of meer dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn maar geen af te wikkelen entiteiten, voldoen aan de voorwaarden bedoeld in artikel 244, § 1;

3° de onder 2° bedoelde dochterondernemingen verkeren in een dusdanige vermogenssituatie dat het in gebreke blijven een bedreiging vormt voor de af te wikkelen groep als geheel en het is noodzakelijk om op de entiteit afwikkelingsinstrumenten toe te passen voor hetzij de afwikkeling van de af te wikkelen groep als geheel dan wel voor de afwikkeling van de dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn.

§ 4. Voor de toepassing van de paragrafen 2 en 3 kan de afwikkelingsautoriteit beslissen om een eventuele overdracht van kapitaal of verliezen tussen de entiteiten binnen een Belgische groep die niet grensoverschrijdend is, met inbegrip van de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden, te negeren wanneer zij beoordeelt of aan de in artikel 244, § 1 bedoelde voorwaarden is voldaan met betrekking tot één of meer dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn."

**Art. 249.** In Boek XI, Titel V van dezelfde wet wordt het opschrift van Hoofdstuk III als volgt vervangen:

"Hoofdstuk III - Afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden".

**Art. 250.** Artikel 457 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

"Art. 457. § 1. De afwikkelingsautoriteit oefent onverwijld de in artikel 250, § 1 bedoelde bevoegdheid uit wanneer ten minste één van de volgende voorwaarden vervuld is:

1° in het geval van door een dochteronderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2, die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn

appropriée de l'État membre de l'autorité de surveillance sur base consolidée et l'autorité de résolution constatent conjointement, sous forme de décision commune conformément à l'article 465, § 2, que le groupe ne sera plus viable à moins que l'autorité de résolution n'exerce ce pouvoir;

2° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, qui sont émis par une entreprise mère de droit belge et qui sont reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle au niveau de l'entreprise mère de droit belge ou sur une base consolidée, l'autorité de résolution constate que le groupe ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir.

§ 2. Un instrument de fonds propres pertinent et une dette éligible émis par une filiale de droit belge n'est pas déprécié dans une plus large mesure ou converti suivant des conditions moins favorables en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, que des instruments de fonds propres ou des dettes éligibles de niveau équivalent ne le sont au niveau de l'entreprise mère.

§ 3. Dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents ou de dettes éligibles qui sont émis par une filiale d'un groupe belge et sont comptabilisés aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, l'autorité de résolution, en tant qu'autorité de résolution au niveau du groupe, peut constater conjointement avec l'autorité appropriée de l'État membre de la filiale, sous forme de décision commune adoptée conformément à l'article 465, § 2, que le groupe ne sera plus viable à moins que le pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents ou des dettes éligibles ne soit exercé.

§ 4. Lorsque les instruments de fonds propres pertinents sont reconnus conformément à l'article 92 du Règlement n° 575/2013 aux fins du respect des exigences de fonds propres sur une base individuelle, l'autorité chargée du constat visé à l'article 250, § 4 est l'autorité appropriée de l'État membre dans lequel l'établissement ou l'entité visé à l'article 424, 2° à 4°, a été agréé conformément au Titre III de la directive 2013/36/UE.

Lorsque les instruments de fonds propres pertinents ou les engagements éligibles visés à l'article 250, § 2 sont reconnus aux fins du respect de l'exigence visée à l'article 267/5/4, § 1<sup>er</sup>, l'autorité chargée du constat visé à l'article 250, § 4 est l'autorité appropriée de l'État membre dans lequel l'établissement ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4° a été agréé conformément au titre III de la directive 2013/36/UE."

**Art. 251.** A l'article 458 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

erkend, doen de geëigende autoriteit van de lidstaat van de consoliderende toezichthouder en de afwikkelingsautoriteit een gezamenlijke vaststelling in de vorm van een gezamenlijk besluit overeenkomstig artikel 465, § 2, dat luidt dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij de afwikkelingsautoriteit die bevoegdheid uitoefent;

2° in het geval van door een moederonderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2, die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele basis op het niveau van de moederonderneming naar Belgisch recht of op geconsolideerde basis zijn erkend, stelt de afwikkelingsautoriteit vast dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij zij die bevoegdheid uitoefent.

§ 2. Door een dochteronderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden worden niet in grotere mate afgeschreven of tegen minder gunstige voorwaarden omgezet krachtens § 1, 1°, dan kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden van dezelfde rang die op het niveau van de moederonderneming worden afgeschreven of omgezet.

§ 3. In het geval van door een dochteronderneming van een Belgische groep uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, kan de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, met de geëigende autoriteit van de lidstaat van de dochteronderneming een gezamenlijke vaststelling doen in de vorm van een gezamenlijk besluit overeenkomstig artikel 465, § 2, dat luidt dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden wordt uitgeoefend.

§ 4. Indien de relevante kapitaalinstrumenten overeenkomstig artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 voor het vervullen van de eigenvermogensvereisten op individuele basis zijn erkend, is de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 250, § 4 bedoelde vaststelling de geëigende autoriteit van de lidstaat waar overeenkomstig Titel III van richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° vergunning is verleend.

Indien de relevante kapitaalinstrumenten of de in artikel 250, § 2 bedoelde in aanmerking komende passiva worden erkend voor het vervullen van het in artikel 267/5/4, § 1 bedoelde vereiste, is de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 250, § 4 bedoelde vaststelling de geëigende autoriteit van de lidstaat waar overeenkomstig titel III van richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de entiteit bedoeld in 424, 2° tot en met 4°, een vergunning is verleend."

**Art. 251.** In artikel 458 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1<sup>o</sup> le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. Lorsque l'autorité de résolution envisage de procéder au constat visé à l'article 250, § 4, 2<sup>o</sup> ou 3<sup>o</sup>, ou à l'article 457, § 1<sup>er</sup> ou § 3, concernant une filiale qui émet des instruments de fonds propres pertinents ou des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2 aux fins de respecter l'exigence visée à l'article 267/5/4 sur une base individuelle, reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, elle le notifie, après avoir consulté l'autorité de résolution de l'entité de résolution concernée et dans les 24 heures après cette consultation:

1<sup>o</sup> à l'autorité de surveillance sur base consolidée et, le cas échéant, à l'autorité appropriée de l'État membre où l'autorité de surveillance sur base consolidée est établie;

2<sup>o</sup> aux autorités de résolution des autres entités faisant partie du même groupe de résolution qui ont, directement ou indirectement, acheté des engagements visés à l'article 267/5/4, § 2, auprès de l'entité qui relève de l'article 267/5/4, § 1<sup>er</sup>.”;

2<sup>o</sup> l'alinéa 1<sup>er</sup> du paragraphe 4 est remplacé par ce qui suit:

“Lorsqu'elle a effectué une notification visée au paragraphe 1<sup>er</sup> ou au paragraphe 2, l'autorité de résolution, après consultation des autorités destinataires de ladite notification selon les paragraphes 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> ou 2, examine s'il existe une mesure de substitution à l'exercice du pouvoir visé à l'article 250, § 1<sup>er</sup>.”.

**Art. 252.** Dans le Livre XI, Titre V, Chapitre IV de la même loi, l'intitulé de la Section I<sup>ère</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Section I<sup>ère</sup>. – Procédure de détermination de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles”.

**Art. 253.** L'article 459 de la même, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 459. L'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles pour les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2<sup>o</sup> à 4<sup>o</sup> qui font partie d'un groupe, est déterminé en tenant compte des dispositions des articles 267/3 à 267/5/5.”.

**Art. 254.** L'article 460 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 460. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, selon le cas en sa qualité d'autorité de l'entité de résolution, d'autorité au niveau du groupe ou d'autorité chargée des filiales d'un groupe de résolution qui sont soumis à l'exigence visée à l'article 267/5/4 sur une base individuelle, s'efforce, sur la base de la communication d'un projet de décision commune, de parvenir à une

1<sup>o</sup> paragraaf 1 wordt als volgt vervangen:

“§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit overweegt een in artikel 250, § 4, 2<sup>o</sup> of 3<sup>o</sup> of artikel 457, § 1 of § 3 bedoelde vaststelling te doen ten aanzien van een dochteronderneming die relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2 uitteeft met het oog op het voldoen aan het vereiste op individuele basis bedoeld in artikel 267/5/4, die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, geeft de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit van de betrokken af te wikkelen entiteit en binnen 24 uur na die raadpleging, kennis aan:

1<sup>o</sup> de consoliderende toezichthouder alsook, in voorkomend geval, de geëigende autoriteit van de lidstaat waar de consoliderende toezichthouder is gevestigd;

2<sup>o</sup> de afwikkelingsautoriteiten van andere entiteiten binnen dezelfde af te wikkelen groep die direct of indirect in artikel 267/5/4, § 2, bedoelde schulden hebben gekocht van de onder artikel 267/5/4, § 1, vallende entiteit.”;

2<sup>o</sup> het eerste lid van paragraaf 4 wordt als volgt vervangen:

“Wanneer zij een kennisgeving als bedoeld in § 1 of § 2 heeft verricht, gaat de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de autoriteiten waaraan die kennisgeving is gericht overeenkomstig paragraaf 1, 1<sup>o</sup> of paragraaf 2, na of er voor de uitoefening van de in artikel 250, § 1 bedoelde bevoegdheid een alternatieve maatregel beschikbaar is.”.

**Art. 252.** In Boek XI, Titel V, Hoofdstuk IV van dezelfde wet wordt het opschrift van Afdeling I als volgt vervangen:

“Afdeling I. – Procedure voor het bepalen van het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden”.

**Art. 253.** Artikel 459 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 459. Het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden voor kredietinstellingen en entiteiten bedoeld in artikel 424, 2<sup>o</sup> tot en met 4<sup>o</sup>, die deel uitmaken van een groep, wordt vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 267/3 tot en met 267/5/5.”.

**Art. 254.** Artikel 460 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 460. § 1. De afwikkelingsautoriteit, al naar gelang het geval in haar hoedanigheid van autoriteit van de af te wikkelen entiteit, van autoriteit op groepsniveau dan wel van autoriteit die verantwoordelijk is voor de dochterondernemingen van een af te wikkelen groep waarop het in artikel 267/5/4 bedoelde

décision commune avec les autorités de résolution étrangères concernées sur:

1° le montant de l'exigence appliquée au niveau consolidé du groupe de résolution pour chaque entité de résolution; et

2° le montant de l'exigence appliquée sur une base individuelle à chaque entité d'un groupe de résolution qui n'est pas une entité de résolution.

§ 2. La décision commune visée au paragraphe 1<sup>er</sup> garantit le respect des articles 267/5/3 et 267/5/4, expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et est communiquée:

1° à chaque entité de résolution par son autorité de résolution;

2° à chaque entité d'un groupe de résolution qui n'est pas une entité de résolution par l'autorité de résolution de cette entité;

3° à l'entreprise mère dans l'EEE du groupe par l'autorité de résolution de l'entité de résolution, lorsque cette entreprise mère dans l'EEE n'est pas elle-même une entité de résolution du même groupe de résolution.

La décision commune peut prévoir que, lorsque cela est conforme à la stratégie de résolution et que l'entité de résolution n'a pas acheté, directement ou indirectement, suffisamment d'instruments respectant les dispositions de l'article 267/5/4, § 2, les exigences prévues à l'article 267/5/1, § 6, sont partiellement remplies par la filiale conformément à l'article 267/5/4, § 2, au moyen d'instruments émis en faveur d'entités ne faisant pas partie du groupe de résolution et achetés par celles-ci.

§ 3. Lorsque plusieurs entités d'EISm appartenant au même EISm sont des entités de résolution, les autorités de résolution visées au paragraphe 1<sup>er</sup> déterminent s'il est approprié et conforme à la stratégie de résolution de l'EISm, d'appliquer l'article 72 *sexies* du Règlement n° 575/2013 ainsi que tout ajustement pour réduire au minimum ou éliminer la différence entre la somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 1°, et à l'article 12 *bis* du Règlement n° 575/2013 pour les entités de résolution individuelles et la somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 2°, et à l'article 12 *bis* du Règlement n° 575/2013.

Cet ajustement peut s'appliquer sous réserve des conditions suivantes:

1° l'ajustement peut s'appliquer concernant les différences dans le calcul des montants totaux d'exposition au risque entre les États membres concernés en modulant le niveau de l'exigence;

vereiste op individuele basis van toepassing is, spant zich in om, op basis van de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit, samen met de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten tot een gezamenlijk besluit te komen over:

1° het bedrag van het op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep toegepaste vereiste voor elke af te wikkelen entiteit; en

2° het bedrag van het op individuele basis toe te passen vereiste op elke entiteit van een af te wikkelen groep die geen af te wikkelen entiteit is.

§ 2. Het gezamenlijke besluit bedoeld in paragraaf 1 verzekert de naleving van de artikelen 267/5/3 en 267/5/4 en wordt volledig gemotiveerd en meegedeeld aan:

1° iedere af te wikkelen entiteit door haar afwikkelingsautoriteit;

2° iedere entiteit van een af te wikkelen groep die geen af te wikkelen entiteit zijn, door de afwikkelingsautoriteit van die entiteit;

3° de EER-moederonderneming van de groep door de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit, indien die EER-moederonderneming zelf geen af te wikkelen entiteit van dezelfde af te wikkelen groep is.

In het gezamenlijke besluit kan worden bepaald dat, indien zulks in overeenstemming is met de afwikkelingsstrategie en de af te wikkelen entiteit niet voldoende instrumenten direct of indirect heeft aangekocht die aan artikel 267/5/4, § 2, beantwoorden, de dochteronderneming overeenkomstig artikel 267/5/4, § 2, gedeeltelijk aan de in artikel 267/5/1, § 6, bedoelde vereisten voldoet met instrumenten die zijn uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die geen deel uitmaken van de af te wikkelen groep.

§ 3. Indien twee of meer MSI-entiteiten die tot dezelfde MSI behoren af te wikkelen entiteiten zijn, bepalen de in paragraaf 1 bedoelde afwikkelingsautoriteiten of het passend en in overeenstemming met de afwikkelingsstrategie van de MSIs is om artikel 72 *sexies* van Verordening nr. 575/2013 toe te passen evenals om het verschil tussen de som van de in artikel 267/5/2, § 4, 1°, en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen voor individuele af te wikkelen entiteiten en de som van de in artikel 267/5/2, § 4, 2°, en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen tot een minimum te beperken of te elimineren.

Een dergelijke aanpassing kan onder voorbehoud van het volgende worden toegepast:

1° de aanpassing kan worden toegepast met betrekking tot verschillen in de berekening van het totaal van de risicoposten tussen de betrokken lidstaten door de hoogte van het vereiste aan te passen;



2° l'ajustement ne s'applique pas pour supprimer les différences découlant des expositions entre groupes de résolution.

La somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 1°, et à l'article 12 du Règlement n° 575/2013 pour les entités de résolution individuelles n'est pas inférieure à la somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 2°, et à l'article 12 du Règlement n° 575/2013."

**Art. 255.** L'article 461 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

"Art. 461. § 1<sup>er</sup>. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune conformément à l'article 460 dans un délai de quatre mois à compter de la communication par l'autorité de résolution aux autorités de résolution étrangères concernées d'un projet de décision commune en raison d'un désaccord concernant une exigence consolidée au niveau du groupe de résolution visée à l'article 267/5/3, l'autorité de résolution de l'entité de résolution prend une décision sur cette exigence après avoir dûment pris en compte:

1° l'évaluation des entités du groupe de résolution qui ne sont pas des entités de résolution, effectuée par les autorités de résolution concernées;

2° l'avis de l'autorité de résolution au niveau du groupe, lorsque cette autorité est différente de l'autorité de résolution de l'entité de résolution.

Si, au terme du délai de quatre mois visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'une des autorités de résolution concernées a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution de l'entité de résolution diffère sa décision dans l'attente d'une décision de l'ABE. La décision de l'ABE tient compte des points 1° et 2° de l'alinéa 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution rend sa décision conformément à la décision de l'ABE.

Le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> est réputé constituer la période de conciliation au sens du Règlement n° 1093/2010. L'ABE rend sa décision dans un délai d'un mois. L'ABE ne peut pas être saisie après l'expiration de ce délai de quatre mois ou après l'adoption d'une décision commune. Si l'ABE ne prend pas de décision dans un délai d'un mois suivant la saisine, la décision de l'autorité de résolution de l'entité de résolution s'applique.

§ 3. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune dans un délai de quatre mois à compter de la communication par l'autorité de résolution aux autorités de résolution étrangères concernées d'un projet de décision commune en raison d'un désaccord concernant le niveau de l'exigence visée à l'article 267/5/4 à appliquer à une entité d'un groupe de résolution sur une base individuelle, l'autorité de résolution de cette entité prend la décision lorsque toutes les conditions suivantes sont remplies:

2° de l'ajustement ne s'applique pas pour supprimer les différences découlant des expositions entre groupes de résolution.

De som van de in artikel 267/5/2, § 4, 1° en artikel 12 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen voor individuele af te wikkelen entiteiten mag niet lager zijn dan de som van de in artikel 267/5/2, § 4, 2°, en artikel 12 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen."

**Art. 255.** Artikel 461 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

"Art. 461. § 1. Indien binnen vier maanden te rekenen vanaf de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit door de afwikkelingsautoriteit aan de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, geen gezamenlijk besluit wordt genomen overeenkomstig artikel 460 wegens een meningsverschil met betrekking tot een geconsolideerd vereiste voor de af te wikkelen groep als bedoeld in artikel 267/5/3, neemt de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit een besluit over dat vereiste na terdege rekening te hebben gehouden met:

1° de door de betrokken afwikkelingsautoriteiten uitgevoerde beoordeling van entiteiten van de af te wikkelen groep die geen af te wikkelen entiteit zijn;

2° het advies van de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, indien verschillend van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit.

Indien een betrokken afwikkelingsautoriteit aan het eind van de periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid van de periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit haar besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. De EBA houdt bij het nemen van haar besluit rekening met de punten 1° en 2° van het eerste lid. De afwikkelingsautoriteit neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid wordt beschouwd als verzoeningsfase in de zin van Verordening nr. 1093/2010. De zaak wordt niet meer aan de EBA voorgelegd na afloop van die periode van vier maanden of nadat een gezamenlijk besluit is genomen. Indien de EBA niet binnen één maand tot een besluit komt nadat de zaak haar is voorgelegd, is het besluit van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit van toepassing.

§ 3. Indien binnen vier maanden te rekenen vanaf de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit door de afwikkelingsautoriteit aan de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, geen gezamenlijk besluit wordt genomen wegens een meningsverschil met betrekking tot het in artikel 267/5/4 bedoelde niveau van het vereiste dat op individuele basis op een entiteit van een af te wikkelen groep moet worden toegepast, neemt de afwikkelingsautoriteit van die entiteit het besluit, mits aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1° les opinions et les réserves exprimées par écrit par l'autorité de résolution de l'entité de résolution ont été dûment prises en compte; et

2° lorsque l'autorité de résolution au niveau du groupe est différente de l'autorité de résolution de l'entité de résolution, les opinions et les réserves exprimées par écrit par l'autorité de résolution au niveau du groupe ont été dûment prises en compte.

Si, endéans le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution de l'entité de résolution ou l'autorité de résolution au niveau du groupe saisit l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n°1093/2010, les autorités de résolution chargées des filiales sur une base individuelle diffèrent leur décision dans l'attente d'une décision de l'ABE. La décision de l'ABE tient compte de l'alinéa 1<sup>er</sup>, points 1° et 2°. Les autorités de résolution rendent leur décision conformément à la décision de l'ABE.

Le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> est réputé constituer le délai de conciliation au sens du Règlement n° 1093/2010. L'ABE ne peut pas être saisie après l'expiration du délai de quatre mois ou après l'adoption d'une décision commune.

L'autorité de résolution de l'entité de résolution ou l'autorité de résolution au niveau du groupe ne saisit pas l'ABE en vue d'une médiation contraignante lorsque le niveau fixé par l'autorité de résolution de la filiale:

1° se situe dans une fourchette de 2 % du montant total de l'exposition au risque, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 conformément à l'exigence visée à l'article 267/5/3; et

2° est conforme à l'article 267/5/1, § 6.

Si l'ABE ne prend pas de décision dans un délai d'un mois à compter de la saisine, les décisions des autorités de résolution des filiales s'appliquent.

§ 4. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune dans un délai de quatre mois à compter de la communication par l'autorité de résolution aux autorités de résolution étrangères concernées d'un projet de décision commune en raison d'un désaccord concernant l'exigence au niveau consolidé du groupe de résolution et le niveau de l'exigence à appliquer aux entités du groupe de résolution sur une base individuelle, les dispositions suivantes s'appliquent:

1° une décision est prise concernant le niveau de l'exigence à appliquer aux filiales du groupe de résolution sur une base individuelle conformément au paragraphe 3;

1° er is terdege rekening gehouden met de schriftelijke standpunten en voorbehouden die de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit kenbaar heeft gemaakt; en

2° indien een afwikkelingsautoriteit op groepsniveau verschilt van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit, is er terdege rekening gehouden met de schriftelijke standpunten en voorbehouden door de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau.

Indien de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit of de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau binnen de periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorlegt, stellen de afwikkelingsautoriteiten die bevoegd zijn voor de dochterondernemingen op individuele basis hun besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. De EBA houdt bij het nemen van haar besluit rekening met de punten 1° en 2° van het eerste lid. De afwikkelingsautoriteiten nemen hun besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid wordt beschouwd als verzoeningsfase in de zin van Verordening nr. 1093/2010. De zaak wordt niet meer aan de EBA voorgelegd na afloop van de periode van vier maanden of nadat een gezamenlijk besluit is genomen.

De afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit of de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau legt de zaak niet voor bindende bemiddeling aan de EBA voor indien het niveau dat is vastgesteld door de afwikkelingsautoriteit van de dochteronderneming:

1° met betrekking tot het vereiste als bedoeld in artikel 267/5/3 binnen een bandbreedte ligt van 2 % van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013; en

2° voldoet aan artikel 267/5/1, § 6.

Indien de EBA niet binnen één maand tot een besluit komt nadat de zaak haar is voorgelegd, zijn de besluiten van de afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen van toepassing.

§ 4. Indien er niet binnen vier maanden te rekenen vanaf de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit door de afwikkelingsautoriteit aan de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, een gezamenlijk besluit wordt genomen wegens een meningsverschil met betrekking tot de hoogte van het geconsolideerde vereiste voor de af te wikkelen groep en de hoogte van de op individuele basis op de entiteiten van de af te wikkelen groep toe te passen vereiste, geldt het volgende:

1° er wordt een besluit genomen over het niveau van het op individuele basis op de dochterondernemingen van de af te wikkelen groep toe te passen vereiste overeenkomstig paragraaf 3;

2° une décision est prise sur l'exigence au niveau consolidé du groupe de résolution conformément au paragraphe 2."

**Art. 256.** L'article 462 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

"Art. 462. § 1<sup>er</sup>. La décision commune visée à l'article 460, § 1<sup>er</sup>, et toute décision visée à l'article 461, § 2, § 3 et § 4, prise en l'absence de décision commune par les autorités de résolution, lie les autorités de résolution concernées.

La décision commune et toute décision prise en l'absence de décision commune sont régulièrement réexaminées et, le cas échéant, actualisées.

§ 2. Les autorités de résolution, en coordination avec les autorités compétentes, exigent et vérifient que les entités respectent l'exigence visée à l'article 267/3, et prennent toute décision en application du présent article parallèlement à l'élaboration et à l'actualisation des plans de résolution."

**Art. 257.** À l'article 468 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, modifications suivantes sont apportées:

1° l'alinéa 1<sup>er</sup> du paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

"Sans préjudice de l'article 470, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, instaure des collèges d'autorités de résolution afin d'effectuer les tâches visées aux articles 439, 449, 450, 459 et 460, et à la section IV du présent chapitre et, le cas échéant, d'assurer la coopération et la coordination avec les autorités de résolution de pays tiers;"

2° dans le paragraphe 2, le 9° est remplacé par ce qui suit:

"9° établir les exigences minimales imposées aux groupes au niveau consolidé et au niveau des filiales, conformément aux articles 459 et 460."

**Art. 258.** L'article 470 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015, confirmé par la loi du 27 juin 2016 et modifié par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par ce qui suit:

"Art. 470. § 1<sup>er</sup>. Lorsqu'un établissement de crédit relevant du droit d'un pays tiers ou une entreprise mère relevant du droit d'un pays tiers compte des filiales ou des entreprises mères dans l'EEE établies en Belgique et dans un ou plusieurs autres États membres ou deux succursales ou plus considérées, au regard des critères d'appréciation prévus à l'article 51, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 2 de la directive 2013/36/UE, comme d'importance significative par la Belgique et par un ou plusieurs autres États membres, l'autorité de résolution

2° er wordt een besluit genomen over het niveau van geconsolideerde vereiste voor de af te wikkelen groep overeenkomstig paragraaf 2."

**Art. 256.** Artikel 462 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

"Art. 462. § 1. Het in artikel 460, § 1 bedoelde gezamenlijke besluit en alle in artikel 461, § 2, § 3 en § 4 bedoelde besluiten die de afwikkelingsautoriteiten bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit hebben genomen, zijn bindend voor de betrokken afwikkelingsautoriteiten.

Het gezamenlijke besluit en alle besluiten die bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit zijn genomen, worden regelmatig geëvalueerd en indien nodig geactualiseerd.

§ 2. In afstemming met de bevoegde autoriteiten verlangen de afwikkelingsautoriteiten dat, en verifiëren ze of, de entiteiten voldoen aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste en nemen ze elk besluit op grond van dit artikel parallel met het opstellen en bijhouden van afwikkelingsplannen."

**Art. 257.** In artikel 468 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid van paragraaf 1 wordt als volgt vervangen:

"Onverminderd artikel 470 richt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, afwikkelingscolleges op om de taken bedoeld in de artikelen 439, 449, 450, 459 en 460, en in Afdeling IV van dit Hoofdstuk uit te voeren en om, in voorkomend geval, de samenwerking en coördinatie met afwikkelingsautoriteiten van derde landen te verzekeren;"

2° in paragraaf 2 wordt het bepaalde onder 9° als volgt vervangen:

"9° vaststellen van de minimumvereisten voor groepen op geconsolideerd en subsidiair niveau overeenkomstig de artikelen 459 en 460."

**Art. 258.** Artikel 470 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015, bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016 en gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt als volgt vervangen:

"Art. 470. § 1. Indien een kredietinstelling die onder het recht van een derde land ressorteert of een moederonderneming die onder het recht van een derde land ressorteert, dochterondernemingen of EER-moederondernemingen heeft in België en in een of meer andere lidstaten of twee of meer bijkantoren heeft die in het licht van de beoordelingscriteria van artikel 51, lid 1, tweede alinea van richtlijn 2013/36/EU als significant worden aangemerkt door België en door een of meer andere lidstaten, richt de afwikkelingsautoriteit samen

instaure un collège d'autorités de résolution européennes unique avec les autorités de résolution étrangères concernées.

§ 2. Le collège d'autorités de résolution européennes accomplit les missions visées à l'article 468, § 2, à l'égard des entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup> et, dans la mesure où ces missions sont pertinentes pour elles, à l'égard des succursales. Sauf stipulations contraires, le collège d'autorités de résolution européennes fonctionne conformément à l'article 468.

Les missions visées à l'alinéa précédent comprennent la détermination du niveau de l'exigence visée aux articles 459 et 460.

Lorsqu'ils déterminent le niveau de l'exigence visée aux articles 459 et 460, les membres du collège d'autorités de résolution européennes tiennent compte de la stratégie de résolution globale éventuellement adoptée par les autorités des pays tiers.

Lorsque, conformément à la stratégie de résolution globale, les filiales établies dans l'EEE ou une entreprise mère dans l'EEE et ses établissements filiales ne sont pas des entités de résolution et que les membres du collège d'autorités de résolution européennes acceptent cette stratégie, les filiales établies dans l'EEE ou, sur une base consolidée, l'entreprise mère dans l'EEE se conforment à l'exigence visée à l'article 267/5/4, § 1<sup>er</sup>, en émettant des instruments visés à l'article 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup> et 2<sup>o</sup>, en faveur de leur entreprise mère ultime établie dans un pays tiers, ou les filiales de l'entreprise mère ultime établies dans le même pays tiers ou d'autres entités conformément aux conditions énoncées à l'article 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup>, sous a) et 2<sup>o</sup>, sous b).

§ 3. Lorsqu'une seule entreprise mère dans l'EEE détient toutes les filiales de l'EEE d'un établissement de pays tiers ou d'une entreprise mère d'un pays tiers, le collège d'autorités de résolution européennes est présidé par l'autorité de résolution de l'État membre où cette entreprise mère dans l'EEE est établie.

Lorsque l'alinéa précédent ne s'applique pas, l'autorité de résolution de l'entreprise mère dans l'EEE ou de la filiale de l'EEE dont le total des actifs inscrits au bilan a la valeur la plus élevée préside le collège d'autorités de résolution européennes.

§ 4. Par accord mutuel de toutes les autorités concernées, les autorités de résolution ne sont pas tenues d'instaurer un collège d'autorités de résolution européennes si un autre groupe ou collège assume les mêmes fonctions et effectue les mêmes tâches que celles visées au présent article et respecte toutes les conditions et procédures établies au présent article et à l'article 471, y compris celles couvrant la qualité de membre et la participation à des collèges d'autorités de résolution européennes. Dans ce cas, toutes les références aux collèges d'autorités de résolution européennes, figurant dans la présente loi s'entendent également comme des références à ces autres groupes ou collèges.

met de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten één enkel Europees afwikkelingscollege op.

§ 2. Het Europees afwikkelingscollege voert met betrekking tot de entiteiten bedoeld in paragraaf 1 en hun bijkantoren, indien relevant voor hen, de taken uit als bedoeld in artikel 468, § 2. Tenzij hierna anders bepaald, functioneert het Europees afwikkelingscollege zoals beschreven in artikel 468.

Een van de taken bedoeld in het voorgaande lid is het vaststellen van de in de artikelen 459 en 460 bedoelde vereisten.

Bij het vaststellen van het in de artikelen 459 en 460 bedoelde vereisten houden de leden van het Europees afwikkelingscollege, in voorkomend geval, rekening met de mondiale afwikkelingsstrategie die door de autoriteiten van derde landen is goedgekeurd.

Indien in de EER gevestigde dochterondernemingen of een EER-moederonderneming en haar dochterinstellingen volgens de mondiale afwikkelingsstrategie geen af te wikkelen entiteiten zijn en de leden van het Europees afwikkelingscollege het eens zijn met die strategie, voldoen in de EER gevestigde dochterondernemingen of, op geconsolideerde basis, de EER-moederonderneming aan het vereiste van artikel 267/5/4, § 1, door de in artikel 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup> en 2<sup>o</sup>, bedoelde instrumenten uit te geven aan hun uiteindelijke in een derde land gevestigde moederonderneming of aan de in datzelfde derde land gevestigde dochterondernemingen van die uiteindelijke moederonderneming of aan andere entiteiten overeenkomstig de voorwaarden van artikel 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup>, onder a), en 2<sup>o</sup>, onder b).

§ 3. Indien slechts één EER-moederonderneming alle EER-dochterondernemingen van een kredietinstelling van een derde land of moederonderneming van een derde land bezit, wordt het Europees afwikkelingscollege voorgezeten door de afwikkelingsautoriteit van de lidstaat waar de EER-moederonderneming is gevestigd.

Indien het voorgaande lid niet van toepassing is, wordt het Europees afwikkelingscollege voorgezeten door de afwikkelingsautoriteit van een EER-moederonderneming of een EER-dochteronderneming met het hoogste totaalbedrag aan in haar balans opgenomen activa.

§ 4. Na onderlinge overeenstemming tussen alle betrokken partijen zijn de afwikkelingsautoriteiten niet verplicht een Europees afwikkelingscollege op te richten indien een andere groep of een ander college dezelfde functies vervult en dezelfde taken uitvoert als die welke in dit artikel zijn vermeld en alle in dit artikel en artikel 471 vastgelegde voorwaarden en procedures, met inbegrip van die inzake het lidmaatschap van en de deelname aan Europese afwikkelingscolleges, in acht neemt. In een dergelijk geval worden alle in deze wet voorkomende verwijzingen naar Europese afwikkelingscolleges tevens beschouwd als verwijzingen naar deze andere groepen of colleges.



§ 5. Sous réserve des paragraphes 3 et 4, les collèges d'autorités de résolution européennes fonctionnent par ailleurs conformément à l'article 468.”

**Art. 259.** Dans l'article 533, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 21 novembre 2017, les 2<sup>o</sup> et 3<sup>o</sup> sont remplacés par ce qui suit:

“2<sup>o</sup> d'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> relevant du droit d'un État membre;

3<sup>o</sup> d'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> relevant du droit d'un pays tiers;”.

**Art. 260.** L'article 576 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 576. § 1<sup>er</sup>. Par dérogation aux articles 573 à 575, le contrôle sur base consolidée d'une société de bourse de droit belge, telle que visée dans ces articles, est exercé comme suit:

1<sup>o</sup> si son entreprise mère est un établissement de crédit mère belge ou un établissement de crédit mère belge dans l'EEE, par l'autorité de contrôle;

2<sup>o</sup> si son entreprise mère est un établissement de crédit mère dans un État membre et/ou un établissement de crédit mère dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'État membre et, le cas échéant, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'EEE;

3<sup>o</sup> s'il s'agit d'une entreprise d'investissement mère belge, ne détenant pas d'établissement de crédit filiale dans l'EEE, par la Banque;

4<sup>o</sup> s'il s'agit d'une entreprise d'investissement mère belge, détenant un seul établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité compétente de cet établissement de crédit;

5<sup>o</sup> s'il s'agit d'une entreprise d'investissement mère belge, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité de contrôle compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé;

6<sup>o</sup> si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, détenant un seul établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité compétente de cet établissement de crédit;

7<sup>o</sup> si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité de contrôle compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé;

§ 5. Onder voorbehoud van de paragrafen 3 en 4 functioneert het Europees afwikkelingscollege voor het overige overeenkomstig artikel 468.”

**Art. 259.** In artikel 533, § 2, eerste lid van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, worden de bepalingen onder 2<sup>o</sup> en 3<sup>o</sup> vervangen als volgt:

“2<sup>o</sup> kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup> die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

3<sup>o</sup> kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup> die onder het recht van een derde land ressorteert;”.

**Art. 260.** Artikel 576 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt vervangen als volgt:

“Art. 576. In afwijking van de artikelen 573 tot 575, wordt het toezicht op geconsolideerde basis op een beursvennootschap naar Belgisch recht, als bedoeld in die artikelen, uitgeoefend als volgt:

1<sup>o</sup> indien haar moederonderneming een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling is, door de toezichthouder;

2<sup>o</sup> indien haar moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat en/of een EER-moederkredietinstelling is, door de bevoegde autoriteit van de moederkredietinstelling in die lidstaat en, in voorkomend geval, door de bevoegde autoriteit van de EER-moederkredietinstelling;

3<sup>o</sup> indien zij een Belgische moederbeleggingsonderneming is, die geen dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de Bank;

4<sup>o</sup> indien zij een Belgische moederbeleggingsonderneming is, die één dochterkredietinstelling heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van die kredietinstelling;

5<sup>o</sup> indien zij een Belgische moederbeleggingsonderneming is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

6<sup>o</sup> indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die één dochterkredietinstelling heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van die kredietinstelling;

7<sup>o</sup> indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

8° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ne détenant pas d'établissement de crédit filiale dans l'EEE et ne détenant pas d'autres sociétés de bourse filiales dans l'EEE, par la Banque;

9° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ne détenant pas d'établissement de crédit filiale dans l'EEE et détenant plusieurs sociétés de bourse filiales dans l'EEE, par l'autorité compétente de la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevée.

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.

§ 2. Sans préjudice du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, 2°, 6°, 7°, 8° et 9°, lorsque la société de bourse belge relève d'un contrôle sur base consolidée en vertu de l'article 18, paragraphes 3 et 6 du Règlement n°575/2013, le contrôle sur base consolidée est exercé:

1° par la Banque si le groupe ne comprend pas d'établissement de crédit dans l'EEE et pas d'autres sociétés de bourse dans l'EEE;

2° par l'autorité compétente de la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevé si le groupe ne comprend pas d'établissement de crédit dans l'EEE et comprend plusieurs sociétés de bourse dans l'EEE;

3° par l'autorité compétente de l'établissement de crédit si le groupe comprend un établissement de crédit dans l'EEE;

4° par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé si le groupe comprend plusieurs établissements de crédit dans l'EEE.

§ 3. Par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, 5° et 7° et au paragraphe 2, lorsqu'une autorité compétente assure le contrôle sur base individuelle de plus d'un établissement de crédit au sein d'un groupe, l'autorité de surveillance sur base consolidée est l'autorité compétente assurant le contrôle sur base individuelle d'un ou de plusieurs établissements de crédit au sein du groupe lorsque la somme du total des bilans des établissements de crédit est supérieure à celle des établissements de crédit contrôlés sur base individuelle par toute autre autorité compétente.

§ 4. Dans des cas particuliers, l'autorité de contrôle et les autorités compétentes concernées peuvent, d'un commun accord, en vue d'une organisation efficace de la surveillance sur base consolidée, déroger aux critères définis aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 et charger une autre autorité compétente d'exercer la surveillance sur base consolidée lorsque l'application de ces critères serait inappropriée eu égard aux

8° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die geen dochterkredietinstellingen heeft in de EER en geen andere dochterbeursvennootschappen heeft in de EER, door de Bank;

9° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die geen dochterkredietinstellingen heeft in de EER en verschillende dochterbeursvennootschappen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal;

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.

§ 2. Onverminderd paragraaf 1, 1°, 2°, 6°, 7°, 8° en 9°, wanneer de Belgische beursvennootschap op grond van artikel 18, leden 3 en 6 van Verordening nr. 575/2013 onder een toezicht op geconsolideerde basis valt, wordt het toezicht op geconsolideerde basis uitgeoefend:

1° door de Bank indien de groep geen andere kredietinstellingen in de EER en geen andere beursvennootschappen in de EER omvat;

2° door de bevoegde autoriteit van de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal indien de groep geen kredietinstellingen in de EER omvat en verschillende beursvennootschappen in de EER omvat.

3° door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling indien de groep één kredietinstelling in de EER omvat.

4° door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal indien de groep verschillende kredietinstellingen in de EER omvat.

§ 3. Indien een bevoegde autoriteit op individuele basis toezicht houdt op meer dan één kredietinstelling binnen een groep, is, in afwijking van paragraaf 1, 5° en 7°, en paragraaf 2, de consoliderende toezichthouder de bevoegde autoriteit die op individuele basis toezicht houdt op een of meer kredietinstellingen binnen de groep, indien de som van de balanstotalen van die kredietinstellingen hoger is dan die van de kredietinstellingen waarop op individuele basis door een andere bevoegde autoriteit toezicht wordt uitgeoefend.

§ 4. In bijzondere gevallen kunnen de toezichthouder en de betrokken bevoegde autoriteiten onderling overeenkomen, met het oog op een efficiënte organisatie van het toezicht op geconsolideerde basis, af te zien van de criteria in de paragrafen 1 en 2 en een andere bevoegde autoriteit aanstellen om het toezicht op geconsolideerde basis uit te oefenen indien de toepassing van die criteria niet passend zou zijn,

établissements de crédit et sociétés de bourse concernées et à l'importance relative de leurs activités dans les différents États membres.

Dans ces cas, l'établissement de crédit mère dans l'EEE, la compagnie financière dans l'EEE ou la compagnie financière mixte dans l'EEE concernée ou l'établissement de crédit ou la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevé, le cas échéant, dispose d'un droit d'être entendu avant que les autorités compétentes concernées ne prennent cette décision.

Pour l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle conclut des accords avec les autorités compétentes concernées, le cas échéant conformément aux dispositions de l'article 36/16, § 2, de la loi du 22 février 1998.

L'autorité de contrôle notifie sans délai à la Commission européenne et à l'ABE tout accord conclu en application du présent paragraphe.

Lorsque l'autorité de contrôle est chargée du contrôle sur base consolidée, elle en informe les compagnies financières ou compagnies financières mixtes concernées ou l'établissement de crédit ou la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevé.

Le présent paragraphe n'est pas applicable dans les situations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, 8<sup>o</sup>.

**Art. 261.** Dans le Livre XII, Titre II, Chapitre III, Section IV, Sous-section I<sup>re</sup> de la même loi il est inséré un article 576/1, rédigé comme suit:

"Art. 576/1. Par dérogation aux articles 573 à 575, les articles 218/1 et 218/2 sont applicables par analogie aux sociétés de bourse de droit belge, étant entendu qu'une société de bourse ne peut être une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE que dans les cas visés par l'article 218/2, § 3, alinéa 2."

**Art. 262.** Dans l'article 609 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, le paragraphe 2 est complété de deux alinéas, rédigés comme suit:

"Sans préjudice des alinéas 1<sup>er</sup> et 2 du présent paragraphe, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, le montant maximum de l'amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte.

Lorsque la société de bourse ou à la compagnie visée au alinéa 1<sup>er</sup> du présent paragraphe, est une entreprise mère ou une filiale d'une entreprise mère qui est tenue d'établir des comptes consolidés, le chiffre d'affaires total annuel net à prendre en considération est celui qui ressort des derniers comptes consolidés disponibles établis par l'organe légal d'administration de l'entreprise mère ultime."

**Art. 263.** Dans l'article 4 de l'Annexe I de la même loi, le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit:

rekening houdend met de betrokken kredietinstellingen en beursvennootschappen en de relatieve belangrijkheid van hun activiteiten in de verschillende lidstaten.

In dergelijke gevallen heeft de EER-moederkredietinstelling, de betrokken financiële EER-holding of gemengde financiële EER-holding, de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal of de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal, naargelang het geval, het recht te worden gehoord voordat de bevoegde autoriteiten de beslissing nemen.

Voor de toepassing van het eerste lid sluit de toezichthouder met de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomsten, in voorkomend geval overeenkomstig het bepaalde bij artikel 36/16, § 2 van de wet van 22 februari 1998.

Indien de toezichthouder met toepassing van deze paragraaf overeenkomsten heeft gesloten, brengt hij de Europese Commissie en de EBA daar onverwijld van op de hoogte.

Wanneer de toezichthouder belast wordt met het toezicht op geconsolideerde basis brengt hij de betrokken financiële holdings of gemengde financiële holdings of de kredietinstelling of de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal van de groep hiervan op de hoogte.

Deze paragraaf is niet van toepassing in de in paragraaf 1, 8<sup>o</sup> bedoelde gevallen."

**Art. 261.** In Boek XII, Titel II, Hoofdstuk III, Afdeling IV, Onderafdeling I van dezelfde wet wordt een artikel 576/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 576/1. In afwijking van de artikelen 573 tot 575, zijn de artikelen 218/1 en 218/2 van overeenkomstige toepassing op de beursvennootschappen naar Belgisch recht, met dien verstande dat een beursvennootschap slechts een intermediaire EER-moederonderneming kan zijn in de in artikel 218/2, § 3, tweede lid bedoelde gevallen."

**Art. 262.** In artikel 609 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, wordt paragraaf 2 aangevuld met twee leden, luidende:

"Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst of dit verlies, onverminderd het eerste en tweede lid van deze paragraaf.

Indien de in het eerste lid van deze paragraaf bedoelde beursvennootschap of onderneming een moederonderneming is of een dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening moet opstellen, is de toepasselijke totale nettojaaromzet de totale nettojaaromzet volgens de recentste door het wettelijk bestuursorgaan van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening."

**Art. 263.** In artikel 4 van Bijlage I bij dezelfde wet wordt paragraaf 2 vervangen als volgt:

“§ 2. Un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> initiateur d'opérations de titrisation assorties d'une clause de remboursement anticipé au profit des investisseurs, doit disposer d'un programme de liquidité adéquat lui permettant de faire face aux conséquences de l'ensemble des remboursements, à la fois programmés et anticipés.”

**Art. 264.** L'article 6 de l'Annexe I de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 6. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mettent en œuvre des systèmes internes ou utilisent la méthode standard ou la méthode standard simplifiée pour détecter, évaluer, gérer et atténuer les risques découlant d'éventuelles variations des taux d'intérêt affectant tant la valeur économique des fonds propres que les produits d'intérêts nets de leurs activités hors portefeuille de négociation.

§ 2. Les établissements de crédit mettent en œuvre des systèmes pour évaluer et surveiller les risques découlant d'éventuelles variations des écarts de crédit (“*credit spread*”) affectant tant la valeur économique des fonds propres que les produits d'intérêts nets de leurs activités hors portefeuille de négociation.

§ 3. L'autorité de contrôle peut exiger d'un établissement de crédit qu'il utilise la méthode standard visée au paragraphe 1<sup>er</sup> lorsque les systèmes internes qu'il met en œuvre aux fins de l'évaluation des risques visés audit paragraphe ne sont pas satisfaisants.

§ 4. L'autorité de contrôle peut exiger d'un établissement de crédit de petite taille et non complexe au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 145) du Règlement n° 575/2013 qu'il utilise la méthode standard lorsqu'elle estime que la méthode standard simplifiée n'est pas adéquate pour appréhender le risque de taux d'intérêt inhérent aux activités hors portefeuille de négociation de cet établissement.”

**Art. 265.** Dans l'article 7, § 1<sup>er</sup> de l'Annexe I de la même loi, les mots “et les risques découlant de l'externalisation” sont insérés entre les mots “y compris le risque lié à l'utilisation de modèles internes” et les mots “, et de couvrir les événements de faible fréquence”.

**Art. 266.** Dans l'article 8 de l'Annexe I de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1<sup>o</sup> le paragraphe 2 est complété par la phrase suivante:

“Les établissements communiquent le niveau de tolérance au risque pour toutes les lignes d'activité concernées.”;

2<sup>o</sup> dans le paragraphe 8, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit:

“Les établissements au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> prennent à l'avance les mesures opérationnelles adéquates pour garantir que les plans de rétablissement de la liquidité puissent, le cas échéant, immédiatement être mis en œuvre.

“§ 2. Een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup> die optreedt als initiator van effectiveringsverrichtingen waarbij sprake is van een vervroegde-aflossingsclausule ten gunste van de beleggers, moet over een passend liquiditeitsplan beschikken om de gevolgen van alle geplande en vervroegde aflossingen op te vangen.”

**Art. 264.** Artikel 6 van Bijlage I bij dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 6. § 1. De kredietinstellingen implementeren interne systemen of maken gebruik van de gestandaardiseerde of de vereenvoudigde gestandaardiseerde methode voor het identificeren, beoordelen, beheeren en limiteren van de risico's die voortvloeien uit potentiële veranderingen in rentetarieven welke van invloed zijn op de economische waarde van eigen vermogen en de nettorentebaten van hun activiteiten buiten de handelsportefeuille.

§ 2. De kredietinstellingen implementeren systemen voor het beoordelen en monitoren van de risico's die voortvloeien uit potentiële veranderingen in kredietspreads welke van invloed zijn op de economische waarde van eigen vermogen en de nettorentebaten van hun activiteiten buiten de handelsportefeuille.

§ 3. De toezichthouder kan een kredietinstelling ertoe verplichten de gestandaardiseerde methode als bedoeld in paragraaf 1 te gebruiken wanneer de interne systemen welke die instelling voor de beoordeling van de in die paragraaf bedoelde risico's toepast, niet bevredigend zijn.

§ 4. De toezichthouder kan verlangen dat een kleine en niet-complexe kredietinstelling in de zin van artikel 4, lid 1, punt 145, van Verordening nr. 575/2013 de gestandaardiseerde methode gebruikt als zij van oordeel is dat de vereenvoudigde gestandaardiseerde methode niet adequaat is voor het ondervangen van renterisico's die voortvloeien uit activiteiten buiten de handelsportefeuille van die instelling.”

**Art. 265.** In artikel 7, § 1 van Bijlage I bij dezelfde wet worden de woorden “en de risico's die voortvloeien uit uitbesteding” ingevoegd tussen de woorden “met inbegrip van het risico dat verbonden is aan het gebruik van interne modellen” en de woorden “, te beoordelen en te beheeren”.

**Art. 266.** In artikel 8 van Bijlage I bij dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1<sup>o</sup> paragraaf 2 wordt aangevuld met de volgende zin:

“De instellingen delen de risicotolerantie mee ten aanzien van alle relevante bedrijfsonderdelen.”;

2<sup>o</sup> in paragraaf 8 wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“De instellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup> nemen van tevoren de passende operationele maatregelen om ervoor te zorgen dat de liquiditeitsherstelplannen in voorkomend geval onmiddellijk kunnen worden uitgevoerd. Deze



Ces mesures peuvent consister dans la détention d'actifs immédiatement disponibles susceptibles d'être acceptés en garantie par une banque centrale. Il peut s'agir d'actifs libellés dans la devise d'un autre État membre ou d'un pays tiers, dans lequel l'établissement est exposé, et qui sont détenus, en fonction des nécessités opérationnelles, sur le territoire d'un État membre d'accueil ou d'un pays tiers au regard de la devise dans laquelle l'établissement est exposé.”

**Art. 267.** Dans l'article 6, alinéa 1<sup>er</sup> de l'Annexe II de la même loi, le 1<sup>o</sup> est remplacé par ce qui suit:

“1<sup>o</sup> des actions ou , en fonction de la structure juridique de l'établissement concerné, des participations équivalentes au capital, ou, des instruments financiers liés aux actions, ou, en fonction de la structure juridique de l'établissement concerné, des instruments équivalents non liquides (“non-cash instruments”); et,”.

**Art. 268.** Dans l'article 7 de l'Annexe II de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Le paiement d'une part d'au moins 40 % de la rémunération variable est reportée pendant une durée minimale de quatre à cinq ans. Cette part est fonction de la nature des activités de l'établissement, de ses risques et des activités de la personne concernée. Pour les membres de l'organe légal d'administration et la haute direction des établissements de crédit d'importance significative, la période de report ne peut être inférieure à cinq ans”.

**Art. 269.** À l'Annexe II de la même loi, il est inséré une Section III/1 intitulée “Exemptions”.

**Art. 270.** Dans la Section III/1 de l'Annexe II de la même loi, inséré par l'article 269, il est inséré un article 9/1, rédigé comme suit:

“Art. 9/1. Les articles 6, 7 et 9, alinéas 2 et 3, de la présente annexe ne sont pas applicables:

1<sup>o</sup> aux établissements de crédit qui ne sont pas des établissements de grande taille au sens de l'article 4, paragraphe 1, 146), du Règlement n° 575/2013 et dont la valeur des actifs déterminée conformément à l'article 24 dudit règlement est, en moyenne et sur base individuelle ou, si cette donnée n'est pas disponible, sur base consolidée, inférieure ou égale à 5 milliards d'euros au cours de la période de quatre ans précédant immédiatement l'exercice en cours;

2<sup>o</sup> à un membre du personnel dont la rémunération variable annuelle n'excède pas 50 000 euros et ne représente pas plus d'un tiers de la rémunération annuelle totale du membre du personnel.”.

**Art. 271.** Dans l'Annexe II de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, l'article 12, modifié en dernier lieu par la loi [XXX – CSA], est remplacé par ce qui suit:

maatregelen behelzen onder meer het aanhouden van activa die onmiddellijk beschikbaar zijn om als waarborg te worden aanvaard door een centrale bank. Het kan gaan om activa in de valuta van een andere lidstaat of in de valuta van een derde land, waar de instelling blootstellingen heeft, en die worden aangehouden, indien zulks voor operationele doeleinden noodzakelijk is, op het grondgebied van een lidstaat van ontvangst of van een derde land in de valuta waaraan zij is blootgesteld.”.

**Art. 267.** In artikel 6, eerste lid van Bijlage II bij dezelfde wet, wordt de bepaling onder 1<sup>o</sup> vervangen als volgt:

“1<sup>o</sup> aandelen of, afhankelijk van de juridische structuur van de betrokken instelling, equivalente deelnemingen in het kapitaal, of,, op aandelen gebaseerde financiële instrumenten, of, afhankelijk van de juridische structuur van de betrokken instelling, equivalente niet-liquide instrumenten (non-cash instruments); en,”.

**Art. 268.** In artikel 7 van Bijlage II bij dezelfde wet, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“De betaling van een deel van minstens 40 % van de variabele beloning wordt uitgesteld over een periode van ten minste vier tot vijf jaar. Dit deel is afhankelijk van de aard van de werkzaamheden van de instelling, van haar risico's en van de activiteiten van de betrokken persoon. Voor leden van het wettelijk bestuursorgaan en de hoge leiding van significante kredietinstellingen mag de uitstelperiode niet korter zijn dan vijf jaar.”.

**Art. 269.** In Bijlage II bij dezelfde wet wordt een Afdeling III/1 ingevoegd, getiteld “Vrijstellingen”.

**Art. 270.** In Afdeling III/1 van Bijlage II bij dezelfde wet, ingevoegd bij artikel 269, wordt een artikel 9/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 9/1. De artikelen 6, 7 en 9, tweede en derde lid, van deze Bijlage zijn niet van toepassing op:

1<sup>o</sup> kredietinstellingen die geen grote instelling in de zin van artikel 4, lid 1, 146) van Verordening nr. 575/2013 zijn en waarvan de waarde van de activa bepaald op grond van artikel 24 van deze Verordening gemiddeld en op individuele basis, of, indien niet beschikbaar, op geconsolideerde basis, 5 miljard euro of minder bedraagt over de periode van vier jaar die onmiddellijk voorafgaat aan het lopende boekjaar;

2<sup>o</sup> een personeelslid van wie de jaarlijkse variabele beloning niet hoger is dan 50 000 euro en niet meer dan een derde van de totale jaarlijkse beloning van het personeelslid vertegenwoordigt.”.

**Art. 271.** In Bijlage II van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen wordt artikel 12, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [XXX – CSA] vervangen als volgt:

“Art. 12. Pour les besoins de la présente Annexe on entend par indemnité de départ, toute forme de rémunération ou compensation octroyée à une personne visée à l'article 67, alinéa 2 à l'occasion de son départ, quel que soit le moment de ce départ et que celui-ci soit volontaire ou non. Une indemnité de départ peut, le cas échéant, comprendre une indemnité de cessation de fonction, à savoir une somme/indemnité payée en lien avec la fin anticipée d'un contrat de travail ou d'un mandat social sur une base non-volontaire dans le chef d'une personne visée à l'article 67, alinéa 2.

Toute indemnité de départ constitue de la rémunération variable à laquelle s'applique dès lors les dispositions des articles 1<sup>er</sup> à 8 de la présente Annexe.

Sans préjudice du Code des sociétés et des associations, toute indemnité de départ doit tenir compte des performances effectives dans le temps et être conçue de manière à ne pas récompenser l'échec ou un comportement fautif.

En outre, une indemnité de départ dont le montant est supérieur à un montant équivalent à 12 mois de rémunération fixe, ou sur avis motivé conforme du comité de rémunération, dont le montant est supérieur à un montant équivalent à 18 mois de rémunération fixe, ne peut être octroyée, nonobstant toute disposition statutaire ou clause contractuelle contraire, que sous réserve de l'approbation de la première assemblée générale ordinaire qui suit. La procédure prévue à l'article 7:92, alinéas 2 et 3, du Code des sociétés et des associations est applicable par analogie.”.

**Art. 272.** Dans l'Annexe II, de la même loi, il est inséré un article 12/1, rédigé comme suit:

“Art. 12/1. § 1<sup>er</sup>. Par exception à l'article 12, alinéa 2 de la présente Annexe, les articles 1<sup>er</sup>, § 2, et 2 à 8 de la présente Annexe ne sont pas applicables à:

1° l'indemnité de départ consistant dans un montant visant à compenser la perte de revenu en application d'une clause de non-concurrence et pour laquelle l'établissement peut démontrer à l'Autorité de contrôle, préalablement à son octroi, qu'elle répond aux critères de qualification d'une rémunération fixe;

2° l'indemnité de départ accordée à une personne dans les liens d'un contrat de travail ou d'un mandat social et consistant dans une indemnité de cessation de fonction, à concurrence du montant auquel la personne concernée a droit ou aurait, par analogie, eu droit sur la base de son ancienneté, en application des dispositions légales relatives à un licenciement dans le cadre d'un contrat de travail.

§ 2. En cas d'indemnité de départ consistant dans une indemnité de cessation de fonction, par exception à l'article 12, alinéa 2 de la présente Annexe, l'ensemble ou une partie du montant des indemnités ne bénéficiant pas des exceptions prévues au paragraphe 1<sup>er</sup> peut, en outre, être exonéré de l'application des articles 1<sup>er</sup>, § 2, 6 et 7 de la présente Annexe

“Art. 12. Voor de toepassing van deze Bijlage wordt onder vertrekvergoeding verstaan elke vorm van beloning of compensatie die aan een in artikel 67, tweede lid, bedoelde persoon wordt toegekend bij zijn of haar vertrek, ongeacht het tijdstip van dat vertrek en ongeacht of dit al dan niet op vrijwillige basis gebeurt. De vertrekvergoeding kan in voorkomend geval een ontslagvergoeding omvatten, namelijk een bedrag of vergoeding die of dat in het kader van de voortijdige beëindiging op niet-vrijwillige basis van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat wordt betaald aan een persoon als bedoeld in artikel 67, tweede lid.

Vertrekvergoedingen zijn variabele beloning waarop de bepalingen van de artikelen 1 tot en met 8 van deze Bijlage derhalve van toepassing zijn.

Onverminderd het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet elke vertrekvergoeding rekening houden met in de loop der tijd gerealiseerde prestaties en zodanig zijn ontworpen dat falen of onrechtmatig gedrag niet wordt beloond.

Bovendien kan een vertrekvergoeding die hoger is dan een bedrag dat gelijk is aan 12 maanden vaste beloning of, op eensluidend gemotiveerd advies van het remuneratiecomité, die hoger is dan een bedrag dat gelijk is aan 18 maanden vaste beloning, enkel worden toegekend, niettegenstaande eventuele andersluidende statutaire bepalingen of contractuele bedingen, onder voorbehoud van goedkeuring door de eerstvolgende gewone algemene vergadering. De procedure van artikel 7:92, tweede en derde lid, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is naar analogie van toepassing.”.

**Art. 272.** In Bijlage II van dezelfde wet wordt een artikel 12/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 12/1. § 1. In afwijking van artikel 12, tweede lid van deze Bijlage zijn de artikelen 1, § 2 en 2 tot en met 8 van deze Bijlage niet van toepassing op:

1° de vertrekvergoeding die bestaat uit een bedrag dat bedoeld is om het inkomensverlies te compenseren op grond van een niet-concurrentiebeding en waarvan de instelling vóór de toekenning ervan ten genoegen van de Toezichthouder kan aantonen dat ze voldoet aan de criteria om als vaste beloning te worden aangemerkt;

2° de vertrekvergoeding die wordt toegekend aan een persoon die zijn of haar taken in het kader van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat uitoefent, en die bestaat uit een ontslagvergoeding die niet hoger mag zijn dan het bedrag waarop de betrokkene recht heeft of, naar analogie, recht zou hebben gehad op grond van zijn of haar anciënniteit, krachtens de wettelijke bepalingen inzake ontslag in het kader van een arbeidsovereenkomst.

§ 2. Indien de vertrekvergoeding bestaat uit een ontslagvergoeding, kan bij wijze van uitzondering op artikel 12, tweede lid, van deze Bijlage het bedrag van de vergoedingen die niet in aanmerking komen voor de in paragraaf 1 bedoelde uitzonderingen, bovendien geheel of gedeeltelijk worden vrijgesteld van de toepassing van de artikelen 1, § 2, 6 en 7 van deze

pour autant que cette exonération soit dûment motivée et préalablement notifiée à l'Autorité de contrôle et que cette exonération puisse exclusivement trouver une justification dans les situations spécifiques et de nature exceptionnelle visées par les Orientations de l'ABE en matière de politiques de rémunération.”

**Art. 273.** À l'article 19, alinéa 2, de l'Annexe II de la même loi, les mots “ainsi que les informations sur l'écart de rémunération entre les hommes et les femmes,” sont insérés entre les mots “à l'alinéa 1<sup>er</sup>” et les mots “afin qu'elle procède”.

**Art. 274.** À l'article 5 de l'Annexe IV de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° Dans le paragraphe 2, la phrase “La Banque fixe ce taux chaque trimestre sur base d'un ou plusieurs indicateurs de référence traduisant le cycle de crédit et les risques liés à la croissance excessive du crédit en Belgique et qui tiennent compte des spécificités de l'économie nationale.” est remplacée par la phrase “La Banque fixe ou, si nécessaire, ajuste ce taux sur base de l'évaluation trimestrielle de plusieurs indicateurs de référence traduisant l'intensité du risque systémique cyclique et les risques liés à la croissance excessive du crédit en Belgique et qui tiennent compte des spécificités de l'économie nationale.”;

2° dans le paragraphe 4, les mots “au plus tôt” sont abrogés;

3° Dans le paragraphe 6, phrase introductive, les mots “La Banque rend public, par voie de publication sur son site internet, le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique qu'elle fixe pour un trimestre, en indiquant les informations suivantes:” sont remplacés par les mots “La Banque rend public chaque trimestre, par voie de publication sur son site internet, le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique qu'elle fixe pour un trimestre, en indiquant notamment les informations suivantes:”;

4° dans le paragraphe 7, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit:

“La Banque communique chaque modification du taux de coussin contracyclique, ainsi que, dans ce cas, les informations visées au paragraphe 6, au CERS.”.

**Art. 275.** L'article 11 de l'Annexe IV de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, est abrogé.

**Art. 276.** À l'article 12 de l'Annexe IV de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées:

1° l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit:

“Un EIS<sup>m</sup> peut être:

Bijlage, mits deze vrijstelling naar behoren wordt gemotiveerd, de Toezichthouder er vooraf van in kennis wordt gesteld, met dien verstande dat deze vrijstelling uitsluitend gerechtvaardigd is in de specifieke en uitzonderlijke situaties die zijn vastgesteld in de EBA-richtsnoeren inzake beloningsbeleid.”.

**Art. 273.** In artikel 19, tweede lid van Bijlage II van dezelfde wet worden de woorden “alsmede de informatie over het beloningsverschil tussen mannen en vrouwen,” ingevoegd tussen de woorden “openbaar hebben gemaakt,” en de woorden “opdat hij”.

**Art. 274.** In artikel 5 van Bijlage IV van dezelfde wet, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° In paragraaf 2 wordt de zin “De Bank stelt dit percentage elk kwartaal vast op basis van een of meer referentie-indicatoren die de weergave zijn van de kredietcyclus en de risico's als gevolg van buitensporige kredietgroei in België en die rekening houden met de specifieke kenmerken van de nationale economie.” vervangen als volgt: “De Bank stelt dit percentage vast of past dit indien nodig aan op basis van de kwartaalbeoordeling van een of meer referentie-indicatoren die de weergave zijn van de intensiteit van het cyclisch systeemrisico en de risico's als gevolg van buitensporige kredietgroei in België en die rekening houden met de specifieke kenmerken van de nationale economie.”;

2° in paragraaf 4 worden de woorden “ten vroegste” opgeheven;

3° In paragraaf 6, inleidende zin worden de woorden “De Bank maakt het contracyclische tier 1-kernkapitaalbufferpercentage dat zij voor een kwartaal vaststelt, bekend door publicatie op haar website, met vermelding van de volgende informatie:” vervangen door de woorden “De Bank maakt het contracyclische tier 1-kernkapitaalbufferpercentage dat zij voor een kwartaal vaststelt, elk kwartaal bekend door publicatie op haar website, met vermelding van met name de volgende informatie:”;

4° In paragraaf 7 wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“De Bank deelt elke wijziging van het contracyclische bufferpercentageevenals, in dat geval, de in paragraaf 6 bedoelde informatie, mee aan het ESRB.”.

**Art. 275.** Artikel 11 van Bijlage IV van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 18 december 2015 wordt opgeheven.

**Art. 276.** In artikel 12 van Bijlage IV van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 18 december 2015, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het tweede lid wordt vervangen als volgt:

“MSI's kunnen zijn:

un groupe ayant à sa tête un établissement de crédit mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mère belge dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE; ou

un établissement de crédit de droit belge non visé sous le a), qui n'est pas une filiale d'un, d'établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE.”;

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

“Un EIS domestique peut être:

un groupe ayant à sa tête un établissement de crédit mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE, un établissement de crédit mère belge, une compagnie financière mère belge ou une compagnie financière mixte mère belge;

un établissement de crédit de droit belge non visé sous le a) qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit mère belge, d'une compagnie financière mère ou d'une compagnie financière mixte mère belge.”.

**Art. 277.** L'article 13 de l'Annexe IV de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 13. § 1<sup>er</sup>. La Banque définit, par voie de règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, la méthodologie utilisée pour évaluer si un établissement visé à l'article 12 de la présente Annexe doit être qualifié de EIS<sup>m</sup>, sur base des critères suivants:

- a) la taille du groupe concerné;
- b) la corrélation entre le système financier mondial et le groupe concerné;
- c) la faculté de substitution des services ou de l'infrastructure financière fournis par le groupe concerné;
- d) la complexité du groupe concerné;
- e) l'importance des activités transfrontalières du groupe concerné, en distinguant les activités transfrontières entre États membres et celles avec un pays tiers.

Chaque critère reçoit une pondération égale et est évalué sur base d'indicateurs quantifiables. La méthodologie utilisée permet de produire un score global d'importance systémique pour chaque EIS<sup>m</sup> et, sur cette base, d'affecter chaque EIS<sup>m</sup> dans une sous-catégorie d'EIS<sup>m</sup>. Les sous-catégories d'EIS<sup>m</sup> et les seuils sont définis en respectant, outre la directive 2013/36/UE, les normes techniques de l'Autorité bancaire européenne.

een groep met aan het hoofd een Belgische EER-moederkredietinstelling, een Belgische financiële EER-moederholding of een Belgische gemengde financiële EER-moederholding; of

een MSI is een niet in punt a) bedoelde kredietinstelling naar Belgisch recht, die geen dochteronderneming is van een moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding.”;

2° artikel 12 wordt aangevuld met een lid, luidende:

“BSI's kunnen zijn:

een groep met aan het hoofd een Belgische EER-moederkredietinstelling, een Belgische financiële EER-moederholding, een Belgische gemengde financiële EER-moederholding, een Belgische moederkredietinstelling, een Belgische financiële moederholding of een Belgische gemengde financiële moederholding;

een niet in punt a) bedoelde kredietinstelling naar Belgisch recht, die geen dochteronderneming is van een Belgische moederkredietinstelling, een Belgische financiële moederholding of een Belgische gemengde financiële moederholding.”.

**Art. 277.** Artikel 13 van Bijlage IV van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 18 december 2015 wordt vervangen als volgt:

“Art. 13. § 1. De Bank bepaalt, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998, de methode die gebruikt wordt om te beoordelen of een in artikel 12 van deze Bijlage bedoelde instelling moet worden aangemerkt als een MSI, op basis van de volgende criteria:

- a) de omvang van de betrokken groep;
- b) de correlatie tussen het wereldwijde financiële stelsel en de betrokken groep;
- c) de mogelijkheid tot vervanging van de diensten of van de financiële infrastructuur die wordt verstrekt door de betrokken groep;
- d) de complexiteit van de betrokken groep;
- e) het belang van de grensoverschrijdende werkzaamheden van de betrokken groep, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de grensoverschrijdende activiteiten tussen lidstaten en die met een derde land.

Elk criterium krijgt een gelijke weging en wordt beoordeeld op basis van kwantificeerbare indicatoren. De gebruikte methode maakt het mogelijk een globale systeemrelevantiescore op te maken voor elke MSI en om, op deze basis, elke MSI onder te brengen in een subcategorie van MSI's. De subcategorieën van MSI's en de drempels worden bepaald met inachtneming van richtlijn 2013/36/EU en van de technische normen van de Europese Bankautoriteit.



La Banque établit en outre un score global supplémentaire pour chaque EIS<sup>m</sup> sur la base de l'ensemble des critères visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> tout en excluant pour le critère visé au e), les activités menées dans les États membres participants. Chaque critère reçoit une pondération égale et est évalué sur base d'indicateurs quantifiables. Pour les critères a) à d), le même résultat sera utilisé que dans l'évaluation visé à l'alinéa 2. Sur la base du score supplémentaire, la Banque peut prendre une des mesures visées au paragraphe 3, c).

§ 2. Le montant de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> dépend de la sous-catégorie à laquelle l'EIS<sup>m</sup> concerné appartient. Celles-ci sont au nombre de cinq minimum. Sauf pour la cinquième sous-catégorie et pour toute sous-catégorie supérieure supplémentaire, les seuils entre les sous-catégories d'EIS<sup>m</sup> sont ordonnancés selon le principe d'une augmentation linéaire de l'importance systémique entre chaque sous-catégorie, qui entraîne une augmentation linéaire de l'exigence de fonds propres de base de catégorie 1 supplémentaires. À la sous-catégorie la plus basse est assigné un pourcentage de 1 % du montant total d'exposition au risque de l'établissement concerné, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 et le pourcentage assigné à chaque sous-catégorie augmente par tranches égales s'élevant au minimum à 0,5 % du montant total d'exposition au risque de l'établissement concerné, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013

§ 3. La Banque peut ajuster l'affectation dans une sous-catégorie d'EIS<sup>m</sup> visée au paragraphe 1<sup>er</sup> si elle estime que celui-ci ne reflète pas l'importance systémique de l'entité concernée et

a) affecter une entité dont le score global est inférieur à celui du seuil de la sous-catégorie la plus basse, à cette sous-catégorie ou à une sous-catégorie plus élevée et, par voie de conséquence, qualifier cette entité d'EIS<sup>m</sup>;

b) réaffecter un EIS<sup>m</sup> d'une sous-catégorie inférieure à une sous-catégorie supérieure;

c) sur la base du score global supplémentaire visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 3 et en tenant compte de l'état d'achèvement du Mécanisme de résolution unique, réaffecter un EIS<sup>m</sup> d'une sous-catégorie supérieure à une sous-catégorie inférieure.

§ 4. Un EIS<sup>m</sup> n'est tenu de satisfaire à l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> que sur une base consolidée.”

**Art. 278.** L'article 14 de l'Annexe IV de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 14, § 1<sup>er</sup>. § 1<sup>er</sup>. La Banque désigne, par voie de règlement pris en application de l'article 12*bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, les EIS domestiques, sur base des critères suivants:

Daarnaast stelt de Bank een aanvullende globale score vast voor elke MSI op basis van alle in het eerste lid bedoelde criteria, met dien verstande dat voor het in punt e) bedoelde criterium geen rekening wordt gehouden met de activiteiten die worden uitgeoefend in de deelnemende lidstaten. Elk criterium krijgt een gelijke weging en wordt beoordeeld op basis van kwantificeerbare indicatoren. Voor de criteria a) tot en met d) wordt hetzelfde resultaat gebruikt als voor de in het tweede lid bedoelde beoordeling. Op basis van de aanvullende score kan de Bank een van de in paragraaf 3, c) bedoelde maatregelen nemen.

§ 2. Het bedrag van het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's hangt af van de subcategorie waartoe de betrokken MSI behoort. Er zijn ten minste vijf subcategorieën. Met uitzondering van de vijfde subcategorie en van elke bijkomende hogere subcategorie worden de drempels tussen de subcategorieën van MSI's vastgelegd in overeenstemming met het beginsel dat er een constante lineaire toename van systeemrelevantie is van subcategorie tot subcategorie, hetgeen leidt tot een lineaire toename van het vereiste van aanvullend-tier 1-kernkapitaal. Aan de laagste subcategorie wordt 1 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de betrokken instelling toegekend, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013, en het percentage dat aan elke subcategorie wordt toegekend stijgt in gelijke tranches van ten minste 0,5 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de betrokken instelling, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

§ 3. De Bank kan de in paragraaf 1 bedoelde toewijzing aan een subcategorie van MSI's aanpassen indien zij van oordeel is dat deze de systeemrelevantie van de betrokken entiteit niet weerspiegelt en

a) kan een entiteit waarvan de globale score lager is dan de drempel van de laagste subcategorie onderbrengen in deze subcategorie of in een hogere subcategorie en, bijgevolg, deze entiteit aanmerken als een MSI;

b) kan een MSI overbrengen van een lagere subcategorie naar een hogere subcategorie;

c) kan, op basis van de in paragraaf 1, derde lid bedoelde aanvullende globale score en gelet op de mate van voltooiing van het gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, een MSI overbrengen van een hogere subcategorie naar een lagere subcategorie.

§ 4. Een MSI moet slechts op geconsolideerde basis voldoen aan het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's.”

**Art. 278.** Artikel 14 van Bijlage IV van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 18 december 2015 wordt vervangen als volgt:

“Art. 14. § 1. De Bank wijst de BSI's aan bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12*bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998, op basis van de volgende criteria:

- a) leur taille, le cas échéant sur base consolidée;
- b) leur importance pour l'économie belge ou d'un ou plusieurs États membres;
- c) l'importance de leurs activités transfrontalières;
- d) leur corrélation ou celle de leur groupe avec le système financier.

Le règlement tient compte des lignes directrices établies par l'Autorité bancaire européenne concernant les critères visés au présent paragraphe.

§ 2. La Banque définit, par voie de règlement pris en application de l'article 12*bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, le montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 que chaque EIS domestique doit détenir sur base consolidée, sous-consolidée et individuelle, le cas échéant, en tenant compte des critères prévus au paragraphe 1<sup>er</sup>. Ce montant ne peut excéder 3 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n° 575/2013.

§ 2/1. Par dérogation au paragraphe 2, le taux peut être porté à un taux supérieur à 3 % après autorisation de la Commission européenne.

§ 3. Lorsqu'elle exige un coussin pour EIS domestique conformément à la méthodologie visée au paragraphe 2, la Banque suit les principes suivants:

- a) l'exigence de coussin pour EIS domestique ne peut pas entraîner d'effets négatifs disproportionnés pour tout ou partie du système financier dans d'autres États membres ou dans l'Union européenne dans son ensemble, formant ou créant une entrave au fonctionnement du marché intérieur;
- b) l'exigence de coussin pour EIS domestique est revue au moins une fois par an.

§ 4. La Banque communique au CERS la décision de fixer ou de modifier l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS domestique un mois avant la date à laquelle de cette exigence est obligatoire et trois mois avant la publication d'une décision prise en application du paragraphe 2/1. La communication comprend une description détaillée des éléments suivants:

- a) les raisons pour lesquelles le coussin pour EIS domestique est susceptible d'être efficace et proportionné en vue d'atténuer le risque systémique posé par ce type d'entreprise;
- b) le taux de coussin pour EIS domestique que la Banque compte imposer;
- c) une évaluation de l'incidence positive ou négative probable du coussin pour EIS domestique sur le marché intérieur, sur la base des informations dont dispose la Banque.

a) hun omvang, in voorkomend geval op geconsolideerde basis;

b) hun belang voor de Belgische economie of die van een of meer lidstaten;

c) het belang van hun grensoverschrijdende werkzaamheden;

d) hun correlatie of die van hun groep met het financiële stelsel.

Het reglement houdt rekening met de richtsnoeren die door de Europese Bankautoriteit worden vastgesteld betreffende de in deze paragraaf bedoelde criteria.

§ 2. De Bank bepaalt bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12*bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998 het bedrag van de tier 1-kernkapitaalbuffer die elke BSI moet aanhouden op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis, in voorkomend geval rekening houdend met de in paragraaf 1 bepaalde criteria. Dit bedrag mag niet groter zijn dan 3 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling dat wordt berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

§ 2/1. In afwijking van paragraaf 2 kan het bedrag op een percentage van meer dan 3 % worden gebracht na toestemming van de Europese Commissie.

§ 3. Wanneer zij een buffer voor BSI's eist overeenkomstig de in paragraaf 2 bedoelde methode, neemt de Bank de volgende beginselen in acht:

- a) het vereiste van een buffer voor BSI's mag geen onevenredige negatieve gevolgen hebben voor het geheel of voor delen van het financiële stelsel in andere lidstaten of in de Europese Unie als geheel, waardoor het een belemmering vormt of schept voor de werking van de interne markt;
- b) het vereiste van een buffer voor BSI's wordt minstens eenmaal per jaar herzien.

§ 4. De Bank deelt aan het ESRB de beslissing mee om het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor BSI's vast te stellen of te wijzigen een maand voor de datum waarop dit vereiste verplicht wordt en drie maanden voor de publicatie van een met toepassing van paragraaf 2/1 genomen beslissing. De mededeling bevat een gedetailleerde beschrijving van de volgende elementen:

- a) de redenen waarom de BSI-buffer efficiënt en evenredig kan zijn om het door dit soort onderneming gestelde systeemrisico af te zwakken;
- b) het BSI-bufferpercentage dat de Bank voornemens is op te leggen;
- c) een beoordeling van de waarschijnlijke positieve of negatieve invloed van de BSI-buffer op de interne markt, op basis van de informatie waarover de Bank beschikt.

§ 5. Un EIS domestique, qui est une filiale:

— d'un établissement d'importance systémique mondiale au sens de l'article 131 de la directive 2013/36/UE, agréé dans un autre État membre, qui est un établissement de crédit mère dans un État membre ou un groupe ayant à sa tête un établissement de crédit mère dans l'EEE, une compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière mixte mère dans l'EEE et qui est soumis sur base consolidée à un coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour les autres établissements d'importance systémique au sens de l'article 131 de la directive 2013/36/UE,

— d'un autre établissement d'importance systémique au sens de l'article 131 de la directive 2013/36/UE, agréé dans un autre État membre, qui est un établissement de crédit mère dans un État membre ou un groupe ayant à sa tête un établissement de crédit mère dans l'EEE, une compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière mixte mère dans l'EEE et qui est soumis sur base consolidée à un coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour les autres établissements d'importance systémique au sens de l'article 131 de la directive 2013/36/UE,

n'est tenu, au niveau individuel ou sous-consolidé, de respecter que l'exigence la moins élevée entre:

a) le pourcentage résultant de la somme du taux le plus élevé entre le taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour les établissements d'importance systémique mondiale ou pour les autres établissements d'importance systémique applicable au groupe sur base consolidée, et 1 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013; et

b) 3 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 ou, le cas échéant, le pourcentage exigé suite à l'application du paragraphe 2/1 du présent article.

§ 6. Lorsque la somme de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> ou pour EIS domestique et de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel calculée en application de l'article 96, § 4 de la présente loi est supérieure à 5 % du montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit et/ou, le cas échéant, du montant de l'exposition au risque résultant d'un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions visées à l'article 16/1 de la présente Annexe, les procédures prévues aux paragraphes 2/1 et 4 du présent article sont applicables.”

**Art. 279.** L'article 16 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 16. § 1<sup>er</sup>. La Banque peut, par un règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, requérir que les établissements de crédit disposent d'un coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour anticiper ou atténuer l'impact des risques systémiques ou macroprudentiels, qui ne sont pas couverts par le Règlement n° 575/2013 et les Sections I<sup>ère</sup> et II du présent Chapitre. Ces risques systémiques ou macroprudentiels consistent dans les risques structurels de perturbation du système financier susceptibles d'avoir de graves répercussions sur la stabilité du système financier et l'économie réelle en Belgique. Le règlement adopté par la

§ 5. Een BSI die een dochteronderneming is van

— een mondiaal systeemrelevante instelling in de zin van artikel 131 van richtlijn 2013/36/EU, waaraan een vergunning is verleend in een andere lidstaat; of

— een andere systeemrelevante instelling in de zin van artikel 131 van richtlijn 2013/36/EU, waaraan een vergunning is verleend in een andere lidstaat, die een moederkredietinstelling in een lidstaat of een groep met aan het hoofd een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is en die op geconsolideerde basis is onderworpen aan een tier 1-kernkapitaalbuffer voor andere systeemrelevante instellingen in de zin van artikel 131 van richtlijn 2013/36/EU,

is op individueel of gesubconsolideerd niveau enkel verplicht te voldoen aan het laagste vereiste tussen:

a) het percentage dat voortvloeit uit de som van het hoogste tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor mondiaal systeemrelevante instellingen of voor andere systeemrelevante instellingen dat op geconsolideerde basis van toepassing is op de groep, en 1 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013; en

b) 3 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 of, in voorkomend geval, het met toepassing van paragraaf 2/1 van dit artikel vereiste percentage.

§ 6. Indien de som van het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's of BSI's en het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's zoals berekend met toepassing van artikel 96, § 4 van deze wet hoger is dan 5 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling en/of, in voorkomend geval, van het bedrag van de risicoblootstelling dat voortvloeit uit een of meer van de in artikel 16/1 van deze Bijlage bedoelde segmenten van blootstellingen, zijn de in de paragrafen 2/1 en 4 van dit artikel bepaalde procedures van toepassing.”

**Art. 279.** Artikel 16 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 16. § 1. De Bank kan, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998, eisen dat de kredietinstellingen over een tier 1-kernkapitaalbuffer beschikken om te anticiperen op en de impact te verzwakken van de systeem- of macroprudentiële risico's die niet vallen onder Verordening nr. 575/2013 en de Afdelingen I en II van dit Hoofdstuk. Deze systeem- of macroprudentiële risico's zijn structurele risico's op verstoring van het financiële stelsel die ernstige gevolgen kunnen hebben voor de stabiliteit van het financiële stelsel en de reële economie in België. Het reglement dat door de Bank wordt vastgesteld met toepassing

Banque en application du présent paragraphe respecte les exigences prévues au paragraphe 2 et aux articles 16/1 à 22 de la présente Annexe

§ 2. L'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel s'applique sur base individuelle, sous consolidée et sur base consolidée conformément au Titre II de la Première Partie du Règlement n° 575/2013, à tous les établissements de crédit ou à un ou plusieurs sous-groupes d'établissements de crédit, regroupés selon des critères d'activités ou de profils de risque similaires.”.

**Art. 280.** Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/1 rédigé comme suit:

“Art. 16/1. Lorsqu'elle adopte le règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe, la Banque peut baser l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel sur l'ensemble des expositions au risque de l'établissement de crédit et/ou sur un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions suivants:

- a) toutes les expositions situées en Belgique;
- b) les expositions sectorielles en Belgique qui consistent en:
  - i) toutes les expositions sur la clientèle de détail portant sur des personnes physiques, qui sont garanties par un bien immobilier résidentiel;
  - ii) toutes les expositions portant sur des personnes morales, qui sont garanties par une hypothèque sur un bien immobilier commercial;
  - iii) toutes les expositions portant sur des personnes morales, à l'exclusion des expositions visées au point ii);
  - iv) toutes les expositions portant sur des personnes physiques, à l'exclusion des expositions visées au point i);
- c) toutes les expositions situées dans d'autres États membres, sans préjudice des articles 17, § 3 et 20 de la présente Annexe;
- d) à la seule fin de permettre la reconnaissance d'un taux de coussin fixé par un autre État membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe, les expositions sectorielles visées au point b) du présent paragraphe qui sont situées dans d'autres États membres;
- e) des expositions situées dans des pays tiers; et
- f) des sous-ensembles des catégories d'expositions énumérées au point b).”.

**Art. 281.** Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/2 rédigé comme suit:

van deze paragraaf voldoet aan de in paragraaf 2 en de in de artikelen 16/1 tot 22 van deze Bijlage bepaalde vereisten.

§ 2. Het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's geldt op individuele, gesubconsolideerde en geconsolideerde basis, overeenkomstig Titel II van Deel 1 van Verordening nr. 575/2013, voor alle kredietinstellingen of voor een of meer deelgroepen van kredietinstellingen, gegroepeerd volgens gelijkaardige werkzaamheden of risicoprofielen.”.

**Art. 280.** In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 16/1. Wanneer zij het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement vaststelt, kan de Bank zich voor de berekening van het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's baseren op alle risicoblootstellingen van de kredietinstelling en/of op een of meer van de volgende segmenten van blootstellingen:

- a) alle blootstellingen die gesitueerd zijn in België;
- b) de onderstaande sectorale blootstellingen in België:
  - i) alle blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen ten aanzien van natuurlijke personen die gedekt zijn door niet-zakelijk onroerend goed;
  - ii) alle blootstellingen ten aanzien van rechtspersonen die door hypotheek op zakelijk onroerend goed zijn gedekt;
  - iii) alle blootstellingen ten aanzien van rechtspersonen met uitzondering van de in punt ii) genoemde;
  - iv) alle blootstellingen ten aanzien van natuurlijke personen met uitzondering van de in punt i) genoemde;
- c) alle blootstellingen in andere lidstaten, onverminderd de artikelen 17, § 3 en 20 van deze Bijlage;
- d) slechts voor de erkenning van een door een andere lidstaat overeengekomen artikel 22 van deze Bijlage vastgesteld bufferpercentage, de in punt b) van deze paragraaf bedoelde sectorale blootstellingen die gesitueerd zijn in andere lidstaten;
- e) blootstellingen die gesitueerd zijn in derde landen; en
- f) segmenten van de in punt b) genoemde blootstellingscategorieën.”.

**Art. 281.** In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/2 ingevoegd, luidende:



“Art. 16/2. La Banque fixe le et/ou les taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel par tranches de 0,5 point de pourcentage ou de multiples de 0,5 point de pourcentage, conformément aux articles 17 à 20 de la présente Annexe.”

**Art. 282.** Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/3 rédigé comme suit:

“Art. 16/3. La Banque peut appliquer des taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel différenciés portant sur toutes les expositions et/ou sur un sous-ensemble d'expositions visés à l'article 16/1 de la présente Annexe pour tous les établissements de crédit ou pour un ou plusieurs sous-groupes d'établissements de crédit visés à l'article 16, § 2 de la présente Annexe.”

**Art. 283.** Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/4 rédigé comme suit:

“Art. 16/4. Lorsqu'elle impose un coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel, la Banque respecte les principes suivants:

a) le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ne doit pas entraîner d'effets négatifs disproportionnés pour tout ou partie du système financier d'autres États membres ou de l'Union européenne dans son ensemble ou constituer une entrave au bon fonctionnement du marché intérieur;

b) le taux du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel est revu tous les deux ans au moins.

c) le coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ne couvre pas les risques qui sont couverts par les exigences de coussins de fonds propres de base de catégorie 1 définis aux Sections I et II du présent Chapitre.”

**Art. 284.** Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/5 rédigé comme suit:

“Art. 16/5. Pour le calcul de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable, les établissements de crédit utilisent la formule suivante:

$$C_{RS} = T_t \times E_t + \sum_i T_i \times E_i$$

dans laquelle:

“ $C_{RS}$ ” est l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel;

“ $T_t$ ” est le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable au montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit;

“Art. 16/2. De Bank stelt het percentage en/of de percentages van de tier 1-kapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's vast in schijven van 0,5 percentpunt of veelvoud van 0,5 percentpunt, overeenkomstig de artikelen 17 tot en met 20 van deze Bijlage.”

**Art. 282.** In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 16/3. De Bank kan gedifferentieerde tier 1-kapitaalbufferpercentages voor systeem- of macroprudentiële risico's toepassen die betrekking hebben op alle blootstellingen en/of op een segment van blootstellingen als bedoeld in artikel 16/1 van deze Bijlage voor alle kredietinstellingen of voor een of meer deelgroepen van kredietinstellingen als bedoeld in artikel 16, § 2 van deze Bijlage.”

**Art. 283.** In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 16/4. Bij het opleggen van de verplichting om een buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's aan te houden, neemt de Bank de volgende beginselen in acht:

a) de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's mag geen onevenredige negatieve gevolgen hebben voor het geheel of delen van het financiële stelsel in andere lidstaten of in de Europese Unie als geheel, of een belemmering vormen of scheppen voor de werking van de interne markt;

b) het percentage van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt minstens om de twee jaar herzien.

c) de tier 1-kapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's is niet van toepassing op de risico's die worden gedekt door de tier 1-kernkapitaalbuffervereisten zoals vastgesteld in de Afdelingen I en II van dit Hoofdstuk.”

**Art. 284.** In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 16/5. Voor de berekening van het toepasselijke tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's gebruiken de kredietinstellingen de volgende formule:

$$B_{SR} = R_t \times E_t + \sum_i R_i \times E_i$$

Waarbij:

“ $B_{SR}$ ” het vereiste is van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's;

“ $R_t$ ” het percentage is van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat geldt voor het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling;

“ $E_i$ ” est le montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013;

“ $i$ ” est l'indice désignant le sous-ensemble d'expositions visé à l'article 16/1 de la présente Annexe;

“ $T_i$ ” est le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable au montant de l'exposition au risque résultant du sous-ensemble d'expositions  $i$ ;

“ $E_i$ ” est le montant de l'exposition au risque de l'établissement de crédit résultant du sous-ensemble d'expositions  $i$ , calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013.”.

**Art. 285.** L'article 17 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 17. § 1<sup>er</sup>. Avant de porter l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel à un taux applicable au montant total de l'exposition au risque et/ou, le cas échéant, à un ou plusieurs taux applicables à un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions, ne donnant lieu pour aucune des expositions concernées à un taux total dépassant 3 %, la Banque notifie son projet de règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe au CERS, y compris lorsque cette exigence porte sur des expositions situées dans des pays tiers. Elle fait de même à l'égard des autorités désignées des États membres dont relèvent les entreprises mères des établissements de crédit auxquels s'appliquent un ou plusieurs taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel.

La reconnaissance d'un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé par un autre État membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe n'entre pas dans le calcul du seuil de 3 % visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>.

La notification comprend une description détaillée:

- a) du risque systémique ou macroprudentiel en Belgique visé au paragraphe 1<sup>er</sup>;
- b) des raisons pour lesquelles l'ampleur de ce risque systémique ou macroprudentiel représente une menace pour la stabilité du système financier national;
- c) du taux ou des taux applicables de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel que la Banque entend fixer, ainsi que les expositions auxquelles le ou les taux s'appliquent et les établissements de crédit qui y seront soumis;

“ $E_i$ ” het totale bedrag is van de risicoblootstelling van de kredietinstelling zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013;

“ $i$ ” de index is die het segment van blootstellingen als bedoeld in artikel 16/1 van deze Bijlage aangeeft;

“ $R_i$ ” het percentage is van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat geldt voor het bedrag van de risicoblootstelling als gevolg van het segment van blootstellingen  $i$ ;

“ $E_i$ ” het bedrag is van de risicoblootstelling van de kredietinstelling als gevolg van het segment van blootstellingen  $i$ , zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.”.

**Art. 285.** Artikel 17 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 17. § 1. Alvorens het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's vast te stellen op een percentage dat geldt voor het totale bedrag van de risicoblootstelling en/of, in voorkomend geval, op een of meer percentages die gelden voor een of meer segmenten van blootstellingen, wat voor geen enkele van de blootstellingen resulteert in een totaal percentage van meer dan 3 %, brengt de Bank haar in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde ontwerp van reglement ter kennis van het ESRB, ook wanneer dit vereiste betrekking heeft op blootstellingen die gesitueerd zijn in derde landen. Zij doet hetzelfde ten aanzien van de aangewezen autoriteiten van de lidstaten waaronder de moederondernemingen ressorteren van de kredietinstellingen waarvoor een of meer percentages van tier 1-kernkapitaalbuffers voor systeem- of macroprudentiële risico's gelden.

De erkenning van een door een andere lidstaat overeenkomstig artikel 22 van deze Bijlage vastgesteld tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt niet meegerekend voor de drempel van 3 % als bedoeld in het eerste lid.

De kennisgeving bevat een gedetailleerde beschrijving van:

- a) het in paragraaf 1 bedoelde systeem- of macroprudentiële risico in België;
- b) de redenen waarom de omvang van dit systeem- en macroprudentiële risico een bedreiging vormt voor de stabiliteit van het nationale financiële stelsel;
- c) het geldende percentage of de geldende percentages van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat of die de Bank voornemens is vast te stellen, alsook de blootstellingen waarvoor het percentage of de percentages gelden en de kredietinstellingen waarop dit of deze van toepassing zal of zullen zijn;

d) des raisons pour lesquelles le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel constitue une mesure jugée efficace et proportionnée pour atténuer l'intensité du risque;

e) d'une évaluation de l'incidence positive ou négative du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel sur le marché intérieur, fondée sur les informations disponibles pour la Banque;

f) lorsque l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel s'applique à l'ensemble de l'exposition au risque de l'établissement de crédit, des raisons pour lesquelles cette exigence ne fait pas double emploi avec celle résultant de la mise en oeuvre du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS domestique prévu à l'article 14 de la présente Annexe.

§ 2. La Banque peut procéder à la publication visée à l'article 21 de la présente Annexe un mois après les notifications visées au paragraphe 1<sup>er</sup>.

§ 3. Lorsque l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel est fixée par la Banque sur base d'expositions au risque situées dans un autre État membre, cette exigence porte sur l'ensemble des expositions au risque situées dans tous les autres États membres, sauf si cette exigence est fixée de manière à reconnaître le taux de coussin pour le risque systémique fixé par un autre État membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe.”

**Art. 286.** Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 17/1 rédigé comme suit:

“Art. 17/1. L'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est applicable en cas de diminution ou de maintien du taux et/ou des taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel précédemment fixés.”

**Art. 287.** L'article 18 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 18. Dans le cas où le taux total visé à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est porté à un pourcentage se situant entre 3 % et 5 %, la Banque demande, dans la notification adressée conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> précité, l'avis de la Commission européenne et ne peut finaliser l'adoption du règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe qu'après avoir reçu cet avis. Si elle ne se conforme pas audit avis, la Banque en explique les raisons dans son règlement.”

**Art. 288.** L'article 19 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 19. Lorsque le taux total visé à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe se situe entre 3 % et 5 % et que un ou plusieurs taux de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel s'imposent à un établissement de crédit dont l'entreprise mère relève du droit d'un autre État membre, la

d) de redenen waarom de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's een efficiënt en evenredig bevonden maatregel uitmaakt om het risico af te zwakken;

e) een beoordeling van de positieve of negatieve invloed van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's op de interne markt, op grond van de informatie die voor de Bank beschikbaar is;

f) wanneer het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- en macroprudentiële risico's van toepassing is op alle risicoblootstellingen van de kredietinstelling, de redenen waarom dit vereiste geen overlapping is van het vereiste dat voortvloeit uit de tenuitvoerlegging van de in artikel 14 van deze Bijlage bepaalde tier 1-kernkapitaalbuffer voor BSI's.

§ 2. De Bank kan overgaan tot de in artikel 21 van deze Bijlage bedoelde bekendmaking een maand na de in paragraaf 1 bedoelde kennisgevingen.

§ 3. Wanneer het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's door de Bank is vastgesteld op basis van risicoblootstellingen die zich in een andere lidstaat bevinden, heeft dit vereiste betrekking op het geheel van risicoblootstellingen in alle andere lidstaten, tenzij dit vereiste wordt ingesteld om het door een andere lidstaat overeenkomstig artikel 22 van deze Bijlage vastgestelde systeemrisicobufferpercentage te erkennen.”

**Art. 286.** In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 17/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 17/1. Artikel 17, § 1 van deze Bijlage is van toepassing bij een verlaging of handhaving van het eerder vastgestelde percentage en/of de eerder vastgestelde percentages van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's.”

**Art. 287.** Artikel 18 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 18. Ingeval het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde percentage op een totaal percentage tussen 3 % en 5 % wordt gebracht, vraagt de Bank het advies van de Europese Commissie in de overeenkomstig de voornoemde paragraaf 1 gedane kennisgeving en kan zij de vaststelling van het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement pas afronden na ontvangst van dit advies. Indien zij dit advies niet volgt, legt de Bank de redenen daarvoor uit in haar reglement.”

**Art. 288.** Artikel 19 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 19. Wanneer het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde totale percentage voor systeem- of macroprudentiële risico's tussen 3 % en 5 % ligt en een of meer bufferpercentages voor systeem- of macroprudentiële risico's worden opgelegd aan een kredietinstelling waarvan de moederonderneming

notification visée à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est accompagnée d'une demande de recommandation du CERS et de la Commission européenne.

En cas de recommandations négatives de la Commission européenne et du CERS ou de désaccord des autorités visées à l'article 17, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup> de la présente Annexe, la Banque peut saisir l'Autorité bancaire européenne et solliciter de sa part une médiation conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010. La décision de la Banque est suspendue jusqu'à la décision de l'Autorité bancaire européenne.”

**Art. 289.** L'article 20 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 20. Dans le cas où le taux total visé à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est porté à un pourcentage se situant au-delà de 5 %, la Banque ne peut finaliser l'adoption du règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe que si la Commission européenne adopte un acte d'exécution autorisant la Banque à prendre cette mesure.”

**Art. 290.** L'article 21 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 21. La Banque publie sur son site internet le règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe. Cette publication contient notamment les informations suivantes:

- a) le taux et/ou les taux applicables de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel;
- b) les établissements de crédit soumis à l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel;
- c) les expositions auxquelles s'appliquent le taux et/ou les taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel;
- d) la justification de ce taux et/ou de ces taux, sauf si la publication de cette information est susceptible de perturber la stabilité du système financier;
- e) la date à partir de laquelle les établissements de crédit doivent respecter l'exigence de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel;
- f) les pays tiers pour lesquels les expositions au risque qui y sont situées sont prises en compte dans le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel et/ou l'ensemble des États membres lorsque de telles expositions sont situées dans un État membre.”

**Art. 291.** Dans l'article 22 de l'Annexe IV de la même loi,

onder een andere lidstaat ressorteert, wordt bij de in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde kennisgeving een verzoek om een aanbeveling van het ESRB en de Europese Commissie gevoegd.

In geval van een negatief advies van de Europese Commissie en van het ESRB of indien de in artikel 17, § 1, eerste lid van deze Bijlage bedoelde autoriteiten van mening verschillen, kan de Bank de zaak voorleggen aan de Europese Bankautoriteit en laatstgenoemde om een bemiddeling verzoeken overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010. De beslissing van de Bank wordt opgeschort totdat de Europese Bankautoriteit een beslissing heeft genomen.”

**Art. 289.** Artikel 20 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 20. Ingeval het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde totale percentage op een percentage van meer dan 5 % wordt gebracht, kan de Bank de vaststelling van het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement slechts afronden indien de Europese Commissie een uitvoeringshandeling vaststelt die de Bank de toestemming verleent om deze maatregel te nemen.”

**Art. 290.** Artikel 21 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 21. De Bank maakt het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement bekend op haar website. Deze bekendmaking bevat met name de volgende informatie:

- a) het geldende percentage en/of de geldende percentages van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's;
- b) de kredietinstellingen die zijn onderworpen aan het vereiste van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's;
- c) de blootstellingen waarvoor het percentage en/of de percentages van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's geldt of gelden;
- d) de rechtvaardiging voor dit percentage en/of deze percentages, tenzij de publicatie van deze informatie de stabiliteit van het financiële stelsel in gevaar zou kunnen brengen;
- e) de datum vanaf wanneer de kredietinstellingen het vereiste van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's moeten naleven;
- f) de derde landen waarvoor de risicoblootstellingen die zich daar bevinden in aanmerking worden genomen in de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's en/of het geheel van de lidstaten wanneer dergelijke blootstellingen zich in een lidstaat bevinden.”

**Art. 291.** In artikel 22 van Bijlage IV van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht::



1° les paragraphes 2, 3 et 4 sont remplacés par ce qui suit:

“§ 2. Par un règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, la Banque peut reconnaître un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé par une autorité désignée d'un autre État membre pour des expositions situées sur le territoire de cet État. Cette reconnaissance confère un caractère obligatoire à ce taux aux fins de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable aux établissements de crédit ayant de telles expositions.

La Banque notifie la reconnaissance visée à l'alinéa 1<sup>er</sup> au CERS. Les articles 18 à 20 de la présente Annexe sont applicables.

§ 3. Lorsqu'elle décide de reconnaître ou non un taux de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel en application du paragraphe 2, la Banque prend en considération les informations que l'autorité désignée de l'État membre concerné a notifiées et publiées conformément à la directive 2013/36/UE.”;

2° l'article 22 est complété par un paragraphe 4 rédigé comme suit:

“§ 4. Lorsque la Banque reconnaît un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel en application du paragraphe 2, elle peut décider que l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel qui en découle s'ajoute à celle fixée conformément aux articles 16 à 21 de la présente Annexe, pour autant que ces exigences couvrent des risques différents. Lorsqu'il s'agit des mêmes risques, seule l'exigence la plus élevée s'applique.”.

**Art. 292.** Dans l'article 1<sup>er</sup> de l'Annexe V de la même loi, les paragraphes 2 et 3 sont remplacés par ce qui suit:

“§ 2. La somme à multiplier conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> est constituée:

a) des bénéfices intermédiaires non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2 du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement ou remboursement résultant des opérations visées à l'article 101;

plus

b) les bénéfices de fin d'exercice non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des opérations visées à l'article 101;

moins

1° de de paragrafen 2 en 3 worden vervangen als volgt:

“§ 2. Bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998 kan de Bank een tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's erkennen dat wordt vastgesteld door een aangewezen autoriteit van een andere lidstaat voor blootstellingen die zich op het grondgebied van deze staat bevinden. Deze erkenning verleent een verplicht karakter aan dit percentage, met het oog op het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat geldt voor de kredietinstellingen die dergelijke blootstellingen hebben.

De Bank brengt de in het eerste lid bedoelde erkenning ter kennis van het ESRB. De artikelen 18 tot en met 20 van deze Bijlage zijn van toepassing.

§ 3. Wanneer zij beslist om al dan niet een percentage van de buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's te erkennen met toepassing van paragraaf 2, neemt de Bank de informatie in overweging die de aangewezen autoriteit van de betrokken lidstaat ter kennis heeft gebracht en heeft gepubliceerd overeenkomstig richtlijn 2013/36/EU.”;

2° het artikel 22 wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. Wanneer de Bank een tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's erkent met toepassing van paragraaf 2, kan zij beslissen dat het daaruit voortvloeiende tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt gecumuleerd met het overeenkomstig de artikelen 16 tot en met 21 van deze Bijlage vastgestelde vereiste, op voorwaarde dat deze vereisten betrekking hebben op verschillende risico's. Indien de risico's hetzelfde zijn, is alleen het hoogste vereiste van toepassing.”.

**Art. 292.** In artikel 1 van Bijlage V van dezelfde wet worden de paragrafen 2 en 3 vervangen als volgt:

“§ 2. De som die vermenigvuldigd moet worden overeenkomstig paragraaf 1 bestaat uit:

a) de tussentijdse winst die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling of terugbetaling die voortvloeit uit de in artikel 101 bedoelde handelingen;

plus

b) de winst op het einde van het boekjaar die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling die voortvloeit uit de in artikel 101 bedoelde handelingen;

min

c) les montants qui seraient à acquitter au titre de l'impôt concernant les éléments visés aux points a) et b) du présent paragraphe.

§ 3. Le facteur visé au paragraphe 1<sup>er</sup> est déterminé comme suit:

a) le facteur est de zéro lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3 dudit Règlement, se situe dans le premier quartile (c'est-à-dire le plus bas) de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1;

b) le facteur est de 0,2 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c), du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le deuxième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1;

c) le facteur est de 0,4 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c), du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le troisième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1;

d) le facteur est de 0,6 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c), du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le quatrième quartile (c'est-à-dire le plus haut) de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

Les limites haute et basse de chacun des quartiles de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 sont calculées comme suit:

limite basse du quartile =

c) de bedragen die als belasting verschuldigd zouden zijn voor de in de punten a) en b) van deze paragraaf bedoelde elementen.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde factor wordt als volgt bepaald:

a) de factor is nul wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het eerste (dit wil zeggen het laagste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt;

b) de factor is 0,2 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het tweede kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt;

c) de factor is 0,4 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het derde kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt;

d) de factor is 0,6 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het vierde (dit wil zeggen het hoogste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt.

De boven- en ondergrenzen van elk kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer worden als volgt berekend:

ondergrens van het kwartiel =

Exigence globale de coussin de fonds propres  $X (Q_n - 1)$

4

limite haute du quartile = Exigence globale de

coussin de fonds propres  $X Q_n$

4

" $Q_n$ " étant le numéro d'ordre du quartile concerné, allant de 1 à 4.

**Art. 293.** Dans l'Annexe V de la même loi, il est insérée une Section I/1 intitulée "Calcul du montant maximal distribuable lié au ratio de levier (L- MMD)".

**Art. 294.** Dans la Section I/1, insérée par l'article 293, il est inséré un article 1/1 rédigé comme suit:

"Art. 1/1. § 1<sup>er</sup>. Les EIS<sup>m</sup> calculent le montant maximal distribuable lié au ratio de levier (L- MMD) en multipliant la somme obtenue conformément au paragraphe 2 par le facteur déterminé conformément au paragraphe 3. L'exécution de toute opération visée à l'article 102/4, subséquente à ce calcul, réduit le L-MMD du montant correspondant.

§ 2. La somme à multiplier conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> est constituée:

a) des bénéfices intermédiaires non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n°575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement ou remboursement résultant des opérations visées à l'article 102/4;

plus

b) les bénéfices de fin d'exercice non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n°575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des opérations visées à l'article 102/4;

moins

c) les montants qui seraient à acquitter au titre de l'impôt concernant les éléments visés aux points a) et b) du présent paragraphe.

§ 3. Le facteur visé au paragraphe 1<sup>er</sup> est déterminé comme suit:

a) le facteur est de zéro lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS<sup>m</sup> qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour

Globaalkapitaalbuffervereiste  $X (Q_n - 1)$

4

bovengrens van het kwartiel =

Globaalkapitaalbuffervereiste  $X Q_n$

4

" $Q_n$ " is het rangnummer van het betrokken kwartiel, gaande van 1 tot 4.

**Art. 293.** In van Bijlage V van dezelfde wet wordt een Afdeling I/1 ingevoegd, getiteld "Berekening van het met de hefboomratio verband houdende maximaal uitkeerbare bedrag (H-MUB)".

**Art. 294.** In Afdeling I/2, ingevoegd bij artikel 293, wordt een artikel 1/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 1/1. De MSI's berekenen hun met de hefboomratio verband houdende maximaal uitkeerbare bedrag (H-MUB) door vermenigvuldiging van de som die overeenkomstig paragraaf 2 wordt verkregen met de factor die wordt bepaald overeenkomstig paragraaf 3. De uitvoering van elke in artikel 102/4 bedoelde handeling, na deze berekening, vermindert het H-MUB met het overeenstemmende bedrag.

§ 2. De som die vermenigvuldigd moet worden overeenkomstig paragraaf 1 bestaat uit:

a) de tussentijdse winst die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling of terugbetaling die voortvloeit uit de in artikel 102/4 bedoelde handelingen;

plus

b) de winst op het einde van het boekjaar die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling die voortvloeit uit de in artikel 102/4 bedoelde handelingen;

min

c) de bedragen die als belasting verschuldigd zouden zijn voor de in de punten a) en b) van deze paragraaf bedoelde elementen.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde factor wordt als volgt bepaald:

a) de factor is nul wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149

faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le premier quartile (c'est-à-dire le plus bas) de l'exigence de coussin lié au ratio de levier;

b) le facteur est de 0,2 lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS<sup>m</sup> qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le deuxième quartile de l'exigence de coussin lié au ratio de levier;

c) le facteur est de 0,4 lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS<sup>m</sup> qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le troisième quartile de l'exigence de coussin lié au ratio de levier;

d) le facteur est de 0,6 lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS<sup>m</sup> qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le quatrième quartile (c'est-à-dire le plus haut) de l'exigence de coussin lié au ratio de levier.

Les limites haute et basse de chacun des quartiles de l'exigence de coussin lié au ratio de levier sont calculées comme suit:

limite basse du quartile =

Exigence de coussin lié au ratio de levier X (Q<sub>n</sub> - 1)

4

limite haute du quartile =

Exigence de coussin lié au ratio de levier X Q<sub>n</sub>

4

"Q<sub>n</sub>" étant le numéro d'ordre du quartile concerné, allant de 1 à 4.

**Art. 295.** Dans l'Annexe V de la même loi, l'intitulé de la Section II est remplacé par ce qui suit: "Section II - Informations

en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het eerste (dit wil zeggen het laagste) kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt;

b) de factor is 0,2 wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het tweede kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt;

c) de factor is 0,4 wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het derde kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt;

d) de factor is 0,6 wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het vierde (dit wil zeggen het hoogste) kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt.

De boven- en ondergrenzen van elk kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste worden als volgt berekend:

ondergrens van het kwartiel =

Hefboomratiobuffervereiste X (Q<sub>n</sub> - 1)

4

bovengrens van het kwartiel =

Hefboomratiobuffervereiste X Q<sub>n</sub>

4

"Q<sub>n</sub>" is het rangnummer van het betrokken kwartiel, gaande van 1 tot 4.

**Art. 295.** In van Bijlage V van dezelfde wet, wordt het opschrift van Afdeling II vervangen als volgt: "Afdeling II



à fournir à l'autorité de contrôle en application de l'article 101, § 3".

**Art. 296.** Dans l'article 2, phrase introductive de l'Annexe V de la même loi, les mots "Les informations visées à l'article 101, alinéa 2 à fournir à l'autorité de contrôle sont les suivantes:" sont remplacés par les mots "Les informations à fournir à l'autorité de contrôle en application de l'article 101, § 3 sont les suivantes:".

**Art. 297.** Dans l'Annexe V de la même loi, il est insérée une Section II/1 intitulée "Informations à fournir à l'autorité de contrôle en application à l'article 102/4, § 3".

**Art. 298.** Dans la Section II/1, insérée par l'article 297, il est inséré un article 2/1 rédigé comme suit:

"Art. 2/1. Les informations à fournir à l'autorité de contrôle en application de l'article 102/4, § 3 sont celles mentionnées à l'article 2 de la présente Annexe, à l'exception du point a) iii), ainsi que le L-MMD calculé selon les modalités de l'article 1<sup>er</sup>/1 de la présente Annexe."

**Art. 299.** Dans l'Annexe V de la même loi, l'intitulé de la Section III est remplacé par ce qui suit: "Section III - Eléments inclus dans les distributions portant sur un des éléments constitutifs de fonds propres".

**Art. 300.** Dans l'article 3, phrase introductive de l'Annexe V de la même loi, les mots "Aux fins de la Section V du Chapitre V, les distributions portant sur un des éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1 incluent:" sont remplacés par les mots "Aux fins de la Section V du Chapitre V du Titre II du Livre II, les distributions portant sur un des éléments constitutifs de fonds propres incluent:".

**Art. 301.** Dans l'article 4 de l'Annexe V de la même loi, le c) est complété par les mots "et/ou, s'il s'agit d'un EIS<sup>m</sup>, à l'exigence de coussin lié au ratio de levier".

#### **Chapitre VII — Modifications de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés**

**Art. 302.** Dans l'article 28, alinéa 1<sup>er</sup> de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, les modifications suivantes sont apportées:

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

"1° les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, portés sur la liste prévue à l'article 14, à l'article 312 ou à l'article 313 de ladite loi;"

- Information die met toepassing van artikel 101, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt".

**Art. 296.** In Artikel 2, inleidende zin van Bijlage V van dezelfde wet, worden de woorden "De in artikel 101, tweede lid bedoelde informatie die verstrekt moet worden aan de toezichthouder is de volgende:" vervangen door de woorden "De informatie die met toepassing van artikel 101, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt is de volgende:".

**Art. 297.** In van Bijlage V van dezelfde wet wordt een Afdeling II/1 ingevoegd, getiteld "Informatie die met toepassing van artikel 102/4, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt".

**Art. 298.** In Afdeling II/2, ingevoegd bij artikel 297, wordt een artikel 2/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 2/1. De informatie die met toepassing van artikel 102/4, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt is de informatie die wordt vermeld in artikel 2 van deze Bijlage, met uitzondering van punt a), iii), alsook het H-MUB, berekend volgens de modaliteiten van artikel 1/1 van deze Bijlage."

**Art. 299.** In van Bijlage V van dezelfde wet, wordt het opschrift van Afdeling III vervangen als volgt: "Afdeling III - Elementen die begrepen zijn in de uitkeringen die betrekking hebben op een van de kapitaalbestanddelen".

**Art. 300.** In Artikel 3, inleidende zin van Bijlage V van dezelfde wet, worden de woorden "Voor de toepassing van Afdeling V van Hoofdstuk V omvatten de uitkeringen die betrekking hebben op een van de tier 1-kernkapitaalbestanddelen:" vervangen door de woorden "Voor de toepassing van Afdeling V van Hoofdstuk V van Titel II van Boek II omvatten de uitkeringen die betrekking hebben op een van de kapitaalbestanddelen:".

**Art. 301.** In Artikel 4 van Bijlage V van dezelfde wet, wordt de bepaling onder c) aangevuld met de woorden "en/of, in het geval van een MSI, aan het hefboomratio-buffervereiste".

#### **Hoofdstuk VII — Wijzigingen in de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt**

**Art. 302.** In artikel 28, eerste lid van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt worden de volgende wijzigingen aangebracht:

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

"1° de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen die opgenomen zijn in de lijst als bedoeld in artikel 14, artikel 312 of artikel 313 van de voornoemde wet;"

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

“1°/1 les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, pour les dépôts de fonds reçus conformément à l'article 74/1 de ladite loi;”.

**Chapitre VIII — Transposition en droit belge de la directive 2019/2177: Modifications de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces**

**Art. 303.** L'article 4 de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces est complété par le point 45° rédigé comme suit:

“45° “ABE”: l'autorité instituée par le Règlement (UE) n° 1093/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/78/CE de la Commission”.

**Art. 304.** À l'article 70, alinéa 2, première phrase de la même loi, les mots “, des AES” sont remplacés par les mots “, de l'ABE”.

**Art. 305.** À l'article 97 de la même loi, les mots “les AES” sont remplacés par les mots “l'ABE”.

**Art. 306.** À l'article 105 de la même loi, les mots “les AES” sont remplacés par les mots “l'ABE”.

**Art. 307.** L'article 131/5 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 131/5. Les autorités de contrôle visées à l'article 85, § 1<sup>er</sup>, 3° et 4° servent de points de contact pour l'ABE.

Ces autorités de contrôle informent l'ABE des cas dans lesquels elles sont informées en application de l'article 13, § 3, alinéa 3, que le droit d'un pays tiers ne permet pas de mettre en oeuvre les politiques et procédures requises en vertu de l'article 13, § 1<sup>er</sup>, en raison de contraintes juridiques, notamment en matière de secret, de protection des données et d'autres contraintes limitant l'échange d'informations. Elles coopèrent avec l'ABE à la recherche d'une solution.

Ces autorités fournissent à l'ABE toutes les informations nécessaires pour lui permettre d'accomplir ses missions au titre de la directive 2015/849/CE”.

**Art. 308.** Dans le livre IV, titre 5, chapitre 3 de la même loi, l'intitulé de la Section 5 est remplacé par ce qui suit:

“Coopération internationale des autorités de contrôle avec l'ABE”.

2° er wordt een bepaling onder 1°/1 ingevoegd, luidende:

“1°/1 de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, voor de gelddeposito's ontvangen overeenkomstig artikel 74/1 van de voornoemde wet;”.

**Hoofdstuk VIII — Omzetting van richtlijn 2019/2177: Wijzigingen in de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten**

**Art. 303.** Artikel 4 van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten wordt aangevuld met de bepaling onder 45°, luidende:

“45° “EBA”: de autoriteit opgericht bij Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie”.

**Art. 304.** In artikel 70, tweede lid, eerste zin van dezelfde wet wordt het woord “ETA's” vervangen door het woord “EBA”.

**Art. 305.** In artikel 97 van dezelfde wet wordt het woord “ETA's” vervangen door het woord “EBA”.

**Art. 306.** In artikel 105 van dezelfde wet wordt het woord “ETA's” vervangen door het woord “EBA”.

**Art. 307.** Artikel 131/5 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 131/5. De in artikel 85, § 1, 3° en 4° bedoelde toezichtautoriteiten fungeren als aanspreekpunt voor de EBA.

Deze toezichtautoriteiten stellen de EBA in kennis van gevallen waarin zij er overeenkomstig artikel 13, § 3, derde lid, van in kennis worden gesteld dat het volgens het recht van een derde land niet is toegestaan de krachtens artikel 13, § 1 voorgeschreven gedragslijnen en procedures toe te passen wegens juridische beperkingen, met name op het gebied van geheimhouding, gegevensbescherming en andere beperkingen die de uitwisseling van informatie beperken.

Deze autoriteiten verstrekken de EBA alle informatie die zij nodig heeft om haar taken krachtens richtlijn 2015/849/EG te kunnen verrichten.”.

**Art. 308.** In boek IV, titel 5, hoofdstuk 3 van dezelfde wet wordt het opschrift van Afdeling 5 vervangen als volgt:

“Internationale samenwerking tussen de toezichtautoriteiten en de EBA”.

**Art. 309.** À l'article 135, § 2 de la même loi, les mots "aux AES" sont remplacés par les mots "à l'ABE".

### Chapitre IX — Dispositions transitoires

**Art. 310.** Par dérogation à l'article 14/1 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, inséré par l'article 22 de la présente loi, lorsqu'une entreprise agréée en tant que société de bourse en vertu de l'article 419 de la même loi du 25 avril 2014 satisfaisait aux conditions visées à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> de la même loi au 24 décembre 2019, elle est tenue d'introduire une demande d'agrément conformément à l'article 8 de la même loi au plus tard à la date d'entrée en vigueur prévue à l'article 315, alinéa 1<sup>er</sup> de la présente loi.

Pendant la période allant de la date de l'entrée en vigueur visée à l'article 315, alinéa 2 à la date à laquelle l'agrément visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> est octroyé ou refusé, les entreprises visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> sont considérées comme des établissements de crédit pour les besoins de l'application des dispositions de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse qui assurent la transposition de la directive (UE) 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 précitée.

**Art. 311.** Pendant la période allant de la date d'entrée en vigueur visée à l'article 315, alinéa 1<sup>er</sup> à la date d'entrée en vigueur visée à l'alinéa 2 du même article:

1<sup>o</sup> dans l'article 3 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, le 38<sup>o</sup>, modifié par l'article 18 de la présente loi, doit se lire comme suit:

"38<sup>o</sup> compagnie financière: un établissement financier dont les filiales sont exclusivement ou principalement un ou plusieurs établissements de crédit, sociétés de bourse ou établissements financiers, et qui n'est pas une compagnie financière mixte. Les filiales d'un établissement financier sont principalement des établissements ou des établissements financiers lorsqu'au moins l'une d'elles est un établissement de crédit ou une société de bourse et lorsque plus de 50 % des fonds propres, des actifs consolidés, des recettes ou du personnel de l'établissement financier, ou de tout autre indicateur jugé pertinent par l'autorité compétente et, lorsqu'il s'agit d'une autorité différente, en concertation avec l'autorité de surveillance sur base consolidée, sont liés à des filiales qui sont des établissements de crédit, des sociétés de bourse ou des établissements financiers;"

2<sup>o</sup> dans l'article 3 de la même loi, le 41<sup>o</sup>, modifié par l'article 18 de la présente loi, doit se lire comme suit:

"41<sup>o</sup> établissement financier, une entreprise autre qu'un établissement de crédit ou société de bourse et autre qu'une compagnie holding non-financière, dont l'activité principale consiste à prendre des participations ou à exercer une ou

**Art. 309.** In artikel 135, § 2 van dezelfde wet wordt het woord "ETA's" vervangen door het woord "EBA".

### Hoofdstuk IX — Overgangsbepalingen

**Art. 310.** In afwijking van artikel 14/1 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, ingevoegd bij artikel 22 van deze wet, moet een onderneming die krachtens artikel 419 van dezelfde wet van 25 april 2014 een vergunning als beursvennootschap heeft verkregen, wanneer zij op 24 december 2019 aan de voorwaarden van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> van dezelfde wet voldeed, uiterlijk op de datum van inwerkingtreding bedoeld in artikel 315, eerste lid van deze wet een vergunningsaanvraag indienen overeenkomstig artikel 8 van dezelfde wet.

Gedurende de periode tussen de datum van inwerkingtreding bedoeld in artikel 315, tweede lid en de datum waarop de in het eerste lid bedoelde vergunning wordt verleend of geweigerd, worden de in het eerste lid bedoelde ondernemingen beschouwd als kredietinstellingen voor de toepassing van de bepalingen van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen die in de omzetting van de voornoemde richtlijn (EU) 2019/878 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 voorzien.

**Art. 311.** Gedurende de periode vanaf de in artikel 315, eerste lid bedoelde datum van inwerkingtreding tot de in het tweede lid van hetzelfde artikel bedoelde datum van inwerkingtreding:

1<sup>o</sup> in artikel 3 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen moet de bepaling onder 38<sup>o</sup>, gewijzigd bij artikel 18 van deze wet, als volgt worden gelezen:

"38<sup>o</sup> financiële holding: een financiële instelling waarvan de dochterondernemingen uitsluitend of hoofdzakelijk één of meer kredietinstellingen, beursvennootschappen of financiële instellingen zijn, en die geen gemengde financiële holding is. De dochterondernemingen van een financiële instelling zijn hoofdzakelijk instellingen of financiële instellingen wanneer tenminste een van deze instellingen een kredietinstelling of een beursvennootschap is en wanneer meer dan 50 % van het eigen vermogen, van de geconsolideerde activa, van de ontvangsten of van het personeel van de financiële instelling, of van elke andere indicator die relevant wordt geacht door de bevoegde autoriteit, en, indien dit een andere autoriteit is, in overleg met de consoliderende toezichthouder, verband houdt met dochterondernemingen die kredietinstellingen, beursvennootschappen of financiële instellingen zijn;"

2<sup>o</sup> in artikel 3 van dezelfde wet moet de bepaling onder 41<sup>o</sup>, gewijzigd bij artikel 18 van deze wet, als volgt worden gelezen:

"41<sup>o</sup> financiële instelling: een onderneming die geen kredietinstelling of beursvennootschap en geen niet-financiële holding is en waarvan de hoofdbedrijvigheid bestaat in het verwerven van deelnemingen of het verrichten van een of

plusieurs des activités visées aux points 2 à 12 et 15 de la liste reprise à l'article 4;"

3° dans l'article 3 de la même loi, le 85°, inséré par l'article 18 de la présente loi, doit se lire comme suit:

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

4° dans l'article 8 de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup>, modifié par l'article 19 de la présente loi, doit se lire comme suit:

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

5° dans l'article 164, § 1<sup>er</sup> de la même loi, le 6°, inséré par l'article 86 de la présente loi, doit se lire comme suit:

"6° un établissement de crédit désigné, un établissement de crédit désigné conformément à l'article 212/2, § 1<sup>er</sup>, 3° ou l'article 212/7, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2, 4° ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 4, c) ou paragraphe 6, d) de la directive 2013/36/UE dans le droit de l'État membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte exemptée ou qui fait l'objet de mesures de surveillance ou une société de bourse désignée conformément à l'article 212/7, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2, 4° ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 6, d) de la directive 2013/36/UE dans le droit de l'État membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte exemptée ou qui fait l'objet de mesures de surveillance;"

6° dans l'article 164 de la même loi, le paragraphe 2, modifié par l'article 86 de la présente loi, doit se lire comme suit:

"§ 2. Sans préjudice de l'article 3 de la présente loi et du paragraphe 1<sup>er</sup> du présent article, il y a lieu d'entendre pour l'application du contrôle sur base consolidée tel que prévu aux Sections II et IV du présent Chapitre et par les arrêtés et règlements pris pour leur exécution, par:

1° établissement de crédit mère dans un État membre, un établissement de crédit faïtier dans un État membre, c.-à-d. un

meer van de werkzaamheden bedoeld in de punten 2 tot 12 en 15 van de lijst in artikel 4;"

3° in artikel 3 van dezelfde wet moet de bepaling onder 85°, ingevoegd bij artikel 18 van deze wet, als volgt worden gelezen:

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

4° in artikel 8 van dezelfde wet moet het eerste lid, ingevoegd bij artikel 19 van deze wet, als volgt worden gelezen:

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

5° in artikel 164, § 1 van dezelfde wet moet de bepaling onder 6°, ingevoegd bij artikel 86 van deze wet, als volgt worden gelezen:

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

6° in artikel 164 van dezelfde wet moet paragraaf 2, gewijzigd bij artikel 86 van deze wet, als volgt worden gelezen:

"§ 2. Onverminderd artikel 3 van deze wet en paragraaf 1 van dit artikel worden voor de toepassing van het geconsolideerde toezicht zoals opgenomen in de Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan verstaan onder:

1° moederkredietinstelling in een lidstaat: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is,



établissement de crédit qui a comme filiale un établissement de crédit, une société de bourse, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, une société de bourse, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre, d'une société de bourse agréée dans le même État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

2° établissement de crédit mère belge, un établissement de crédit faïtier en Belgique, c.-à-d. un établissement de crédit de droit belge qui a comme filiale un établissement de crédit, une société de bourse, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, une société de bourse, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge, d'une société de bourse de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge;

3° établissement de crédit mère dans l'EEE, un établissement de crédit faïtier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement de crédit mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

4° établissement de crédit mère belge dans l'EEE, un établissement de crédit belge faïtier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement de crédit mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

5° compagnie financière mère dans un État membre, une compagnie financière faïtière dans un État membre, c.-à-d. une compagnie financière qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre, d'une société de bourse agréée dans le même État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

6° compagnie financière mère belge, une compagnie financière faïtière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge, d'une société de bourse de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge;

d.w.z. een kredietinstelling die een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht als dochteronderneming heeft of die een deelneming heeft in een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht, en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder dezelfde lidstaat ressorteert;

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

3° EER-moederkredietinstelling: een kredietinstelling de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een moederkredietinstelling in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

4° Belgische EER-moederkredietinstelling: een Belgische kredietinstelling die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een Belgische moederkredietinstelling die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

5° financiële moederholding in een lidstaat: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder dezelfde lidstaat ressorteert;

6° Belgische financiële moederholding: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht, van een beursvennootschap naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

7° compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

8° compagnie financière mère belge dans l'EEE, une compagnie financière belge faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

9° compagnie financière mixte mère dans un État membre, une compagnie financière mixte faïtière dans un État membre, c.-à-d. une compagnie financière mixte qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre, d'une société de bourse agréée dans le même État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

10° compagnie financière mixte mère belge, une compagnie financière mixte faïtière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière mixte de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge, d'une société de bourse de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge;

11° compagnie financière mixte mère dans l'EEE, une compagnie financière mixte faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

12° compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mixte belge faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

13° entreprise d'investissement mère dans un État membre, une entreprise d'investissement faïtière dans un État membre, c.-à-d. une société de bourse qui a comme filiale un établissement de crédit ou une société de bourse, et qui n'est pas

7° financière EER-moederholding: een financiële holding die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een financiële moederholding in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

8° Belgische financiële EER-moederholding: een Belgische financiële holding die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een Belgische financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een andere financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

9° gemengde financiële moederholding in een lidstaat: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een gemengde financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder dezelfde lidstaat ressorteert;

10° Belgische gemengde financiële moederholding: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een gemengde financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht, van een beursvennootschap naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

11° gemengde financiële EER-moederholding: een gemengde financiële holding die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een gemengde financiële moederholding in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

12° Belgische gemengde financiële EER-moederholding: een Belgische gemengde financiële holding die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een Belgische gemengde financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

13° moederbeleggingsonderneming in een lidstaat: een beleggingsonderneming die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een beursvennootschap die een kredietinstelling of een beursvennootschap als

elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

14° entreprise d'investissement mère dans l'EEE, une entreprise d'investissement faitière dans l'EEE, c.-à-d. une entreprise d'investissement mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre.”;

7° dans l'article 167 de la même loi, le paragraphe 3, modifié par l'article 90 de la présente loi, doit se lire comme suit:

“§ 3. Les établissements de crédit de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge qui sont une filiale appliquent les exigences énoncées à l'article 94 sur une base sous-consolidée lorsqu'eux-mêmes, ou leur entreprise mère s'il s'agit d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte dans un État membre, comptent un établissement de crédit, une société de bourse ou un établissement financier comme filiale dans un pays tiers ou y détiennent une participation.”;

8° dans l'article 171, § 4 de la même loi, l'alinéa 6, inséré par l'article 96 de la présente loi, doit se lire comme suit:

“Le présent paragraphe n'est pas applicable dans les situations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, 5° lorsque le groupe dont fait partie l'établissement de crédit concerné ne détient aucune société de bourse filiale dans l'EEE.”;

9° dans l'article 180, § 2 de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup>, modifié par l'article 104 de la présente loi, doit se lire comme suit:

“§ 2. Les informations visées au paragraphe 1<sup>er</sup> sont considérées comme essentielles si elles peuvent avoir une incidence significative sur l'évaluation de la solidité financière d'un établissement de crédit, d'une société de bourse ou d'un établissement financier.”;

10° dans l'article 180, § 2, alinéa 2 de la même loi, le 3°, modifié par l'article 104 de la présente loi, doit se lire comme suit:

“3° les évolutions négatives que connaissent les entités faisant partie de l'ensemble consolidé, et qui sont de nature à nuire gravement aux établissements de crédit et aux sociétés de bourse qui font partie du groupe;”

11° dans l'article 182 de la même loi, le paragraphe 1<sup>er</sup>, tel qu'il résulte de l'article 107, 1 de la présente loi, doit se lire comme suit:

dochteronderneming heeft en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder dezelfde lidstaat ressorteert;

14° EER-moederbeleggingsonderneming: een beleggingsonderneming die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert.”;

7° in artikel 167 van dezelfde wet moet paragraaf 3, gewijzigd bij artikel 90 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“§ 3. Kredietinstellingen naar Belgisch recht, financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen, die een dochteronderneming zijn, passen de vereisten van artikel 94 op gesubconsolideerde basis toe als deze kredietinstellingen zelf, of hun moederonderneming, als deze een financiële holding of gemengde financiële moederholding in een lidstaat is, een kredietinstelling, een beursvennootschap of een financiële instelling als dochteronderneming in een derde land hebben of een deelneming in een dergelijke onderneming hebben.”;

8° in artikel 171, § 4 van dezelfde wet moet het zesde lid, ingevoegd bij artikel 96 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“Deze paragraaf is niet van toepassing in de in paragraaf 1, 5° bedoelde gevallen wanneer de groep waartoe de betrokken kredietinstelling behoort, geen enkele dochterbeursvennootschap in de EER heeft.”;

9° in artikel 180, § 2 van dezelfde wet moet het eerste lid, gewijzigd bij artikel 104 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde informatie wordt als essentieel beschouwd als die de beoordeling van de financiële soliditeit van een kredietinstelling, een beursvennootschap of een financiële instelling wezenlijk zou kunnen beïnvloeden.”;

10° in artikel 180, § 2, tweede lid van dezelfde wet moet de bepaling onder 3°, gewijzigd bij artikel 104 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“3° ongunstige ontwikkelingen bij entiteiten die deel uitmaken van het geconsolideerde geheel, die ernstige nadelige gevolgen kunnen hebben voor de kredietinstellingen en de beursvennootschappen in de groep;”

11° in artikel 182 van dezelfde wet moet paragraaf 1, zoals die voortvloeit uit artikel 107, 1° van deze wet, als volgt worden gelezen:

“§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'un établissement de crédit, une société de bourse, une compagnie financière, une compagnie financière mixte ou une compagnie mixte de droit belge est l'entreprise mère d'une ou de plusieurs entreprises qui sont des entreprises d'assurance ou d'autres entreprises fournissant des services d'investissement soumises à agrément, l'autorité de contrôle collabore étroitement avec les autorités investies de la mission publique de surveillance des entreprises d'assurance ou d'autres entreprises fournissant des services d'investissement. Sans préjudice de leurs compétences respectives, l'autorité de contrôle peut demander ou fournir à ces autorités toutes les informations susceptibles de faciliter l'exercice de leurs tâches respectives et de permettre la surveillance de l'activité et de la situation financière de l'ensemble des entreprises soumises à leur surveillance.”;

12° dans l'article 212/7, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2 de la même loi, le 4°, inséré par l'article 133 de la présente loi, doit se lire comme suit:

“4° désigner à titre temporaire une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte, une société de bourse ou un autre établissement de crédit au sein du groupe comme responsable du respect des exigences prévues par la présente loi et le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée;”;

13° dans les articles 218/1 et 218/2 de la même loi, insérés par les articles 147 et 148 de la présente loi, les mots “entreprise d'investissement” doivent se lire comme les mots “société de bourse” et les mots “entreprises d'investissement” doivent se lire comme les mots “sociétés de bourse”.

**Art. 312.** En ce qui concerne les sociétés de bourse régies par le Livre XII de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, à l'exception des entreprises visées par l'article 310 de la présente loi, pendant la période allant de la date d'entrée en vigueur visée à l'article 315, alinéa 1<sup>er</sup> à la date d'entrée en vigueur visée à l'alinéa 2 du même article, les références dans ledit Livre XII aux articles des autres Livres de ladite loi qui sont modifiés par la présente loi, doivent être lus comme des références à ces articles tels qu'ils étaient applicables avant l'entrée en vigueur de leur modification par la présente loi, à l'exception des articles 18, 19, 28 et 29 de la présente loi.

**Art. 313.** Les compagnies financières mères et les compagnies financières mixtes mères belges qui existaient au 27 juin 2019 peuvent solliciter une approbation ou une exemption jusqu'au 28 juin 2021 au plus tard. Lorsqu'une telle compagnie financière ou une compagnie financière mixte n'a pas introduit une demande d'approbation ou une demande d'exemption à cette date, les mesures appropriées seront prises conformément à l'article 212/7 ou 212/9 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse.

**Art. 314.** Les établissements de crédit et les entreprises d'investissement de droit belge et les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées, visés aux articles 218/1, paragraphe 1<sup>er</sup>, 1° et 2° et 576/1 de la loi du

“§ 1. Indien een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële holding, een gemengde financiële holding of een gemengde holding naar Belgisch recht moederonderneming is van één of meer ondernemingen die verzekeringsondernemingen zijn of van andere ondernemingen die beleggingsdiensten verrichten waarvoor een vergunningstelsel geldt, werkt de toezichthouder nauw samen met de autoriteiten die van overheidswege belast zijn met het toezicht op de verzekeringsondernemingen of andere ondernemingen die beleggingsdiensten verrichten. Onverminderd hun respectieve bevoegdheden kan de toezichthouder alle inlichtingen vragen of verstrekken aan deze autoriteiten waardoor de vervulling van hun respectieve taken kan worden vergemakkelijkt en toezicht op de activiteit en de financiële positie van alle aan hun toezicht onderworpen ondernemingen kan worden uitgeoefend.”;

12° in artikel 212/7, § 1, tweede lid van dezelfde wet moet de bepaling onder 4°, ingevoegd bij artikel 133 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“4° aanwijzing, op tijdelijke basis, van een andere financiële holding, gemengde financiële holding, beursvennootschap of kredietinstelling binnen de groep als verantwoordelijke voor de naleving van de vereisten van deze wet en van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis;”;

13° in de artikelen 218/1 en 218/2 van dezelfde wet, ingevoegd bij artikelen 147 en 148 van deze wet, moeten de woorden “beleggingsonderneming” worden gelezen als “beursvennootschap” en de woorden “beleggingsondernemingen” als “beursvennootschappen”.

**Art. 312.** Voor de beursvennootschappen die vallen onder Boek XII van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, met uitzondering van de in artikel 310 van deze wet bedoelde ondernemingen, geldt voor de periode vanaf de datum van inwerkingtreding bedoeld in artikel 315, eerste lid, tot de datum van inwerkingtreding bedoeld in het tweede lid van hetzelfde artikel, dat de verwijzingen in dit Boek XII naar artikelen van de andere Boeken van die wet, zoals gewijzigd bij deze wet, moeten worden gelezen als verwijzingen naar die artikelen zoals die van toepassing waren vóór de inwerkingtreding van de wijziging ervan door deze wet met uitzondering van de artikelen 18, 19, 28 en 29 van deze wet.

**Art. 313.** Belgische financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings die reeds bestonden op 27 juni 2019 kunnen goedkeuring of een vrijstelling aanvragen tot uiterlijk 28 juni 2021. Wanneer een dergelijke financiële holding of gemengde financiële holding op die datum geen goedkeurings- of vrijstellingsaanvraag heeft ingediend, passende maatregelen genomen worden overeenkomstig artikel 212/7 of artikel 212/9 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

**Art. 314.** Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen naar Belgisch recht en goedgekeurde financiële holdings en gemengde financiële holdings, als bedoeld in artikelen 218/1, paragraaf 1, 1° en 2° en 576/1 van de wet van 25 april 2014



25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, dont le groupe de pays tiers opère dans l'Union par l'intermédiaire de plus d'un établissement de crédit, d'une entreprise d'investissement, d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte et dont la valeur totale des actifs dans l'Union était supérieure ou égale à 40 milliards euros au 27 juin 2019, existants à la date de l'entrée en vigueur de la présente loi, sont tenus d'avoir une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE au plus tard le 30 décembre 2023. Cette disposition ne porte pas préjudice à l'article 218/2, § 2 de la loi précitée du 25 avril 2014.

## Chapitre X — Entrée en vigueur

**Art. 315.** La présente loi entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

Par exception, les articles 16, 17 et 18, 1° à 4°, 7° à 18° et 20° à 23° et les articles 20, 21, 22, 27, 30, 31, 32, 34, 36 à 41, 43, 66, 67, 162, 165, 166, 218, 219, 220, 224, 228 à 232, 259, 263, 266, 2° et 302 entrent en vigueur le jour auquel la loi transposant la directive (UE) 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement et modifiant les directives 2002/87/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE et 2014/65/UE entre en vigueur.

Par exception, l'article 71 entre en vigueur le 28 juin 2021.

Par exception, les articles 47, 54, 55, 56, 57, 58, 61, 1° et 62 de la présente loi entrent en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2023.

Par exception, les articles 270 et 271 de la présente loi entrent en vigueur le 12 mois après la publication de la présente loi au *Moniteur belge*.

Par exception, les articles 303 à 309 entrent en vigueur le 30 juin 2021.

op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, waarvan de groep uit een derde land in de Unie actief is via meer dan één kredietinstelling, beleggingsonderneming, financiële holding of gemengde financiële holding en waarvan de totale waarde van de activa in de Unie op 27 juni 2019 gelijk was aan of hoger was dan 40 miljard euro, die bestaan op de datum van inwerkingtreding van deze wet, moeten uiterlijk op 30 december 2023 een intermediaire EER-moederonderneming hebben. Deze bepaling doet geen afbreuk aan artikel 218/2, § 2 van de voornoemde wet van 25 april 2014.

## Hoofdstuk X — Inwerkingtreding

**Art. 315.** Deze wet treedt in werking op de dag waarop ze in het *Belgisch Staatsblad* wordt bekendgemaakt.

Bij wijze van uitzondering, treden de artikelen 16, 17 en 18, 1° à 4°, 7° à 18° et 20° tot 23° en artielen artikelen 20, 21, 22, 27, 30, 31, 32, 34, 36 à 41, 43, 65, 66, 161, 164, 165, 217, 218, 219, 223, 227 tot 231, 258, 262, 265, 2° en 302 in werking op de dag waarop de wet tot omzetting van richtlijn (EU) 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen en tot wijziging van richtlijnen 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU en 2014/65/EU in werking treedt.

Bij wijze van uitzondering treedt artikel 71 in werking op 28 juni 2021.

Bij wijze van uitzondering treden de artikelen 47, 54, 55, 56, 57, 58, 61, 1° en 62 in werking op 1 januari 2023.

Bij wijze van uitzondering treden de artikelen 270 en 271 in werking op 12 maanden na de bekendmaking van deze wet in het *Belgisch Staatsblad*.

Bij wijze van uitzondering treden de artikelen 303 tot 309 in werking op 30 juni 2021.

## Analyse d'impact de la réglementation

### RiA-AiR

- :: Remplissez de préférence le formulaire en ligne [ria-air.fed.be](http://ria-air.fed.be)
- :: Contactez le Helpdesk si nécessaire [ria-air@premier.fed.be](mailto:ria-air@premier.fed.be)
- :: Consultez le manuel, les FAQ, etc. [www.simplification.be](http://www.simplification.be)

#### Fiche signalétique

##### Auteur .a.

|                                                |                                                                                                                              |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Membre du Gouvernement compétent               | <b>Vice-Premier ministre et ministre des Finances, Vincent Van Peteghem</b>                                                  |
| Contact cellule stratégique (nom, email, tél.) | <b>Filiz Korkmazer, 0470782819, <a href="mailto:filiz.korkmazer@vincent.minfin.be">filiz.korkmazer@vincent.minfin.be</a></b> |
| Administration compétente                      | <b>AG Trésorerie</b>                                                                                                         |
| Contact administration (nom, email, tél.)      | <b>Jan Remue, +32 2 575 65 92, <a href="mailto:jan.remue@minfin.fed.be">jan.remue@minfin.fed.be</a></b>                      |

##### Projet .b.

|                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Titre du projet de réglementation                                                                                                                                                                   | <b>Projet de loi visant à assurer la transposition de la directive 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019, de la directive 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 et portant dispositions diverses</b> |                                                                              |
| 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. | --                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |
| Analyses d'impact déjà réalisées                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Oui<br><input checked="" type="checkbox"/> 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 : | / |
|---------------------------------------------------------------------------------|---|

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

[01/02/2021](#)

### 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](mailto: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.

[Aucune personne impliquée et le sexe n'est pas pertinent. Les règles s'appliquent aux entreprises \(par exemple, les établissements de crédit, etc.\)](#)

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 ?

Formulaire AIR - v2 – oct. 2014

**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.

Aucune PME n'est impliquée. Les règles s'appliquent aux établissements de crédit, aux sociétés boursières, etc.

↓ 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. Aucune formalité ou obligation supplémentaire

b. Aucune formalité ou obligation supplémentaire

↓ S'il y a des formalités et des obligations dans la réglementation actuelle\*, répondez aux questions 2a à 4a.

↓ S'il y a des formalités et des obligations dans la réglementation en projet\*\*, répondez aux questions 2b à 4b.

2. Quels documents et informations chaque groupe concerné doit-il fournir ?

a. --\*

b. --\*\*

3. Comment s'effectue la récolte des informations et des documents, par groupe concerné ?

a. --\*

b. --\*\*

4. Quelles est la périodicité des formalités et des obligations, par groupe concerné ?

a. --\*

b. --\*\*

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

--

**Énergie .12.**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                         |                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Mix énergétique (bas carbone, renouvelable, fossile), utilisation de la biomasse (bois, biocarburants), efficacité énergétique, consommation d'énergie de l'industrie, des services, des transports et des ménages, sécurité d'approvisionnement, accès aux biens et services énergétiques. |                                         |                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Impact positif                                                                                                                                                                                                                                                     | <input type="checkbox"/> Impact négatif | <div>↓ Expliquez.</div> <div> <input checked="" type="checkbox"/> Pas d'impact </div> |

**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. |                                         |                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Impact positif                                                                                                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/> Impact négatif | <div>↓ Expliquez.</div> <div> <input checked="" type="checkbox"/> Pas d'impact </div> |

**Alimentation .14.**

|                                                                                                                                            |                                         |                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Accès à une alimentation sûre (contrôle de qualité), alimentation saine et à haute valeur nutritionnelle, gaspillages, commerce équitable. |                                         |                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Impact positif                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Impact négatif | <div>↓ Expliquez.</div> <div> <input checked="" type="checkbox"/> Pas d'impact </div> |

**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. |                                         |                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Impact positif                                                                                                                                                                                                                                                          | <input type="checkbox"/> Impact négatif | <div>↓ Expliquez.</div> <div> <input checked="" type="checkbox"/> Pas d'impact </div> |

**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. |                                         |                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Impact positif                                                                                                                                                                                                                                                                  | <input type="checkbox"/> Impact négatif | <div>↓ Expliquez.</div> <div> <input checked="" type="checkbox"/> Pas d'impact </div> |

**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. |                                         |                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Impact positif                                                                                                                                     | <input type="checkbox"/> Impact négatif | <div>↓ Expliquez.</div> <div> <input checked="" type="checkbox"/> Pas d'impact </div> |

**Biodiversité .18.**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                         |                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Niveaux de la diversité biologique, état des écosystèmes (restauration, conservation, valorisation, zones protégées), altération et fragmentation des habitats, biotechnologies, brevets d'invention sur la matière biologique, utilisation des ressources génétiques, services rendus par les écosystèmes (purification de l'eau et de l'air, ...), espèces domestiquées ou cultivées, espèces exotiques envahissantes, espèces menacées. |                                         |                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Impact positif                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Impact négatif | <div>↓ Expliquez.</div> <div> <input checked="" type="checkbox"/> Pas d'impact </div> |

**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 :

- |                                                          |                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> sécurité alimentaire            | <input type="checkbox"/> revenus et mobilisations de ressources domestiques (taxation)                 |
| <input type="checkbox"/> santé et accès aux médicaments  | <input type="checkbox"/> mobilité des personnes                                                        |
| <input type="checkbox"/> travail décent                  | <input type="checkbox"/> environnement et changements climatiques (mécanismes de développement propre) |
| <input type="checkbox"/> commerce local et international | <input type="checkbox"/> paix et sécurité                                                              |

Expliquez si aucun pays en développement n'est concerné.

[Les règles s'appliquent aux entreprises belges.](#)

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 ?

## Regelgevingsimpactanalyse

### RiA-AiR

- :: Vul het formulier bij voorkeur online in [ria-air.fed.be](http://ria-air.fed.be)
- :: Contacteer de helpdesk indien nodig [ria-air@premier.fed.be](mailto:ria-air@premier.fed.be)
- :: Raadpleeg de handleiding, de FAQ, enz. [www.vereenvoudiging.be](http://www.vereenvoudiging.be)

#### Beschrijvende fiche

##### Auteur .a.

|                                                         |                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bevoegd regeringslid                                    | Vice-eerste minister en minister van Financiën Vincent Van Peteghem                                                   |
| Contactpersoon beleidscel (Naam, E-mail, Tel. Nr.)      | Filiz Korkmazer, 0470782819, <a href="mailto:filiz.korkmazer@vincent.minfin.be">filiz.korkmazer@vincent.minfin.be</a> |
| Overheidsdienst                                         | AA Thesaurie                                                                                                          |
| Contactpersoon overheidsdienst (Naam, E-mail, Tel. Nr.) | Jan Remue, +32 2 575 65 92, <a href="mailto:jan.remue@minfin.fed.be">jan.remue@minfin.fed.be</a>                      |

##### Ontwerp .b.

|                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Titel van het ontwerp van regelgeving                                                                                                                                              | Ontwerp van wet tot omzetting van richtlijn 2019/878 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019, van richtlijn 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 en houdende diverse bepalingen |
| Korte beschrijving van het ontwerp van regelgeving met vermelding van de oorsprong (verdrag, richtlijn, samenwerkingsakkoord, actualiteit, ...), de beoogde doelen van uitvoering. | --                                                                                                                                                                                                                            |
| Impactanalyses reeds uitgevoerd                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Ja    Indien ja, gelieve een kopie bij te voegen of de referentie van het document te vermelden: --<br><input checked="" type="checkbox"/> Nee                                                       |

##### Raadpleging over het ontwerp van regelgeving .c.

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

##### Bronnen gebruikt om de impactanalyse uit te voeren .d.

|                                                                      |   |
|----------------------------------------------------------------------|---|
| Statistieken, referentiedocumenten, organisaties en contactpersonen: | / |
|----------------------------------------------------------------------|---|

##### Datum van beëindiging van de impactanalyse .e.

|            |
|------------|
| 01/02/2021 |
|------------|



## 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](mailto: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.

- Op welke personen heeft het ontwerp (rechtstreeks of onrechtstreeks) een impact en wat is de naar geslacht uitgesplitste samenstelling van deze groep(en) van personen?

Indien geen enkele persoon betrokken is, leg uit waarom.

[Geen personen bij betrokken en geslacht niet relevant. De regels hebben toepassing op ondernemingen \(bijv. de kredietinstellingen etc\)](#)



Indien er personen betrokken zijn, beantwoord dan vraag 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.

- 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



- 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.

- Welke maatregelen worden genomen om de negatieve impact te verlichten / te compenseren?

**Gezondheid .4.**

Toegang tot kwaliteitsvolle gezondheidszorg, efficiëntie van het zorgaanbod, levensverwachting in goede gezondheid, behandelingen van chronische ziekten (bloedvatenziekten, kankers, diabetes en chronische ademhalingsziekten), gezondheidsdeterminanten (sociaaleconomisch niveau, voeding, verontreiniging), levenskwaliteit.

☐ Positieve impact

☐ Negatieve impact


Leg uit.

☒ Geen impact

--

**Werkgelegenheid .5.**

Toegang tot de arbeidsmarkt, kwaliteitsvolle banen, werkloosheid, zwartwerk, arbeids- en ontslagomstandigheden, loopbaan, arbeidstijd, welzijn op het werk, arbeidsongevallen, beroepsziekten, evenwicht privé- en beroepsleven, gepaste verloning, mogelijkheid tot beroepsopleiding, collectieve arbeidsverhoudingen.

☐ Positieve impact

☐ Negatieve impact


Leg uit.

☒ Geen impact

--

**Consumptie- en productiepatronen .6.**

Prijsstabiliteit of -voorzienbaarheid, inlichting en bescherming van de consumenten, doeltreffend gebruik van hulpbronnen, evaluatie en integratie van (sociale- en milieu-) externaliteiten gedurende de hele levenscyclus van de producten en diensten, beheerpatronen van organisaties.

☐ Positieve impact

☐ Negatieve impact


Leg uit.

☒ Geen impact

--

**Economische ontwikkeling .7.**

Oprichting van bedrijven, productie van goederen en diensten, arbeidsproductiviteit en productiviteit van hulpbronnen/grondstoffen, competitiviteitsfactoren, toegang tot de markt en tot het beroep, markttransparantie, toegang tot overheidsopdrachten, internationale handels- en financiële relaties, balans import/export, ondergrondse economie, bevoorradingszekerheid van zowel energiebronnen als minerale en organische hulpbronnen.

☐ Positieve impact

☐ Negatieve impact


Leg uit.

☒ Geen impact

--

**Investeringen .8.**

Investeringen in fysiek (machines, voertuigen, 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.

Geen KMO's betrokken. De regels zijn van toepassing op kredietinstelling, beursvennootschappen etc (financiële wereld)

↓ 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. Geen extra formaliteiten of verplichtingen

b. Geen extra formaliteiten of verplichtingen

↓ Indien er formaliteiten en/of verplichtingen zijn in de huidige\* regelgeving, beantwoord dan vragen 2a tot 4a.

↓ Indien er formaliteiten en/of verplichtingen zijn in het ontwerp van regelgeving\*\*, beantwoord dan vragen 2b tot 4b.

2. Welke documenten en informatie moet elke betrokken doelgroep verschaffen?

a. --\*

b. --\*\*

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

a. --\*

b. --\*\*

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

a. --\*

b. --\*\*

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

--

**Energie .12.**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                           |                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Energimix (koolstofarm, hernieuwbaar, fossiel), gebruik van biomassa (hout, biobrandstoffen), energie-efficiëntie, energieverbruik van de industrie, de dienstensector, de transportsector en de huishoudens, bevoorradingszekerheid, toegang tot energiediensten en -goederen. |                                           |                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Positieve impact                                                                                                                                                                                                                                       | <input type="checkbox"/> Negatieve impact | <input type="button" value="↓"/> Leg uit. <input checked="" type="checkbox"/> 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. |                                           |                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Positieve impact                                                                                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/> Negatieve impact | <input type="button" value="↓"/> Leg uit. <input checked="" type="checkbox"/> Geen impact |

**Voeding .14.**

|                                                                                                              |                                           |                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Toegang tot veilige voeding (kwaliteitscontrole), gezonde en voedzame voeding, verspilling, eerlijke handel. |                                           |                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Positieve impact                                                                    | <input type="checkbox"/> Negatieve impact | <input type="button" value="↓"/> Leg uit. <input checked="" type="checkbox"/> 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. |                                           |                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Positieve impact                                                                                                                                                                                                                  | <input type="checkbox"/> Negatieve impact | <input type="button" value="↓"/> Leg uit. <input checked="" type="checkbox"/> 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. |                                           |                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Positieve impact                                                                                                                                                                                                                                                   | <input type="checkbox"/> Negatieve impact | <input type="button" value="↓"/> Leg uit. <input checked="" type="checkbox"/> Geen impact |

**Buiten- en binnenlucht .17.**

|                                                                                                                                                                                                 |                                           |                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Luchtkwaliteit (met inbegrip van de binnenlucht), uitstoot van verontreinigende stoffen (chemische of biologische agentia: methaan, koolwaterstoffen, oplosmiddelen, SOX, NOX, NH3), fijn stof. |                                           |                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Positieve impact                                                                                                                                                       | <input type="checkbox"/> Negatieve impact | <input type="button" value="↓"/> Leg uit. <input checked="" type="checkbox"/> 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. |                                           |                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Positieve impact                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <input type="checkbox"/> Negatieve impact | <input type="button" value="↓"/> Leg uit. <input checked="" type="checkbox"/> Geen impact |



**Hinder .19.**

|                                                                                                                               |                                           |                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Geluids-, geur- of visuele hinder, trillingen, ioniserende, niet-ioniserende en elektromagnetische stralingen, lichtoverlast. |                                           |                                                                                              |
| <input type="checkbox"/> Positieve impact                                                                                     | <input type="checkbox"/> Negatieve impact | <input checked="" type="checkbox"/> Geen impact<br><input type="button" value="↓"/> Leg uit. |

**Overheid .20.**

|                                                                                                                                                                                        |                                           |                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Democratische werking van de organen voor overleg en beraadslaging, dienstverlening aan gebruikers, klachten, beroep, protestbewegingen, wijze van uitvoering, overheidsinvesteringen. |                                           |                                                                                              |
| <input type="checkbox"/> Positieve impact                                                                                                                                              | <input type="checkbox"/> Negatieve impact | <input checked="" type="checkbox"/> Geen impact<br><input type="button" value="↓"/> Leg uit. |

**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>o voedselveiligheid</td> <td>o inkomens en mobilisering van lokale middelen (taxatie)</td> </tr> <tr> <td>o gezondheid en toegang tot geneesmiddelen</td> <td>o mobiliteit van personen</td> </tr> <tr> <td>o waardig werk</td> <td>o leefmilieu en klimaatverandering (mechanismen voor schone ontwikkeling)</td> </tr> <tr> <td>o lokale en internationale handel</td> <td>o vrede en veiligheid</td> </tr> </table> |                                                                            | o voedselveiligheid | o inkomens en mobilisering van lokale middelen (taxatie) | o gezondheid en toegang tot geneesmiddelen | o mobiliteit van personen | o waardig werk | o leefmilieu en klimaatverandering (mechanismen voor schone ontwikkeling) | o lokale en internationale handel | o vrede en veiligheid |
| o voedselveiligheid                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | o inkomens en mobilisering van lokale middelen (taxatie)                   |                     |                                                          |                                            |                           |                |                                                                           |                                   |                       |
| o gezondheid en toegang tot geneesmiddelen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | o mobiliteit van personen                                                  |                     |                                                          |                                            |                           |                |                                                                           |                                   |                       |
| o waardig werk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | o leefmilieu en klimaatverandering (mechanismen voor schone ontwikkeling)  |                     |                                                          |                                            |                           |                |                                                                           |                                   |                       |
| o lokale en internationale handel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | o vrede en veiligheid                                                      |                     |                                                          |                                            |                           |                |                                                                           |                                   |                       |
| Indien er geen enkelen ontwikkelingsland betrokken is, leg uit waarom.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                            |                     |                                                          |                                            |                           |                |                                                                           |                                   |                       |
| <a href="#">Regels zijn van toepassing op Belgische ondernemingen.</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                            |                     |                                                          |                                            |                           |                |                                                                           |                                   |                       |
| <input type="button" value="↓"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 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). <a href="#">Zie bijlage</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                            |                     |                                                          |                                            |                           |                |                                                                           |                                   |                       |
| <input type="button" value="↓"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Indien er een negatieve impact is, beantwoord dan vraag 3.                 |                     |                                                          |                                            |                           |                |                                                                           |                                   |                       |
| 3. Welke maatregelen worden genomen om de negatieve impact te verlichten / te compenseren?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                            |                     |                                                          |                                            |                           |                |                                                                           |                                   |                       |

**AVIS DU CONSEIL D'ÉTAT N°. 68.965/2  
DU 23 AVRIL 2021**

Le 4 mars 2021, le Conseil d'État, section de législation, a été invité par le Vice-Premier ministre et ministre des Finances, chargé de la Coordination de la lutte contre la fraude à communiquer un avis, dans un délai de trente jours, sur un avant-projet de loi "visant à assurer la transposition de la directive 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019, de la directive 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 et portant dispositions diverses".

L'avant-projet a été examiné par la deuxième chambre le 23 avril 2021. La chambre était composée de Pierre Vandernoot, président de chambre, Patrick Ronvaux et Christine Horevoets, conseillers d'État, Jacques Englebert et Marianne Dony, assesseurs, et Béatrice Drapier, greffier.

Henri Culot, appelé en qualité d'expert sur la base de l'article 82 des lois "sur le Conseil d'État", coordonnées le 12 janvier 1973, a également présenté un rapport.

Le rapport a été présenté par Pauline Lagasse, auditeur.

La concordance entre la version française et la version néerlandaise a été vérifiée sous le contrôle de Pierre Vandernoot.

L'avis, dont le texte suit, a été donné le 23 avril 2021.

\*

Comme la demande d'avis est introduite sur la base de l'article 84, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, des lois "sur le Conseil d'État", coordonnées le 12 janvier 1973, la section de législation limite son examen au fondement juridique de l'avant-projet<sup>†</sup>, à la compétence de l'auteur de l'acte ainsi qu'à l'accomplissement des formalités préalables, conformément à l'article 84, § 3, des lois coordonnées précitées.

Sur ces trois points, l'avant-projet appelle les observations suivantes.

<sup>†</sup> S'agissant d'un avant-projet de loi, on entend par "fondement juridique" la conformité aux normes supérieures.

**ADVIES VAN DE RAAD VAN STATE NR. 68.965/2 VAN  
23 APRIL 2021**

Op 4 maart 2021 is de Raad van State, afdeling Wetgeving, door de Vice-eersteminister en minister van Financiën, belast met de Coördinatie van de fraudebestrijding verzocht binnen een termijn van dertig dagen een advies te verstrekken over een voorontwerp van wet "tot omzetting van richtlijn 2019/878 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019, van richtlijn 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 en houdende diverse bepalingen".

Het voorontwerp is door de tweede kamer onderzocht op 23 april 2021. De kamer was samengesteld uit Pierre Vandernoot, kamervoorzitter, Patrick Ronvaux en Christine Horevoets, staatsraden, Jacques Englebert en Marianne Dony, assessoren, en Béatrice Drapier, griffier.

Henri Culot, die als expert opgeroepen is op grond van artikel 82 van de wetten "op de Raad van State", gecoördineerd op 12 januari 1973, heeft eveneens verslag uitgebracht.

Het verslag is uitgebracht door Pauline Lagasse, auditeur.

De overeenstemming tussen de Franse en de Nederlandse tekst van het advies is nagezien onder toezicht van Pierre Vandernoot.

Het advies, waarvan de tekst hierna volgt, is gegeven op 23 april 2021.

\*

Aangezien de adviesaanvraag ingediend is op basis van artikel 84, § 1, eerste lid, 2<sup>o</sup>, van de wetten "op de Raad van State", gecoördineerd op 12 januari 1973, beperkt de afdeling Wetgeving overeenkomstig artikel 84, § 3, van de voornoemde gecoördineerde wetten haar onderzoek tot de rechtsgrond van het voorontwerp<sup>†</sup>, de bevoegdheid van de steller van de handeling en de te vervullen voorafgaande vormvereisten.

Wat die drie punten betreft, geeft het voorontwerp aanleiding tot de volgende opmerkingen.

<sup>†</sup> Aangezien het om een voorontwerp van wet gaat, wordt onder "rechtsgrond" de overeenstemming met de hogere rechtsnormen verstaan.

## RECEVABILITÉ

## Article 17

*Article 1<sup>er</sup> en projet de la loi du 25 avril 2014 “relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse”*

Le paragraphe 3, alinéa 3, en projet de l'article 1<sup>er</sup> de la loi du 25 avril 2014 “relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse” prévoit que

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

Une disposition similaire (l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 2, en projet de la loi du 25 avril 2014) figurait à l'article 136 de l'avant-projet de loi “portant des dispositions financières diverses”.

Dans son avis n° 68.577/2 donné le 9 février 2021 sur cet avant-projet, la section de législation a relevé ce qui suit au sujet de cette disposition:

“S'il est exact que la directive n° 2013/36/UE, qui est fondée sur l'article 53 du TFUE relatif à la liberté d'établissement et à la libre prestation des services, ne peut par définition s'appliquer qu'aux établissements de crédit relevant d'un État membre de l'Union européenne et non d'un État tiers, il n'en demeure pas moins que celle-ci comporte un titre spécifiquement consacré aux relations avec les pays tiers.

Dans ce contexte, l'article 47, paragraphe 1, de la directive dispose que,

“[p]our le démarrage de l'activité et la continuation de son exercice, les États membres n'appliquent pas aux succursales d'établissements de crédit ayant leur administration centrale dans un pays tiers des dispositions conduisant à un traitement plus favorable que celui appliqué aux succursales de l'établissement de crédit ayant leur administration centrale dans l'Union”.

Le paragraphe 1*bis*, introduit par la directive (UE) n° 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 “modifiant la directive 2013/36/UE en ce qui concerne les entités exemptées, les compagnies financières holding, les compagnies financières holding mixtes, la rémunération, les mesures et pouvoirs de surveillance et les mesures de conservation des fonds propres”, ajoute que tout État membre doit exiger des

## ONTVANKELIJKHEID

## Artikel 17

*Ontworpen artikel 1 van de wet van 25 april 2014 “op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen”*

De ontworpen paragraaf 3, derde lid, van artikel 1 van de wet van 25 april 2014 “op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen” bepaalt:

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

Een vergelijkbare bepaling (ontworpen artikel 1, § 3, tweede lid, van de wet van 25 april 2014) was al opgenomen in artikel 136 van het voorontwerp van wet “houdende diverse financiële bepalingen”.

In advies 68.577/2, dat op 9 februari 2021 gegeven is over dat voorontwerp, heeft de afdeling Wetgeving het volgende opgemerkt in verband met die bepaling:

“Ook al klopt het dat richtlijn 2013/36/EU, die steunt op artikel 53 VWEU betreffende de vrijheid van vestiging en het vrij verrichten van diensten, per definitie enkel van toepassing kan zijn op de kredietinstellingen die onder een lidstaat van de Europese Unie en niet onder een derde Staat ressorteren, neemt dat niet weg dat die richtlijn een titel bevat die specifiek op de relaties met de derde landen betrekking heeft.

In dat verband wordt in artikel 47, lid 1, van de richtlijn bepaald dat

“[d]e lidstaten (...) op bijkantoren van kredietinstellingen met hoofdkantoor in een derde land voor wat betreft de aanvang tot de werkzaamheden dan wel de uitoefening ervan geen bepalingen [toepassen] die leiden tot een gunstiger behandeling dan die welke geldt voor bijkantoren van kredietinstellingen die hun hoofdkantoor binnen de Unie hebben.”

In lid 1*bis*, ingevoegd bij richtlijn (EU) 2019/878 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 “tot wijziging van richtlijn 2013/36/EU met betrekking tot vrijgestelde entiteiten, financiële holdings, gemengde financiële holdings, beloning, toezichtsmaatregelen en -bevoegdheden en kapitaalconservingsmaatregelen”, wordt daaraan toegevoegd dat elke lidstaat moet voorschrijven dat bijkantoren

succursales des établissements de crédit ayant leur administration centrale dans un pays tiers qu'elles communiquent au moins une fois par an un certain nombre d'informations. La circonstance que la clientèle de ces succursales serait exclusivement de nationalité étrangère n'élude pas l'applicabilité de cette disposition à leur égard.

L'article 136 sera revu à la lumière de la présente observation".

Au vu du tableau reprenant la version coordonnée des lois qui sont modifiées par l'avant-projet, il semble que l'auteur de ce dernier part du principe que l'article 136 de l'avant-projet de loi "portant des dispositions financières diverses" aurait déjà été adopté, ce qui n'est pas le cas<sup>1</sup>.

Lorsque la section de législation a donné un avis, elle a épuisé la compétence que lui confère la loi et il ne lui appartient dès lors pas de se prononcer à nouveau sur les dispositions déjà examinées, qu'elles aient été revues pour tenir compte des observations formulées dans le premier avis ou qu'elles demeurent inchangées. Il en va différemment lorsqu'il est envisagé d'insérer dans le texte des dispositions entièrement nouvelles, sur le contenu desquelles la section de législation n'a pu se prononcer lors de l'examen initial du dossier: en pareil cas, une nouvelle consultation de la section de législation est requise, l'avis portant alors uniquement sur les dispositions nouvelles. Il en va aussi différemment quand interviennent, après le premier avis, des éléments juridiques nouveaux, de nature à justifier un nouvel examen du texte par la section de législation: en pareille hypothèse, le nouvel examen du texte a pour objet l'incidence de ces éléments juridiques nouveaux sur le texte en cause. Tel n'est pas le cas en l'espèce.

La demande d'avis est par conséquent irrecevable en ce qu'elle concerne l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 3, en projet de la loi du 25 avril 2014.

#### FORMALITÉS PRÉALABLES

L'article 36, paragraphe 4, du règlement (UE) n° 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), et le considérant 96 de son préambule, 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.

<sup>1</sup> Le projet de loi issu de cet avant-projet porte la référence suivante: *Doc. parl.*, Chambre, 2020-2021, n° 55-1887/001.

van kredietinstellingen die hun hoofdkantoor in een derde land hebben, ten minste eenmaal per jaar een aantal inlichtingen moeten verstrekken. De omstandigheid dat het cliënteel van die bijkantoren uitsluitend uit personen met een vreemde nationaliteit zou bestaan zorgt er niet voor dat ze de toepassing van die bepaling kunnen omzeilen.

Artikel 136 moet in het licht van die opmerking herzien worden."

Gelet op de tabel met de gecoördineerde versie van de wetten die bij het voorontwerp gewijzigd worden, lijkt het erop dat de steller van het voorontwerp ervan uitgaat dat artikel 136 van het voorontwerp van wet "houdende diverse financiële bepalingen" al aangenomen zou zijn, wat niet het geval is.<sup>1</sup>

Wanneer de afdeling Wetgeving een advies gegeven heeft, heeft ze de bevoegdheid opgebruikt die ze krachtens de wet heeft; het komt haar derhalve niet toe om zich opnieuw uit te spreken over de reeds onderzochte bepalingen, ongeacht of die herzien zijn teneinde rekening te houden met de opmerkingen die in het eerste advies gemaakt zijn, dan wel ongewijzigd blijven. Dat geldt niet wanneer overwogen wordt om in de tekst volledig nieuwe bepalingen in te voegen over de inhoud waarvan de afdeling Wetgeving zich niet heeft kunnen uitspreken bij het oorspronkelijke onderzoek van het dossier: in zo'n geval moet de afdeling Wetgeving weer om advies verzocht worden, welk advies dan alleen op de nieuwe bepalingen betrekking heeft. Dat geldt evenmin wanneer na het eerste advies nieuwe juridische gegevens opduiken, die kunnen rechtvaardigen dat de afdeling Wetgeving de tekst opnieuw onderzoekt: in zo'n geval heeft het nieuwe onderzoek van de tekst betrekking op de weerslag van die nieuwe juridische gegevens op de betrokken regeling. Dat is hier niet het geval.

De adviesaanvraag is bijgevolg onontvankelijk in zoverre ze betrekking heeft op het ontworpen artikel 1, § 3, derde lid, van de wet van 25 april 2014.

#### VOORAFGAANDE VORMVEREISTEN

Krachtens 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 aanhef van die verordening, dient de toezicht-houdende autoriteit, *in casu* de Gegevensbeschermingsautoriteit bedoeld in de wet van 3 december 2017 "tot oprichting van de Gegevensbeschermingsautoriteit", geraadpleegd te worden bij het opstellen van een voorstel voor een door een nationaal parlement vast te stellen wetgevingsmaatregel of een daarop gebaseerde regelgevingsmaatregel in verband met verwerking.



En l'espèce, dès lors que l'article 36/15, § 4, en projet de la loi du 22 février 1998 "fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique" (article 7 de l'avant-projet) envisage l'hypothèse d'un traitement de données à caractère personnel entrant dans le champ d'application du RGPD, il y a lieu de soumettre cette disposition à l'Autorité de protection des données.

Si le texte en question devait être modifié en substance après l'accomplissement de cette formalité sur des points autres que ceux résultant également du présent avis, il reviendrait à l'auteur de l'avant-projet d'à nouveau en saisir la section de législation.

### OBSERVATIONS GÉNÉRALES

1. Plusieurs des dispositions de l'avant-projet font référence à des articles de différentes directives.

Dès lors que lesdites directives ont dû être transposées en droit interne, il est préférable de renvoyer aux articles des lois belges qui assurent cette transposition plutôt qu'aux articles des directives concernées.

Cette observation concerne notamment les articles 242, 10°, f), en projet de la loi du 25 avril 2014 "relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse" (article 167 de l'avant-projet) ou 451 en projet de la même loi (article 247 de l'avant-projet).

2. Le dossier soumis à la section de législation contient des tableaux de concordance entre le texte des directives (UE) n° 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 "modifiant la directive 2014/59/UE en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et la directive 98/26/CE", n° 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 "modifiant la directive 2013/36/UE en ce qui concerne les entités exemptées, les compagnies financières holding, les compagnies financières holding mixtes, la rémunération, les mesures et pouvoirs de surveillance et les mesures de conservation des fonds propres" et n° 2019/2177 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019 "modifiant la directive 2009/138/CE sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (solvabilité II), la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers et la directive (UE) 2015/849 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme", d'une part, et, d'autre part, le texte de l'avant-projet de loi. Le dossier contient également un tableau de concordance entre le texte de l'avant-projet et le texte de la directive n° 2019/2177.

En ce qui concerne la transposition des directives nos 2019/879 et 2019/878, si ces tableaux s'avèrent très utiles, ils ne sont toutefois pas suffisants. L'exposé des motifs doit être complété par la présentation de tableaux établissant une correspondance en sens inverse afin que le Parlement puisse se prononcer en parfaite connaissance de cause sur le choix

Aangezien *in casu* het ontworpen artikel 36/15, § 4, van de wet van 22 februari 1998 "tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België" (artikel 7 van het voorontwerp) voorziet in een mogelijke verwerking van persoonsgegevens die binnen het toepassingsgebied van de AVR valt, dient die bepaling voorgelegd te worden aan de Gegevensbeschermingsautoriteit.

Als de betreffende tekst na het vervullen van dat vormvereiste nog substantieel gewijzigd zou worden op andere punten dan die welke ook uit dit advies voortvloeien, zou de steller van het voorontwerp hem opnieuw voor advies moeten voorleggen aan de afdeling Wetgeving.

### ALGEMENE OPMERKINGEN

1. In verscheidene bepalingen van het voorontwerp wordt verwezen naar artikelen van verschillende richtlijnen.

Aangezien de richtlijnen in kwestie omgezet moeten zijn in intern recht, is het verkieselijk dat verwezen wordt naar de artikelen van de Belgische wetten waarbij die omzetting geschied is, in plaats van naar de artikelen van de betrokken richtlijnen.

Die opmerking betreft onder meer het ontworpen artikel 242, 10°, f), van de wet van 25 april 2014 "op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen" (artikel 167 van het voorontwerp) en het ontworpen artikel 451 van dezelfde wet (artikel 247 van het voorontwerp).

2. Het dossier dat aan de afdeling Wetgeving voorgelegd is, bevat tabellen waarin wordt aangegeven met welke tekst van de richtlijnen (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 "tot wijziging van richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de verlies absorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en richtlijn 98/26/EG", (EU) 2019/878 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 "tot wijziging van richtlijn 2013/36/EU met betrekking tot vrijgestelde entiteiten, financiële holdings, gemengde financiële holdings, beloning, toezichtsmaatregelen en -bevoegdheden en kapitaalconserveringsmaatregelen" en (EU) 2019/2177 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2019 "tot wijziging van richtlijn 2009/138/EG betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten, en van richtlijn (EU) 2015/849 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering" de tekst van het voorontwerp van wet overeenstemt. Het dossier bevat eveneens een tabel waarin wordt aangegeven met welke tekst van richtlijn (EU) 2019/2177 de tekst van het voorontwerp overeenstemt.

Wat betreft de omzetting van de richtlijnen (EU) 2019/879 en (EU) 2019/878 zijn die tabellen heel nuttig, maar niet voldoende. De memorie van toelichting moet aangevuld worden met tabellen waarin de overeenstemming in omgekeerde zin weergegeven wordt, zodat het Parlement zich met kennis van zaken kan uitspreken over de keuze van de middelen

des moyens mis en œuvre par l'auteur de l'avant-projet pour assurer la transposition de la directive concernée et afin d'éviter que l'exercice du droit d'amendement prévu par l'article 76 de la Constitution excède les limites du pouvoir d'appréciation que le droit européen reconnaît aux États membres<sup>2</sup>.

3. Il convient de corriger le tableau de transposition de la directive (UE) n° 2019/879 comme suit:

a) L'article 36, paragraphes 5, 12 et 13, de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 13), c), de la directive (UE) n° 2019/879, n'est pas transposé par l'article 258 de la loi du 25 avril 2014. Ce dernier article n'est d'ailleurs pas modifié par l'avant-projet. Il convient de corriger cette erreur et de veiller à la correcte transposition de l'article 36, paragraphes 5, 12, et 13, de la directive n° 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 "établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et modifiant la directive 82/891/CEE du Conseil ainsi que les directives du Parlement européen et du Conseil 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE et 2013/36/UE et les règlements du Parlement européen et du Conseil (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 648/2012".

b) L'article 59, paragraphe 3, de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 23), e), de la directive (UE) n° 2019/879, est transposé par l'article 250, § 4, en projet de la loi du 25 avril 2014 et non par l'article 250, § 2, en projet de cette même loi.

c) Il faut préciser que c'est l'article 61, paragraphe 3, "alinéa 2", de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 25), de la directive (UE) n° 2019/879, qui est transposé par l'article 457, § 4. Seul ce dernier alinéa constitue en effet une nouvelle disposition en vertu de l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 25), de la directive (UE) n° 2019/879.

d) L'article 69, paragraphe 4, de la directive n° 2014/59/UE, tel que modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 30), a), de la directive (UE) n° 2019/879, est uniquement transposé par l'article 280, § 2, en projet de la loi du 25 avril 2014 et non pas par le nouvel article 280, § 3, qui transpose l'article 70, paragraphe 2, de la directive n° 2014/59/UE.

4. Il convient de corriger le tableau de transposition de la directive (UE) n° 2019/878 comme suit:

a) Il convient d'indiquer que l'article 21*bis*, paragraphe 5, de la directive n° 2013/36/UE du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 "concernant l'accès à l'activité des établissements de crédit et la surveillance prudentielle des établissements de crédit et des entreprises d'investissement, modifiant la directive 2002/87/CE et abrogeant les directives 2006/48/CE et 2006/49/CE", tel qu'il a été modifié par

<sup>2</sup> *Principes de technique législative - Guide de rédaction des textes législatifs et réglementaires*, www.raadvst-consetat.be, onglet "Technique législative", recommandations n°s 191 à 193.

die de steller van het voorontwerp wenst aan te wenden om te zorgen voor de omzetting van de richtlijn in kwestie en om te voorkomen dat de uitoefening van het amenderingsrecht, vervat in artikel 76 van de Grondwet, de grenzen niet te buiten gaat van de beoordelingsbevoegdheid die het Europese recht aan de lidstaten toekent.<sup>2</sup>

3. De tabel betreffende de omzetting van richtlijn (EU) 2019/879 dient als volgt gecorrigeerd te worden:

a) Artikel 36, lid 5, 12 en 13, van richtlijn 2014/59/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 13), c), van richtlijn (EU) 2019/879, wordt niet omgezet bij artikel 258 van de wet van 25 april 2014. Dat laatste artikel wordt overigens niet gewijzigd bij het voorontwerp. Die vergissing dient gecorrigeerd te worden en er dient gezorgd te worden voor een correcte omzetting van artikel 36, lid 5, 12, en 13, van richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 "betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012, van het Europees Parlement en de Raad".

b) Artikel 59, lid 3, van richtlijn 2014/59/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 23), e), van richtlijn (EU) 2019/879, wordt omgezet bij het ontworpen artikel 250, § 4, van de wet van 25 april 2014 en niet bij het ontworpen artikel 250, § 2, van diezelfde wet.

c) Er dient gepreciseerd te worden dat artikel 61, lid 3, "tweede alinea", van richtlijn 2014/59/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 25), van richtlijn (EU) 2019/879, omgezet wordt bij artikel 457, § 4. Enkel die laatste alinea vormt immers een nieuwe bepaling krachtens artikel 1, lid 25), van richtlijn (EU) 2019/879.

d) Artikel 69, lid 4, van richtlijn 2014/59/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 30), a), van richtlijn (EU) 2019/879, wordt uitsluitend omgezet bij het ontworpen artikel 280, § 2, van de wet van 25 april 2014 en niet bij het nieuwe artikel 280, § 3, dat strekt tot omzetting van artikel 70, lid 2, van richtlijn 2014/59/EU.

4. De tabel betreffende de omzetting van richtlijn (EU) 2019/878 dient gecorrigeerd te worden als volgt:

a) Er dient aangegeven te worden dat artikel 21*bis*, 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", zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 9), van

<sup>2</sup> *Beginselen van de wetgevingstechniek - Handleiding voor het opstellen van wetgevende en reglementaire teksten*, www.raadvst-consetat.be, tab "Wetgevingstechniek", aanbevelingen 191 tot 193.

l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 9), de la directive (UE) n° 2019/878, est aussi transposé par l'article 212/10 de la loi du 25 avril 2014.

b) Les alinéas 3 et 4 de l'article 104*bis*, paragraphe 2, de la directive n° 2013/36/UE, tels qu'ils ont été modifiés par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 33), de la directive (UE) n° 2019/878, sont transposés respectivement par les articles 150/1, § 2, 2° *in fine*, et 150/1, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2, de la loi du 25 avril 2014 et non par l'article 150/2 de cette loi.

c) Les alinéas 2 à 4 de l'article 104*bis*, paragraphe 4, de la directive n° 2013/36/UE, tels qu'ils ont été modifiés par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 33), de la directive (UE) n° 2019/878, sont transposés respectivement par les articles 150/3, § 2, 150/3, § 3, et 150/3, § 4, de la loi du 25 avril 2014.

d) Il n'y a pas d'alinéa 5 dans l'article 104*bis*, paragraphe 4, de la directive n° 2013/36/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 33), de la directive (UE) n° 2019/878.

e) Il convient d'indiquer que l'article 111, § 1<sup>er</sup>, alinéa 3, de la directive n° 2013/36/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 37), de la directive (UE) n° 2019/878, est aussi transposé par l'article 171, § 1<sup>er</sup>, 4°, de la loi du 25 avril 2014.

f) L'article 131, paragraphe 5, de la directive n° 2013/36/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 47), d), de la directive (UE) n° 2019/878, est transposé par l'article 14, § 2, de l'annexe IV de la loi du 25 avril 2014 et non par l'article 13, § 2, de cette annexe.

g) Il convient d'indiquer que l'article 133, paragraphe 10, alinéa 1<sup>er</sup>, de la directive n° 2013/36/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 49), de la directive (UE) n° 2019/878, est aussi transposé par l'article 17, § 1<sup>er</sup>, de l'annexe IV de la loi du 25 avril 2014.

h) L'article 159*bis* de la directive n° 2013/36/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 56), de la directive (UE) n° 2019/878, est transposé par l'article 313 de l'avant-projet et non par son article 305.

i) Dès lors que, comme le confirme la déléguée du ministre, la transposition de l'article 21*ter*, paragraphe 8, de la directive n° 2013/36/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 9), de la directive (UE) n° 2019/878, est assurée par l'article 314 de l'avant-projet, il convient d'adapter le tableau de concordance en ce sens.

5. L'auteur de l'avant-projet est invité à se demander s'il ne faut pas, par souci de cohérence, adapter les articles 423, 2°/1, 2°/2, 10° et 11°, 424, 1°/1 et 5°, 483, 2°, et 484, § 1<sup>er</sup> et § 2, 1°, de la loi du 25 avril 2014 pour tenir compte de l'anticipation de la transposition de la directive (UE) n° 2019/2034 en ce qui concerne le contrôle des actuelles sociétés de bourse.

richtlijn (EU) 2019/878, ook omgezet wordt bij artikel 212/10 van de wet van 25 april 2014.

b) De derde en de vierde alinea van artikel 104*bis*, lid 2, van richtlijn 2013/36/EU, zoals die gewijzigd zijn bij artikel 1, lid 33), van richtlijn (EU) 2019/878, worden respectievelijk omgezet bij de artikelen 150/1, § 2, 2° *in fine*, en 150/1, § 1, tweede lid, van de wet van 25 april 2014, en niet bij artikel 150/2 van die wet.

c) De tweede tot de vierde alinea van artikel 104*bis*, lid 4, van richtlijn 2013/36/EU, zoals die gewijzigd zijn bij artikel 1, lid 33), van richtlijn (EU) 2019/878, worden respectievelijk omgezet bij de artikelen 150/3, § 2, 150/3, § 3, en 150/3, § 4, van de wet van 25 april 2014.

d) Er is geen vijfde alinea in artikel 104*bis*, lid 4, van richtlijn 2013/36/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 33), van richtlijn (EU) 2019/878.

e) Er dient aangegeven te worden dat artikel 111, § 1, derde lid, van richtlijn 2013/36/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 37), van richtlijn (EU) 2019/878, ook omgezet wordt bij artikel 171, § 1, 4°, van de wet van 25 april 2014.

f) Artikel 131, lid 5, van richtlijn 2013/36/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 47), d), van richtlijn (EU) 2019/878, wordt omgezet bij artikel 14, § 2, van bijlage IV bij de wet van 25 april 2014 en niet bij artikel 13, § 2, van die bijlage.

g) Er dient aangegeven te worden dat artikel 133, lid 10, eerste lid, van richtlijn 2013/36/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 49), van richtlijn (EU) 2019/878, ook omgezet wordt bij artikel 17, § 1, van bijlage IV bij de wet van 25 april 2014.

h) Artikel 159*bis* van richtlijn 2013/36/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 56), van richtlijn (EU) 2019/878, wordt omgezet bij artikel 313 van het voorontwerp en niet bij artikel 305 ervan.

i) Aangezien, zoals de gemachtigde van de minister dat bevestigt, de omzetting van artikel 21*ter*, lid 8, van richtlijn 2013/36/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 9), van richtlijn (EU) 2019/878, geschiedt bij artikel 314 van het voorontwerp, dient de concordantietabel in die zin aangepast te worden.

5. De steller van het voorontwerp wordt verzocht na te gaan of de artikelen 423, 2°/1, 2°/2, 10° en 11°, 424, 1°/1 en 5°, 483, 2°, en 484, § 1 en § 2, 1°, van de wet van 25 april 2014, ter wille van de samenhang, niet aldus aangepast moeten worden dat nu reeds rekening gehouden wordt met de omzetting van richtlijn (EU) 2019/2034 wat betreft het toezicht op de huidige beursvennootschappen.

OBSERVATIONS PARTICULIÈRESIntitulé

Dès lors que l'avant-projet porte également sur la transposition de la directive (UE) n° 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 “modifiant la directive 2014/59/UE en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et la directive 98/26/CE” (dite directive “BRR2”) et de la directive (UE) n° 2019/2177 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019 “modifiant la directive 2009/138/CE sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (Solvabilité II), la directive 2014/65/UE concernant le marché d'instruments financiers et la directive (UE) 2015/849 relatives à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme”, il convient également de viser celles-ci au sein de son intitulé.

Article 2

Ainsi que le confirme l'alinéa 2 de l'exposé des motifs et l'intitulé de l'avant-projet, celui-ci transpose partiellement la directive (UE) n° 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 “concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement et modifiant les directives 2002/87/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE et 2014/65/UE”.

L'article 2 sera complété en ce sens.

Article 7

Article 36/15 en projet de la loi du 22 février 1998 “fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique”

Le paragraphe 4 de l'article 36/15 en projet doit être complété par les signes et mots “(règlement général sur la protection des données)” afin de reproduire de manière correcte l'intitulé du RGPD.

Article 18

Article 3, 33°1, en projet de la loi du 25 avril 2014

Pour plus de clarté et pour corriger la référence à la disposition à laquelle cet article renvoie, les mots “pour autant que l'une des conditions de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, b) ne soit pas remplie” seront remplacés par les mots “pour autant qu'aucune des conditions de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, b), ne soit remplie”.

BIJZONDERE OPMERKINGENOpschrift

Aangezien het voorontwerp ook betrekking heeft op de omzetting van richtlijn (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 “tot wijziging van richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en richtlijn 98/26/EG” (richtlijn “BRR2” genoemd) en van richtlijn (EU) 2019/2177 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2019 “tot wijziging van richtlijn 2009/138/EG betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten, en van richtlijn (EU) 2015/849 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering”, dient in de aanhef ervan ook naar die richtlijnen te worden verwezen.

Artikel 2

Zoals in het tweede lid van de memorie van toelichting en in het opschrift van het voorontwerp wordt bevestigd, zet dit voorontwerp richtlijn (EU) 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 “betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen en tot wijziging van richtlijnen 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU en 2014/65/EU” gedeeltelijk om.

Artikel 2 moet in die zin worden aangevuld.

Artikel 7

Het ontworpen artikel 36/15 van de wet van 22 februari 1998 “tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België”

Paragraaf 4 van het ontworpen artikel 36/15 moet worden aangevuld met de tekens en woorden “(algemene verordening gegevensbescherming)” teneinde het opschrift van de AVG correct weer te geven.

Artikel 18

Ontworpen artikel 3, 33°1, van de wet van 25 april 2014

Ter wille van de duidelijkheid en teneinde de verwijzing naar de bepaling waarnaar dit artikel verwijst, te corrigeren, moeten de woorden “voor zover niet voldaan is aan een van de voorwaarden van artikel 1, § 3, eerste lid, b)” worden vervangen door de woorden “voor zover aan geen van de voorwaarden van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, b), voldaan is”.



Article 3, 83°, de la loi du 25 avril 2014

Au vu de la version actuellement en vigueur de l'article 3, 83°, de la loi du 25 avril 2014, les différentes références à la société de bourse qui figurent dans ce 83° doivent être supprimées.

Article 22Article 14/1 en projet de la loi du 25 avril 2014

La section de législation n'aperçoit pas la raison pour laquelle l'article 14/1, alinéa 2, en projet de la loi du 25 avril 2014 ne vise pas également l'article 9 de la loi du 25 avril 2014 dès lors que cette disposition concerne également la demande d'agrément et que l'actuel article 493 de la loi du 25 avril 2014 indique que l'article 9 de cette même loi s'applique aux sociétés de bourse.

Le dispositif sera réexaminé et, le cas échéant, complété sur ce point.

Article 25Article 31, § 2, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°, en projet de la loi du 25 avril 2014

Contrairement à ce qu'indique la version coordonnée de l'article 31, § 2, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°, en projet de la loi du 25 avril 2014, le texte à ajouter doit figurer à l'alinéa 2 et non à l'alinéa 1<sup>er</sup> du 1°.

Article 30Article 59 en projet de la loi du 25 avril 2014

1. À l'article 59, § 2, alinéa 1<sup>er</sup>, en projet, l'auteur de l'avant-projet est invité à se demander s'il ne faudrait pas, pour instaurer un parallélisme avec le paragraphe 1<sup>er</sup>, faire référence également, pour les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, aux dispositions d'organisations spécifiques visées aux articles 65, § 3, alinéa 2, 65/1 et 74/1.

2. À l'article 59, § 2, alinéa 2, en projet, la référence aux "lignes directrices établies par l'autorité de contrôle" est déconseillée.

Cette formule laisse en effet à penser qu'il ne s'agirait que de conseils de la part de l'autorité de contrôle. Or, il résulte de l'ensemble du dispositif que l'intention de l'auteur de l'avant-projet est que le contenu du "résumé concis" devant être remis soit fixé par l'autorité de contrôle.

Le dispositif sera revu au regard de cette observation.

Artikel 3, 83°, van de wet van 25 april 2014

Gelet op de thans geldende versie van artikel 3, 83°, van de wet van 25 april 2014, moeten de verscheidene verwijzingen naar de beursvennootschap die in dat onderdeel 83° voorkomen, worden geschrapt.

Artikel 22Ontworpen artikel 14/1 van de wet van 25 april 2014

Het is de afdeling Wetgeving niet duidelijk waarom in het ontworpen artikel 14/1, tweede lid, van de wet van 25 april 2014 niet ook wordt verwezen naar artikel 9 van de wet van 25 april 2014, aangezien die bepaling ook betrekking heeft op de vergunningsaanvraag en in het huidige artikel 493 van de wet van 25 april 2014 staat dat artikel 9 van diezelfde wet van toepassing is op de beursvennootschappen.

Het dispositief moet opnieuw worden onderzocht en, in voorkomend geval, op dat punt worden aangevuld.

Artikel 25Ontworpen artikel 31, § 2, eerste lid, van de wet van 25 april 2014

In tegenstelling tot wat in de gecoördineerde versie van het ontworpen artikel 31, § 2, eerste lid, 1°, van de wet van 25 april 2014 staat, moet de toe te voegen tekst worden opgenomen in het tweede lid en niet in het eerste lid van punt 1°.

Artikel 30Ontworpen artikel 59 van de wet van 25 april 2014

1. De steller van het voorontwerp wordt verzocht na te gaan of, met het oog op een formulering die parallel loopt met paragraaf 1, in het ontworpen artikel 59, § 2, eerste lid niet ook moet worden verwezen naar de specifieke organisatieregeling bedoeld in de artikelen 65, § 3, tweede lid, 65/1 en 74/1 voor de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°.

2. De verwijzing naar de "door de toezichthouder vastgelegde richtsnoeren" in het ontworpen artikel 59, § 2, tweede lid, valt af te raden.

Die formulering wekt immers de indruk dat het enkel zou gaan om adviezen vanwege de toezichthouder. Uit het hele dispositief blijkt echter dat het de bedoeling van de steller van het voorontwerp is dat de inhoud van de te verstrekken "beknopte samenvatting" door de toezichthouder wordt vastgelegd.

Het dispositief moet in het licht van die opmerking worden herzien.

Article 34Intitulé de la section VI du livre II, titre II, chapitre III en projet de la loi du 25 avril 2014

Le nouvel agencement des sections VI et VI/1, ainsi que l'intitulé de la section VI, lus en combinaison avec l'article 74/3 en projet, pourraient conduire à l'interprétation selon laquelle l'article 74 de la loi du 25 avril 2014 ne serait pas applicable aux établissements de crédit visés à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°. Une telle interprétation serait problématique au regard du respect des articles 10 et 11 de la Constitution.

L'auteur de l'avant-projet est invité à revoir l'agencement du texte de manière à faire apparaître clairement que l'article 74 de la loi du 25 avril 2014 s'applique tant aux établissements de crédit visés à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°, en projet de la même loi qu'à ceux visés au 2° de cette disposition.

À cet égard, une possibilité serait de rendre la section VI applicable à tous les établissements de crédit, ce qui rendrait par ailleurs l'article 74/3 superflu.

Article 52Article 98/1 en projet de la loi du 25 avril 2014

Eu égard à la nouvelle manière de déterminer l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, l'auteur de l'avant-projet est invité à se demander s'il ne faudrait pas adapter ou compléter la référence à la notion de fonds propres de base de catégorie 1 et la référence à l'article 96, qui figurent à l'article 99, alinéa 1<sup>er</sup>, de la loi du 25 avril 2014.

Article 57Article 102/3 en projet de la loi du 25 avril 2014

À l'alinéa 2, la référence à l'article 1<sup>er</sup> de l'annexe V doit être remplacée par une référence à l'article 1/1 de cette annexe, inséré par l'article 294 de l'avant-projet.

Article 76Article 150 en projet de la loi du 25 avril 2014

Au paragraphe 1<sup>er</sup> de l'article 150 en projet, il n'apparaît pas que l'article 104*bis*, paragraphe 1, alinéa 1<sup>er</sup>, b), de la directive n° 2013/36/UE, inséré par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 33, de la directive (UE) n° 2019/879, soit transposé.

L'avant-projet et le tableau de transposition seront complétés en conséquence.

Artikel 34Opschrift van de ontworpen afdeling VI van boek II, titel II, hoofdstuk III, van de wet van 25 april 2014

De herindeling van de afdelingen VI en VI/1, alsook het opschrift van afdeling VI, in samenhang gelezen met het ontworpen artikel 74/3, zouden kunnen leiden tot de interpretatie dat artikel 74 van de wet van 25 april 2014 niet van toepassing zou zijn op de kredietinstellingen bedoeld in artikel 1, § 3, eerste lid, 2°. Een dergelijke interpretatie zou problematisch zijn in het licht van de artikelen 10 en 11 van de Grondwet.

De steller van het voorontwerp wordt verzocht de tekst zodanig te herschrijven dat duidelijk naar voren komt dat artikel 74 van de wet van 25 april 2014 zowel betrekking heeft op de kredietinstellingen bedoeld in het ontworpen artikel 1, § 3, eerste lid, punt 1°, van dezelfde wet als op de kredietinstellingen bedoeld in punt 2° van die bepaling.

Een mogelijkheid daartoe zou zijn dat de afdeling VI op alle kredietinstellingen van toepassing wordt gemaakt, waardoor artikel 74/3 overigens overbodig zou worden.

Artikel 52Ontworpen artikel 98/1 van de wet van 25 februari 2014

Gelet op de nieuwe wijze waarop het globale vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer wordt bepaald, wordt de steller van het voorontwerp verzocht na te gaan of de verwijzing naar het begrip tier 1-kernkapitaal en de verwijzing naar artikel 96, die zijn opgenomen in artikel 99, eerste lid, van de wet van 25 april 2014, niet moeten worden aangepast of aangevuld.

Artikel 57Ontworpen artikel 102/3 van de wet van 25 april 2014

In het tweede lid moet de verwijzing naar artikel 1 van bijlage V worden vervangen door een verwijzing naar artikel 1/1 van die bijlage, ingevoegd bij artikel 294 van het voorontwerp.

Artikel 76Ontworpen artikel 150 van de wet van 25 april 2014

Uit paragraaf 1 van het ontworpen artikel 150 blijkt niet dat artikel 104*bis*, lid 1, eerste alinea, b), van richtlijn 2013/36/EU, ingevoegd bij artikel 1, lid 33, van richtlijn (EU) 2019/879, is omgezet.

Het voorontwerp en de omzettingstabel moeten dienovereenkomstig worden aangevuld.

Article 77Article 150/1 en projet de la loi du 25 avril 2014

Au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, *in limine*, il faut faire référence à l'article 150, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, et non à l'article 150, 1<sup>o</sup>, de la loi du 25 avril 2014.

Article 86Article 164 en projet de la loi du 25 avril 2014

Au paragraphe 3, 7<sup>o</sup> en projet, l'intitulé de la loi du 3 août 2012 est désormais le suivant:

“Loi relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances”.

L'ancien intitulé sera remplacé dans les deux versions linguistiques de l'avant-projet.

Article 120Article 210 en projet de la loi du 25 avril 2014

1. Dans la phrase introductive du paragraphe 1<sup>er</sup>, les mots “Code des sociétés” seront remplacés par les mots “Code des sociétés et des associations”.

2. L'auteur de l'avant-projet est invité à se demander si, au paragraphe 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, il ne faut pas remplacer les mots “selon le cas, aux articles 222 et 578 de la présente loi, dans la mesure où ce dernier rend l'article 222 applicable aux sociétés de bourse” par les mots “à l'article 222”.

Articles 122, 123, 126, 129 et 131

Sous-section II/1 du livre II, titre III, chapitre IV, section IV, de la loi du 25 avril 2014 et subdivisions II/1.1, II/1.2, II/1.3 et II/1.4 de cette sous-section II/1

Les articles 122, 123, 126, 129 et 131 de l'avant-projet ont pour objet respectif d'insérer dans le livre II, titre III, chapitre IV, section IV, de la loi du 25 avril 2014 une nouvelle sous-section II/1 et de subdiviser celle-ci en quatre sous-structures, “II/1.1”, “II/1.2”, “II/1.3” et “II/1.4”.

La question se pose de savoir si la création de ces quatre subdivisions au sein de la sous-section nouvellement créée présente une réelle plus-value et est, partant, indispensable. En effet, un tel mode de procéder présente l'inconvénient d'alourdir la structure de l'ensemble du texte et, du même coup, de nuire à sa lisibilité globale.

Artikel 77Ontworpen artikel 150/1 van de wet van 25 april 2014

In paragraaf 1, eerste lid, *in limine*, moet worden verwezen naar artikel 150, § 1, 1<sup>o</sup>, en niet naar artikel 150, 1<sup>o</sup>, van de wet van 25 april 2014.

Artikel 86Ontworpen artikel 164 van de wet van 25 april 2014

Wat de ontworpen paragraaf 3, 7<sup>o</sup> betreft, luidt het opschrift van de wet van 3 augustus 2012 voortaan als volgt:

“Wet betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen”.

Het oude opschrift moet in beide taalversies van het voorontwerp worden vervangen.

Artikel 120Ontworpen artikel 210 van de wet van 25 april 2014

1. In de inleidende zin van paragraaf 1 moeten de woorden “Wetboek van vennootschappen” worden vervangen door de woorden “Wetboek van vennootschappen en verenigingen”.

2. De steller van het voorontwerp wordt verzocht na te gaan of in paragraaf 1, 2<sup>o</sup>, de woorden “naargelang het geval, de artikelen 222 en 578 van deze wet, voor zover dat laatste [artikel] artikel 222 van toepassing verklaart op de beursvennootschappen” niet moeten worden vervangen door de woorden “artikel 222”.

Artikelen 122, 123, 126, 129 en 131

Onderafdeling II/1 van boek II, titel III, hoofdstuk IV, afdeling IV, van de wet van 25 april 2014 en onderverdelingen II/1.1, II/1.2, II/1.3 en II/1.4 van die onderafdeling II/1”.

De artikelen 122, 123, 126, 129 en 131 van het voorontwerp hebben respectievelijk tot doel in boek II, titel III, hoofdstuk IV, afdeling IV, van de wet van 25 april 2014 een nieuwe onderafdeling II/1 in te voegen en deze op te splitsen in vier onderverdelingen “II/1.1”, “II/1.2”, “II/1.3” en “II/1.4”.

De vraag rijst of het creëren van die vier onderverdelingen binnen de nieuw aangemaakte onderafdeling een reële meerwaarde heeft en derhalve onontbeerlijk is. Een dergelijke werkwijze heeft immers het nadeel de structuur van de gehele tekst te verzwaren en tegelijkertijd afbreuk te doen aan de algemene leesbaarheid ervan.

À supposer que l'auteur de l'avant-projet entende néanmoins maintenir lesdites subdivisions, il serait alors préférable de remplacer les quatre subdivisions envisagées par des subdivisions "A.", "B.", "C." et "D.". En effet, l'utilisation de ce procédé correspond mieux à l'objectif poursuivi par l'auteur de l'avant-projet, qui est de faire d'emblée ressortir, de la manière la plus claire et distincte possible, l'objet précis des nouveaux articles 212/1 à 212/7 qui sont insérés dans la loi précitée du 25 avril 2014 par les articles 124, 125, 127, 128, 130, 132 et 133 de l'avant-projet. Les phrases introductives de ces dernières dispositions seront revues en conséquence.

#### Article 125

##### *Article 212/2 en projet de la loi du 25 avril 2014*

Au paragraphe 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, les mots "soit une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée en application de l'article 212/1 ou conformément à l'article 21bis de la directive 2013/36/UE" ne figurent pas dans l'article 21bis, § 4, alinéa 1<sup>er</sup>, c), de la directive n° 2013/36/UE, tel qu'il a été inséré par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 9), de la directive (UE) n° 2019/879.

Interrogée à ce sujet, la déléguée du ministre a précisé ce qui suit:

"Le commentaire de l'article 212/2 en projet explique pourquoi il est nécessaire de tenir compte de la situation de groupes comprenant plusieurs compagnies financières en cascade:

'Étant donné l'absence de rôle actif dans la conduite du groupe, la compagnie financière n'est pas responsable du respect par les entités du groupe des obligations sur base consolidée (voy. le commentaire de l'article 205). C'est pourquoi la directive 2013/36/UE requiert qu'un établissement de crédit filiale exerce cette responsabilité de façon permanente, et dispose des moyens nécessaires à cette fin.

Toutefois, dans des groupes comptant plusieurs compagnies financières ou compagnies financières mixtes en chaîne, un tel rôle devrait aussi être susceptible d'être exercé par une compagnie financière ou une compagnie financière mixte intermédiaire exerçant dans les faits un rôle actif pour les entités opérationnelles du groupe bien qu'elle ne soit pas l'entité faîtière dans un État membre. Dans un tel groupe, il serait particulièrement peu efficace de devoir réserver ce rôle à un établissement de crédit filiale ultime des différentes compagnies financières et compagnies financières mixtes concernées. C'est pourquoi, le projet de loi précise qu'un établissement de crédit filiale ou une compagnie financière ou une compagnie financière mixte faisant partie du groupe, de droit belge ou de droit d'un autre État membre, doit être désigné comme responsable du respect par le groupe des exigences prudentielles sur base consolidée'.

On note d'une part que la directive elle-même (art. 21bis, paragraphe 6, alinéa 2, point d) prévoit la possibilité de désigner une compagnie financière (mixte) de façon temporaire (en cas de manquement dans le chef de la compagnie financière (mixte) approuvée), ce qui implique qu'elle tient compte de groupes

Indien de steller van het voorontwerp die onderverdelingen toch wenst te handhaven, zou het beter zijn de vier geplande onderverdelingen te vervangen door de onderverdelingen "A.", "B.", "C." en "D.". Die werkwijze beantwoordt immers beter aan het door de steller van het voorontwerp nagestreefde doel, namelijk meteen zo duidelijk mogelijk het exacte onderwerp aan te geven van de nieuwe artikelen 212/1 tot 212/7 die bij de artikelen 124, 125, 127 128, 130, 132 en 133 van het voorontwerp worden ingevoegd in de voormelde wet van 25 april 2014. De inleidende zinnen van die laatste bepalingen moeten dienovereenkomstig worden herzien.

#### Artikel 125

##### *Ontworpen artikel 212/2 van de wet van 25 april 2014*

Wat paragraaf 1, 3<sup>o</sup> betreft, staan de woorden "of een financiële holding of gemengde financiële holding waaraan met toepassing van artikel 212/1 of overeenkomstig artikel 21bis van richtlijn 2013/36/EU goedkeuring is verleend" niet in artikel 21bis, lid 4, eerste alinea, c), van richtlijn 2013/36/EU, zoals ingevoegd bij artikel 1, lid 9), van richtlijn (EU) nr. 2019/879.

Op een vraag dienaangaande heeft de gemachtigde van de minister de volgende uitleg verstrekt:

"Le commentaire de l'article 212/2 en projet explique pourquoi il est nécessaire de tenir compte de la situation de groupes comprenant plusieurs compagnies financières en cascade:

'Étant donné l'absence de rôle actif dans la conduite du groupe, la compagnie financière n'est pas responsable du respect par les entités du groupe des obligations sur base consolidée (voy. le commentaire de l'article 205). C'est pourquoi la directive 2013/36/UE requiert qu'un établissement de crédit filiale exerce cette responsabilité de façon permanente, et dispose des moyens nécessaires à cette fin.

Toutefois, dans des groupes comptant plusieurs compagnies financières ou compagnies financières mixtes en chaîne, un tel rôle devrait aussi être susceptible d'être exercé par une compagnie financière ou une compagnie financière mixte intermédiaire exerçant dans les faits un rôle actif pour les entités opérationnelles du groupe bien qu'elle ne soit pas l'entité faîtière dans un État membre. Dans un tel groupe, il serait particulièrement peu efficace de devoir réserver ce rôle à un établissement de crédit filiale ultime des différentes compagnies financières et compagnies financières mixtes concernées. C'est pourquoi, le projet de loi précise qu'un établissement de crédit filiale ou une compagnie financière ou une compagnie financière mixte faisant partie du groupe, de droit belge ou de droit d'un autre État membre, doit être désigné comme responsable du respect par le groupe des exigences prudentielles sur base consolidée'.

On note d'une part que la directive elle-même (art. 21 bis, paragraphe 6, alinéa 2, point d) prévoit la possibilité de désigner une compagnie financière (mixte) de façon temporaire (en cas de manquement dans le chef de la compagnie financière (mixte) approuvée), ce qui implique qu'elle tient compte de groupes



comptant plusieurs compagnies financières. D'autre part, ainsi qu'il est également mentionné dans le commentaire, le droit belge – au contraire du droit européen – reconnaît, formellement depuis plusieurs années, le rôle actif des compagnies financière (mixtes), de sorte que celles-ci sont davantage assimilées, dans les faits, à des entités réglementées pour la direction de groupes financiers, et ce même dans le cas où il s'agit de compagnie financière (mixtes) intermédiaires.

On note enfin que la BCE précise, dans son manuel pour l'approbation des compagnies financières (mixtes), que le droit national prévaut dans cette matière et qu'il existe des situations dans lesquelles les autorités compétentes ont, sur base de la législation nationale en vigueur, désigné des compagnies financières (mixtes) intermédiaires comme responsable (de façon permanente) du respect par le groupe des obligations légales et réglementaires sur base consolidée.

La transposition telle que proposée, qui s'inscrit dans le régime belge existant, fait sens et sa conformité au droit européen ne s'avère pas contestable.

La conformité de la transposition de la directive sur ce point reste cependant discutable dès lors que son texte clair, qui ne cite que la filiale d'établissement de crédit comme entité pouvant être "désignée comme étant responsable du respect par le groupe des exigences prudentielles sur base consolidée", est outrepassé en se fondant soit sur des pratiques nationales, soit sur des normes européennes de rang inférieur. Le texte de la directive prévaut sur les unes et sur les autres.

### Article 133

#### Article 212/7 en projet de la loi du 25 avril 2014

L'article 21bis, paragraphe 6, alinéa 2, g), de la directive n° 2013/36/UE, inséré par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 9), de la directive (UE) n° 2019/878, n'est pas transposé.

Interrogée à ce sujet, la déléguée du ministre propose d'ajouter la disposition suivante afin de remédier à cette lacune, au sein du paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 2:

"7° exiger des compagnies financières ou des compagnies financières mixtes qu'elles présentent un plan de remise en conformité sans tarder".

Le dispositif sera complété en ce sens.

### Article 135

#### Article 212/8 en projet de la loi du 25 avril 2014

Au paragraphe 2, alinéa 4, les mots "au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 2" seront remplacés par les mots "à l'alinéa 1<sup>er</sup>".

comptant plusieurs compagnies financières. D'autre part, ainsi qu'il est également mentionné dans le commentaire, le droit belge – au contraire du droit européen – reconnaît, formellement depuis plusieurs années, le rôle actif des compagnies financière (mixtes), de sorte que celles-ci sont davantage assimilées, dans les faits, à des entités réglementées pour la direction de groupes financiers, et ce même dans le cas où il s'agit de compagnie financière (mixtes) intermédiaires.

On note enfin que la BCE précise, dans son manuel pour l'approbation des compagnies financières (mixtes), que le droit national prévaut dans cette matière et qu'il existe des situations dans lesquelles les autorités compétentes ont, sur base de la législation nationale en vigueur, désigné des compagnies financières (mixtes) intermédiaires comme responsable (de façon permanente) du respect par le groupe des obligations légales et réglementaires sur base consolidée.

La transposition telle que proposée, qui s'inscrit dans le régime belge existant, fait sens et sa conformité au droit européen ne s'avère pas contestable.

De correcte omzetting van de richtlijn blijft op dit punt echter twijfelachtig, aangezien verder gegaan wordt dan de duidelijke tekst van de richtlijn, waarin alleen de dochterkredietinstelling wordt genoemd als een entiteit "[die] is aangewezen als verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving door de groep van de prudentiële vereisten op geconsolideerde basis", en uitgegaan wordt van nationale praktijken of Europese normen van lagere rang. De tekst van de richtlijn heeft voorrang op beide.

### Artikel 133

#### Ontworpen artikel 212/7 van de wet van 25 april 2014

Artikel 21bis, lid 6, tweede alinea, g), van richtlijn 2013/36/EU, dat ingevoegd is bij artikel 1, lid 9, van richtlijn (EU) 2019/878, wordt niet omgezet.

Naar aanleiding van een vraag in dat verband stelt de gemachtigde van de minister voor om aan paragraaf 1, tweede lid, de volgende bepaling toe te voegen teneinde die lacune te verhelpen:

"7° van financiële holdings of gemengde financiële holdings verlangen dat zij met een plan komen om onverwijld de regels opnieuw na te leven".

Het dispositief moet in die zin aangevuld worden.

### Artikel 135

#### Ontworpen artikel 212/8 van de wet van 25 april 2014

In paragraaf 2, vierde lid, moeten de woorden "in paragraaf 1, tweede lid" vervangen worden door de woorden "in het eerste lid".

Article 139Article 212/11 en projet de la loi du 25 avril 2014

À l'alinéa 2, le renvoi à l'article 212/10 de la loi du 25 avril 2014 ne paraît pas correct.

L'auteur de l'avant-projet vérifiera s'il ne faudrait pas en réalité renvoyer à l'article 212/9 de cette loi.

Article 153

Dans la version française, le sous-titre "Modification des articles 113 et 129" doit être corrigé en remplaçant le nombre "129" par le nombre "229".

Article 167Article 242 en projet de la loi du 25 avril 2014

1. La modification apportée par l'article 167, 1°, de l'avant-projet tend à étendre le champ d'application des définitions figurant à l'article 242 de la loi du 25 avril 2014, actuellement applicables au titre VIII du livre II de cette loi, au titre IV du livre II et au livre XI de ladite loi.

L'article 242, d'un point de vue formel, est cependant localisé au sein du titre VIII du livre II de la loi du 25 avril 2014.

Dans un souci de sécurité juridique, il serait préférable que le titre IV du livre II et le livre XI de la loi du 25 avril 2014 renvoient à l'article 242 de la loi afin que l'application de ces définitions apparaisse clairement lors de la lecture des seuls titre IV du livre II et livre XI de la même loi.

2. Dans la version française de la phrase liminaire en projet de l'article 242, les mots "aussi bien" seront remplacés par les mots "ainsi que".

Article 168Article 244 en projet de la loi du 25 avril 2014

Contrairement à ce qu'indique le tableau de transposition, l'article 63, paragraphe 1, alinéa 3, de la directive n° 2013/36/UE, tel qu'il a été inséré par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 15), de la directive (UE) n° 2019/878, n'est pas transposé par l'article 244 en projet de la loi du 25 avril 2014.

De l'accord de la déléguée du ministre, il convient d'adapter le tableau de transposition en précisant que cette disposition est transposée par l'article 224 de la loi du 25 avril 2014.

Artikel 139Ontworpen artikel 212/11 van de wet van 25 april 2014

In het tweede lid lijkt de verwijzing naar artikel 212/10 van de wet van 25 april 2014 niet juist te zijn.

De steller van het voorontwerp moet nagaan of in feite niet naar artikel 212/9 van die wet verwezen dient te worden.

Artikel 153

In de Franse tekst moet de ondertitel "Modification des articles 113 et 129" gecorrigeerd worden door het getal "129" te vervangen door het getal "229".

Artikel 167Ontworpen artikel 242 van de wet van 25 april 2014

1. De wijziging die bij artikel 167, 1°, van het voorontwerp aangebracht wordt, strekt ertoe het toepassingsgebied van de definities in artikel 242 van de wet van 25 april 2014 die thans gelden voor titel VIII van boek II van die wet, uit te breiden tot titel IV van boek II en tot boek XI van de genoemde wet.

Uit formeel oogpunt maakt artikel 242 evenwel deel uit van titel VIII van boek II van de wet van 25 april 2014.

Ter wille van de rechtszekerheid zou het beter zijn om in titel IV van boek II en in boek XI van de wet van 25 april 2014 naar artikel 242 van de wet te verwijzen zodat louter bij het lezen van titel IV van boek II en boek XI van dezelfde wet duidelijk blijkt waarop die definities van toepassing zijn.

2. In de Franse tekst van de ontworpen inleidende zin van artikel 242 moeten de woorden "aussi bien" vervangen worden door de woorden "ainsi que".

Artikel 168Ontworpen artikel 244 van de wet van 25 april 2014

In tegenstelling tot hetgeen vermeld wordt in de omzettingstabel wordt artikel 63, lid 1, derde alinea, van richtlijn 2013/36/EU, zoals dat ingevoegd is bij artikel 1, lid 15), van richtlijn (EU) 2019/878, niet omgezet bij het ontworpen artikel 244 van de wet van 25 april 2014.

De gemachtigde van de minister is het ermee eens dat de omzettingstabel aldus aangepast dient te worden dat daarin vermeld wordt dat die bepaling omgezet wordt bij artikel 224 van de wet van 25 april 2014.

Article 176Article 250 en projet de la loi du 25 avril 2014

L'article 250, § 3, en projet de la loi du 25 avril 2014 fait référence à l'article 27, paragraphe 7, points a) et b), du règlement (UE) n° 806/2014<sup>3</sup>.

Cette disposition tend à transposer l'article 59, paragraphe 1<sup>er</sup>, de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, § 23), c), de la directive (UE) n° 2019/879. Or, cette disposition ne renvoie pas à l'article 27, paragraphe 7, a) et b), du règlement (UE) n° 806/2014 et l'on constate que le *littera* b) ne recoupe pas l'article 37, paragraphe 10, de la directive n° 2014/59/UE.

Interrogée à ce sujet, la déléguée du ministre a admis que la référence au seuil visé à l'article 27, paragraphe 7, b), du règlement (UE) n° 806/2014 ne semble pas pertinente et devra être supprimée.

Le dispositif sera corrigé en ce sens.

Article 178Article 252 en projet de la loi du 25 avril 2014

L'article 252, 3°, en projet de la loi du 25 avril 2014 tend à transposer l'article 60, paragraphe 1, d), de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 24), b), de la directive (UE) n° 2019/879/UE, qui prévoit que

“d) le montant principal des engagements éligibles visés à l'article 59, paragraphe 1*bis*, est déprécié ou converti en instruments de fonds propres de base de catégorie 1, *ou les deux*, dans la mesure requise pour atteindre les objectifs de la résolution énoncés à l'article 31 ou dans la mesure de la capacité des engagements éligibles pertinents, *le montant à retenir étant le plus faible des deux*” (italiques ajoutées).

Les passages reproduits en italiques ci-dessus ne sont pas transposés par l'article 252 en projet de la loi du 25 avril 2014.

Interrogée à ce sujet, la déléguée du ministre a précisé ce qui suit:

“Les passages soulignés étant des truismes, les auteurs du projet n'ont pas jugé utile de les reprendre. La conjonction “ou” étant en effet par défaut inclusive, il n'a pas semblé utile de reprendre les termes “ou les deux” ni de préciser “et/ou”.

<sup>3</sup> Règlement n° 806/2014/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 juillet 2014 ‘établissant des règles et une procédure uniformes pour la résolution des établissements de crédit et de certaines entreprises d'investissement dans le cadre d'un mécanisme de résolution unique et d'un Fonds de résolution bancaire unique, et modifiant le règlement n° 1093/2010/UE’.

Artikel 176Ontworpen artikel 250 van de wet van 25 april 2014

In het ontworpen artikel 250, § 3, van de wet van 25 april 2014 wordt verwezen naar artikel 27, lid 7, punten a) en b), van verordening (EU) 806/2014.<sup>3</sup>

Die bepaling strekt tot omzetting van artikel 59, lid 1<sup>er</sup>, van richtlijn 2014/59/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, § 23), c), van richtlijn (EU) 2019/879. In die bepaling wordt echter niet verwezen naar artikel 27, lid 7, a) en b), van verordening (EU) 806/2014 en *littera* b) blijkt niet samen te vallen met artikel 37, lid 10, van richtlijn 2014/59/EU.

Naar aanleiding van een vraag in dat verband heeft de gemachtigde van de minister toegegeven dat de verwijzing naar de drempel bedoeld in artikel 27, lid 7, b), van verordening (EU) 806/2014 niet relevant lijkt en geschrapt zal moeten worden.

Het dispositief moet in die zin gecorrigeerd worden.

Artikel 178Ontworpen artikel 252 van de wet van 25 april 2014

Het ontworpen artikel 252, 3°, van de wet van 25 april 2014 strekt tot omzetting van artikel 60, lid 1, d), van richtlijn 2014/59/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 24), b), van richtlijn (EU) 2019/879/EU, luidens hetwelk:

“d) de hoofdsom van de in artikel 59, lid 1*bis*, bedoelde in aanmerking komende passiva wordt afgeschreven of omgezet in tier 1-kernkapitaalinstrumenten, *of beide*, voor zover dat nodig is om de in artikel 31 opgenomen afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken of tot de volledige omvang van de relevante in aanmerking komende passiva, *indien die lager is*” (eigen cursivering).

De passages die hierboven cursief weergegeven worden, worden niet omgezet bij het ontworpen artikel 252 van de wet van 25 april 2014.

Naar aanleiding van een vraag in dat verband heeft de gemachtigde van de minister het volgende geantwoord:

“Les passages soulignés étant des truismes, les auteurs du projet n'ont pas jugé utile de les reprendre. La conjonction “ou” étant en effet par défaut inclusive, il n'a pas semblé utile de reprendre les termes “ou les deux” ni de préciser “et/ou”.

<sup>3</sup> Verordening (EU) 806/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 15 juli 2014 ‘tot vaststelling van eenvormige regels en een eenvormige procedure voor de afwikkeling van kredietinstellingen en bepaalde beleggingsondernemingen in het kader van een gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme en een gemeenschappelijk afwikkelingsfonds en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 1093/2010’.

De même, il est évident que la dépréciation/conversion des engagements éligibles doit avoir lieu dans la mesure requise pour atteindre les objectifs de la résolution ou dans la mesure de la capacité des engagements éligibles pertinents si cette dernière ne permet pas d'atteindre les objectifs”.

La disposition nationale pourra certes être interprétée de manière conforme à la directive mais le dispositif serait plus clair s'il reproduisait intégralement les termes de la directive.

#### Article 195

##### Article 267/5/8 en projet de la loi du 25 avril 2014

1. L'article 195 tend à transposer l'article 45*duodecies* de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été inséré par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 17), de la directive (UE) n° 2019/879, qui se réfère aux articles 17 et 18 de la même directive. Selon le tableau de transposition remis à la section de législation, la transposition de ces deux dernières dispositions est assurée par les articles 231 et 232 et 449 et 450.

Il conviendra dès lors de vérifier que le renvoi à l'article 451 est pertinent.

2. L'article 45*duodecies* de la directive n° 2014/59/UE prévoit notamment ce qui suit:

“1. Les autorités concernées remédient à tout non-respect de l'exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles visée à l'article 45*sexies* ou à l'article 45*septies* en s'appuyant sur l'un des moyens suivants au moins:

a) les pouvoirs de réduire ou de supprimer les obstacles à la résolvabilité conformément aux articles 17 et 18;

b) les pouvoirs visés à l'article 16*bis*;

c) les mesures visées à l'article 104 de la directive 2013/36/UE;

d) les mesures d'intervention précoce conformément à l'article 27;

e) les sanctions administratives et autres mesures administratives conformément à aux articles 110 et 111”.

L'article 267/5/8 en projet de la loi du 25 avril 2014 se limite cependant à prévoir, afin d'assurer la transposition des mesures visées aux *litterae* c) à e):

“3° les mesures de redressement conformément aux articles 234 et 236”.

De même, il est évident que la dépréciation/conversion des engagements éligibles doit avoir lieu dans la mesure requise pour atteindre les objectifs de la résolution ou dans la mesure de la capacité des engagements éligibles pertinents si cette dernière ne permet pas d'atteindre les objectifs.”

De nationale bepaling zal weliswaar in overeenstemming met de richtlijn geïnterpreteerd kunnen worden, maar het dispositief zou duidelijker zijn indien de bewoordingen van de richtlijn daarin volledig overgenomen worden.

#### Artikel 195

##### Ontworpen artikel 267/5/8 van de wet van 25 april 2014

1. Artikel 195 strekt tot omzetting van artikel 45*duodecies* van richtlijn 2014/59/EU, zoals dat ingevoegd is bij artikel 1, lid 17), van richtlijn (EU) 2019/879, waarin verwezen wordt naar de artikelen 17 en 18 van dezelfde richtlijn. Volgens de omzettingstabel die aan de afdeling Wetgeving bezorgd is, worden die laatste twee bepalingen omgezet bij de artikelen 231 en 232 en 449 en 450.

Er dient dan ook nagegaan te worden of de verwijzing naar artikel 451 relevant is.

2. In artikel 45*duodecies* van richtlijn 2014/59/EU wordt onder meer het volgende bepaald:

“1. Elke schending van het in artikel 45*sexies* of artikel 45*septies* bedoelde minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva wordt door de bevoegde autoriteiten aangepakt met behulp van ten minste één van het volgende:

a) bevoegdheden om belemmeringen voor de afwikkelbaarheid aan te pakken of weg te nemen overeenkomstig de artikelen 17 en 18;

b) in artikel 16*bis* bedoelde bevoegdheden;

c) in artikel 104 van richtlijn 2013/36/EU bedoelde maatregelen;

d) vroegtijdige-interventiemaatregelen overeenkomstig artikel 27;

e) administratieve sancties en andere administratieve maatregelen overeenkomstig de artikelen 110 en 111.”

Teneinde ervoor te zorgen dat de maatregelen bedoeld in de *litterae* c) tot e) omgezet worden, voorziet het ontworpen artikel 267/5/8 van de wet van 25 april 2014 echter enkel in:

“3° herstelmaatregelen overeenkomstig de artikelen 234 en 236”.



Or, les articles 234 et 236 ne paraissent pas couvrir l'ensemble des mesures visées par les *litterae* c) à e) et notamment l'existence de sanctions.

Interrogée à ce sujet, la déléguée du ministre a relevé que les sanctions administratives et autres mesures administratives sont respectivement les amendes administratives visées à l'article 347 et les astreintes et mesures coercitives visées à l'article 345. Elle propose d'ajouter une référence à ces dispositions dans l'avant-projet.

Celui-ci sera complété en ce sens.

#### Article 201

##### Article 267/15 en projet de la loi du 25 avril 2014

1. L'article 267/15 en projet tend à transposer l'article 55 de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 21, de la directive (UE) n° 2019/879. Or, l'une des conditions imposées par cet article est que

"[l']engagement n'est pas exclu au titre de l'article 44, paragraphe 2 [qui est transposé en droit belge par l'article 242, 10°, de la loi du 25 avril 2014, qui définit la notion de dette éligible]".

L'article 267/15, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, en projet se limite cependant à se référer à des contrats par lesquels "des dettes utilisables pour un renflouement interne sont contractées". Ce concept ne paraît pas recouvrir la notion de "dette éligible".

Le dispositif sera dès lors revu afin de garantir une correcte transposition de la directive.

2. Le tableau de transposition et l'avant-projet restent muets quant à la transposition de l'article 55, paragraphe 2, alinéa 7, de la directive n° 2014/59/UE, telle qu'elle a été modifiée par la directive (UE) n° 2019/879.

Il convient de combler cette lacune.

#### Article 209

##### Article 280 en projet de la loi du 25 avril 2014

L'article 280, § 7, en projet de la loi du 25 avril 2014 tend à transposer l'article 69, paragraphe 5, de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 30), b), de la directive (UE) n° 2019/879. Cet article concerne uniquement le pouvoir de suspension visé par l'article 69 de la directive n° 2014/59/UE. L'article 280, § 7, en projet de la loi du 25 avril 2014 englobe pour sa part non seulement le pouvoir de suspension des obligations organisé par l'article 69 précité

De artikelen 234 en 236 lijken echter geen betrekking te hebben op alle maatregelen bedoeld in de *litterae* c) tot e) en inzonderheid niet op het bestaan van sancties.

Naar aanleiding van een vraag in dat verband heeft de gemachtigde van de minister erop gewezen dat de administratieve sancties en de andere administratieve maatregelen respectievelijk de administratieve boetes bedoeld in artikel 347 en de dwangsommen en de dwangmaatregelen bedoeld in artikel 345 zijn en stelt ze voor om in het voorontwerp een verwijzing naar die bepalingen toe te voegen.

Het voorontwerp moet in die zin aangevuld worden.

#### Artikel 201

##### Ontworpen artikel 267/15 van de wet van 25 april 2014

1. Het ontworpen artikel 267/15 strekt tot omzetting van artikel 55 van richtlijn 2014/59/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 21, van richtlijn (EU) 2019/879. Eén van de voorwaarden die bij dat artikel opgelegd worden is echter dat

"de passiva (...) niet uitgesloten [zijn] op grond van artikel 44, lid 2 [dat in Belgisch recht omgezet wordt bij artikel 242, 10°, van de wet van 25 april 2014, waarin het begrip "in aanmerking komende schulden" gedefinieerd wordt]".

In het ontworpen artikel 267/15, § 1, eerste lid, wordt echter enkel verwezen naar overeenkomsten waarbij "bail-inbare schulden worden aangegaan". Dat concept lijkt niet onder het begrip "in aanmerking komende schulden" te vallen.

Het dispositief moet dan ook herzien worden teneinde ervoor te zorgen dat de richtlijn correct omgezet wordt.

2. In de omzettingstabel en in het voorontwerp wordt niets gezegd over de omzetting van artikel 55, lid 2, zevende alinea, van richtlijn 2014/59/EU, zoals die gewijzigd is bij richtlijn (EU) 2019/879.

Die leemte dient weggewerkt te worden.

#### Artikel 209

##### Ontworpen artikel 280 van de wet van 25 april 2014

Het ontworpen artikel 280, § 7, van de wet van 25 april 2014 strekt tot omzetting van artikel 69, lid 5, van richtlijn 2014/59/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 30), b), van richtlijn (EU) 2019/879. Dat artikel heeft enkel betrekking op de bevoegdheid tot opschorting bedoeld in artikel 69 van richtlijn 2014/59/EU. Het ontworpen artikel 280, § 7, van de wet van 25 april 2014 omvat zijnerzijds niet alleen de bevoegdheid om de verplichtingen op te schorten waarin het voornoemde

de la directive n° 2014/59/UE mais également les pouvoirs organisés par les articles 70 et 71 de cette même directive.

En outre, l'article 69, paragraphe 5, de la directive n° 2014/59/UE ne précise pas que l'obligation imposée aux autorités de résolution de veiller à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts, s'exercerait en cas d'usage du pouvoir de suspension des obligations de paiement et de livraison "en particulier à l'égard des dépôts assurés".

L'auteur de l'avant-projet vérifiera dès lors que telle est bien son intention.

#### Article 210

##### Article 280/1 en projet de la loi du 25 avril 2014

L'article 210 tend à transposer l'article 71bis de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 33, de la directive (UE) n° 2019/879, qui fait référence à plusieurs reprises à l'article 33bis de ladite directive. Or, cette dernière disposition est transposée par l'article 244/2 en projet de la loi du 25 avril 2014.

Il convient dès lors de remplacer, à l'article 280/1, § 1<sup>er</sup>, § 3 et § 4, de l'avant-projet, le terme "244/3" par le terme "244/2".

#### Article 212

##### Article 287 en projet de la loi du 25 avril 2014

L'article 212 tend à transposer l'article 68, paragraphe 3, de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été modifié par la directive (UE) n° 2019/879, qui fait référence à l'article 33bis de ladite directive. Or, cette dernière disposition est transposée par l'article 244/2 en projet de la loi du 25 avril 2014.

Il convient dès lors de remplacer, à l'article 212, 1° et 2°, de l'avant-projet, les termes "l'article 244/3" par les termes "l'article 244/2".

#### Article 250

##### Article 457 en projet de la loi du 25 avril 2014

Le nouvel alinéa de l'article 61 de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 25, de la directive (UE) n° 2019/879, n'est pas correctement transposé par l'avant-projet. Cette disposition prévoit en effet que,

"[I]orsque les instruments de fonds propres pertinents, ou les engagements éligibles visés à l'article 59, paragraphe 1bis, de la présente directive, sont reconnus aux fins du respect de

artikel 69 van richtlijn 2014/59/EU voorziet, maar ook de bevoegdheden waarin de artikelen 70 en 71 van diezelfde richtlijn voorzien.

Bovendien wordt in artikel 69, lid 5, van richtlijn 2014/59/EU niet gepreciseerd dat de verplichting die aan de afwikkelingsautoriteiten opgelegd wordt om ervoor te zorgen dat de depositanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's zou gelden ingeval "in het bijzonder ten aanzien van gewaarborgde deposito's" gebruikgemaakt wordt van de bevoegdheid tot opschorting van de betalings- en leveringsverplichtingen.

De steller van het voorontwerp moet dan ook nagaan of dat wel degelijk zijn bedoeling is.

#### Artikel 210

##### Ontworpen artikel 280/1 van de wet van 25 april 2014

Artikel 210 strekt tot omzetting van artikel 71bis van richtlijn 2014/59/EU, zoals dat gewijzigd is bij artikel 1, lid 33, van richtlijn (EU) 2019/879, waarin meermaals verwezen wordt naar artikel 33bis van de genoemde richtlijn. Die laatste bepaling wordt echter omgezet bij het ontworpen artikel 244/2 van de wet van 25 april 2014.

In artikel 280/1, § 1, § 3 en § 4, van het voorontwerp moet het getal "244/3" dan ook vervangen worden door het getal "244/2".

#### Artikel 212

##### Ontworpen artikel 287 van de wet van 25 april 2014

Artikel 212 strekt tot omzetting van artikel 68, lid 3, van richtlijn 2014/59/EU, zoals dat gewijzigd is bij richtlijn (EU) 2019/879, waarin verwezen wordt naar artikel 33bis van de genoemde richtlijn. Die laatste bepaling wordt echter omgezet bij het ontworpen artikel 244/2 van de wet van 25 april 2014.

In artikel 212, 1° en 2°, van het voorontwerp moeten de woorden "artikel 244/3" dan ook vervangen worden door de woorden "artikel 244/2".

#### Artikel 250

##### Ontworpen artikel 457 van de wet van 25 april 2014

De nieuwe alinea van artikel 61 van richtlijn 2014/59/EU, zoals gewijzigd bij artikel 1, lid 25, van richtlijn (EU) 2019/879, wordt door het voorontwerp niet correct omgezet. Die bepaling luidt namelijk als volgt:

"Indien de relevante kapitaalinstrumenten of de in artikel 59, lid 1bis, van deze richtlijn bedoelde in aanmerking komende passiva worden erkend voor het vervullen van het

l'exigence visée à l'article 45septies, paragraphe 1, de la présente directive, l'autorité chargée du constat visé à l'article 59, paragraphe 3, est l'autorité appropriée de l'État membre dans lequel l'établissement ou l'entité visée à l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 1, point b), c) ou d), de la présente directive, a été agréé(e) conformément au titre III de la directive 2013/36/UE."

Contrairement à ce qu'indique le tableau de transposition, l'article 457, § 4, en projet de la loi du 25 avril 2014 ne correspond pas exactement à cette hypothèse dès lors qu'il prévoit ce qui suit:

"Lorsque les instruments de fonds propres pertinents sont reconnus conformément à l'article 92 du Règlement n° 575/2013 aux fins du respect des exigences de fonds propres sur une base individuelle, l'autorité chargée du constat visé à l'article 250, § 4 est l'autorité appropriée de l'État membre dans lequel l'établissement ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, a été agréé conformément au Titre III de la directive 2013/36/UE.

Lorsque les instruments de fonds propres pertinents ou les engagements éligibles visés à l'article 250, § 2 sont reconnus aux fins du respect de l'exigence visée à l'article 267/5/4, § 1<sup>er</sup>, l'autorité chargée du constat visé à l'article 250, § 4 est l'autorité appropriée de l'État membre dans lequel l'établissement ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4° a été agréé conformément au titre III de la directive 2013/36/UE".

Interrogée à ce sujet, la déléguée du ministre a observé que le premier alinéa du paragraphe 4 a été introduit par erreur et doit être omis.

Le dispositif sera revu en ce sens afin d'assurer une correcte transposition de l'article 61, paragraphe 3, alinéa 2, de la directive n° 2014/59/UE.

#### Article 251

##### Article 458 en projet de la loi du 25 avril 2014

Le nouvel article 62, paragraphe 1, b), de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 26), a), de la directive (UE) n° 2019/879, prévoit que,

"lorsqu'elle envisage de procéder au constat visé à l'article 59, paragraphe 3, point c), elle en informe sans retard l'autorité compétente responsable de chaque établissement ou de chaque entité visée à l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 1, point b), c) ou d), qui a émis les instruments de fonds propres pertinents à l'égard desquels les pouvoirs de dépréciation ou de conversion doivent être exercés si le constat susmentionné est établi et, si elles sont différentes, les autorités appropriées des États membres dans lesquels les autorités compétentes concernées et l'autorité de surveillance sur base consolidée sont établies".

in artikel 45septies, lid 1, van deze richtlijn bedoelde vereiste, is de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 59, lid 3, van deze richtlijn bedoelde vaststelling de geëigende autoriteit van de lidstaat waar overeenkomstig titel III van richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de entiteit als bedoeld in artikel 1, lid 1, punt b), c) of d), van deze richtlijn, een vergunning is verleend".

Anders dan wat in de omzettingstabel wordt aangegeven, beantwoordt het ontworpen artikel 457, § 4, van de wet van 25 april 2014 niet precies aan die hypothese, aangezien het als volgt luidt:

"Indien de relevante kapitaalinstrumenten overeenkomstig artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 voor het vervullen van de eigenvermogensvereisten op individuele basis zijn erkend, is de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 250, § 4 bedoelde vaststelling de geëigende autoriteit van de lidstaat waar overeenkomstig Titel III van richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° vergunning is verleend.

Indien de relevante kapitaalinstrumenten of de in artikel 250, § 2 bedoelde in aanmerking komende passiva worden erkend voor het vervullen van het in artikel 267/5/4, § 1 bedoelde vereiste, is de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 250, § 4 bedoelde vaststelling de geëigende autoriteit van de lidstaat waar overeenkomstig titel III van richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de entiteit bedoeld in 424, 2° tot en met 4°, een vergunning is verleend".

Naar aanleiding van een vraag daarover heeft de gemachtigde van de minister opgemerkt dat het eerste lid van paragraaf 4 per vergissing is opgenomen en moet worden weggelaten.

Het dispositief moet in die zin worden herzien zodat artikel 61, lid 3, tweede alinea, van richtlijn 2014/59/EU correct wordt omgezet.

#### Artikel 251

##### Ontworpen artikel 458 van de wet van 25 april 2014

Het nieuwe artikel 62, lid 1, b), van richtlijn 2014/59/EU, zoals het is gewijzigd bij artikel 1, lid 26), a), van richtlijn (EU) 2019/879, luidt als volgt:

"indien wordt overwogen een in artikel 59, lid 3, punt c), bedoelde vaststelling te doen, stelt de geëigende autoriteit de bevoegde autoriteit die verantwoordelijk is voor elke instelling of entiteit als bedoeld in artikel 1, lid 1, punt b), c) of d), die de relevante kapitaalinstrumenten heeft uitgegeven ten aanzien waarvan de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden moeten worden uitgeoefend indien de vaststelling in kwestie zou worden gedaan, onverwijld daarvan in kennis, alsook, indien verschillend, de geëigende autoriteiten in de lidstaten waar deze bevoegde autoriteiten en de consoliderende toezichthouder zich bevinden".

Cette disposition n'est pas transposée par l'article 458 en projet de la loi du 25 avril 2014.

Le dispositif sera revu afin de combler cette lacune.

#### Article 254

##### Article 460 en projet de la loi du 25 avril 2014

L'article 460 en projet de la loi du 25 avril 2014 tend à transposer, notamment, l'article 45*nonies*, paragraphe 2, de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été inséré par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 17), de la directive (UE) n° 2019/879, qui prévoit ce qui suit:

"2. Lorsque plusieurs entités d'EISm appartenant au même EISm sont des entités de résolution, les autorités de résolution visées au paragraphe 1 discutent et, lorsque cela est approprié et conforme à la stratégie de résolution de l'EISm, conviennent de l'application de l'article 72*sexies* du règlement (UE) n° 575/2013 et de tout ajustement pour réduire au minimum ou éliminer la différence entre la somme des montants visés à l'article 45*quinquies*, paragraphe 4, point a), et à l'article 12 du règlement (UE) n° 575/2013 pour les entités de résolution individuelles et la somme des montants visés à l'article 45*quinquies*, paragraphe 4, point b), et à l'article 12 du règlement (UE) n° 575/2013".

L'article 460, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, en projet se réfère pour sa part à l'article 12*bis* du règlement n° 575/2013, ce qui ne correspond pas au prescrit de l'article 45*nonies*, paragraphe 2, de la directive n° 2014/59/UE.

Le dispositif sera revu afin de corriger cette erreur.

#### Articles 257 et 258

##### Articles 468 et 470 en projet de la loi du 25 avril 2014

L'article 257, 1°, tend à transposer l'article 88, paragraphe 1, de la directive n° 2014/59/UE, tel qu'il a été modifié par l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 34), a), de la directive (UE) n° 2019/879, qui prévoit que,

"[s]ous réserve de l'article 89, les autorités de résolution au niveau du groupe instaurent des collèges d'autorités de résolution afin d'effectuer les tâches visées aux articles 12, 13, 16, 18, 45 à 45*nonies*, 91 et 92 et, le cas échéant, d'assurer la coopération et la coordination avec les autorités de résolution de pays tiers".

L'article 468 ne se réfère cependant pas à l'ensemble des dispositions de droit belge qui assurent la transposition des articles 45 à 45*nonies* de la directive n° 2014/59/UE concernant

Het ontworpen artikel 458 van de wet van 25 april 2014 zet die bepaling niet om.

Het dispositief moet worden herzien zodat die leemte wordt aangevuld.

#### Artikel 254

##### Ontworpen artikel 460 van de wet van 25 april 2014

Het ontworpen artikel 460 van de wet van 25 april 2014 strekt in het bijzonder tot omzetting van artikel 45*nonies*, lid 2, van richtlijn 2014/59/EU zoals dat is ingevoegd bij artikel 1, lid 17), van richtlijn (EU) 2019/879, dat als volgt luidt:

"2. Indien twee of meer MSI-entiteiten die tot dezelfde MSI behoren af te wikkelen entiteiten zijn, bespreken de in lid 1 bedoelde afwikkelingsautoriteiten en, indien passend en in overeenstemming met de afwikkelingsstrategie van de MSI's, maken ze afspraken over de toepassing van artikel 72*sexies* van Verordening (EU) nr. 575/2013 en een eventuele aanpassing om het verschil tussen de som van de in artikel 45 *quinquies*, lid 4, punt a), en artikel 12 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde bedragen voor individuele af te wikkelen entiteiten en de som van de in artikel 45*quinquies*, lid 4, punt b), en artikel 12 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde bedragen tot een minimum te beperken of te elimineren".

Het ontworpen artikel 460, § 3, eerste lid, refereert zijnerzijds aan artikel 12*bis* van verordening 575/2013, wat niet beantwoordt aan wat in artikel 45*nonies*, lid 2, van richtlijn 2014/59/EU wordt voorgeschreven.

Het dispositief moet worden herzien zodat die vergissing wordt rechtgezet.

#### Artikelen 257 en 258

##### Ontworpen artikelen 468 en 470 van de wet van 25 april 2014

Artikel 257, 1°, strekt tot omzetting van artikel 88, lid 1, van richtlijn 2014/59/EU zoals dat is gewijzigd bij artikel 1, lid 34), a), van richtlijn (EU) 2019/879, dat als volgt luidt:

"Onverminderd artikel 89 richten afwikkelingsautoriteiten op groepsniveau afwikkelingscolleges op om de in de artikelen 12, 13, 16, 18, 45 tot en met 45*nonies*, 91 en 92 bedoelde taken uit te voeren en, in voorkomend geval, de samenwerking en coördinatie met afwikkelingsautoriteiten van derde landen te verzekeren".

Artikel 468 refereert echter niet aan alle bepalingen van Belgisch recht houdende omzetting van de artikelen 45 tot 45*nonies* van richtlijn 2014/59/EU betreffende de afwikkeling van



la résolution des groupes, à savoir les articles 459 à 462. De l'accord de la déléguée du ministre, une référence aux articles 461 et 462 sera ajoutée.

Une observation analogue vaut pour l'article 470 en projet de la loi du 25 avril 2014, qui sera dès lors également modifié.

#### Articles 270 à 298

##### Annexes en projet de la loi du 25 avril 2014

Les mots "de la présente Annexe" seront omis.

#### Article 310

Par la référence faite à l'article 315, alinéa 1<sup>er</sup>, de l'avant-projet, l'article 310, alinéa 1<sup>er</sup>, *in fine*, ne laisse aucun délai à partir de l'entrée en vigueur de la loi aux sociétés de bourse concernées qui satisfont aux conditions visées à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, de la loi du 25 avril 2014 (dans sa version résultant de l'article 17 de l'avant-projet à l'examen) au 24 décembre 2019 pour introduire leur demande d'agrément conformément à l'article 8 de la même loi du 25 avril 2014.

Cette disposition doit être aménagée afin de permettre aux sociétés concernées de disposer d'un délai raisonnable à partir de l'entrée en vigueur de la loi en projet pour introduire cette demande d'agrément et de poursuivre l'exercice de leur activité jusqu'à ce qu'il soit statué sur leur demande d'agrément.

L'avant-projet devra alors énoncer le régime juridique qui sera transitoirement applicable à ces sociétés entre l'entrée en vigueur de la loi en projet et la décision d'octroi ou de refus de l'agrément à l'instar de ce que les articles 310, alinéa 2, et 312 énoncent pour les situations visées par ces dispositions. La question se pose à cet égard de savoir si, à l'article 310, alinéa 2, il ne convient pas de se référer à l'alinéa 1<sup>er</sup> plutôt qu'à l'alinéa 2 de l'article 315 de l'avant-projet en manière telle qu'entre l'entrée en vigueur de la loi et la décision d'octroi ou de refus de l'agrément, ce serait le régime envisagé par l'article 310, alinéa 2, qui serait applicable aux sociétés de bourse satisfaisant aux conditions visées à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, de la loi du 25 avril 2014 (dans sa version résultant de l'article 17 de l'avant-projet à l'examen) au 24 décembre 2019, étant entendu que les sociétés de bourse en question devraient être considérées comme dépourvues d'agrément si, à la date fixée pour l'introduction d'une demande d'agrément, elles ont omis d'introduire leur demande. La sécurité juridique commande aussi de prévoir que les sociétés ayant demandé un agrément dans le délai prévu pourront continuer à exercer leur activité sur la base de leur agrément antérieur en qualité de société de bourse jusqu'à ce qu'il soit statué sur leur demande d'agrément en tant qu'établissement de crédit.

groepen, te weten de artikelen 459 tot 462. De gemachtigde van de minister is het ermee eens dat een verwijzing naar de artikelen 461 en 462 moet worden toegevoegd.

Een gelijkaardige opmerking geldt voor het ontworpen artikel 470 van de wet van 25 april 2014, dat derhalve eveneens moet worden gewijzigd.

#### Artikelen 270 tot 298

##### Ontworpen bijlagen van de wet van 25 april 2014

De woorden "van deze Bijlage" moeten worden weggelaten.

#### Artikel 310

Door de verwijzing naar artikel 315, eerste lid, van het voorontwerp, laat artikel 310, eerste lid, *in fine*, aan de betrokken beursvennootschappen die op 24 december 2019 voldoen aan de voorwaarden vermeld in artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup>, van de wet van 25 april 2014 (in de versie die uit artikel 17 van het voorliggende voorontwerp voortvloeit), vanaf de inwerkingtreding van de wet geen enkele termijn om hun vergunningsaanvraag in te dienen overeenkomstig artikel 8 van dezelfde wet van 25 april 2014.

Die bepaling moet zo worden geformuleerd dat de betrokken vennootschappen vanaf de inwerkingtreding van de ontworpen wet een redelijke termijn krijgen om die vergunningsaanvraag in te dienen, en dat ze hun activiteit kunnen blijven uitoefenen totdat uitspraak is gedaan over hun vergunningsaanvraag.

Naar het voorbeeld van wat de artikelen 310, tweede lid, en 312 bepalen voor de aldaar beoogde situaties, moet het voorontwerp dan ook de juridische regeling vaststellen die tijdelijk, tussen de inwerkingtreding van de wet en de beslissing tot toekenning of weigering van de vergunning, op die vennootschappen van toepassing is. In dat verband rijst de vraag of in artikel 310, tweede lid, niet dient te worden gerefereerd aan het eerste lid in plaats van aan het tweede lid van artikel 315 van het voorontwerp, zodat in de periode tussen de inwerkingtreding van de wet en de beslissing tot toekenning of weigering van de vergunning de regeling die in artikel 310, tweede lid, in het vooruitzicht wordt gesteld, van toepassing zou zijn op de beursvennootschappen die op 24 december 2019 voldoen aan de voorwaarden vermeld in artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup>, van de wet van 25 april 2014 (in de versie die uit artikel 17 van het voorliggende voorontwerp voortvloeit), met dien verstande dat de beursvennootschappen in kwestie zouden moeten worden geacht geen vergunning te hebben indien ze op de datum die voor de indiening van een vergunningsaanvraag is vastgesteld, geen aanvraag hebben ingediend. De rechtszekerheid vereist ook dat wordt bepaald dat de vennootschappen die binnen de voorziene termijn een vergunning hebben aangevraagd, hun activiteit kunnen blijven uitoefenen op basis van hun vroegere vergunning als beursvennootschap, totdat over hun aanvraag om een vergunning als kredietinstelling is beslist.

Article 313

Dans l'hypothèse où la loi en projet devait n'être publiée qu'à une date proche avant le 28 juin 2021 ou, *a fortiori*, à cette date ou à une date ultérieure, l'alinéa 1<sup>er</sup> devrait être aménagé afin de permettre aux compagnies concernées de disposer d'un délai raisonnable à partir de l'entrée en vigueur de la loi en projet pour introduire la demande d'approbation ou d'exemption visée à cet article.

Article 315

1. L'alinéa 1<sup>er</sup> déroge au délai usuel d'entrée en vigueur des textes législatifs, fixé à dix jours par l'article 4 de la loi du 31 mai 1961 "relative à l'emploi des langues en matière législative, à la présentation, à la publication et à l'entrée en vigueur des textes légaux et réglementaires".

À défaut d'une justification spécifique, il faut renoncer à l'entrée en vigueur immédiate afin d'accorder à chacun un délai raisonnable pour prendre connaissance des nouvelles règles.

2. Dans un souci de sécurité juridique, il y a lieu d'adapter l'alinéa 2 en habilitant le Roi à faire entrer en vigueur les articles y mentionnés en fonction du constat qu'il fera de l'entrée en vigueur de la loi "transposant la [d]irective (UE) 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement et modifiant les directives 2002/87/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE et 2014/65/UE".

\*

Le greffier,

Béatrice DRAPIER

Le président,

Pierre VANDERNOOT

Artikel 313

Ingeval de ontworpen wet slechts kort voor 28 juni 2021 of *a fortiori* indien hij slechts op of na die datum zou worden bekendgemaakt, moet het eerste lid worden geherformuleerd zodat de betrokken vennootschappen vanaf de inwerkingtreding van de ontworpen wet een redelijke termijn krijgen om de goedkeurings- of vrijstellingsaanvraag in te dienen waarvan dat artikel melding maakt.

Artikel 315

1. Met het eerste lid wordt afgeweken van de gangbare termijn van inwerkingtreding voor wetteksten die luidens artikel 4 van de wet van 31 mei 1961 "betreffende het gebruik der talen in wetgevingszaken, het opmaken, bekendmaken en inwerkingtreden van wetten en verordeningen" tien dagen bedraagt.

Tenzij er daartoe een bijzondere reden bestaat, dient te worden afgezien van een onmiddellijke inwerkingtreding, teneinde eenieder een redelijke termijn toe te kennen om kennis te nemen van de nieuwe regels.

2. Omwille van de rechtszekerheid dient het tweede lid aldus te worden aangepast dat de Koning ertoe gemachtigd wordt de datum van inwerkingtreding van de daarin vermelde artikelen vast te stellen rekening houdend met de datum waarop de wet "tot omzetting van [r]ichtlijn (EU) 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen en tot wijziging van [r]ichtlijnen 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU en 2014/65/EU" in werking zal treden.

\*

Le greffier,

Béatrice DRAPIER

Le président,

Pierre VANDERNOOT

**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<sup>ER</sup>****Dispositions générales****Article 1<sup>er</sup>**

Les dispositions de la présente loi règlent une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

**Art. 2**

§ 1<sup>er</sup>. La présente loi transpose la directive (UE) 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2013/36/UE en ce qui concerne les entités exemptées, les compagnies financières holding, les compagnies financières holding mixtes, la rémunération, les mesures et pouvoirs de surveillance et les mesures de conservation des fonds propres et elle transpose, en ce qui concerne le délai de transposition de ladite directive 2019/878, l'article 2 de la directive (UE) 2021/338 du Parlement européen et du Conseil du 16 février 2021 modifiant la directive 2014/65/UE en ce qui concerne les obligations d'information, la gouvernance des produits et les limites de position, et les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/878 en ce qui concerne leur application aux entreprises d'investissement, afin de soutenir la reprise à la suite de la crise liée à la COVID-19.

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

**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 het ontwerp van wet, waarvan de tekst hierna volgt, in onze naam bij de Kamer van volksvertegenwoordigers in te dienen:

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

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

**Art. 2**

§ 1. Deze wet voorziet in de omzetting van richtlijn (EU) 2019/878 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van richtlijn 2013/36/EU met betrekking tot vrijgestelde entiteiten, financiële holdings, gemengde financiële holdings, beloning, toezichtsmaatregelen en -bevoegdheden en kapitaalconservingsmaatregelen en in de omzetting, wat betreft de omzettingstermijn van die richtlijn 2019/878, van artikel 2 van richtlijn (EU) 2021/338 van het Europees Parlement en de Raad van 16 februari 2021 tot wijziging van richtlijn 2014/65/EU wat betreft informatievereisten, productgovernance en positielimieten, en richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/878 wat betreft de toepassing daarvan op beleggingsondernemingen, om bij te dragen aan het herstel van de COVID-19-crisis.

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

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

§ 4. La présente loi transpose partiellement la directive (UE) 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement et modifiant les directives 2002/87/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE et 2014/65/UE.

## CHAPITRE 2

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

#### Art. 3

Dans l'article 35, § 3 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique, inséré par la loi du 13 mars 2016, les mots "aux articles 12, § 1<sup>er</sup>" sont remplacés par les mots "aux articles 8, 12, § 1<sup>er</sup>".

#### Art. 4

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

#### Art. 5

Dans l'article 36/11, § 6 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 avril 2014, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

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

§ 4. Deze wet voorziet in de gedeeltelijke omzetting van richtlijn (EU) 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen en tot wijziging van richtlijnen 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU en 2014/65/EU.

## HOOFDSTUK 2

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

#### Art. 3

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

#### Art. 4

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

#### Art. 5

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



“La Commission des sanctions rend ses décisions publiques de manière nominative sur le site internet de la Banque pour une durée d’au moins cinq ans, à moins que cette publication ne risque de compromettre la stabilité du système financier ou une enquête ou procédure pénale en cours ou de causer un préjudice disproportionné aux personnes ou aux établissements concernés, auquel cas la décision est publiée sur le site internet de la Banque de manière non nominative. En cas de recours contre la décision de sanction, celle-ci est publiée de manière non nominative dans l’attente de l’issue des procédures de recours, avec mention de l’introduction dudit recours. Toute information ultérieure sur le résultat dudit recours, en ce compris toute décision qui annule la décision de sanction, est également publiée.”.

#### Art. 6

L’article 36/14, § 1<sup>er</sup> de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2020, est complété par un 26° rédigé comme suit:

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

#### Art. 7

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

“Art. 36/15. § 1<sup>er</sup>. Par dérogation à l’article 35 et dans les limites du droit de l’Union européenne, la Banque peut également communiquer des informations confidentielles:

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

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

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

§ 2. La Banque ne peut communiquer des informations confidentielles en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup> qu’à la demande explicite de l’institution concernée et que s’il est satisfait aux conditions suivantes:

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

#### Art. 6

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

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

#### Art. 7

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Art. 8

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

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

#### Art. 9

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Art. 8

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

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

#### Art. 9

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

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

## Art. 10

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

“Art. 36/49. La Banque est désignée comme autorité administrative dans le sens de l’article 22*quiquies* de la loi du 11 décembre 1998 relative à la classification et aux habilitations, attestations et avis de sécurité. La Banque est compétente pour les entités du secteur des finances qu’elle identifie comme infrastructures critiques en vertu de la loi du 1<sup>er</sup> juillet 2011 relative à la sécurité et la protection des infrastructures critiques.”

## Art. 11

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

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

§ 2. La Banque peut récupérer les frais de fonctionnement qui ont trait à ses compétences visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, des entités pour lesquelles elle exerce ces compétences, selon les modalités fixées par le Roi. La Banque peut charger l’Administration générale de la perception et du recouvrement du service public fédéral Finances du recouvrement des contributions impayées.”

## CHAPITRE 3

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

## Art. 12

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

## Art. 10

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

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

## Art. 11

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

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

§ 2. De Bank kan de werkingskosten die betrekking hebben op haar opdrachten bedoeld in de eerste paragraaf verhalen op de entiteiten ten aanzien waarvan zij die opdrachten uitoefent, volgens de nadere regels vastgesteld door de Koning. De Bank kan de Algemene Administratie van de inning en invordering van de Federale overheidsdienst Financiën belasten met de inning van de onbetaalde vergoedingen.”

## HOOFDSTUK 3

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

## Art. 12

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

1° le 3° est remplacé comme suit:

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

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

#### CHAPITRE 4

##### **Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers**

###### Art. 13

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

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

“10°/1 “État membre”: un État partie à l'Accord sur l'Espace économique européen (EEE);”;

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

“73° “le Règlement 575/2013”: le Règlement (UE) 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) no 648/2012;

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

75° “instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1”: les instruments qui remplissent les conditions de l'article 52, paragraphe 1<sup>er</sup>, du Règlement 575/2013;

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

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

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

#### HOOFDSTUK 4

##### **Wijzigingen van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten**

###### Art. 13

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

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

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

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

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

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

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



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

#### Art. 14

Dans la même loi, il est inséré un article 30<sup>quater</sup> rédigé comme suit:

“Art. 30<sup>quater</sup>. Sans préjudice des règles applicables sur le territoire d'un autre État membre, sont interdits, sur le territoire belge ou au départ de la Belgique, toutes ventes et autres transferts entre vifs, à titre gratuit ou onéreux, à des clients de détail, d'engagements éligibles subordonnés, d'instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou d'instruments de fonds propres de catégorie 2 dont le montant nominal minimal est inférieur à 100 000 euros.”.

### CHAPITRE 5

#### Modifications de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution

#### Art. 15

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

### CHAPITRE 6

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

#### Art. 16

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

#### Art. 17

Dans l'article 1<sup>er</sup> de la même loi, les paragraphes 2 et 3 sont remplacés par ce qui suit:

“§ 2. La présente loi a pour objet de régler, dans un but de protection de l'épargne publique, des investisseurs

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

#### Art. 14

In dezelfde wet wordt een artikel 30<sup>quater</sup> ingevoegd, luidende:

“Art. 30<sup>quater</sup>. Onverminderd de regels die van toepassing zijn op het grondgebied van een andere lidstaat, zijn alle verkopen en andere overdrachten onder levenden, om niet of onder bezwarende titel, aan niet-professionele cliënten, van achtergestelde in aanmerking komende passiva, van aanvullend-tier 1-instrumenten of van tier 2-instrumenten met een minimumdenominatiebedrag van minder dan 100 000 euro, op het Belgisch grondgebied of vanuit België verboden.”.

### HOOFDSTUK 5

#### Wijzigingen van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds

#### Art. 15

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

### HOOFDSTUK 6

#### Wijzigingen in de wet van 25 april 2014 op op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen

#### Art. 16

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

#### Art. 17

In artikel 1 van dezelfde wet worden de paragrafen 2 en 3 vervangen als volgt:

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

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

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

Les Livres I<sup>er</sup> à XI ainsi que les Annexes I à VI de la présente loi assurent la transposition partielle, limitée aux établissements de crédit,

— de la directive 2013/36/UE;

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

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

— de la directive 2014/65/UE;

— de la directive 2014/49/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 relative aux systèmes de garantie des dépôts, ci-après "la directive 2014/49/UE"; ainsi que

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

§ 3. Sont définies comme établissement de crédit:

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

2° les entreprises belges ou étrangères dont l'activité consiste à exercer des services d'investissement

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

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

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

— van richtlijn 2013/36/EU;

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

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

— van richtlijn 2014/65/EU;

— van richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels, hierna "richtlijn 2014/49/EU" genoemd; evenals

— van richtlijn 97/9/EG van het Europees Parlement en de Raad van 3 maart 1997 inzake de beleggerscompensatiestelsels, hierna "richtlijn 97/9/EG" genoemd.

§ 3. Onder "kredietinstelling" wordt verstaan:

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

2° een Belgische of buitenlandse onderneming waarvan de werkzaamheden bestaan in het verrichten van

consistant dans la négociation pour compte propre ou la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme, lorsque:

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

b) l'une des conditions suivantes est remplie:

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

(ii) la valeur totale des actifs de l'entreprise est inférieure à 30 milliards d'euros mais l'entreprise fait partie d'un groupe dans lequel la valeur totale des actifs consolidés de toutes les entreprises de ce groupe, qui chacune prises individuellement ont un actif total inférieur à 30 milliards d'euros, et qui exercent des services d'investissement consistant dans la négociation pour compte propre ou la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme, atteint ou dépasse 30 milliards d'euros; ou

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

c) l'entreprise n'est pas visée par les cas d'exemption prévus à l'article 4, § 1<sup>er</sup> de la loi du 25 octobre 2016.

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

beleggingsdiensten die bestaan in het handelen voor eigen rekening of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, indien:

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

b) aan een van de volgende voorwaarden is voldaan:

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

(ii) de totale waarde van de activa van de onderneming bedraagt minder dan 30 miljard euro, maar de onderneming maakt deel uit van een groep waarin de totale waarde van de geconsolideerde activa van alle ondernemingen binnen die groep, die elk afzonderlijk minder dan 30 miljard euro aan totale activa bezitten, en die beleggingsdiensten verrichten die bestaan in het handelen voor eigen rekening of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, gelijk is aan of meer dan 30 miljard euro bedraagt; of

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

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

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

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

#### Art. 18

Dans l'article 3 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

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

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

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

“8°/8 directive 2015/849/UE, la directive du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2015 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 2005/60/CE du Parlement européen et du Conseil et la directive 2006/70/CE de la Commission;”

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

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

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

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

#### Art. 18

In artikel 3 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

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

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

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

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

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

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

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



“12° autorité de pays tiers, une autorité en charge du contrôle des établissements de crédit au sein d’un pays tiers;”;

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

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

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

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

- a) un établissement de crédit d’importance systémique;
- b) un établissement de crédit soumis à la surveillance directe de la Banque centrale européenne en vertu de l’article 6, paragraphes 4 et 5, point b), du règlement MSU;
- c) un établissement de crédit dont la valeur des actifs déterminée conformément à l’article 24 du Règlement n° 575/2013 dépasse en moyenne et sur base individuelle ou, si cette donnée n’est pas disponible, sur base consolidée, 5 milliards d’euros au cours de la période de quatre ans précédant immédiatement l’exercice en cours.

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

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

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

- a) des services d’investissement consistant dans:
  - la négociation pour compte propre;
  - la prise ferme d’instruments financiers et/ou le placement d’instruments financiers avec engagement ferme;
  - le placement d’instruments financiers sans engagement ferme;

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

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

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

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

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

- a) een systeemrelevante kredietinstelling;
- b) een kredietinstelling die krachtens artikel 6, leden 4 en 5, onder b), van de GTM-verordening onder het rechtstreeks toezicht van de Europese Centrale Bank staat;
- c) een kredietinstelling waarvan de waarde van de activa bepaald op grond van artikel 24 van Verordening nr. 575/2013 gemiddeld en op individuele basis, of, indien niet beschikbaar, op geconsolideerde basis, meer dan 5 miljard euro bedraagt over de periode van vier jaar die onmiddellijk voorafgaat aan het lopende boekjaar.

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

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

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

- a) van beleggingsdiensten die bestaan in:
  - het handelen voor eigen rekening;
  - het overnemen van financiële instrumenten en/of plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie;
  - het plaatsen van financiële instrumenten zonder plaatsingsgarantie;

— l'exploitation d'un système multilatéral de négociation; ou

— l'exploitation d'un système organisé de négociation; et/ou;

b) des services auxiliaires consistant dans:

— la conservation et l'administration d'instruments financiers pour le compte de clients, y compris les services de garde et les services connexes, comme la gestion de trésorerie/de garanties, et à l'exclusion de la tenue centralisée de comptes de titres au plus haut niveau;

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

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

— les services liés à la prise ferme,

pour autant qu'aucune des conditions de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, b), ne soit remplie.”;

8<sup>o</sup> le 38<sup>o</sup> est remplacé par ce qui suit:

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

9<sup>o</sup> le 41<sup>o</sup> est remplacé par ce qui suit:

“41<sup>o</sup> établissement financier, une entreprise autre qu'un établissement de crédit et autre qu'une compagnie holding purement industrielle, dont l'activité principale consiste à prendre des participations ou à exercer une

— het uitbaten van multilaterale handelsfaciliteiten; of

— het uitbaten van georganiseerde handelsfaciliteiten; en/of

b) van nevendiensten die bestaan in:

— bewaring en beheer van financiële instrumenten voor rekening van cliënten, met inbegrip van bewaarnemingsdiensten en daarmee samenhangende diensten zoals contanten- en/of zekerhedenbeheer en met uitzondering van het centraal aanhouden van effectenrekeningen op het hoogste niveau;

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

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

— diensten in verband met het overnemen van financiële instrumenten;

voor zover aan geen enkele van de voorwaarden van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup>, b) is voldaan.”;

8<sup>o</sup> de bepaling onder 38<sup>o</sup> wordt vervangen als volgt:

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

9<sup>o</sup> de bepaling onder 41<sup>o</sup> wordt vervangen als volgt:

“41<sup>o</sup> financiële instelling: een onderneming die geen kredietinstelling en evenmin een zuiver industriële holding is en waarvan de hoofdwerkzaamheid bestaat in het verwerven van deelnemingen of in het uitoefenen van een

ou plusieurs des activités visées aux points 2 à 12 et 15 de la liste reprise à l'article 4;";

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

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

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

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

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

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

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

"53° résolvabilité, la possibilité pour une autorité de résolution de résoudre la défaillance d'un établissement de crédit, d'un groupe visé à l'article 423, 12°, ou d'une entité visée à l'article 424;";

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

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

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

b) à la désignation d'un commissaire spécial visée à l'article 236, § 1<sup>er</sup>, 1°;

c) à la suspension ou l'interdiction de tout ou partie des activités, visée à l'article 236, § 1<sup>er</sup>, 4°;";

of meer van de werkzaamheden bedoeld in de punten 2 tot 12 en punt 15 van de in artikel 4 opgenomen lijst;";

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

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

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

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

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

"51° ontwikkelingsplan: een plan dat overeenkomstig artikel 226 voor een kredietinstelling wordt opgesteld door de ontwikkelingsautoriteit;";

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

"53° afwikkelbaarheid: de mogelijkheid voor een afwikkelingsautoriteit om een kredietinstelling, een groep als bedoeld in artikel 423, 12° of een entiteit als bedoeld in artikel 424 af te wikkelen;";

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

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

a) de ontwikkelingsinstrumenten en de desbetreffende ontwikkelingsbevoegdheden als bedoeld in Boek II, Titel VIII;

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

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

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

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

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

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

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

“60° liquidation, la réalisation des actifs d’un établissement de crédit selon une procédure de liquidation;”;

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

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

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

“63° décision stratégique:

1) une décision prise par un établissement de crédit ou par une entité sous son contrôle, dès lors qu’une telle décision est d’une certaine importance et dès lors susceptible d’avoir un impact plus global sur l’établissement, dans la mesure où différentes fonctions de l’établissement seraient touchées ou remises en question à la suite de pareille décision, qui concerne tout investissement, désinvestissement, participation ou relation de coopération stratégique de l’établissement, notamment, une décision d’acquisition ou de constitution d’un autre établissement, de constitution d’une joint-venture, d’établissement dans un autre État, de conclusion d’accords de coopération, d’apport ou d’acquisition d’une branche d’activité, de fusion ou de scission, ou encore dans la mesure où elle conduit à l’admission initiale à la négociation des titres représentatifs de capital sur une plateforme de négociation. La Banque, par voie

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

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

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

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

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

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

18° de bepaling onder 61° wordt vervangen als volgt:

“61° liquidatieautoriteiten: de administratieve of rechterlijke autoriteiten die bevoegd zijn op het vlak van liquidatieprocedures. Voor de in Boek II bedoelde kredietinstellingen is dit de insolventierechtbank wat haar bevoegdheid op het gebied van faillissementen betreft;”;

19° de bepaling onder 63° wordt vervangen als volgt:

“63° strategische beslissing:

1) een beslissing genomen door een kredietinstelling of door een entiteit waarover zij controle heeft, wanneer deze beslissing een zeker belang heeft en daardoor een globalere impact kan hebben op de instelling, in de mate dat zij gevolgen heeft voor verschillende functies van de instelling, en die betrekking heeft op elke investering, desinvestering, deelneming of strategische samenwerkingsrelatie van de instelling, met name een beslissing tot aankoop of oprichting van een andere instelling, tot oprichting van een joint venture, tot vestiging in een andere staat, tot het sluiten van een samenwerkingsovereenkomst, tot het inbrengen of het kopen van een bedrijfstuk, tot het aangaan van een fusie of een splitsing, of in de mate dat zij leidt tot de initiële toelating van de kapitaalvertegenwoordigende effecten tot de handel op een handelsplatform. Bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12 *bis*, § 2 van de wet van 22 februari



de règlement pris en application de l'article 12 *bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, peut préciser les décisions qui sont à considérer comme stratégiques au sens de la présente disposition en tenant notamment compte du profil de risque et de la nature des activités des établissements, ou, le cas échéant, le groupe auxquels ils appartiennent. Elle publie ces précisions;

2) tout type de décision produisant des effets similaires dans le chef de l'établissement de crédit, prise par un actionnaire qui exerce le contrôle sur l'établissement;";

20° le 64° est remplacé par ce qui suit:

"64° succursale, un siège d'exploitation qui constitue une partie dépourvue de personnalité juridique et qui effectue directement, en tout ou en partie, les opérations inhérentes à l'activité d'établissement de crédit; plusieurs sièges d'exploitation créés dans le même État par un établissement de crédit ayant son siège social dans un autre État sont considérés comme une seule succursale;";

21° le 67° est remplacé par ce qui suit:

"67° soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, toute aide d'État, au sens de l'article 107, paragraphe 1<sup>er</sup>, du Traité sur le fonctionnement de l'Union européenne, qui est accordée à un établissement de crédit dans le but de préserver ou de rétablir la viabilité, la liquidité ou la solvabilité de cet établissement de crédit;";

22° le 75° est remplacé par ce qui suit:

"75° intermédiaire tiers, un intermédiaire, visé à l'article 65/1 auprès duquel un établissement de crédit dépose des avoirs de clients;";

23° le 83° est remplacé par ce qui suit:

"83° administrateur indépendant ou membre indépendant de l'organe légal d'administration, les personnes qui répondent aux critères définis par l'Autorité bancaire européenne, le cas échéant conjointement avec l'Autorité européenne des marchés financiers, et aux critères suivants:

a) durant une période de cinq années précédant leur nomination, ne pas avoir exercé un mandat de membre exécutif de l'organe d'administration, ou une fonction de membre du conseil de direction ou du comité de direction ou de délégué à la gestion journalière, ni auprès de l'établissement de crédit, ni auprès d'une société ou personne liée à celui-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations;

1998 kan de Bank nader bepalen welke beslissingen als strategisch moeten worden beschouwd in de zin van deze bepaling, met name rekening houdend met het risicoprofiel en de aard van de werkzaamheden van de instellingen, of, in voorkomend geval, de groep waartoe ze behoren. Zij maakt deze nadere bepalingen openbaar;

2) elke beslissing die gelijkaardige gevolgen heeft voor de kredietinstelling en die genomen wordt door een aandeelhouder die controle uitoefent over de instelling;";

20° de bepaling onder 64° wordt vervangen als volgt:

"64° bijkantoor: een bedrijfszetel die een deel zonder rechtspersoonlijkheid vormt en rechtstreeks, geheel of gedeeltelijk, handelingen verricht die specifiek zijn voor de werkzaamheden van een kredietinstelling; verschillende bedrijfszetels in eenzelfde staat van een kredietinstelling met maatschappelijke zetel in een andere staat worden beschouwd als één enkel bijkantoor;";

21° de bepaling onder 67° wordt vervangen als volgt:

"67° uitzonderlijke overheidssteun: elke staatssteun in de zin van artikel 107, lid 1 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, die aan een kredietinstelling wordt verstrekt om de levensvatbaarheid, liquiditeit of solvabiliteit van deze kredietinstelling te vrijwaren of te herstellen;";

22° de bepaling onder 75° wordt vervangen als volgt:

"75° derde bemiddelaar: een bemiddelaar als bedoeld in artikel 65/1 waarbij een kredietinstelling tegoeden van cliënten deponeert;";

23° de bepaling onder 83° wordt vervangen als volgt:

"83° onafhankelijk bestuurder of onafhankelijk lid van het wettelijk bestuursorgaan: personen die voldoen aan de criteria die zijn vastgesteld door de Europese Bankautoriteit, in voorkomend geval samen met de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten, en aan de volgende criteria:

a) gedurende een tijdvak van vijf jaar voorafgaand aan hun benoeming, noch in de kredietinstelling, noch in een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, een mandaat van uitvoerend lid van het bestuursorgaan, een functie van lid van de directieraad of van het directiecomité of van persoon belast met het dagelijks bestuur hebben uitgeoefend;

b) ne pas avoir siégé au sein de l'organe d'administration en tant que membre non exécutif pendant plus de trois mandats successifs, sans que cette période ne puisse excéder douze ans;

c) durant une période de trois années précédant leur nomination, ne pas avoir fait partie du personnel de direction, au sens de l'article 19, 2°, de la loi du 20 septembre 1948 portant organisation de l'économie, de l'établissement de crédit ou d'une société ou personne liée à celui-ci ou celle-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations;

d) ne pas recevoir, ni avoir reçu, de rémunération ou un autre avantage significatif de nature patrimoniale de l'établissement de crédit ou d'une société ou personne liée à celui-ci ou celle-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations, en dehors des tantièmes et honoraires éventuellement perçus comme membre non exécutif de l'organe d'administration ou membre de l'organe de surveillance;

e) i) ne détenir aucun droit social représentant un dixième ou plus du capital, des capitaux propres ou d'une classe d'actions ou des droits de vote de l'établissement de crédit;

ii) s'ils détiennent des droits sociaux qui représentent une quotité inférieure à 10 %:

— par l'addition des droits sociaux avec ceux détenus dans le même établissement de crédit par des sociétés dont l'administrateur indépendant a le contrôle, ces droits sociaux ne peuvent pas atteindre un dixième du capital, des capitaux propres, des droits de vote ou d'une classe d'actions de l'établissement de crédit; ou

— les actes de disposition relatifs à ces actions ou l'exercice des droits y afférents ne peuvent pas être soumis à des stipulations conventionnelles ou à des engagements unilatéraux auxquels le membre indépendant de l'organe légal d'administration a souscrit;

— ne pas représenter en aucune manière un actionnaire rentrant dans les conditions du présent point;

f) ne pas entretenir, ni avoir entretenu au cours du dernier exercice social, une relation d'affaires significative avec l'établissement de crédit ou une société ou personne liée à celui-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations, ni directement ni en qualité d'associé, d'actionnaire, de membre de l'organe d'administration ou de membre du personnel de direction,

b) niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet uitvoerend lid in het bestuursorgaan hebben uitgeoefend, zonder dat dit tijdvak langer mag zijn dan twaalf jaar;

c) gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan hun benoeming, geen deel hebben uitgemaakt van het leidinggevend personeel in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, van de kredietinstelling of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen;

d) geen vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de kredietinstelling of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, buiten de tantièmes en de vergoeding die zij eventueel ontvangen of hebben ontvangen als niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of als lid van het toezichthoudend orgaan;

e) i) geen maatschappelijke rechten bezitten die een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen of van de stemrechten van de kredietinstelling;

ii) indien zij maatschappelijke rechten bezitten die een quotum van minder dan 10 % vertegenwoordigen:

— mogen die maatschappelijke rechten samen met de maatschappelijke rechten die in dezelfde kredietinstelling worden aangehouden door vennootschappen waarover de onafhankelijke bestuurder controle heeft, geen tiende bereiken van het kapitaal, van het eigen vermogen, van de stemrechten of van een soort aandelen van de kredietinstelling; of

— mogen de daden van beschikking over die aandelen of de uitoefening van de daaraan verbonden rechten niet onderworpen zijn aan overeenkomsten of aan eenzijdige verbintenissen die het onafhankelijk lid van het wettelijk bestuursorgaan heeft aangegaan;

— in geen geval een aandeelhouder vertegenwoordigen die onder de voorwaarden valt van dit punt;

f) geen significante zakelijke relatie hebben of in het voorbije boekjaar hebben gehad met de kredietinstelling of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen of Verenigingen, noch rechtstreeks noch als vennoot, aandeelhouder, lid van het bestuursorgaan of lid van het leidinggevend personeel

au sens de l'article 19, 2°, de la loi du 20 septembre 1948 portant organisation de l'économie, d'une société ou personne entretenant une telle relation;

g) ne pas avoir été au cours des trois dernières années, associé ou salarié du commissaire, actuel ou précédent, de l'établissement de crédit ou d'une société ou personne liée à celui-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations;

h) ne pas être membre exécutif de l'organe d'administration d'une autre société dans laquelle un membre exécutif de l'organe d'administration de l'établissement de crédit siège en tant que membre non exécutif de l'organe de d'administration ou membre de l'organe de surveillance, ni entretenir d'autres liens importants avec les membres exécutifs de l'organe d'administration de l'établissement de crédit du fait de fonctions occupées dans d'autres sociétés ou organes;

i) n'avoir, ni au sein de l'établissement de crédit, ni au sein d'une société ou d'une personne liée à celui-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations, ni conjoint ni cohabitant légal, ni parents ni alliés jusqu'au deuxième degré exerçant un mandat de membre de l'organe d'administration, de membre conseil de direction, de membre du comité de direction, de délégué à la gestion journalière ou de membre du personnel de direction, au sens de l'article 19, 2°, de la loi du 20 septembre 1948 portant organisation de l'économie, ou se trouvant dans un des autres cas définis aux points a) à h).

La décision de nomination fait mention des motifs sur la base desquels est octroyée la qualité d'administrateur indépendant. Le Roi, de même que les statuts, peuvent prévoir des critères additionnels ou plus sévères.

Moyennant justification dûment motivée et sous réserve d'une appréciation contraire de l'autorité de contrôle, qui vérifie le bien-fondé de cette justification, un établissement de crédit peut déroger aux critères précités;";

24° il est complété par le 84°, rédigé comme suit:

"84° négociant en matières premières et quotas d'émission, une entreprise dont l'activité principale consiste exclusivement à fournir des services d'investissement ou à exercer des activités d'investissement portant sur les instruments dérivés sur matières premières ou les contrats dérivés sur matières premières visés aux points e), f), g), i et j) de l'article 2, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° de la loi du

in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;

g) in de voorbije drie jaar geen vennoot of werknemer zijn geweest van de huidige of vorige commissaris van de kredietinstelling of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon in de zin van artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen;

h) geen uitvoerend lid zijn van het bestuursorgaan van een andere vennootschap waarin een uitvoerend lid van het bestuursorgaan van de kredietinstelling zitting heeft in de hoedanigheid van niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of lid van het toezichthoudend orgaan, en geen andere belangrijke banden hebben met de uitvoerende leden van het bestuursorgaan van de kredietinstelling uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;

i) geen echtgenoot, wettelijk samenwonende partner of bloed- of aanverwanten tot de tweede graad hebben die in de kredietinstelling of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, een mandaat van lid van het bestuursorgaan, lid van de directieraad, lid van het directiecomité, persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel, in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, uitoefenen, of die zich in een van de andere in de punten a) tot h) beschreven gevallen bevinden.

Het benoemingsbesluit maakt melding van de motieven op grond waarvan de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder wordt toegekend. De Koning, alsook de statuten, kunnen in bijkomende of strengere criteria voorzien.

Mits hiervoor een terdege onderbouwde rechtvaardiging wordt verstrekt en onder voorbehoud van een andersluidende beoordeling door de toezichthouder, die de gegrondheid van deze rechtvaardiging verifieert, kan een kredietinstelling van de voornoemde criteria afwijken.;";

24° het wordt aangevuld met een bepaling onder 84°, luidende:

"84° grondstoffen- en emissierechtenhandelaar: een onderneming waarvan de hoofdactiviteit uitsluitend bestaat in het verrichten van beleggingsdiensten of -activiteiten met betrekking tot grondstoffenderivaten of grondstofge-relateerde derivatencontracten als bedoeld in de punten e), f), g), i en j) van artikel 2, eerste lid, 1° van de wet van 2 augustus 2002 of emissierechtengerelateerde

2 août 2002 ou les contrats dérivés de quotas d'émission visés au point d) dudit article ou les quotas d'émission visés au point k) dudit article;”;

25° il est complété par les 85°, 86°, 87°, 88°, 89°, 90°, 91°, 92° et 93° rédigés comme suit:

“85° groupe: un ensemble d'entreprises dont l'une au moins est un établissement de crédit et qui est constitué d'une entreprise mère et de ses filiales, ainsi que des entreprises qui constituent un consortium et des entreprises contrôlées par ces dernières;

86° groupe de pays tiers, un groupe dont l'entreprise mère relève du droit d'un pays tiers;

87° politique de rémunération neutre du point de vue du genre, une politique de rémunération fondée sur le principe de l'égalité des rémunérations entre travailleurs de sexe masculin et travailleurs de sexe féminin pour un travail identique ou équivalent;

88° EIS<sup>m</sup>, un établissement d'importance systémique mondiale visé à l'article 12, alinéa 2 de l'Annexe IV;

89° EIS domestique, un établissement d'importance systémique domestique visé à l'article 12, alinéa 3 de l'Annexe IV;

90° risque de levier excessif, le risque de vulnérabilité d'un établissement, résultant d'un levier ou d'un levier éventuel pouvant nécessiter la prise de mesures correctives non prévues au plan d'entreprise, y compris une vente en urgence d'actifs pouvant se solder par des pertes ou une réévaluation des actifs restants;

91° ratio de levier, l'exigence de fonds propres prévue à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, d) du Règlement n° 575/2013;

92° coussin lié au ratio de levier, l'exigence de fonds propres prévue à l'article 92, paragraphe 1*bis*, du Règlement n° 575/2013;

93° établissement d'importance systémique mondiale de pays tiers ou un EIS<sup>m</sup> de pays tiers, un établissement de crédit ou un groupe bancaire d'importance systémique mondiale (BIS<sup>m</sup>) qui n'est pas un EIS<sup>m</sup> et qui figure sur la liste de BIS<sup>m</sup> publiée par le Conseil de stabilité financière;”.

derivatencontracten als bedoeld in punt d) van dat artikel, of emissierechten als bedoeld in punt k) van dat artikel;”;

25° het wordt aangevuld met de bepalingen onder 85°, 86°, 87°, 88°, 89°, 90°, 91°, 92° en 93°, luidende:

“85° groep: een geheel van ondernemingen waarvan er minstens één een kredietinstelling is en dat gevormd wordt door een moederonderneming en haar dochterondernemingen, de ondernemingen waarmee een consortium wordt gevormd en de ondernemingen die door deze laatste ondernemingen worden gecontroleerd;

86° groep uit een derde land: een groep waarvan de moederonderneming onder een derde land ressorteert;

87° genderneutraal beloningsbeleid: een beloningsbeleid dat gebaseerd is op gelijke beloning van mannelijke en vrouwelijke werknemers voor gelijke of gelijkwaardige arbeid;

88° MSI: een mondiaal systeemrelevante kredietinstelling als bedoeld in artikel 12, tweede lid van Bijlage IV;

89° BSI: een binnenlandse systeemrelevante instelling als bedoeld in artikel 12, derde lid van Bijlage IV;

90° risico van buitensporige hefboomwerking: het risico dat voortvloeit uit de kwetsbaarheid van een instelling als gevolg van een hefboomwerking of mogelijke hefboomwerking die onbedoelde corrigerende maatregelen in haar bedrijfsplan kan vereisen, met inbegrip van noodverkopen van activa die in verliezen of waarderingsaanpassingen in haar resterende activa kunnen resulteren;

91° hefboomratio: het eigenvermogensvereiste bedoeld in artikel 92, lid 1, d) van Verordening nr. 575/2013;

92° hefboomratiobuffer: het eigenvermogensvereiste bedoeld in artikel 92, lid 1*bis* van Verordening nr. 575/2013;

93° niet-EU mondiaal systeemrelevante instelling of niet-EU MSI: een mondiaal systeemrelevante kredietinstelling of bankgroep (MSB) die geen MSI is en is opgenomen in de lijst met MSB's die wordt bekendgemaakt door de Raad voor financiële stabiliteit;”.



## Art. 19

Dans l'article 8 de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“La demande d'agrément est soumise à la Banque, accompagnée d'un dossier administratif répondant aux conditions fixées par l'autorité de contrôle et dans lequel sont notamment indiqués le programme d'activités, en particulier la nature et le volume des opérations envisagées ainsi que la structure de l'organisation de l'établissement, en particulier une description des dispositifs, processus et mécanismes visés à l'article 21, § 1<sup>er</sup>, et ses liens étroits avec d'autres personnes, indiquant notamment les entreprises mères, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes au sein du groupe. La demande précise également si les activités envisagées concernent celles visées au 1<sup>o</sup> ou au 2<sup>o</sup> de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>. Les demandeurs doivent en outre fournir tous renseignements nécessaires à l'appréciation de leur demande.”

## Art. 20

L'article 12 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 21 novembre 2017, est complété par un alinéa, rédigé comme suit:

“Lorsque l'agrément est octroyé, la décision d'agrément mentionne si l'établissement de crédit est agréé en tant qu'établissement de crédit au sens du 1<sup>o</sup> ou du 2<sup>o</sup> de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>.”

## Art. 21

Dans l'article 14 de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Les autorités de contrôle établissent une liste des établissements de crédit agréés en vertu du présent Livre, en distinguant les catégories visées au 1<sup>o</sup> et au 2<sup>o</sup> de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>. Cette liste ainsi que l'annexe visée à l'alinéa 2 et toutes les modifications qui y sont apportées sont publiées sur leur site internet et notifiées à l'Autorité bancaire européenne.”

## Art. 22

Dans le Livre II, Titre I<sup>er</sup>, Chapitre I<sup>er</sup>, Section II de la même loi, il est inséré un article 14/1, rédigé comme suit:

## Art. 19

In artikel 8 van dezelfde wet wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Bij de vergunningsaanvraag die aan de Bank wordt voorgelegd, wordt een administratief dossier gevoegd dat beantwoordt aan de door de toezichthouder gestelde voorwaarden en waarin met name het programma van werkzaamheden is opgenomen, in het bijzonder de aard en de omvang van de voorgenomen verrichtingen alsook de organisatiestructuur van de instelling, inzonderheid een beschrijving van de in artikel 21, § 1 bedoelde regelingen, processen en mechanismen, en de nauwe banden die zij heeft met andere personen, waarbij met name de moederondernemingen, de financiële holdings en de gemengde financiële holdings binnen de groep worden vermeld. In de aanvraag wordt ook vermeld of de voorgenomen werkzaamheden de in de punten 1<sup>o</sup> of 2<sup>o</sup> van artikel 1, § 3, eerste lid bedoelde werkzaamheden zijn. De aanvragers moeten bovendien alle inlichtingen verstrekken die nodig zijn om hun aanvraag te kunnen beoordelen.”

## Art. 20

Artikel 12 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Indien de vergunning wordt verleend, wordt in de beslissing over de vergunning vermeld of de kredietinstelling een vergunning verkrijgt als kredietinstelling in de zin van punt 1<sup>o</sup> of punt 2<sup>o</sup> van artikel 1, § 3, eerste lid.”

## Art. 21

In artikel 14 van dezelfde wet wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“De toezichthouders stellen een lijst op van de kredietinstellingen waaraan krachtens dit Boek een vergunning is verleend, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de categorieën bedoeld in punt 1<sup>o</sup> en in punt 2<sup>o</sup> van artikel 1, § 3, eerste lid. Die lijst alsook de bijlage bedoeld in het tweede lid en alle daarin aangebrachte wijzigingen, worden op hun website bekendgemaakt en ter kennis gebracht van de Europese Bankautoriteit.”

## Art. 22

In Boek II, Titel I, Hoofdstuk I, Afdeling II van dezelfde wet wordt een artikel 14/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 14/1. Lorsqu’une entreprise agréée en tant que société de bourse satisfait aux conditions visées à l’article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, elle doit introduire une demande d’agrément conformément à l’article 8, au plus tard le jour où:

1° la moyenne de son actif total mensuel, calculée sur une période de douze mois consécutifs, atteint ou dépasse 30 milliards d’euros; ou

2° alors même que la moyenne de son actif total mensuel, calculée sur une période de douze mois consécutifs, est inférieure à 30 milliards d’euros, la valeur totale des actifs consolidés de toutes les entreprises du groupe dont la société de bourse fait partie, qui chacune prises individuellement ont un actif total inférieur à 30 milliards d’euros et qui exercent des services d’investissement consistant dans la négociation pour compte propre ou la prise ferme d’instruments financiers et/ou le placement d’instruments financiers avec engagement ferme, atteint ou dépasse 30 milliards d’euros, les deux étant calculés en moyenne sur une période de douze mois consécutifs.

Les articles 9 à 14 sont applicables à cette demande, étant entendu que l’autorité de contrôle veille à ce que la procédure d’agrément soit aussi rationalisée que possible et à ce que les informations obtenues sous le statut de contrôle antérieur soient prises en compte.

Les entreprises visées à l’alinéa 1<sup>er</sup> peuvent continuer d’exercer les activités visées à l’article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° jusqu’à ce que l’agrément demandé conformément à l’alinéa 1<sup>er</sup> soit octroyé ou refusé, étant entendu que, jusqu’à cette date, elles restent soumises aux dispositions du droit de l’Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions du Livre XII et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci.”

#### Art. 23

L’article 19, § 1<sup>er</sup> de la même loi, est complété par un alinéa, rédigé comme suit:

“L’autorité de contrôle vérifie en particulier s’il est satisfait aux exigences énoncées à l’alinéa 2 lorsqu’elle a des motifs raisonnables de soupçonner qu’une opération ou une tentative de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme est en cours ou a eu lieu ou que le risque d’une telle opération ou tentative pourrait être renforcé en lien avec l’établissement de crédit concerné.”

“Art. 14/1. Wanneer een onderneming die een vergunning als beursvennootschap heeft verkregen, voldoet aan de voorwaarden van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, moet zij overeenkomstig artikel 8 een vergunningsaanvraag indienen uiterlijk op de dag waarop:

1° het gemiddelde van haar maandelijkse totale activa, berekend over een periode van twaalf opeenvolgende maanden, gelijk is aan of meer bedraagt dan 30 miljard euro; of

2° hoewel het gemiddelde van haar maandelijkse totale activa, berekend over een periode van twaalf opeenvolgende maanden, minder bedraagt dan 30 miljard euro, de totale waarde van de geconsolideerde activa van alle ondernemingen in de groep waartoe de beursvennootschap behoort, die elk afzonderlijk minder dan 30 miljard euro aan totale activa bezitten en die beleggingsdiensten verrichten die bestaan in het handelen voor eigen rekening of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, gelijk is aan of groter is dan 30 miljard euro, beide berekend als gemiddelde over een periode van twaalf opeenvolgende maanden.

De artikelen 9 tot 14 zijn van toepassing op deze aanvraag, met dien verstande dat de toezichthouder garandeert dat de vergunningsprocedure zo gestroomlijnd mogelijk is en dat rekening wordt gehouden met de informatie die in het kader van het vorige toezichtstatuut is verkregen.

De in het eerste lid bedoelde ondernemingen mogen de in artikel 1, § 3, eerste lid, 2° bedoelde activiteiten blijven uitoefenen totdat de overeenkomstig het eerste lid gevraagde vergunning wordt verkregen of geweigerd, met dien verstande dat zij tot op die datum onderworpen blijven aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van Boek XII en aan de diverse normen genomen ter uitvoering ervan.”

#### Art. 23

Artikel 19, § 1 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De toezichthouder gaat met name na of aan de vereisten van het tweede lid wordt voldaan als hij goede redenen heeft om te vermoeden dat er in verband met die kredietinstelling sprake is van witwassen van geld of terrorismefinanciering, van een poging daartoe of van een verhoogd risico daarop.”

## Art. 24

L'article 21 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 21 novembre 2017, est complété par un paragraphe 5, rédigé comme suit:

“§ 5. Lorsqu'un établissement de crédit bénéficie d'une exemption en application de l'article 7 du Règlement n° 575/2013, l'autorité de contrôle détermine dans quelle mesure et selon quelles modalités l'établissement de crédit peut de même être exempté des obligations prévues au présent article.”

## Art. 25

Dans l'article 31, § 2, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° de la même loi, l'alinéa 2 est complété par les mots “et sont communiqués à l'autorité de contrôle afin qu'elle procède à des analyses comparatives des pratiques en matière de diversité. L'autorité de contrôle transmet ces informations à l'Autorité bancaire européenne.”

## Art. 26

Dans l'article 33 de la même loi, le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit qui ne sont pas d'importance significative sont dispensés de constituer, au sein de leur organe légal d'administration, les deux comités visés aux articles 30 et 31 et peuvent, en outre, prévoir qu'un seul comité assure les missions dévolues aux comités visés aux articles 28 et 29.”

## Art. 27

L'article 44 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par suit:

“Art. 44. Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° doivent adhérer à un système collectif de protection des dépôts conformément à l'article 380 de la présente loi. Ces mêmes établissements de crédit, lorsqu'ils fournissent des services et/ou des activités d'investissement, doivent en outre adhérer à un système collectif de protection des investisseurs conformément à l'article 384/2 de la présente loi.

Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° doivent adhérer à un système collectif de protection des investisseurs conformément à l'article 384/2 de la présente loi.”

## Art. 24

Artikel 21 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, wordt aangevuld met een paragraaf 5, luidende:

“§ 5. Wanneer aan een kredietinstelling ontheffing is verleend met toepassing van artikel 7 van Verordening nr. 575/2013, bepaalt de toezichthouder in welke mate en op welke wijze de kredietinstelling ook kan worden vrijgesteld van de verplichtingen van dit artikel.”

## Art. 25

In artikel 31, § 2, eerste lid, 1° van dezelfde wet wordt het tweede lid aangevuld met de woorden “en worden meegedeeld aan de toezichthouder, zodat hij de nodige vergelijkende analyses kan uitvoeren van de praktijken op het gebied van diversiteit. De toezichthouder geeft deze informatie door aan de Europese Bankautoriteit.”

## Art. 26

In artikel 33 van dezelfde wet, wordt paragraaf 1 vervangen als volgt:

“§ 1. Kredietinstellingen die niet significant zijn, zijn vrijgesteld van de verplichting om binnen hun wettelijk bestuursorgaan de twee comités als bedoeld in de artikelen 30 en 31 op te richten en kunnen bovendien bepalen dat één enkel comité instaat voor de taken van de comités bedoeld in de artikelen 28 en 29.”

## Art. 27

Artikel 44 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt vervangen als volgt:

“Art. 44. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° moeten aansluiten bij een collectieve depositobeschermingsregeling overeenkomstig artikel 380 van deze wet. Wanneer deze kredietinstellingen beleggingsdiensten en/of -activiteiten verrichten moeten zij bovendien aansluiten bij een collectieve beleggersbeschermingsregeling overeenkomstig artikel 384/2 van deze wet.

Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° moeten aansluiten bij een collectieve beleggersbeschermingsregeling overeenkomstig artikel 384/2 van deze wet.”

## Art. 28

L'article 47 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, est complété par un alinéa, rédigé comme suit:

“Sans préjudice des alinéas 4 et 5, lorsque les modifications dans la structure du capital envisagées conduisent à l'introduction en même temps d'une demande d'approbation d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte conformément à l'article 212/1 ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 1<sup>er</sup> de la directive 2013/36/UE dans le droit de l'État membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte, la période d'évaluation visée à l'alinéa 2 est suspendue jusqu'au terme de la procédure d'approbation visée auxdits articles.”.

## Art. 29

L'article 49 de la même loi, est complété par un alinéa, rédigé comme suit:

“Dans le cas visé à l'article 47, alinéa 6, la Banque se coordonne, pour autant que de besoin et dans la mesure où il s'agit d'une autorité compétente différente, avec l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée en application de l'article 171 et/ou avec l'autorité compétente de l'État membre où est établie la compagnie financière ou compagnie financière mixte.”.

## Art. 30

Dans l'article 59 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, les modifications suivantes sont apportées:

1° le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice des pouvoirs dévolus à l'organe légal d'administration et sous sa surveillance, le comité de direction prend les mesures nécessaires pour assurer le respect et la mise en œuvre des dispositions de l'article 21, en ce compris les dispositions d'organisation spécifique visées à la Sous-section V de la Section VI du Chapitre II du Titre I<sup>er</sup>, et les articles 64 à 66, ainsi que, pour les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, les dispositions d'organisation spécifique visées aux articles 65, § 3, alinéa 2, 65/1 et 74/1.”;

2° dans le paragraphe 2, les mots “au moins une fois par an” sont abrogés;

## Art. 28

Artikel 47 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Onverminderd het vierde en vijfde lid wordt, wanneer de voorgenomen wijzigingen in de kapitaalstructuur leiden tot de gelijktijdige indiening van een aanvraag tot goedkeuring van een financiële holding of een gemengde financiële holding overeenkomstig artikel 212/1 of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 1 van richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert, de in het tweede lid bedoelde beoordelingsperiode opgeschort tot het einde van de in die artikelen bedoelde goedkeuringsprocedure.”.

## Art. 29

Artikel 49 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“In het geval bedoeld in artikel 47, zesde lid zorgt de Bank, voor zover nodig en voor zover het een andere bevoegde autoriteit is, voor passende coördinatie met de consoliderende toezichthouder die met toepassing van artikel 171 is aangewezen en/of met de bevoegde autoriteit in de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd.”.

## Art. 30

In artikel 59 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt vervangen als volgt:

“§ 1. Onverminderd de bevoegdheden van het wettelijk bestuursorgaan neemt het directiecomité onder toezicht van het wettelijk bestuursorgaan de nodige maatregelen voor de naleving en de tenuitvoerlegging van de bepalingen van artikel 21, met inbegrip van de specifieke organisatieregeling bedoeld in Onderafdeling V van Afdeling VI van Hoofdstuk II van Titel I, en in de artikelen 64 tot 66, evenals, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, de specifieke organisatieregeling bedoeld in de artikelen 65, § 3, tweede lid, 65/1 en 74/1.”;

2° in paragraaf 2, worden de woorden “minstens eenmaal per jaar” opgeheven;



3° dans le paragraphe 2, les mots “, ainsi que, pour les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, les dispositions d'organisation spécifique visées aux articles 65, § 3, alinéa 2, 65/1 et 74/1” sont insérés entre les mots “et aux articles 64 à 66” et les mots “, et les mesures prises le cas échéant”;

4° le paragraphe 2 est complété par deux alinéas rédigés comme suit:

“Pour les établissements de crédit soumis à la surveillance directe de la Banque centrale européenne en vertu de l'article 6, paragraphes 4 et 5, point b), du Règlement MSU, le reporting s'opère au moins une fois par an.

Pour les autres établissements de crédit, le reporting doit s'opérer au moins tous les deux ans. L'année au cours de laquelle il n'y a pas de reporting complet tel que visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> du présent paragraphe, il y a lieu de transmettre un résumé concis, dont le contenu minimum est déterminé dans les lignes directrices établies par l'autorité de contrôle.”.

#### Art. 31

Dans l'article 65 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, le paragraphe 3 est complété par un alinéa, rédigé comme suit:

“Lorsqu'un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° détient des fonds appartenant à des clients, il prend des mesures adéquates pour sauvegarder les droits de ses clients et pour empêcher l'utilisation pour son propre compte des fonds appartenant à des clients.”.

#### Art. 32

Dans l'article 65/1 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit:

“§ 2. Le Roi peut définir, sur avis de la Banque, les conditions et modalités des exigences prévues au paragraphe 1<sup>er</sup> ainsi que, plus généralement, les exigences en matière d'organisation comptable et de règles comptables afférentes aux dépôts d'instruments financiers effectués auprès d'établissements de crédit et aux dépôts de fonds effectués auprès d'établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° conformément à l'article 74/1.”.

3° in paragraaf 2 worden de woorden “, evenals, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, de specifieke organisatieregeling bedoeld in de artikelen 65, § 3, tweede lid, 65/1 en 74/1” ingevoegd tussen de woorden “en in de artikelen 64 tot 66” en de woorden “, en over de maatregelen die in voorkomend geval worden genomen”;

4° paragraaf 2 wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“Voor de kredietinstellingen die krachtens artikel 6, leden 4 en 5, onder b), van de GTM-verordening onder het rechtstreeks toezicht van de Europese Centrale Bank staan, vindt de rapportering ten minste eenmaal per jaar plaats.

Voor de overige kredietinstellingen vindt de rapportering ten minste om de twee jaar plaats. In het jaar waarin geen volledige rapportering plaatsvindt als bedoeld in het eerste lid van deze paragraaf, dient alsnog een beknopte samenvatting te worden gerapporteerd, waarvan de minimale inhoud wordt bepaald in de door de toezichthouder vastgelegde richtsnoeren.”.

#### Art. 31

In artikel 65 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt paragraaf 3 aangevuld met een lid, luidende:

“Wanneer een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° geldmiddelen aanhoudt die aan een cliënt toebehoren, treft zij passende maatregelen om de rechten van haar cliënteel te vrijwaren en om te voorkomen dat de geldmiddelen die aan de cliënt toebehoren voor haar eigen rekening gebruikt worden.”.

#### Art. 32

In artikel 65/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt paragraaf 2 vervangen als volgt:

“§ 2. De Koning kan, na advies van de Bank, nadere voorwaarden en regels vaststellen voor de in paragraaf 1 bedoelde vereisten, alsook, meer algemeen, vereisten aangaande de boekhoudkundige organisatie en de boekhoudregels voor het deponeren van financiële instrumenten bij kredietinstellingen en voor het deponeren van gelden bij kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, overeenkomstig artikel 74/1.”.

## Art. 33

L'article 67 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 21 novembre 2017, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 67. La politique de rémunération adoptée conformément à l'article 56, § 5 et à l'article 41, § 1<sup>er</sup>, 1°, est conforme à la stratégie économique, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts à long terme de l'établissement et comprend des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts. La politique de rémunération doit être neutre du point de vue du genre. Lors de l'établissement et de l'application de leur politique de rémunération, les établissements observent les exigences énoncées à l'Annexe II, d'une manière qui correspond à la taille et l'organisation interne de l'établissement et à la nature, la portée et la complexité de ses activités.

La politique de rémunération couvre les catégories de membres du personnel dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de l'établissement.

Aux fins de l'alinéa 2, les catégories de personnel dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur le profil de risque de l'établissement comprennent au moins:

1° tous les membres de l'organe légal d'administration et de la haute direction;

2° les membres du personnel exerçant une responsabilité hiérarchique sur les fonctions de contrôle ou les unités opérationnelles essentielles de l'établissement;

3° les membres du personnel qui ont eu droit à une rémunération significative au cours de l'exercice précédent, pour autant que les conditions suivantes soient remplies:

a) la rémunération du membre du personnel est égale ou supérieure à 500 000 euros et égale ou supérieure à la rémunération moyenne accordée aux membres de l'organe légal d'administration et de la haute direction de l'établissement, telle que visée au 1°;

b) le membre du personnel exerce l'activité professionnelle dans une unité opérationnelle essentielle et la nature de l'activité est telle qu'elle a une incidence considérable sur le profil de risque de l'unité opérationnelle concernée.”.

## Art. 33

Artikel 67 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, vervangen als volgt:

“Art. 67. Het beloningsbeleid dat conform artikel 56, § 5 en artikel 41, § 1, 1°, wordt vastgelegd, strookt met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de langetermijnbelangen van de instelling, en omvat maatregelen om belangenconflicten te vermijden. Het beloningsbeleid dient genderneutraal te zijn. Bij de opstelling en de toepassing van hun beloningsbeleid nemen de instellingen de vereisten van Bijlage II in acht op een wijze die aansluit bij de omvang en de interne organisatie van de instelling en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van haar werkzaamheden.

Het beloningsbeleid heeft betrekking op de categorieën van personeelsleden wier beroepsactiviteiten een wezenlijke invloed hebben op het risicoprofiel van de instelling.

Voor de toepassing van het tweede lid, omvatten categorieën van personeelsleden wier beroepsactiviteiten een wezenlijke invloed hebben op het risicoprofiel van de instelling, ten minste:

1° alle leden van het wettelijk bestuursorgaan en de hoge leiding;

2° personeelsleden met leidinggevende verantwoordelijkheid over de controlefuncties of de essentiële bedrijfseenheden van de instelling;

3° personeelsleden die in het voorgaande boekjaar recht hadden op een significante beloning, mits aan de volgende voorwaarden wordt voldaan:

a) de beloning van het personeelslid is gelijk aan of hoger dan 500 000 euro en gelijk aan of hoger dan de gemiddelde beloning die wordt toegekend aan de leden van het wettelijk bestuursorgaan en de hoge leiding van de instelling, als bedoeld in 1°;

b) het personeelslid verricht de beroepswerkzaamheid in een essentiële bedrijfseenheid en de werkzaamheden zijn van dien aard dat zij een aanzienlijke impact hebben op het risicoprofiel van de betrokken bedrijfseenheid.”.

## Art. 34

Dans le Livre II, Titre II, Chapitre III de la même loi, l'intitulé de la Section VI est remplacé par ce qui suit:

“Section VI. Des opérations des établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> sujettes à limitations ou à interdiction et des paiements sujets à nullité”.

## Art. 35

Dans l'article 72, § 1<sup>er</sup> de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, les modifications suivantes sont apportées:

1<sup>o</sup> dans l'alinéa 1<sup>er</sup>, le 4<sup>o</sup> est remplacé par ce qui suit:

“4<sup>o</sup> les entreprises ou établissements dans lesquels les personnes visées au 1<sup>o</sup> et au 5<sup>o</sup> détiennent une participation qualifiée, peuvent exercer une influence notable ou exercent une fonction visée au 1<sup>o</sup>,”;

2<sup>o</sup> dans l'alinéa 2, les mots “sont en outre notifiés” sont remplacés par les mots “sont dûment documentés et notifiés”;

3<sup>o</sup> dans l'alinéa 4, les mots “100 000 euros” sont remplacés par les mots “500 000 euros”.

## Art. 36

Dans les articles 72, 72/1, 73, modifiés en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, et 74 de la même loi, les mots “établissement de crédit” sont à chaque fois remplacés par les mots “établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>” et les mots “établissements de crédit” sont à chaque fois remplacés par les mots “établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>”.

## Art. 37

Dans le Livre II, Titre II, Chapitre III de la même loi, il est inséré une Section VI/1 intitulée “Des opérations des établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> sujettes à limitations ou à interdiction et des paiements sujets à nullité et de la détention des avoirs des clients”.

## Art. 34

In Boek II, Titel II, Hoofdstuk III van dezelfde wet wordt het opschrift van Afdeling VI vervangen als volgt:

“Afdeling VI. Verrichtingen van kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup> die beperkt of verboden zijn en betalingen die nietig kunnen worden verklaard”.

## Art. 35

In artikel 72, § 1 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1<sup>o</sup> in het eerste lid wordt de bepaling onder 4<sup>o</sup> vervangen als volgt:

“4<sup>o</sup> de ondernemingen of instellingen waarin de in 1<sup>o</sup> en 5<sup>o</sup> bedoelde personen een gekwalificeerde deelneming bezitten, een invloed van betekenis kunnen uitoefenen of een functie uitoefenen als bedoeld in 1<sup>o</sup>,”;

2<sup>o</sup> in het tweede lid worden de woorden “worden ook ter kennis gebracht” vervangen door de woorden “worden behoorlijk gedocumenteerd en ter kennis gebracht”;

3<sup>o</sup> in het vierde lid worden de woorden “100 000 euro” vervangen door de woorden “500 000 euro”.

## Art. 36

In de artikelen 72, 72/1, 73, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, en 74 van dezelfde wet wordt het woord “kredietinstelling” telkens vervangen door de woorden “kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup>” en wordt het woord “kredietinstellingen” telkens vervangen door de woorden “kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup>”.

## Art. 37

In Boek II, Titel II, Hoofdstuk III van dezelfde wet wordt een Afdeling VI/1 ingevoegd met als opschrift “Verrichtingen van kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> die beperkt of verboden zijn en betalingen die nietig kunnen worden verklaard en aanhouden van tegoeden van cliënten”.

## Art. 38

Dans le Livre II, Titre II, Chapitre III, Section VI/1 de la même loi, inséré par l'article 37, il est inséré un article 74/1 rédigé comme suit:

“Art. 74/1. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> ne peuvent recevoir de dépôts de fonds, à l'exception des dépôts à vue et des dépôts à terme renouvelables à trois mois maximum de leurs clients, en attente d'affectation à l'acquisition d'instruments financiers, en attente d'investissement en dépôts structurés ou en attente de restitution. La durée des dépôts à terme renouvelés ne peut excéder un an, sauf si une durée plus longue s'avère nécessaire pour ces dépôts dans le cadre d'un contrat de gestion de fortune conclu avec le client.

§ 2. Les dépôts visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, doivent être déposés auprès d'une ou plusieurs entités ayant la qualité:

1<sup>o</sup> de banque centrale;

2<sup>o</sup> d'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> relevant du droit d'un État membre;

3<sup>o</sup> d'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> relevant du droit d'un pays tiers;

4<sup>o</sup> de fonds du marché monétaire qualifié.

L'obligation de placement visée à l'alinéa 1<sup>er</sup> ne s'applique pas aux espèces immédiatement exigibles ou exigibles dans un délai maximum de trois jours ouvrables ainsi qu'aux espèces données en couverture d'engagements de clients.

Les entités visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> ne peuvent, sur les fonds déposés sur un compte clients global ou individualisé, faire valoir de droit résultant de créances propres sur l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> qui a ouvert ce compte. De même, ces comptes et leur solde ne peuvent faire l'objet d'aucune saisie-arrêt par les créanciers de l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>.

§ 3. Les fonds déposés, en application du paragraphe 2, sur un compte clients global ou sur un compte individualisé permettant l'identification de clients individuels, sont, à l'exception des dépôts ayant pu être recouverts par leurs titulaires, affectés par privilège spécial au remboursement des dépôts visés au paragraphe 1<sup>er</sup> autres que ceux visés au paragraphe 2, alinéa 2, en cas de procédure d'insolvabilité ouverte

## Art. 38

In Boek II, Titel II, Hoofdstuk III, Afdeling VI/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij artikel 37, wordt een artikel 74/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 74/1. § 1. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> mogen van hun cliënten geen gelddeposito's ontvangen, met uitzondering van zichtdeposito's en vernieuwbare termijn deposito's op ten hoogste drie maanden, die bestemd zijn voor de verwerving van financiële instrumenten, voor belegging in gestructureerde deposito's of voor terugbetalingen. De duur van vernieuwde termijn deposito's mag niet langer zijn dan één jaar, tenzij voor de betrokken deposito's een langere duur noodzakelijk is in het kader van een met de cliënt gesloten overeenkomst voor vermogensbeheer.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde deposito's dienen te worden geplaatst bij een of meer entiteiten die de hoedanigheid hebben van:

1<sup>o</sup> centrale bank;

2<sup>o</sup> kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup> die onder een andere lidstaat ressorteert;

3<sup>o</sup> kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup> die onder een derde land ressorteert;

4<sup>o</sup> erkend geldmarktfonds.

De in het eerste lid bedoelde verplichting geldt niet voor onmiddellijk opeisbare geldmiddelen, noch voor binnen een maximumtermijn van drie werkdagen opeisbare geldmiddelen of voor geldmiddelen die ter dekking van verplichtingen van cliënten zijn verstrekt.

De in het eerste lid bedoelde entiteiten mogen op de geldmiddelen die op een gezamenlijke of geïndividualiseerde cliëntenrekening zijn geplaatst, geen recht doen gelden ingevolge eigen vorderingen op de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> die deze rekening heeft geopend. Beslag onder derden door de schuldeisers van de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> op deze rekeningen en hun saldo is evenmin toegestaan.

§ 3. Indien een insolventieprocedure wordt geopend tegen de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup>, worden de geldmiddelen die met toepassing van paragraaf 2 zijn geplaatst op een gezamenlijke cliëntenrekening of op een geïndividualiseerde rekening die de identificatie van individuele cliënten toelaat, met uitzondering van de deposito's die door hun titularis konden worden teruggevorderd, bij bijzonder voorrecht



à l'encontre de l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>.

§ 4. Le Roi peut définir, sur avis de la Banque et de la FSMA, les conditions et modalités auxquelles doivent répondre les dépôts de fonds effectués par des clients auprès des établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> et les conditions et modalités des placements que peuvent effectuer les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> concernant ces fonds, notamment les limites en matière de concentration des risques relatives au placement de ces fonds. Ces conditions et modalités couvrent également les règles d'organisation et les règles de protection et d'information des clients afférentes à la réception de ces fonds par les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> et à leur placement auprès de tiers.

Dans des circonstances exceptionnelles, le Roi peut, sur avis de la Banque et de la FSMA, imposer des exigences organisationnelles supplémentaires à celles prévues aux articles 65 et 65/1 et au présent article, en vue d'assurer la sauvegarde des avoirs des clients. Ces exigences doivent être objectivement justifiées et proportionnées afin de répondre à des risques spécifiques pesant sur la protection des investisseurs ou l'intégrité du marché qui revêtent une importance particulière étant donné la structure de marché belge. L'usage de cette habilitation fait l'objet des notifications à la Commission européenne prévues par l'article 16, paragraphe 11, de la directive 2014/65/UE.”

#### Art. 39

Dans le Livre II, Titre II, Chapitre III, Section VI/1 de la même loi, inséré par l'article 37, il est inséré un article 74/2 rédigé comme suit:

“Art. 74/2. Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> ne peuvent consentir, directement ou indirectement, des prêts ou des crédits, à l'exception des seuls prêts et crédits suivants:

1° les prêts et crédits au sens de l'article 2, 2<sup>o</sup>, 2, de la loi du 25 octobre 2016;

2° les avances consenties, en emploi de ses fonds propres, aux entreprises dans lesquelles l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> détient une participation;

3° les prêts d'instruments financiers;

aangewend voor de terugbetaling van de deposito's als bedoeld in paragraaf 1, met uitsluiting van de in paragraaf 2, tweede lid, bedoelde deposito's.

§ 4. De Koning kan, na advies van de Bank en de FSMA, de voorwaarden en modaliteiten vaststellen waaraan de door cliënten bij kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> geplaatste deposito's moeten voldoen, evenals de voorwaarden en modaliteiten voor de beleggingen die kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> met deze geldmiddelen mogen verrichten, met name de risicoconcentratielimieten met betrekking tot de belegging van deze geldmiddelen. Deze voorwaarden en modaliteiten hebben tevens betrekking op de regels inzake de organisatie, de bescherming van en de informatieverstrekking aan de cliënten wat de inontvangstneming van deze geldmiddelen door de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> en hun belegging bij derden betreft.

Om de tegoeden van de cliënten te vrijwaren, kan de Koning, na advies van de Bank en de FSMA, in uitzonderlijke omstandigheden organisatorische vereisten opleggen in aanvulling op de vereisten van de artikelen 65 en 65/1 en van dit artikel. Deze vereisten moeten objectief gerechtvaardigd en evenredig zijn teneinde specifieke risico's voor de bescherming van de belegger of voor de integriteit van de markt die van bijzonder belang zijn in de omstandigheden die eigen zijn aan de Belgische marktstructuur, te ondervangen. Indien van deze machtiging gebruik wordt gemaakt, wordt de Europese Commissie daarvan in kennis gesteld overeenkomstig artikel 16, lid 11, van richtlijn 2014/65/EU.”

#### Art. 39

In Boek II, Titel II, Hoofdstuk III, Afdeling VI/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij artikel 37, wordt een artikel 74/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 74/2. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> mogen rechtstreeks noch onrechtstreeks leningen of kredieten verstrekken, met uitzondering van:

1° leningen en kredieten in de zin van artikel 2, 2<sup>o</sup>, 2 van de wet van 25 oktober 2016;

2° voorschotten aan ondernemingen waarin de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> een deelneming bezit, als wederbelegging van haar eigen vermogen;

3° het lenen van financiële instrumenten;

4° les prêts consentis aux sociétés des bourses de valeurs mobilières et aux sociétés chargées de l'administration des marchés réglementés, à condition qu'elles en soient associées ou membres.”.

#### Art. 40

Dans le Livre II, Titre II, Chapitre III, Section VI/1 de la même loi, inséré par l'article 37, il est inséré un article 74/3 rédigé comme suit:

“Art. 74/3. Les articles 72, 72/1 et 73 sont applicables aux établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°.”.

#### Art. 41

L'article 76 de la même loi est complété par deux alinéas, rédigés comme suit:

“Sans préjudice de l'alinéa 1<sup>er</sup>, lorsque les modifications des activités visent à réduire les activités d'un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° à celles visées à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, l'établissement de crédit introduit une demande de modification de son agrément conformément à l'article 8. Les articles 10 à 14 sont applicables.

Sans préjudice de l'alinéa 1<sup>er</sup>, lorsque les modifications des activités visent à étendre les activités d'un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° en vue d'exercer les activités visées à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°, l'établissement de crédit introduit une demande de modification de son agrément conformément à l'article 8. Les articles 10 à 14 sont applicables.”.

#### Art. 42

Dans l'article 77, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° de la même loi, les mots “d'un établissement de crédit” sont abrogés.

#### Art. 43

Dans l'article 79 de la même loi l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Une émission de covered bonds belges ne peut être effectuée que par un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° et requiert l'autorisation préalable de l'autorité de contrôle.”.

4° leningen aan de effectenbeursvennootschappen en de vennootschappen die de gereguleerde markten besturen, op voorwaarde dat ze er vennoot of lid van zijn.”.

#### Art. 40

In Boek II, Titel II, Hoofdstuk III, Afdeling VI/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij artikel 37, wordt een artikel 74/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 74/3. De artikelen 72, 72/1 en 73 zijn van toepassing op kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°.”.

#### Art. 41

Artikel 76 van dezelfde wet wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“Onverminderd het eerste lid dient een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°, wanneer de wijzigingen in de werkzaamheden tot doel hebben haar werkzaamheden te beperken tot de werkzaamheden bedoeld in artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, een aanvraag tot wijziging van haar vergunning in overeenkomstig artikel 8. De artikelen 10 tot 14 zijn van toepassing.

Onverminderd het eerste lid dient een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, wanneer de wijzigingen in de werkzaamheden tot doel hebben haar werkzaamheden uit te breiden om de werkzaamheden bedoeld in artikel 1, § 3, eerste lid, 1° te kunnen uitoefenen, een aanvraag tot wijziging van haar vergunning in overeenkomstig artikel 8. De artikelen 10 tot 14 zijn van toepassing.”.

#### Art. 42

In artikel 77, eerste lid, 1° van dezelfde wet worden de woorden “van een kredietinstelling” opgeheven.

#### Art. 43

In artikel 79 van dezelfde wet wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Belgische covered bonds mogen enkel worden uitgegeven door kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° en mits de toezichthouder hiervoor voorafgaandelijk zijn toestemming heeft gegeven.”.

## Art. 44

Dans l'article 87, alinéa 1<sup>er</sup> de la même loi, les mots "et la somme des exigences de fonds propres qui lui sont imposées en vertu de l'article 92 du Règlement n° 575/2013" sont remplacés par les mots "et les montants totaux d'exposition au risque calculés conformément à l'article 92, paragraphes 3 et 4, du Règlement n° 575/2013".

## Art. 45

Dans l'article 95 de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

"Sans préjudice du respect de l'exigence en fonds propres réglementaires prévue à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c) du Règlement n° 575/2013, de l'exigence prévue par ou en vertu des articles 98, 149, 150 et 150/5 pour des risques autres que le risque de levier excessif, de la norme de capacité totale d'absorption des pertes prévue aux articles 92 *bis* et 92 *ter* du Règlement n° 575/2013 et de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles prévue à l'article 267/3, un établissement de crédit est tenu de satisfaire au moyen d'éléments de fonds propres de base de catégorie 1 à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, telle que cette exigence est déterminée à l'article 96. Un établissement de crédit mère respecte, en outre, cette exigence sur base de sa situation consolidée, selon les modalités prévues à la première Partie, Titre 2, Chapitre 2 du Règlement n° 575/2013".

## Art. 46

Dans l'article 96, de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées:

1° le paragraphe 1<sup>er</sup> est complété par un alinéa rédigé comme suit:

"Les fonds propres de base de catégorie 1 utilisés pour couvrir l'une des exigences visées aux points 1° à 4° du présent paragraphe ne sont pas pris en compte pour la couverture d'une autre de ces exigences.";

2° le paragraphe 4 est remplacé par ce qui suit:

"§ 4. Un établissement de crédit, un établissement de crédit-mère, une compagnie financière mère de droit belge ou une compagnie financière mixte mère de droit

## Art. 44

In artikel 87, eerste lid van dezelfde wet worden de woorden "de som van de eigenvermogensvereisten die haar zijn opgelegd krachtens artikel 92 van Verordening nr. 575/2013" vervangen door de woorden "het totaal van de risicoposten berekend in overeenstemming met artikel 92, leden 3 en 4, van Verordening nr. 575/2013".

## Art. 45

In artikel 95 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 18 december 2015, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

"Onverminderd de naleving van het reglementair eigenvermogensvereiste bepaald in artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013, van het vereiste bepaald door of krachtens de artikelen 98, 149, en 150 en 150/5 voor andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking, van de norm inzake totale verliesabsorptiecapaciteit bepaald in de artikelen 92 *bis* en 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013 en van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva bepaald in artikel 267/3, moet een kredietinstelling door middel van tier 1-kernkapitaalbestanddelen voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, zoals dit vereiste bepaald is in artikel 96. Een moederkredietinstelling voldoet bovendien aan dit vereiste op basis van haar geconsolideerde positie, volgens de modaliteiten bepaald in Deel 1, Titel 2, Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 575/2013."

## Art. 46

In artikel 96, van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 18 december 2015, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt aangevuld met een lid, luidende:

"De tier 1-kernkapitaal die worden gebruikt om te voldoen aan een van de in de punten 1° tot en met 4° van deze paragraaf bedoelde vereisten, worden niet in aanmerking genomen om te voldoen aan een van de andere van deze vereisten.";

2° paragraaf 4 wordt vervangen als volgt:

"§ 4. Een kredietinstelling, een moederkredietinstelling, een financiële moederholding naar Belgisch recht of een gemengde financiële moederholding naar Belgisch recht,

belge, qui est à la fois soumis à l'exigence applicable en application du paragraphe 3 et à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macro-prudentiel conformément aux articles 16 à 22 de l'Annexe IV, est tenu de respecter la somme de ces exigences.”;

3° les paragraphes 5 et 6 sont abrogés.

#### Art. 47

Dans Livre II, Titre II, Chapitre V de la même loi, il est insérée une Section II/1 intitulée “Exigence de coussin lié au ratio de levier”.

#### Art. 48

Dans la même Section II/1, insérée par l'article 47, il est inséré un article 96/1 rédigé comme suit:

“Art. 96/1. Sans préjudice du respect de l'exigence de ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013, un EIS<sup>m</sup> est tenu de satisfaire à l'exigence de coussin liée au ratio de levier conformément aux modalités prévues par l'article 92, paragraphe 1*bis* de ce Règlement.”.

#### Art. 49

Dans l'article 97 de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“La Banque est l'autorité nationale chargée de l'application des articles 124, paragraphe 2, 164, paragraphe 6 et 458 du Règlement n° 575/2013.”.

#### Art. 50

Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V de la même loi, l'intitulé de la Section V est remplacé par ce qui suit:

“Section V - Des mesures visant à reconstituer les fonds propres”.

#### Art. 51

Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V, Section V de la même loi, l'intitulé de la Sous-section I<sup>re</sup> est remplacé par ce qui suit: “Sous-section I<sup>re</sup> - Des restrictions applicables aux distributions portant sur un des éléments

die tegelijkertijd onderworpen is aan het met toepassing van paragraaf 3 geldende vereiste en aan een vereiste om een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's aan te houden overeenkomstig de artikelen 16 tot 22 van Bijlage IV, moet voldoen aan de som van deze vereisten.”;

3° de paragrafen 5 en 6 worden opgeheven.

#### Art. 47

In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V van dezelfde wet, wordt een Afdeling II/1 ingevoegd, getiteld “Hefboomratiobuffervereiste”.

#### Art. 48

In Afdeling II/1, ingevoegd bij artikel 47, wordt een artikel 96/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 96/1. Onverminderd de naleving van het hefboomratiovereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 moet een MSI voldoen aan het hefboomratiobuffervereiste volgens de modaliteiten bepaald in artikel 92, lid 1*bis* van die Verordening.”.

#### Art. 49

In artikel 97 van dezelfde wet wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“De Bank is de nationale autoriteit die belast is met de toepassing van artikelen 124, lid 2, 164, lid 6 en 458 van Verordening nr. 575/2013.”.

#### Art. 50

In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V van dezelfde wet wordt het opschrift van Afdeling V vervangen als volgt:

“Afdeling V - Maatregelen strekkende tot wedersamenstelling van het eigen vermogen”.

#### Art. 51

In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V, Afdeling V van dezelfde wet, wordt het opschrift van Onderafdeling I vervangen als volgt: “Onderafdeling I - Beperkingen op uitkeringen die betrekking hebben op een van de tier



constitutifs des fonds propres de base de catégorie 1 en cas de non-respect de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

#### Art. 52

Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V, Section V, Sous-section I<sup>re</sup> de la même loi, il est inséré un article 98/1 rédigé comme suit:

“Art. 98/1. Pour les besoins de la présente Sous-section, il est considéré qu'un établissement de crédit ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 s'il ne dispose pas de fonds propres en quantité suffisante et de la qualité requise pour satisfaire, en même temps, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 96 et à chacune des exigences énoncées à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c) du Règlement no 575/2013, ainsi qu'à l'exigence spécifique de fonds propres imposée en vertu des articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif.”

#### Art. 53

Dans l'article 100 de la même loi, les mots “articles 101 à 103” sont remplacés par les mots “articles 101, 102 et 103”.

#### Art. 54

Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V, Section V de la même loi, il est inséré une Sous-section I<sup>re</sup>/1 intitulée “Des restrictions applicables aux distributions portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base en cas de non-respect de l'exigence de coussin lié au ratio de levier”.

#### Art. 55

Dans la même Sous-section I<sup>re</sup>/1, insérée par l'article 54, il est inséré un article 102/1 rédigé comme suit:

“Art. 102/1. Pour les besoins de la présente Sous-section, il est considéré qu'un EIS<sup>m</sup> ne satisfait pas à l'exigence de coussin lié au ratio de levier s'il ne dispose pas de fonds propres de base en quantité suffisante pour satisfaire, en même temps, à l'exigence de coussin lié au ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1*bis* du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence énoncée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement

1-kernkapitaalbestanddelen in geval van niet-naleving van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer.

#### Art. 52

In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V, Afdeling V Onderafdeling I van dezelfde wet, wordt een artikel 98/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 98/1. Voor de toepassing van deze Onderafdeling wordt een kredietinstelling geacht niet te voldoen aan het globaal vereiste van een tier1-kernkapitaaltbuffer als zij over onvoldoende eigen vermogen van voldoende hoge kwaliteit beschikt om tegelijkertijd te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer als bedoeld in artikel 96 en aan elk van de vereisten van artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013, alsook aan het specifieke eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd op grond van de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen.”

#### Art. 53

In artikel 100 van dezelfde wet worden de woorden “artikelen 101 tot 103” vervangen door de woorden “artikelen 101, 102 en 103”.

#### Art. 54

In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V, Afdeling V van dezelfde wet, wordt een Onderafdeling I/1 ingevoegd luidende “Beperkingen op uitkeringen die betrekking hebben op een van de kernkapitaalbestanddelen in geval van niet-naleving van het hefboomratio-buffervereiste”.

#### Art. 55

In Onderafdeling I/1, ingevoegd bij artikel 54, wordt een artikel 102/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 102/1. Voor de toepassing van deze Onderafdeling wordt een MSI geacht niet te voldoen aan het hefboomratio-buffervereiste als zij over onvoldoende kernkapitaal beschikt om tegelijkertijd te voldoen aan het hefboomratio-buffervereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1*bis* van Verordening nr. 575/2013 en aan het vereiste van artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013, alsook aan het specifieke eigenvermogensvereiste dat

n° 575/2013, ainsi qu'à l'exigence spécifique de fonds propres imposée en vertu des articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif.”

#### Art. 56

Dans la même Sous-section I<sup>re</sup>/1, insérée par l'article 54, il est inséré un article 102/2 rédigé comme suit:

“Art. 102/2. Un EIS<sup>m</sup> ne peut procéder à une distribution portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base que s'il satisfait à l'exigence de coussin lié au ratio de levier, visée à l'article 92, paragraphe 1*bis* du Règlement n° 575/2013.

En outre, cette distribution ne peut avoir pour effet de réduire les fonds propres de base à un niveau ne respectant plus l'exigence de coussin lié au ratio de levier précitée.”

#### Art. 57

Dans la même Sous-section I<sup>re</sup>/1, insérée par l'article 54, il est inséré un article 102/3 rédigé comme suit:

“Art. 102/3. Par dérogation à l'article 102/2, alinéa 1<sup>er</sup>, un EIS<sup>m</sup> qui ne satisfait pas à l'exigence de coussin lié au ratio de levier peut néanmoins procéder à une distribution portant sur des éléments constitutifs de fonds propres de base s'il satisfait aux conditions prévues aux articles 102/4, 102/5 et 103. À cette fin, l'EIS<sup>m</sup> calcule préalablement le montant maximal distribuable lié au ratio de levier, ou “L-MMD”, et communique ce montant à l'autorité de contrôle.

Les modalités de calcul du L-MMD à respecter par l'établissement sont précisées à l'article 1<sup>er</sup>/1 de l'Annexe V de la présente loi.”

#### Art. 58

Dans la même Sous-section I<sup>re</sup>/1, insérée par l'article 54, il est inséré un article 102/4 rédigé comme suit:

“Art. 102/4. § 1<sup>er</sup>. Un EIS<sup>m</sup> visé à l'article 102/3 ne peut effectuer les opérations suivantes qu'à concurrence du L-MMD:

a) procéder à une distribution en rémunération ou un paiement en remboursement ou rachat d'éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1;

wordt opgelegd op grond van de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen.”

#### Art. 56

In Onderafdeling I/1, ingevoegd bij artikel 54, wordt een artikel 102/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 102/2. Een MSI mag slechts uitkeringen doen die betrekking hebben op een van de kernkapitaalbestanddelen indien zij voldoet aan het hefboomratiobuffervereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1*bis* van Verordening nr. 575/2013.

Bovendien mogen deze uitkeringen niet tot gevolg hebben dat het kernkapitaal daalt tot een niveau dat niet langer voldoet aan het voormeld hefboomratiobuffervereiste.”

#### Art. 57

In Onderafdeling I/1, ingevoegd bij artikel 54, wordt een artikel 102/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 102/3. In afwijking van artikel 102/2, eerste lid, kan een MSI die niet voldoet aan het hefboomratiobuffervereiste niettemin een uitkering met betrekking tot kernkapitaalbestanddelen verrichten indien zij voldoet aan de in de artikelen 102/4, 102/5 en tot 103 bepaalde voorwaarden. Te dien einde berekent de MSI vooraf het met de hefboomratio verband houdende maximaal uitkeerbare bedrag of “H-MUB” en deelt zij dit bedrag mee aan de toezichthouder.

De berekeningsmodaliteiten van het H-MUB die in acht moeten worden genomen door de instelling worden bepaald in artikel 1/1 van Bijlage V bij deze wet.”

#### Art. 58

In Onderafdeling I/1, ingevoegd bij artikel 54, wordt een artikel 102/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 102/4. § 1. Een MSI als bedoeld in artikel 102/3 mag de volgende handelingen slechts verrichten ten belope van het H-MUB:

a) een uitkering verrichten als bezoldiging of een betaling verrichten als terugbetaling of wederinkoop van tier 1-kernkapitaalbestanddelen;

b) effectuer des paiements liés à des éléments constitutifs de fonds propres additionnels de catégorie 1;

c) s'engager à verser des rémunérations variables ou des prestations de pension discrétionnaires.

§ 2. Un EIS<sup>m</sup> visé à l'article 102/3 ne peut, en outre, verser de rémunération variable ou des prestations de pension discrétionnaires qu'à concurrence du L-MMD, même si l'obligation de versement est née à un moment où l'établissement satisfaisait à l'exigence de coussin liée au ratio de levier.

§ 3. Lorsqu'il prévoit de réaliser l'une des opérations visées aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, l'EIS<sup>m</sup> notifie son intention à l'autorité de contrôle et fournit les informations mentionnées à l'article 2/1 de l'Annexe V en justifiant le respect du non-dépassement du L-MMD.”.

#### Art. 59

Dans la même Sous-section I<sup>re</sup>/1, insérée par l'article 54, il est inséré un article 102/5 rédigé comme suit:

“Art. 102/5. Les EIS<sup>m</sup> se dotent de dispositifs garantissant que les montants des bénéfices distribuables et, le cas échéant, le L-MMD, sont calculés avec exactitude et fournissent les éléments justificatifs. Ils sont en mesure de démontrer cette exactitude à l'autorité de contrôle si elle en fait la demande.”.

#### Art. 60

Dans le Livre II, Titre II, Chapitre V, Section V de la même loi, il est inséré une Sous-section I<sup>re</sup>/2 comportant l'article 103, intitulée “Disposition commune”.

#### Art. 61

Dans l'article 103 de la même loi, modifié par la loi du 2 mai 2019, les mots “imposées par la présente Sous-section” sont remplacés par les mots “imposées par les Sous-sections I<sup>re</sup> et I<sup>re</sup>/1”.

#### Art. 62

Dans l'article 104 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

b) betalingen verrichten die verband houden met aanvullend-tier 1-kapitaalbestanddelen;

c) zich verbinden tot de betaling van variabele beloningen of uitkeringen uit hoofde van discretionair pensioen.

§ 2. Bovendien mag een MSI als bedoeld in artikel 102/3 slechts een variabele beloning of uitkeringen uit hoofde van discretionair pensioen betalen ten belope van het H-MUB, zelfs indien de betalingsverplichting werd aangegaan op een moment dat de instelling voldeed aan het hefboomratiobuffervereiste.

§ 3. Wanneer zij voornemens is een van de in paragrafen 1 en 2 bedoelde handelingen te verrichten, brengt de MSI haar voornemen ter kennis van de toezichthouder en verstrekt zij de in artikel 2/1 van Bijlage V vermelde informatie, met een rechtvaardiging voor de inachtneming van de niet-overschrijding van het H-MUB.”.

#### Art. 59

In Onderafdeling I/1, ingevoegd bij artikel 54, wordt een artikel 102/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 102/5. De MSI's passen regelingen toe die ervoor zorgen dat het bedrag van de uitkeerbare winst en, in voorkomend geval, het H-MUB, nauwkeurig worden berekend, en verstrekken de bewijsstukken hiervoor. Zij zijn in staat de nauwkeurigheid van deze berekening aan te tonen aan de toezichthouder indien hij hierom verzoekt.”.

#### Art. 60

In Boek II, Titel II, Hoofdstuk V, Afdeling V van dezelfde wet, wordt een Onderafdeling I/2 ingevoegd die artikel 103 bevat luidende “Gemeenschappelijke bepaling”.

#### Art. 61

In Artikel 103 van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019 worden de woorden “deze Onderafdeling” vervangen door de woorden “de Onderafdelingen I en I/1”.

#### Art. 62

In artikel 104 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid wordt vervangen als volgt:

“Lorsqu’un établissement de crédit ne satisfait pas à l’exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l’article 96 et/ou, s’il s’agit d’un EIS<sup>m</sup>, à l’exigence de coussin lié au ratio de levier visée à l’article 92, paragraphe 1*bis* du Règlement n° 575/2013, il en informe l’autorité de contrôle et établit un plan de conservation des fonds propres visant à augmenter ceux-ci ou, le cas échéant, prévoyant des mesures ayant pour effet de diminuer l’exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 et/ou l’exigence de coussin lié au ratio de levier de l’établissement, par la réduction de son profil de risque.”;

2° l’article 104 est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“Les informations à fournir dans le plan de conservation des fonds propres sont précisées à l’article 4 de l’Annexe V de la présente loi.”.

#### Art. 63

Dans l’article 105 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° le paragraphe 1<sup>er</sup> est complété par les mots “et/ou à l’exigence de coussin lié au ratio de levier”;

2° dans le paragraphe 2, les mots “et/ou à l’exigence de coussin lié au ratio de levier” sont insérés entre les mots “l’exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1” et les mots “dans le délai précité, l’autorité de contrôle peut”;

3° le paragraphe 2 est complété par les mots “et/ou de l’article 102/4”.

#### Art. 64

Dans l’article 111 de la même loi, modifié par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° un alinéa rédigé comme suit est inséré entre l’alinéa 1<sup>er</sup> et l’alinéa 2:

“Par dérogation à l’alinéa 1<sup>er</sup>, les établissements de crédit sont tenus d’actualiser le plan de redressement au moins tous les deux ans s’ils ont été autorisés à bénéficier d’obligations simplifiées à la suite de l’analyse opérée par l’autorité de contrôle en application du règlement délégué (UE) n° 2019/348 de la Commission du 25 octobre 2018 complétant la directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil par des normes

“Wanneer een kredietinstelling niet voldoet aan het in artikel 96 bedoeld globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en/of, in het geval van een MSI, aan het hefboomratiobuffervereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1*bis* van Verordening nr. 575/2013, informeert zij de toezichthouder hiervan en stelt zij een kapitaalconserveringsplan op dat strekt tot verhoging van het eigen vermogen of, in voorkomend geval, dat maatregelen bevat die de verlaging van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en/of van het hefboomratiobuffervereiste van de instelling tot gevolg hebben, door de verlaging van haar risicoprofiel.”;

2° Artikel 104 wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De in het kapitaalconserveringsplan te verstrekken informatie is opgenomen in artikel 4 van Bijlage V bij deze wet.”.

#### Art. 63

In artikel 105 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt aangevuld met de woorden “en/of aan het hefboomratiobuffervereiste”;

2° in paragraaf 2 worden de woorden “en/of aan het hefboomratiobuffervereiste” ingevoegd tussen de woorden “het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer” en de woorden “binnen voormelde termijn, kan de toezichthouder”;

3° paragraaf 2 wordt aangevuld met de woorden “en/of artikel 102/4”.

#### Art. 64

In artikel 111 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° tussen het eerste en het tweede lid wordt een lid ingevoegd, luidende:

“In afwijking op het eerste lid, dienen de kredietinstellingen het herstelplan ten minste om de twee jaar te actualiseren indien hen vereenvoudigde verplichtingen werden toegestaan ingevolge de door de toezichthouder gemaakte analyse met toepassing van Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2019/348 van de Commissie van 25 oktober 2018 tot aanvulling van richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische



techniques de réglementation précisant les critères à appliquer pour évaluer l'impact de la défaillance d'un établissement sur les marchés financiers, sur d'autres établissements et sur les conditions de financement.”;

2° l'alinéa 2 ancien, devenant l'alinéa 3, est remplacé par ce qui suit:

“L'autorité de contrôle peut, lorsque les circonstances le requièrent, exiger que l'établissement de crédit actualise le plan de redressement plus fréquemment que ce qui est prévu aux alinéas précédents. L'autorité de contrôle exige en tout état de cause de l'établissement de crédit qu'il actualise le plan de redressement lorsque les hypothèses établies dans ledit plan de redressement diffèrent des circonstances ayant conduit à prendre les mesures visées à l'article 234, § 2.”.

#### Art. 65

L'article 113, § 4, alinéa 1<sup>er</sup> de la même loi, est complété par les mots “L'autorité de contrôle réalise cette évaluation après consultation, le cas échéant, de la Banque en sa qualité d'autorité macroprudentielle.”.

#### Art. 66

L'article 117 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 117. Le présent Chapitre s'applique aux établissements de crédit de droit belge au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°, qui récoltent des dépôts ou émettent des titres de créance qui sont couverts par le système belge de protection des dépôts visé à l'article 380.”.

#### Art. 67

Dans l'article 126, § 2 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit:

“Lorsque des activités de négociation pour compte propre sont ainsi transférées à une entreprise liée de droit belge, celle-ci doit être agréée en qualité d'établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° ou de société de bourse conformément à la loi du 25 octobre 2016.”.

reguleringsnormen tot vaststelling van de criteria voor het beoordelen van het effect van het falen van een instelling op de financiële markten, op andere instellingen en op de financieringsvoorwaarden.”;

2° het vroegere tweede lid, dat het derde lid wordt, wordt vervangen als volgt:

“De toezichthouder kan, wanneer de omstandigheden dit vereisen, van de kredietinstelling eisen dat zij haar herstelplan vaker actualiseert dan bepaald in de vorige leden. In elk geval eist de toezichthouder een actualisering van het herstelplan indien de hypothesen die in het herstelplan zijn beschreven anders zijn dan de omstandigheden die aanleiding hebben gegeven tot het nemen van maatregelen bedoeld in artikel 234, § 2.”.

#### Art. 65

Artikel 113, § 4, eerste lid van dezelfde wet wordt aangevuld met de woorden “De toezichthouder verricht deze beoordeling na raadpleging, indien passend, van de Bank in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit.”.

#### Art. 66

Artikel 117 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 117. Dit Hoofdstuk is van toepassing op kredietinstellingen naar Belgisch recht in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die deposito's aantrekken of schuldinstrumenten uitgeven die gedekt zijn door de Belgische depositobeschermingsregeling bedoeld in artikel 380.”.

#### Art. 67

In artikel 126, § 2 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“Wanneer aldus handelsactiviteiten voor eigen rekening aan een verbonden onderneming naar Belgisch recht worden overgedragen, dient deze een vergunning als kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° of als beursvennootschap te hebben verkregen overeenkomstig de wet van 25 oktober 2016.”.

## Art. 68

Dans l'article 138, de la même loi, modifié par la loi du 21 novembre 2017, dont le texte actuel formera le paragraphe 1<sup>er</sup>, il est inséré un paragraphe 2, rédigé comme suit:

“§ 2. L'autorité de contrôle coopère étroitement avec les autorités de résolution et consulte celles-ci lorsque la présente loi ou le règlement n° 575/2013 le requiert et, notamment, lors de l'établissement des plans de résolution visé à l'article 226.”.

## Art. 69

Dans l'article 142 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Sur base des critères de l'article 143, l'autorité de contrôle vérifie le respect des dispositions de la présente loi, des arrêtés et règlements pris en exécution de celle-ci et du Règlement n° 575/2013. Elle évalue les risques auxquels l'établissement de crédit est ou pourrait être exposé, les risques mis en évidence, le cas échéant, par les tests de résistance effectués en application de l'article 148 et le caractère adéquat, par rapport auxdits risques, de la gestion prospective des fonds propres et de la liquidité telle que visée à l'article 94.”;

2° l'article est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“Lorsqu'elle procède à l'évaluation précitée, l'autorité de contrôle tient compte du principe de proportionnalité conformément aux critères publiés conformément à l'article 36/6, § 2, 2° de la loi du 22 février 1998.”.

## Art. 70

Dans la même loi, il est inséré un article 142/1 rédigé comme suit:

“Art. 142/1. L'autorité de contrôle peut adapter la procédure de l'évaluation visée à l'article 142 pour des établissements de crédit présentant un profil de risque analogue en raison de la similitude de leurs modèles d'entreprise ou de la localisation géographique de leurs expositions au risque. Cette adaptation, qui peut consister à utiliser des indicateurs de référence orientés sur les risques et des indicateurs quantitatifs, doit néanmoins tenir compte des risques spécifiques auxquels chaque

## Art. 68

Artikel 138 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, wordt aangevuld met een paragraaf 2, luidende:

“§ 2. De toezichthouder werkt nauw samen met de afwikkelingsautoriteiten en raadpleegt deze autoriteiten wanneer deze wet of Verordening nr. 575/2013 dit vereist, en onder meer bij de opmaak van afwikkelingsplannen als bedoeld in artikel 226.”.

## Art. 69

In artikel 142 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid wordt vervangen als volgt:

“Aan de hand van de criteria van artikel 143 gaat de toezichthouder na of de bepalingen van deze wet, van haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen en van Verordening nr. 575/2013 zijn nageleefd. Hij evalueert de risico's waaraan de kredietinstelling blootgesteld is of zou kunnen zijn, de risico's die in voorkomend geval aan het licht zijn gekomen tijdens stresstests die met toepassing van artikel 148 zijn uitgevoerd, en het passende karakter, in het licht van de genoemde risico's, van het prospectieve beheer van het eigen vermogen en van de liquiditeit, als bedoeld in artikel 94.”;

2° Artikel 142 wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Bij die evaluatie houdt de toezichthouder rekening met het evenredigheidsbeginsel volgens de criteria die overeenkomstig artikel 36/6, § 2, 2° van de wet van 22 februari 1998 zijn bekendgemaakt.”.

## Art. 70

In dezelfde wet wordt een artikel 142/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 142/1. De toezichthouder kan de in artikel 142 bedoelde evaluatieprocedure aanpassen voor kredietinstellingen die een vergelijkbaar risicoprofiel hebben doordat hun bedrijfsmodellen of de geografische locatie van hun risicoblootstellingen vergelijkbaar zijn. Bij deze aanpassing, die kan inhouden dat gebruik wordt gemaakt van risicogeoriënteerde referentie-indicatoren en kwantitatieve indicatoren, dient niettemin rekening te worden gehouden met de specifieke risico's waaraan

établissement de crédit est ou pourrait être exposé et préserve la particularité de l'établissement concerné s'agissant des mesures imposées en application de l'article 149.

L'autorité de contrôle informe l'ABE lorsqu'elle fait usage de la faculté visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>.”.

#### Art. 71

Dans la même loi, il est inséré un article 142/2 rédigé comme suit:

“Art. 142/2. Lorsque l'autorité de contrôle, sur base de la procédure de contrôle et d'évaluation visée à l'article 142, en particulier du dispositif de gouvernance, du modèle d'entreprise et des activités, a des motifs raisonnables de soupçonner qu'une opération ou une tentative de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme impliquant l'établissement de crédit est en cours, ou a eu lieu, ou qu'il y a un risque accru d'une telle opération ou tentative, elle en informe sans délai l'ABE et lorsque l'autorité de contrôle n'est pas la Banque, la Banque en sa capacité d'autorité chargée d'assurer le respect par l'établissement de crédit de la loi du 18 septembre 2017.

En cas de risque potentiel aggravé de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme, l'autorité de contrôle et, le cas échéant, la Banque, se concertent et communiquent sans délai leur évaluation commune à l'ABE, sans préjudice de l'application de toute mesure prévue par la présente loi ou par la loi du 18 septembre 2017.”.

#### Art. 72

Dans l'article 143, § 1<sup>er</sup> de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° le 10° est abrogé;

2° le 12° est remplacé par ce qui suit:

“12° l'exposition de l'établissement au risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation.

Sans préjudice de l'article 149, des mesures visant à remédier à la situation constatée sont à tout le moins requises par l'autorité de contrôle dans les cas suivants:

elke kredietinstelling blootgesteld is of zou kunnen zijn en wordt geen afbreuk gedaan aan het bijzondere karakter van de betrokken instelling wat de krachtens artikel 149 opgelegde maatregelen betreft.

Wanneer de toezichthouder gebruik maakt van de in het eerste lid bepaalde mogelijkheid, stelt hij de EBA daarvan in kennis.”.

#### Art. 71

In dezelfde wet wordt een artikel 142/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 142/2. Wanneer de toezichthouder op grond van de in artikel 142 bedoelde toetsing en evaluatie, in het bijzonder van de governanceregeling, het bedrijfsmodel en de werkzaamheden, goede redenen heeft om te vermoeden dat er in verband met de kredietinstelling sprake is van witwassen van geld of terrorismefinanciering, van een poging daartoe of van een verhoogd risico daarop, stelt hij de EBA en, wanneer de toezichthouder niet de Bank is, de Bank in haar hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor het toezicht op de naleving door de kredietinstelling van de wet van 18 september 2017, onverwijld in kennis daarvan.

In geval van een mogelijk verhoogd risico op witwassen van geld of financiering van terrorisme, stellen de toezichthouder en, in voorkomend geval, de Bank, zich met elkaar in verbinding en stellen zij de EBA onverwijld in kennis van hun gemeenschappelijke beoordeling, onverminderd de toepassing van om het even welke maatregel waarin deze wet of de wet van 18 september 2017 voorziet.”.

#### Art. 72

In artikel 143, § 1 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder 10° wordt opgeheven;

2° de bepaling onder 12° wordt vervangen als volgt:

“12° de blootstelling van de instelling aan het renterisico dat voortvloeit uit activiteiten buiten de handelsportefeuille.

Onverminderd artikel 149 legt de toezichthouder ten minste in de volgende gevallen maatregelen op om de vastgestelde situatie te verhelpen:

— lorsque la valeur économique des fonds propres visée à l'article 6, § 1<sup>er</sup> de l'Annexe I diminue de plus de 15 % des fonds propres de catégorie 1 de l'établissement en raison d'une variation soudaine et inattendue des taux d'intérêt ainsi qu'il est prévu dans l'un des six scénarios de crise appliqués aux taux d'intérêt définis conformément aux normes techniques de l'ABE;

— lorsque les produits d'intérêts nets d'un établissement visés à l'article 6, § 1<sup>er</sup> de l'Annexe I, subissent une baisse importante en raison d'une variation soudaine et inattendue des taux d'intérêt ainsi qu'il est prévu dans l'un des deux scénarios de crise appliqués aux taux d'intérêt définis conformément aux normes techniques de l'ABE.

Nonobstant l'alinéa 2, l'autorité de contrôle n'est pas tenue d'adopter des mesures prudentielles ou de redressement lorsqu'elle estime, sur la base du contrôle et de l'évaluation visés au présent paragraphe, que la gestion par l'établissement du risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation est adéquate et que l'établissement n'est pas excessivement exposé audit risque.

Aux fins du présent 12°, l'autorité de contrôle dispose également de la possibilité de définir des hypothèses de modélisation et des hypothèses paramétriques, autres que celles déterminées par l'ABE en vertu de l'article 98, paragraphe 5 *bis*, point b) de la directive 2013/36/UE, que les établissements sont tenus de prendre en compte pour le calcul de la valeur économique de leurs fonds propres en application de l'article 6, paragraphe 1<sup>er</sup> de l'Annexe I."

#### Art. 73

L'article 146 de la même loi est abrogé.

#### Art. 74

Dans l'article 147 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° il est inséré un paragraphe 2/1 rédigé comme suit:

§ 2/1. Sur la base des informations communiquées par les établissements de crédit conformément au paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle surveille l'éventail des montants pondérés d'exposition ou, le cas échéant, des exigences en fonds propres, en dehors du risque opérationnel, pour les expositions ou les opérations

— indien de in artikel 6, § 1 van Bijlage I bedoelde economische waarde van het eigen vermogen met meer dan 15 % van het tier 1-kapitaal van de instelling afneemt ten gevolge van een plotselinge en onverwachte verandering in de rentetarieven als omschreven in een van de zes op de rentetarieven toegepaste crisisscenario's die overeenkomstig de technische normen van de EBA zijn vastgesteld;

— indien een instelling te maken heeft met een grote daling van haar in artikel 6, § 1 van Bijlage I bedoelde nettorentebaten als gevolg van een plotselinge en onverwachte verandering in de rentetarieven als omschreven in een van de twee op de rentetarieven toegepaste crisisscenario's die overeenkomstig de technische normen van de EBA zijn vastgesteld.

Niettegenstaande het tweede lid is de toezichthouder niet verplicht prudentiële of herstelmaatregelen te nemen als hij op basis van de in deze paragraaf bedoelde toetsing en evaluatie van oordeel is dat de instelling het renterisico voortvloeiend uit activiteiten buiten de handelsportefeuille op adequate wijze beheert en dat de instelling niet overmatig is blootgesteld aan dit risico.

Voor de toepassing van dit punt 12° beschikt de toezichthouder ook over de mogelijkheid tot het nader bepalen van hypothesen voor modellering en parameters, behalve die welke zijn vastgelegd door de EBA op grond van artikel 98, lid 5 *bis*, onder b), van richtlijn 2013/36/EU, die de instellingen in aanmerking moeten nemen bij hun berekening van de economische waarde van het eigen vermogen krachtens artikel 6, paragraaf 1 van Bijlage I."

#### Art. 73

In artikel 146 van dezelfde wet wordt opgeheven.

#### Art. 74

In artikel 147 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° een paragraaf 2/1 wordt ingevoegd, luidende:

§ 2/1. De toezichthouder controleert, op basis van de informatie die de kredietinstellingen overeenkomstig paragraaf 1 hebben ingediend, het bereik van de risicogewogen posten of, in voorkomend geval, van de eigenvermogensvereisten, behalve voor operationeel risico, voor de blootstellingen of transacties die het



incluses dans le portefeuille de référence résultant des approches internes des établissements de crédit concernés.

À l'aide du rapport établi par l'ABE en application de l'article 78, paragraphe 3 de la directive 2013/36/UE, une analyse comparative de la qualité de ces approches est effectuée au moins une fois par an, en veillant particulièrement:

1° aux approches qui affichent des différences significatives quant aux exigences de fonds propres pour une même exposition;

2° aux approches qui affichent une diversification particulièrement faible ou particulièrement élevée, de même qu'une sous-évaluation significative et systématique des exigences de fonds propres.”;

2° le paragraphe 3 est remplacé par ce qui suit:

“§ 3. L'autorité de contrôle requiert des mesures correctrices si elle constate que l'approche utilisée par un établissement de crédit s'écarte de manière significative des autres approches utilisées par le secteur et si elle établit que cette approche a pour conséquence une sous-estimation des exigences en fonds propres pour l'établissement concerné, qui n'est pas imputable à des différences de risques sous-jacents auxquels cet établissement est exposé.”;

3° l'article 147 est complété par un paragraphe 4 rédigé comme suit:

“§ 4. L'autorité de contrôle veille à ce que les mesures correctrices visées au paragraphe 3 ne débouchent pas sur une standardisation ou une propension pour l'utilisation de certaines méthodes, ne créent pas d'incitations injustifiées et ne provoquent pas un comportement d'imitation.”.

#### Art. 75

L'article 149 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 149. Sur la base des résultats de la procédure de contrôle et d'évaluation effectuée conformément à l'article 142, de même qu'en cas d'application de l'article 143, § 1<sup>er</sup>, 11° ou 12° ou de l'article 145, § 3, et afin de tenir compte des risques auxquels l'établissement de crédit concerné est ou pourrait être exposé, l'autorité de contrôle peut, selon les modalités déterminées à l'article 150, imposer à cet établissement de crédit une exigence spécifique de fonds propres, qui s'ajoute aux

resultaat zijn van de interne benaderingen van de betrokken kredietinstellingen.

Aan de hand van het verslag dat op grond van artikel 78, lid 3 van richtlijn 2013/36/EU door de EBA wordt opgesteld, wordt ten minste eenmaal per jaar een vergelijkende analyse van de kwaliteit van deze benaderingen uitgevoerd, waarbij bijzondere aandacht wordt geschonken aan:

1° benaderingen die significante verschillen in de eigenvermogensvereisten voor dezelfde blootstelling vertonen;

2° benaderingen met een bijzonder hoge of bijzonder lage diversificatie, alsook benaderingen met een significante en systematische onderwaardering van de eigenvermogensvereisten.”;

2° paragraaf 3 wordt vervangen als volgt:

“§ 3. De toezichthouder eist corrigerende maatregelen indien hij vaststelt dat de interne benadering die door een kredietinstelling wordt gebruikt, significant afwijkt van de andere benaderingen waarvan gebruik wordt gemaakt in de sector en indien hij aantoonst dat deze benadering tot onderwaardering leidt van de eigenvermogensvereisten voor de betrokken instelling, die niet toegeschreven kan worden aan verschillen in de onderliggende risico's waaraan deze instelling is blootgesteld.”;

3° artikel 147 wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. De toezichthouder ziet erop toe dat de in paragraaf 3 bedoelde corrigerende maatregelen niet leiden tot standaardisering of een neiging om bepaalde methoden te gebruiken, geen ongerechtvaardigde prikkels creëren en geen imitatiegedrag uitlokken.”.

#### Art. 75

Artikel 149 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 149. Op grond van de resultaten van de procedure van toetsing en evaluatie die overeenkomstig artikel 142 wordt verricht, alsook in geval van toepassing van artikel 143, § 1, 11° of 12° of artikel 145, § 3 kan de toezichthouder volgens de in artikel 150 bepaalde modaliteiten aan de betrokken kredietinstelling een specifiek eigenvermogensvereiste opleggen bovenop de eigenvermogensvereisten die opgelegd zijn door of krachtens Verordening nr. 575/2013, de met toepassing

exigences de fonds propres requises par ou en vertu du Règlement n° 575/2013, des règlements pris en application de l'article 98 et de l'article 95. L'autorité de contrôle précise selon quelles modalités l'établissement de crédit concerné doit couvrir cette exigence spécifique de fonds propres.

Aux fins précitées, l'autorité de contrôle peut également imposer toutes autres mesures prévues à l'article 234, § 2.

En outre, sans préjudice de l'article 18 du Règlement n° 575/2013, l'autorité de contrôle peut requérir l'inclusion dans le périmètre de consolidation de toute entreprise réglementée ou non réglementée lorsque le profil de risque de l'établissement de crédit sur une base consolidée ou, le cas échéant, sous-consolidée, tel qu'il résulte du périmètre de consolidation, n'est pas adéquat."

#### Art. 76

L'article 150 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

"Art. 150. § 1<sup>er</sup>. Sur la base des résultats de la procédure de contrôle et d'évaluation effectuée conformément à l'article 142 et de l'examen des approches internes visé aux articles 144 et 145, l'autorité de contrôle impose l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> dans les cas suivants:

1° l'établissement de crédit présente des risques non couverts ou insuffisamment couverts, par les exigences en fonds propres énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement n° 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402 ainsi qu'il est précisé à l'article 150/1, aux règlements pris en application de l'article 98, et à l'article 95;

2° les corrections de valeur visées à l'article 143, § 1<sup>er</sup>, 11° sont insuffisantes pour permettre à l'établissement de crédit, dans des conditions de marché normales, de vendre ou de couvrir ses positions à bref délai sans s'exposer à des pertes significatives;

3° l'examen effectué en application de l'article 145, § 3 fait apparaître que le non-respect des conditions posées pour l'utilisation d'une approche interne autorisée risque d'avoir pour conséquence que l'établissement concerné ne respecte plus les exigences applicables en matière de fonds propres réglementaires;

4° à plusieurs reprises, l'établissement de crédit n'a pas établi ou conservé un niveau suffisant de fonds propres supplémentaires pour couvrir les recommandations de

van artikel 98 vastgestelde reglementen en artikel 95, om rekening te houden met de risico's waaraan die kredietinstelling blootgesteld is of kan zijn. De toezichthouder bepaalt hoe de betrokken kredietinstelling aan dit specifiek eigenvermogensvereiste moet voldoen.

Daartoe kan de toezichthouder ook alle andere in artikel 234, § 2 bedoelde maatregelen opleggen.

Onverminderd artikel 18 van Verordening nr. 575/2013 kan de toezichthouder bovendien eisen dat een gereglementeerde of niet-gereglementeerde onderneming in de consolidatieperimeter wordt opgenomen wanneer het risicoprofiel van de kredietinstelling op geconsolideerde of, in voorkomend geval, gesubconsolideerde basis, zoals dat uit de consolidatieperimeter blijkt, niet adequaat is."

#### Art. 76

Artikel 150 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

"Art. 150. § 1. Op grond van de resultaten van de procedure van toetsing en evaluatie die overeenkomstig artikel 142 wordt verricht en van het in de artikelen 144 en 145 bedoelde onderzoek van de interne benaderingen legt de toezichthouder in de volgende gevallen het in artikel 149, eerste lid bedoeld specifiek eigenvermogensvereiste op:

1° de kredietinstelling houdt risico's in die niet of onvoldoende gedekt zijn door de eigenvermogensvereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402, zoals gespecificeerd in artikel 150/1, in de met toepassing van artikel 98 vastgestelde reglementen en in artikel 95;

2° de in artikel 143, § 1, 11° bedoelde waardeverminderingen zijn onvoldoende om de kredietinstelling in staat te stellen haar posities onder normale marktomstandigheden op korte tijd te verkopen of af te dekken zonder dat wezenlijke verliezen worden geleden;

3° uit het overeenkomstig artikel 145, § 3 verrichte onderzoek blijkt dat de niet-naleving van de voorwaarden voor de toepassing van een toegestane interne benadering als gevolg kan hebben dat de betrokken instelling niet langer voldoet aan de toepasselijke reglementaire eigenvermogensvereisten;

4° de kredietinstelling heeft herhaaldelijk nagelaten een toereikend niveau van aanvullend eigen vermogen vast te stellen of te handhaven om te voldoen aan de

fonds propres supplémentaires communiquées conformément à l'article 150/5, § 3;

5° tout autre situation spécifique à l'établissement de crédit donnant lieu selon l'estimation de l'autorité de contrôle à des risques matériels.

§ 2. La mesure visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> n'est imposée que pour couvrir les risques encourus par l'établissement de crédit concerné en raison de ses activités, y compris l'impact de l'évolution de la situation économique et des marchés financiers sur son profil de risque.”

#### Art. 77

Dans la même loi, il est inséré un article 150/1 rédigé comme suit:

“Art. 150/1. § 1<sup>er</sup>. Pour l'application de l'article 150, § 1<sup>er</sup>, 1°, des risques ou des éléments de risque ne sont considérés comme non couverts ou insuffisamment couverts par les exigences de fonds propres énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement no 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402, que si le montant, les catégories, la répartition et/ou la qualité des fonds propres nécessaires pour respecter lesdites exigences de fonds propres sont de niveau moins élevé que ceux que l'autorité de contrôle estime adéquats, compte tenu de la gestion prospective des fonds propres visée à l'article 94.

Les fonds propres que l'autorité de contrôle estime adéquats couvrent tous les risques ou éléments de risque qui sont considérés comme significatifs en vue de l'évaluation visée au paragraphe 2 et qui ne sont pas couverts ou sont insuffisamment couverts par les exigences de fonds propres énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement no 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402.

§ 2. Aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle évalue, compte tenu du profil de risque de chaque établissement, les risques auxquels l'établissement de crédit est exposé, y compris:

1° les risques ou éléments de risques spécifiques à l'établissement de crédit qui sont explicitement non pris en compte pour le calcul des exigences de fonds propres énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement no 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402, ou que lesdites exigences ne visent pas explicitement;

overeenkomstig artikel 150/5, § 3 meegedeelde aanbevelingen voor aanvullend eigen vermogen;

5° elke andere kredietinstellingsspecifieke situatie die volgens de beoordeling van de toezichthouder aanleiding geeft tot materiële risico's.

§ 2. De in artikel 149, eerste lid bedoelde maatregel wordt alleen opgelegd ter dekking van de risico's die de betrokken kredietinstelling door haar activiteiten loopt, met inbegrip van het effect van veranderingen in de economische situatie en ontwikkelingen op de financiële markten op haar risicoprofiel.”

#### Art. 77

In dezelfde wet wordt een artikel 150/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 150/1. § 1. Voor de toepassing van artikel 150, § 1, 1° worden risico's of aspecten van risico's alleen geacht niet of niet voldoende door de eigenvermogensvereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402 te zijn gedekt, wanneer de bedragen, de categorieën, de verdeling en/of de kwaliteit van het eigen vermogen dat nodig is om aan deze eigenvermogensvereisten te voldoen, van een lager niveau zijn dan deze die de toezichthouder toereikend acht, rekening houdend met het in artikel 94 bedoelde prospectieve beheer van de eigenvermogensvereisten.

Het eigen vermogen dat door de toezichthouder toereikend wordt geacht dekt alle risico's of aspecten van risico's die op grond van de in paragraaf 2 bedoelde beoordeling als wezenlijk zijn aangemerkt en die niet of niet voldoende door de eigenvermogensvereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402 zijn gedekt.

§ 2. Voor de toepassing van paragraaf 1 beoordeelt de toezichthouder, rekening houdend met het risicoprofiel van elke individuele instelling, de risico's waaraan de kredietinstelling is blootgesteld, met inbegrip van:

1° de kredietinstellingsspecifieke risico's of aspecten van zulke risico's die uitdrukkelijk niet in aanmerking worden genomen voor de berekening van de eigenvermogensvereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402 of die niet uitdrukkelijk aan bod komen in deze vereisten;

2° les risques ou éléments de risques spécifiques à l'établissement de crédit susceptibles d'être sous-estimés malgré le respect des exigences applicables énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement no 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402 et ce, sans préjudice du bénéfice de dispositions transitoires prévues par ou en vertu de la présente loi et par les règlements européens directement applicables, conférant le bénéfice de dispositions antérieures ou une application graduelle de dispositions nouvelles de la présente loi ou desdits règlements.

§ 3. Le risque de taux d'intérêt inhérent aux activités hors portefeuille de négociation peut être considéré comme significatif au moins dans les cas visés à l'article 143, § 1<sup>er</sup>, 11°, sauf si l'autorité de contrôle, à l'issue de la procédure de contrôle et d'évaluation effectués conformément à l'article 142, conclut que la gestion par l'établissement de crédit du risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation est adéquate et que l'établissement de crédit n'est pas excessivement exposé au risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation."

#### Art. 78

Dans la même loi, il est inséré un article 150/2 rédigé comme suit:

"Art. 150/2. Lorsque des fonds propres supplémentaires sont requis pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif, l'autorité de contrôle fixe le niveau des fonds propres supplémentaires requis pour satisfaire à l'exigence spécifique prévue à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> dans des situations visées à l'article 150, § 1<sup>er</sup>, 1° comme étant la différence entre les fonds propres que l'autorité de contrôle estime adéquats conformément à l'article 150/1, § 1<sup>er</sup>, et les fonds propres résultant des exigences applicables conformément à la troisième et la quatrième Partie du Règlement no 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402.

Lorsque des fonds propres supplémentaires sont requis pour faire face au risque de levier excessif insuffisamment couvert par l'exigence du ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d), du Règlement no 575/2013, l'autorité de contrôle fixe le niveau des fonds propres supplémentaires requis pour satisfaire à l'exigence spécifique prévue à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> dans des situations prévues à l'article 150, § 1<sup>er</sup>, 1° comme étant la différence entre les fonds propres que l'autorité de contrôle estime adéquats conformément à l'article 150/1, § 1<sup>er</sup> et les fonds propres résultant des

2° de kredietinstellingsspecifieke risico's of aspecten van zulke risico's die wellicht worden onderschat niettegenstaande het feit dat de toepasselijke vereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402 worden nageleefd, en dit onverminderd het genot van door of krachtens deze wet en door de rechtstreeks toepasbare Europese verordeningen vastgestelde overgangsbepalingen waarbij vroegere bepalingen van toepassing worden verklaard of nieuwe bepalingen van deze wet of van de voornoemde verordeningen geleidelijk van toepassing worden verklaard.

§ 3. Uit activiteiten buiten de handelsportefeuille voortvloeiende renterisico's kunnen wezenlijk worden geacht, ten minste in de gevallen bedoeld in artikel 143, § 1, 11°, tenzij de toezichthouder na de overeenkomstig artikel 142 verrichte procedure van toetsing en evaluatie tot de conclusie komt dat de kredietinstelling het renterisico voortvloeiend uit haar activiteiten buiten de handelsportefeuille op adequate wijze beheert en dat de kredietinstelling niet overmatig is blootgesteld aan het renterisico dat zij loopt bij activiteiten buiten de handelsportefeuille."

#### Art. 78

In dezelfde wet wordt een artikel 150/2 ingevoegd, luidende:

"Art. 150/2. Wanneer aanvullend eigen vermogen is vereist om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, bepaalt de toezichthouder het niveau van het aanvullend eigen vermogen dat vereist is om aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek eigenvermogensvereiste te voldoen in de in artikel 150, § 1, 1° bedoelde situaties, als het verschil tussen het eigen vermogen dat de toezichthouder toereikend acht overeenkomstig artikel 150/1, § 1 en het eigen vermogen dat voortvloeit uit de vereisten die van toepassing zijn op grond van de delen drie en vier van Verordening nr. 575/2013 en Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402.

Wanneer aanvullend eigen vermogen is vereist om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen dat niet voldoende wordt gedekt door het in artikel 92, lid 1, onder d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste, bepaalt de toezichthouder het niveau van het aanvullend eigen vermogen zoals dat vereist is om te voldoen aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek eigenvermogensvereiste in de in artikel 150, § 1, 1° bedoelde situaties, als het verschil tussen het eigen vermogen dat de toezichthouder toereikend acht op grond van artikel 150/1, § 1 en het



exigences de fonds propres applicables conformément à la troisième et la septième Partie du Règlement no 575/2013.”.

#### Art. 79

Dans la même loi, il est inséré un article 150/3 rédigé comme suit:

“Art. 150/3. § 1<sup>er</sup>. Un établissement de crédit est tenu de satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres prévue par l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> pour couvrir des risques autres que le risque de levier excessif au moyen de fonds propres répondant aux conditions suivantes:

1° l'exigence spécifique de fonds propres est satisfaite pour les trois quarts au moins au moyen de fonds propres de catégorie 1;

2° les fonds propres de catégorie 1 visés au 1° sont constitués pour les trois quarts au moins de fonds propres de base de catégorie 1.

Un établissement de crédit est tenu de satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres prévue par l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> pour faire face au risque de levier excessif au moyen de fonds propres de catégorie 1.

§ 2. Lorsqu'elle l'estime nécessaire compte tenu de circonstances spécifiques propres à un établissement de crédit, l'autorité de contrôle peut, par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, imposer qu'il soit satisfait à l'exigence spécifique de fonds propres par une proportion plus élevée de fonds propres de catégorie 1 ou de fonds propres de base de catégorie 1.

§ 3. Un établissement de crédit ne peut pas prendre en compte les fonds propres utilisés par ailleurs pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> destinée à faire face aux risques autres que le risque de levier excessif, afin de répondre:

1° aux exigences de fonds propres énoncées à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a), b) et c), du Règlement n° 575/2013;

2° à l'exigence globale de coussin de fonds propres visée à l'article 96;

eigen vermogen dat voortvloeit uit de eigenvermogensvereisten die van toepassing zijn op grond van de delen drie en zeven van Verordening nr. 575/2013.”.

#### Art. 79

In dezelfde wet wordt een artikel 150/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 150/3. § 1. Een kredietinstelling moet voldoen aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek- eigenvermogensvereiste om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen met een eigen vermogen dat voldoet aan de volgende voorwaarden:

1° ten minste drie vierde van het specifiek eigenvermogensvereiste wordt voldaan met tier 1-kapitaal;

2° ten minste drie vierde van het in punt 1° bedoelde tier 1-kapitaal bestaat uit tier 1-kernkapitaal.

Een kredietinstelling moet voldoen aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek- eigenvermogensvereiste met het oog op het ondervangen van het risico van buitensporige hefboomwerking met tier 1-kapitaal.

§ 2. In afwijking van paragraaf 1 kan de toezichthouder eisen dat met een hoger percentage tier 1-kapitaal of tier 1-kernkapitaal aan het specifiek eigenvermogensvereiste wordt voldaan, indien hij dit nodig acht gelet op de specifieke omstandigheden van een kredietinstelling.

§ 3. Eigen vermogen dat reeds wordt gebruikt om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste dat op grond van artikel 149, eerste lid wordt opgelegd om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, mag door de kredietinstelling niet in aanmerking worden genomen om te voldoen aan:

1° de eigenvermogensvereisten bedoeld in artikel 92, lid 1, onder a), b) en c), van Verordening nr. 575/2013;

2° het globaal kapitaalbuffervereiste bedoeld in artikel 96;

3° aux recommandations de fonds propres supplémentaires visées à l'article 150/5 lorsque celles-ci concernent des risques autres que le risque de levier excessif.

§ 4. Un établissement de crédit ne peut pas prendre en compte les fonds propres utilisés par ailleurs pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> destinée à faire face au risque de levier excessif insuffisamment couvert par l'exigence du ratio de levier prévue à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d), du Règlement no 575/2013, afin de répondre:

1° à l'exigence de fonds propres énoncée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d), du Règlement no 575/2013;

2° à l'exigence de coussin lié au ratio de levier visé à l'article 92, paragraphe 1*bis*, du Règlement no 575/2013;

3° aux recommandations de fonds propres supplémentaires visées à l'article 150/5 lorsque celles-ci concernent le risque de levier excessif.”

#### Art. 80

Dans la même loi, il est inséré un article 150/4 rédigé comme suit:

“Art. 150/4. Dans l'accomplissement de son obligation de motivation, l'autorité de contrôle justifie par écrit la décision d'imposer une exigence spécifique de fonds propres conformément à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> en communiquant au minimum un compte rendu clair de l'évaluation complète des éléments visés aux articles 150 à 150/3. Ce document comprend, dans la situation visée à l'article 150, § 1<sup>er</sup>, 4°, un exposé particulier des raisons pour lesquelles des recommandations sur les fonds propres supplémentaires ne sont plus considérées comme suffisantes.”

#### Art. 81

Dans la même loi, il est inséré un article 150/5 rédigé comme suit:

“Art. 150/5. § 1<sup>er</sup>. Conformément à la gestion prospective des besoins en fonds propres visée à l'article 94, un établissement de crédit fixe ses fonds propres internes à un niveau adéquat qui soit suffisant pour couvrir tous les risques auxquels il est exposé et pour pouvoir absorber les pertes potentielles résultant de scénarios de crise,

3° de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen als bedoeld in artikel 150/5 wanneer die richtsnoeren andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking ondervangen.

§ 4. Eigen vermogen dat reeds wordt gebruikt om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste dat op grond van artikel 149, eerste lid wordt opgelegd met het oog op het ondervangen van het risico van buitensporige hefboomwerking dat niet voldoende door het in artikel 92, lid 1, onder d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste wordt gedekt, mag door de kredietinstelling niet in aanmerking worden genomen om te voldoen aan:

1° het eigenvermogensvereiste bedoeld in artikel 92, lid 1, onder d), van Verordening nr. 575/2013;

2° het hefboomratiobuffervereiste bedoeld in artikel 92, lid 1*bis*, van Verordening nr. 575/2013;

3° de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen als bedoeld in artikel 150/5 wanneer die richtsnoeren het risico van buitensporige hefboomwerking ondervangen.”

#### Art. 80

In dezelfde wet wordt een artikel 150/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 150/4. In het kader van zijn motiveringsplicht motiveert de toezichthouder het besluit om overeenkomstig artikel 149, eerste lid een specifiek eigenvermogensvereiste op te leggen schriftelijk, ten minste door duidelijk de volledige beoordeling van de in de artikelen 150 tot 150/3 bedoelde gegevens uiteen te zetten. In de situatie bedoeld in artikel 150, § 1, 4° omvat dit document een specifieke opgave van de redenen waarom de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen niet langer toereikend worden geacht.”

#### Art. 81

In dezelfde wet wordt een artikel 150/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 150/5. § 1. Op grond van het in artikel 94 bedoelde prospectieve beheer van de eigenvermogensvereisten stelt een kredietinstelling haar intern eigen vermogen vast op een passend niveau dat voldoende hoog ligt om alle risico's waaraan zij blootstaat te dekken en om de potentiële verliezen ten gevolge van crisisscenario's

y compris celles identifiées dans le cadre des tests de résistance prudentiels visés à l'article 148.

§ 2. L'autorité de contrôle revoit régulièrement le niveau des fonds propres internes visé au paragraphe 1<sup>er</sup> dans le cadre de la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels et des examens effectués conformément aux articles 142, 144 et 145, en ce compris les résultats des tests de résistance visés à l'article 148.

§ 3. Sur la base de cet examen, l'autorité de contrôle détermine pour chaque établissement de crédit le niveau global de fonds propres qu'elle juge approprié.

Elle communique à l'établissement concerné les recommandations qui en découlent quant au montant de fonds propres supplémentaires qui permettrait d'atteindre ce niveau global.

§ 4. Le montant de fonds propres supplémentaires visé au paragraphe 3, alinéa 2 est le montant des fonds propres excédant celui des fonds propres requis conformément à la troisième, quatrième et septième Partie du Règlement no 575/2013, au Chapitre 2 du Règlement n 2017/2402, aux articles 96 et 149, alinéa 1<sup>er</sup>, ainsi que, selon le cas, à l'article 92, paragraphe 1*bis* du Règlement no 575/2013, qui est nécessaire pour atteindre le niveau global de fonds propres que l'autorité de contrôle estime approprié en application du paragraphe 3, alinéa 1<sup>er</sup>.

§ 5. Les recommandations de fonds propres supplémentaires visées au paragraphe 3, alinéa 2 sont spécifiques à un établissement de crédit. Ces recommandations ne peuvent couvrir les risques visés par l'exigence spécifique de fonds propres imposée en vertu de l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> que dans la mesure où elles couvrent des aspects de ces risques qui ne sont pas déjà couverts par ladite exigence spécifique de fonds propres.

§ 6. Un établissement de crédit ne peut pas prendre en compte les fonds propres utilisés par ailleurs pour satisfaire aux recommandations de fonds propres supplémentaires destinées à faire face aux risques autres que le risque de levier excessif, afin de répondre:

1° aux exigences de fonds propres énoncées à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a), b) et c), du Règlement no 575/2013;

te absorber, met inbegrip van die welke in het kader van de in artikel 148 bedoelde prudentiële stresstests zijn aangewezen.

§ 2. De toezichthouder toetst regelmatig het niveau van het in paragraaf 1 bedoeld intern eigen vermogen als onderdeel van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie en van de onderzoeken die overeenkomstig de artikelen 142, 144 en 145 worden uitgevoerd, met inbegrip van de resultaten van de in artikel 148 bedoelde stresstests.

§ 3. Op grond van dat onderzoek bepaalt de toezichthouder voor elke kredietinstelling het algemene niveau van eigen vermogen dat hij passend vindt.

Hij deelt aan de betrokken instelling de daaruit voortvloeiende richtsnoeren inzake het bedrag aan aanvullend eigen vermogen dat vereist is om dit algemene niveau te bereiken mee.

§ 4. Het bedrag aan aanvullend eigen vermogen als bedoeld in paragraaf 3, tweede lid is het bedrag aan eigen vermogen boven het bedrag aan eigen vermogen dat is vereist op grond van de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013, Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402, de artikelen 96 en 149, eerste lid, en, naargelang het geval, op grond van artikel 92, lid 1*bis* van Verordening nr. 575/2013, dat nodig is om het algemene niveau van eigen vermogen te bereiken dat de toezichthouder passend vindt op grond van paragraaf 3, eerste lid.

§ 5. De richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen bedoeld in paragraaf 3, tweede lid zijn kredietinstellings-specifiek. Deze richtsnoeren kunnen betrekking hebben op risico's die worden ondervangen door het specifiek eigenvermogensvereiste dat op grond van artikel 149, eerste lid is opgelegd voor zover zij betrekking hebben op aspecten van die risico's die nog niet ondervangen worden door dat specifiek eigenvermogensvereiste.

§ 6. Eigen vermogen dat reeds wordt gebruikt om te voldoen aan de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen voor het ondervangen van andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking, mag door de kredietinstelling niet in aanmerking worden genomen om te voldoen aan:

1° de eigenvermogensvereisten bedoeld in artikel 92, lid 1, onder a), b) en c), van Verordening nr. 575/2013;

2° à l'exigence spécifique énoncée à l'article 149 pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif;

3° à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 96.

§ 7. En outre, un établissement de crédit ne peut pas prendre en compte les fonds propres utilisés par ailleurs pour satisfaire aux recommandations de fonds propres supplémentaires destinées à faire face au risque de levier excessif, afin de répondre:

1° à l'exigence de fonds propres énoncée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d), du Règlement no 575/2013;

2° à l'exigence spécifique énoncée à l'article 149, pour faire face au risque de levier excessif;

3° le cas échéant, à l'exigence de coussin lié au ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1*bis*, du Règlement no 575/2013.

§ 8. Le non-respect des recommandations de fonds propres supplémentaires ne donne pas lieu aux restrictions visées aux articles 99 ou 102/2 lorsque l'établissement de crédit satisfait aux exigences de fonds propres applicables énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement no 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402, à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup>, à l'article 96 et, le cas échéant, à l'exigence visée à l'article 92, paragraphe 1*bis*, du Règlement no 575/2013.”.

#### Art. 82

Dans la même loi, il est inséré un article 150/6 rédigé comme suit:

“Art. 150/6. L'autorité de contrôle notifie aux autorités de résolution concernées l'exigence spécifique de fonds propres imposée à un établissement de crédit en vertu de l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> et les recommandations de fonds propres supplémentaires communiquées à un établissement conformément à l'article 150/5, § 3, alinéa 2.”.

#### Art. 83

Dans l'article 151 de la même loi, le 4° est abrogé.

2° het specifiek vereiste dat op grond van artikel 149 wordt opgelegd om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen;

3° het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer als bedoeld in artikel 96.

§ 7. Eigen vermogen dat reeds wordt gebruikt om te voldoen aan de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen die bedoeld zijn om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, mag door de kredietinstelling niet in aanmerking worden genomen om te voldoen aan:

1° het eigenvermogensvereiste bedoeld in artikel 92, lid 1, onder d), van Verordening nr. 575/2013;

2° het specifiek vereiste dat op grond van artikel 149 wordt opgelegd om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen;

3° in voorkomend geval, het hefboomratiobuffervereiste bedoeld in artikel 92, lid 1*bis*, van Verordening nr. 575/2013.

§ 8. Indien de kredietinstelling voldoet aan de toepasselijke eigenvermogensvereisten als bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402, in artikel 149, eerste lid, in artikel 96 en, in voorkomend geval, aan het vereiste bedoeld in artikel 92, lid 1*bis* van Verordening nr. 575/2013, geeft de niet-naleving van de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen geen aanleiding tot de in artikel 99 of 102/2 bedoelde beperkingen.”.

#### Art. 82

In dezelfde wet wordt een artikel 150/6 ingevoegd, luidende:

“Art. 150/6. De toezichthouder stelt de betrokken afwikkelingsautoriteiten in kennis van het op grond van artikel 149, eerste lid aan een kredietinstelling opgelegde specifiek eigenvermogensvereiste en van de overeenkomstig artikel 150/5, § 3, tweede lid aan een instelling meegedeelde richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen.”.

#### Art. 83

In artikel 151 van dezelfde wet wordt de bepalingen onder 4° opgeheven.



## Art. 84

Dans l'article 152 de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup> est complété par les mots "et à l'application de mesures prévues par d'autres lois, arrêtés ou règlements".

## Art. 85

Dans le Livre II, Titre III, Chapitre II de la même loi, la Section VI comportant l'article 154 est abrogée.

## Art. 86

Dans l'article 164, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>:

a) la phrase introductive "Sans préjudice des définitions visées à l'article 3 de la présente loi, pour l'application du présent Chapitre et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par:" est remplacée est par la phrase suivante:

"Sans préjudice des définitions visées à l'article 3 de la présente loi, pour l'application du présent Chapitre, des articles 95 et 96 et de l'Annexe IV de la présente loi, et des arrêtés et règlements pris pour leur son exécution, il y a lieu d'entendre par:";

b) le 1° est abrogé;

c) au 2°, les mots "un groupe ou un sous-groupe" sont remplacés par les mots "un groupe au sens du paragraphe 4, ou un sous-groupe";

d) au 3°, c) les mots "au sens de l'article 2, 30°, de la loi du 25 octobre 2016" sont abrogés;

e) sont insérés les 5°, 6°, 7° et 8°, rédigés comme suit:

"5° compagnie financière ou compagnie financière mixte approuvée, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée conformément à l'article 212/1 ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 1<sup>er</sup> de la directive 2013/36/UE dans le droit de l'État membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte;

## Art. 84

In artikel 152 van dezelfde wet wordt het eerste lid aangevuld met de woorden " , noch aan de toepassing van maatregelen die in andere wetten, besluiten of reglementen zijn vastgelegd".

## Art. 85

In Boek II, Titel III, Hoofdstu II, van dezelfde wet wordt Afdeling VI, die artikel 154 bevat, opgeheven.

## Art. 86

In artikel 164 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1:

a) wordt de inleidende zin "Onverminderd de definities die opgenomen zijn in artikel 3 van deze wet, worden voor de toepassing van dit Hoofdstuk en van de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan verstaan onder:" vervangen als volgt: vervangen als volgt:

"Onverminderd de definities die opgenomen zijn in artikel 3 van deze wet, wordt voor de toepassing van dit Hoofdstuk, van de artikelen 95 en 96 en van Bijlage IV bij deze wet, evenals van de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan verstaan onder:";

b) wordt het bepaalde onder 1° opgeheven;

c) onder 2° worden de woorden "een groep of sub-groep" vervangen door de woorden "een groep in de zin van paragraaf 4, of een subgroep";

d) worden in het bepaalde onder 3°, c) de woorden "in de zin van artikel 2, 30° van de wet van 25 oktober 2016" opgeheven;

e) worden de bepalingen onder 5° tot en met 8° ingevoegd, luidende:

"5° goedgekeurde financiële holding of gemengde financiële holding een financiële holding of gemengde financiële holding waaraan goedkeuring is verleend overeenkomstig artikel 212/1 of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 1 van richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert;

6° établissement de crédit désigné, un établissement de crédit désigné conformément à l'article 212/2, § 1<sup>er</sup>, 3° ou l'article 212/7, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2, 4° ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 4, c) ou paragraphe 6, d) de la directive 2013/36/UE dans le droit de l'État membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte exemptée ou qui fait l'objet de mesures de surveillance;

7° compagnie financière ou compagnie financière mixte désignée, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte désignée conformément à l'article 212/2, § 1<sup>er</sup>, 3° ou l'article 212/7, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2, 4° ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 4, c) ou paragraphe 6, d) de la directive 2013/36/UE dans le droit de l'État membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte exemptée ou qui fait l'objet de mesures de surveillance;

8° compagnie financière ou compagnie financière mixte exemptée, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte exemptée conformément à l'article 212/2 ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 4 de la directive 2013/36/UE dans le droit de l'État membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte concernée.”;

2° au paragraphe 2:

a) dans le texte néerlandais de la phrase introductive, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”;

b) les 1° à 11° sont remplacés par ce qui suit:

“1° établissement de crédit mère dans un État membre, un établissement de crédit faïtier dans un État membre, c.-à-d. un établissement de crédit qui a comme filiale un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

2° établissement de crédit mère belge, un établissement de crédit faïtier en Belgique, c.-à-d. un établissement de crédit de droit belge qui a comme filiale un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, un

6° aangewezen kredietinstelling: een kredietinstelling die is aangewezen overeenkomstig artikel 212/2, § 1, 3° of artikel 212/7, § 1, tweede lid, 4° of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 4, punt c) of lid 6, punt d) van richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de vrijgestelde of aan toezichtsmaatregelen onderworpen financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert;

7° aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding: een financiële holding of gemengde financiële holding die is aangewezen overeenkomstig artikel 212/2, § 1, 3° of artikel 212/7, § 1, tweede lid, 4° of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 4, punt c) of lid 6, punt d) van richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de vrijgestelde of aan toezichtsmaatregelen onderworpen financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert;

8° vrijgestelde financiële holding of gemengde financiële holding: een financiële holding of gemengde financiële holding die is vrijgesteld overeenkomstig artikel 212/2 of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 4 van richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de betrokken financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert.”;

2° in paragraaf 2:

a) worden in de Nederlandse tekst van de inleidende zin, de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”;

b) wordt het bepaalde onder 1° tot en met 11° vervangen als volgt:

“1° moederkredietinstelling in een lidstaat: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een kredietinstelling die een kredietinstelling, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht als dochteronderneming heeft of die een deelneming heeft in een kredietinstelling, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht, en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;

2° Belgische moederkredietinstelling: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een kredietinstelling naar Belgisch recht die een kredietinstelling, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht als dochteronderneming heeft of die een deelneming heeft

établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge;

3° établissement de crédit mère dans l'EEE, un établissement de crédit faitier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement de crédit mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

4° établissement de crédit mère belge dans l'EEE, un établissement de crédit belge faitier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement de crédit mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

5° compagnie financière mère dans un État membre, une compagnie financière faitière dans un État membre, c.-à-d. une compagnie financière qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

6° compagnie financière mère belge, une compagnie financière faitière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge;

7° compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière faitière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

8° compagnie financière mère belge dans l'EEE, une compagnie financière belge faitière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

in een kredietinstelling, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht, en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

3° EER-moederkredietinstelling: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een moederkredietinstelling in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

4° Belgische EER-moederkredietinstelling: een Belgische kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische moederkredietinstelling die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

5° financiële moederholding in een lidstaat: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;

6° Belgische financiële moederholding: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

7° financiële EER-moederholding: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een financiële moederholding in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

8° Belgische financiële EER-moederholding: een Belgische financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, of van een andere financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

9° compagnie financière mixte mère dans un État membre, une compagnie financière mixte faïtière dans un État membre, c.-à-d. une compagnie financière mixte qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

10° compagnie financière mixte mère belge, une compagnie financière mixte faïtière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière mixte de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge;

11° compagnie financière mixte mère dans l'EEE, une compagnie financière mixte faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;”;

c) sont insérés les 12°, 13° et 14°, rédigés comme suit:

“12° compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mixte belge faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

13° entreprise d'investissement mère dans un État membre, une entreprise d'investissement faïtière dans un État membre, c.-à-d. une entreprise d'investissement qui a comme filiale un établissement de crédit, et qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

14° entreprise d'investissement mère dans l'EEE, une entreprise d'investissement faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une entreprise d'investissement mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre ou d'une

9° gemengde financiële moederholding in een lidstaat: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een gemengde financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;

10° Belgische gemengde financiële moederholding: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een gemengde financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

11° gemengde financiële EER-moederholding: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een gemengde financiële moederholding in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;”;

c) worden de bepalingen onder 12° tot en met 14° ingevoegd, luidende:

“12° Belgische gemengde financiële EER-moederholding: een Belgische gemengde financiële holding die overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische gemengde financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

13° moederbeleggingsonderneming in een lidstaat: een beleggingsonderneming die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een beleggingsonderneming die een kredietinstelling als dochteronderneming heeft en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;

14° EER-moederbeleggingsonderneming: een beleggingsonderneming die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat



compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre.”;

3° au paragraphe 3:

a) au 2°, a), dans le texte néerlandais, les mots “het sectorale geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “het sectorale toezicht op geconsolideerde basis”;

b) le 6° est abrogé;

c) dans le 7°, les mots “la loi du 3 juillet 2012 relative à certaines formes de gestion collective de portefeuilles d'investissement” sont remplacés par les mots “la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances”;

4° l'article est complété par le paragraphe 4 rédigé comme suit:

“§ 4. Par dérogation à l'article 3 de la présente loi, pour l'application de la surveillance complémentaire du conglomerat telle que prévue aux Sections III et IV du présent Chapitre et par les arrêtés et règlements pris pour leur exécution, il y a lieu d'entendre par groupe, l'ensemble des entreprises constitué par l'entreprise mère, ses filiales, les entreprises dans lesquelles l'entreprise mère ou ses filiales détiennent une participation directe ou indirecte, ainsi que les entreprises qui constituent un consortium et les entreprises contrôlées par ces dernières ou dans lesquelles elles détiennent une participation.”.

Art. 87

Dans le Livre II, Titre III, Chapitre IV, de la même loi, l'intitulé de la Section II, dans le texte néerlandais, est remplacé par ce qui suit: “Afdeling II. Toezicht op geconsolideerde basis op kredietinstellingen”.

Art. 88

L'article 165 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 165. § 1<sup>er</sup>. Dans la mesure et selon les modalités requises par les Sections II et IV du présent Chapitre et leurs arrêtés et règlements d'exécution, les établissements de crédit de droit belge:

een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert.”;

3° in paragraaf 3:

a) worden in de Nederlandse tekst van het bepaalde onder 2°, a) de woorden “het sectorale geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het sectorale toezicht op geconsolideerde basis”;

b) wordt het bepaalde onder 6° opgeheven;

c) worden in het bepaalde onder 7° de woorden “betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles” vervangen door de woorden “betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen”;

4° het artikel wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. In afwijking van artikel 3 van deze wet wordt voor de toepassing van het aanvullende conglomeraatstoezicht zoals opgenomen in de Afdelingen III en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan onder “groep” verstaan het geheel van ondernemingen dat gevormd wordt door een moederonderneming, haar dochterondernemingen, de ondernemingen waarin de moederonderneming of haar dochterondernemingen rechtstreeks of onrechtstreeks een deelneming aanhouden, alsook de ondernemingen waarmee een consortium wordt gevormd en de ondernemingen die door deze laatste ondernemingen worden gecontroleerd of waarin deze laatste ondernemingen een deelneming aanhouden.”.

Art. 87

In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, van dezelfde wet, wordt het opschrift in de Nederlandse tekst van Afdeling II vervangen als volgt: “Afdeling II. Toezicht op geconsolideerde basis op kredietinstellingen”.

Art. 88

Artikel 165 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 165. § 1. In de mate en op de wijze bepaald door Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan, zijn kredietinstellingen naar Belgisch recht:

1° qui sont un établissement de crédit mère belge, sont soumis à un contrôle sur la base de leur situation consolidée;

2° ayant comme entreprise mère un établissement de crédit mère dans un État membre, une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre, sont soumis à un contrôle sur la base de la situation consolidée de l'établissement de crédit mère, de la compagnie financière mère ou de la compagnie financière mixte mère.

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.

§ 2. Dans la mesure et selon les modalités requises par les Sections II et IV du présent Chapitre et leurs arrêtés et règlements d'exécution, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes de droit belge:

1° qui sont une compagnie financière ou une compagnie financière mixte mère belge, sont soumises à un contrôle sur la base de leur situation consolidée;

2° ayant comme entreprise mère un établissement de crédit mère dans un État membre, une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre, sont soumises à un contrôle sur la base de la situation consolidée de l'établissement de crédit mère, de la compagnie financière mère ou de la compagnie financière mixte mère.

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.”.

#### Art. 89

Dans l'article 166 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, dans le texte néerlandais, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont chaque fois remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”.

#### Art. 90

Dans l'article 167 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, les mots “, les établissements de crédit désignés, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou

1° die een Belgische moederkredietinstelling zijn, onderworpen aan een toezicht op basis van hun geconsolideerde positie;

2° met als moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat, een financiële moederholding in een lidstaat of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, onderworpen aan een toezicht op basis van de geconsolideerde positie van de moederkredietinstelling, de financiële moederholding of de gemengde financiële moederholding.

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.

§ 2. In de mate en op de wijze bepaald door Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan, zijn financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht:

1° die een Belgische financiële moederholding of gemengde financiële moederholding zijn, onderworpen aan een toezicht op basis van hun geconsolideerde positie;

2° met als moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat, een financiële moederholding in een lidstaat of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, onderworpen aan een toezicht op basis van de geconsolideerde positie van de moederkredietinstelling, de financiële moederholding of de gemengde financiële moederholding.

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.”.

#### Art. 89

In artikel 166 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” telkens vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

#### Art. 90

In artikel 167 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “, aangewezen kredietinstellingen, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings

désignées de droit belge” sont insérés entre les mots “Les établissements de crédit mères belges” et les mots “satisfont sur base consolidée”;

2° le paragraphe 2 est abrogé;

3° le paragraphe 3 est remplacé par ce qui suit:

“§ 3. Les établissements de crédit de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge qui sont une filiale appliquent les exigences énoncées à l’article 94 sur une base sous-consolidée lorsqu’eux-mêmes, ou leur entreprise mère s’il s’agit d’une compagnie financière ou d’une compagnie financière mixte de droit belge, comptent un établissement de crédit, ou un établissement financier comme filiale dans un pays tiers ou y détiennent une participation.”.

#### Art. 91

L’Article 168 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 168. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mères belges, les établissements de crédit désignés de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge doivent satisfaire sur base consolidée ou sous-consolidée aux articles 21, 27 à 42, 56 à 59 et 63 à 71, de manière à assurer la cohérence et la bonne intégration des dispositifs, processus et mécanismes requis par ces dispositions, à évaluer l’influence des entreprises incluses dans la situation consolidée sur d’autres entreprises et à obtenir toutes les données et informations utiles à la surveillance. Ils mettent en œuvre ces dispositifs, processus et mécanismes également dans leurs filiales qui ne relèvent pas de la présente loi, y compris celles établies dans des centres financiers extraterritoriaux (*offshore financial centres*). Lesdits dispositifs, processus et mécanismes sont cohérents et bien intégrés et lesdites filiales doivent être en mesure de fournir toute donnée et toutes informations utiles à la surveillance. Les filiales du groupe ou du sous-groupe qui ne relèvent pas elles-mêmes de la présente loi ou de la législation prise en vue de la transposition de la directive 2013/36/UE dans le droit de l’État membre dont elles relèvent, respectent les exigences sectorielles qui leurs sont applicables sur base individuelle.

Les obligations prévues au paragraphe 1<sup>er</sup> sont en outre applicables sur base sous-consolidée dans les situations visées à l’article 11, paragraphe 6 du Règlement n° 575/2013 ou à l’article 167, § 2.

naar Belgisch recht,” ingevoegd tussen de woorden “Belgische moederkredietinstellingen” en de woorden “voldoen op geconsolideerde basis”;

2° paragraaf 2 wordt opgeheven;

3° paragraaf 3 wordt vervangen als volgt:

“§ 3. Kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, die een dochteronderneming zijn, passen de vereisten van artikel 94 toe op gesubconsolideerde basis als deze kredietinstellingen zelf, of hun moederonderneming, als deze een financiële holding of gemengde financiële moederholding naar Belgisch recht is, een kredietinstelling of een financiële instelling als dochteronderneming in een derde land hebben of een deelneming in een dergelijke onderneming hebben.”.

#### Art. 91

Artikel 168 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 168. § 1. Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht dienen op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis aan de artikelen 21, 27 tot 42, 56 tot 59 en 63 tot 71 te voldoen, zodat hun bij deze bepalingen vereiste regelingen, procedures en mechanismen samenhang vertonen en goed geïntegreerd zijn, de invloed van de in de geconsolideerde positie opgenomen ondernemingen op andere ondernemingen kan beoordeeld worden en alle gegevens en informatie die voor het toezicht van belang zijn, kunnen worden verkregen. Zij passen die regelingen, procedures en mechanismen eveneens toe in hun niet onder deze wet vallende dochterondernemingen, met inbegrip van vestigingen in offshore financiële centra. Ook deze regelingen, processen en mechanismen zijn samenhangend en goed geïntegreerd, en ook deze dochterondernemingen moeten de voor het toezicht relevante gegevens en informatie kunnen verstrekken. Dochterondernemingen van de groep of subgroep die zelf niet onder deze wet vallen of onder de wetgeving tot omzetting van richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder ze ressorteren, voldoen aan de sectorspecifieke vereisten die op individuele basis op hen van toepassing zijn.

De verplichtingen van paragraaf 1 zijn bovendien van toepassing op gesubconsolideerde basis in de situaties bedoeld in artikel 11, lid 6 van Verordening nr. 575/2013 of in artikel 167, § 2.

§ 2. Les obligations découlant des articles visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup> pour les filiales de pays tiers ne s'appliquent pas si l'établissement de crédit mère belge dans l'EEE, l'établissement de crédit désigné de droit belge, la compagnie financière ou la compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge peut démontrer à l'autorité de contrôle que leur application est illégale en vertu du droit de ce pays.

§ 3. Les établissements de crédit mères belges, les établissements de crédit désignés de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge visés au paragraphe 1<sup>er</sup> publient annuellement soit intégralement, soit en renvoyant à des informations équivalentes publiées par ailleurs, une description de leur structure juridique et du dispositif d'organisation d'entreprise applicable au niveau consolidé ou sous-consolidé le cas échéant, en ce compris les informations visées à l'article 18 et au paragraphe 1<sup>er</sup> du présent article.”

#### Art. 92

Dans la même loi il est inséré un article 168/1 rédigé comme suit:

“Art. 168/1. § 1<sup>er</sup>. Par dérogation à l'article 168, § 1<sup>er</sup>, les articles 27, alinéa 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, et 67 à 70, y compris l'Annexe II, ne sont pas applicables sur base consolidée aux filiales du groupe qui:

1<sup>o</sup> relèvent du droit d'un autre État membre et sont soumises à des obligations spécifiques en matière de rémunération conformément à une législation européenne autre que la directive 2013/36/UE;

2<sup>o</sup> relèvent du droit d'un pays tiers et qui, si elles relevaient du droit d'un État membre, seraient soumises à des obligations spécifiques en matière de rémunération conformément à une législation européenne autre que la directive 2013/36/UE.

§ 2. Par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, afin d'éviter que les exigences légales en matière de politique de rémunération soient contournées, les articles 27, alinéa 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, et 67 à 70, y compris l'Annexe II, sont applicables aux membres du personnel des filiales qui ne relèvent pas sur base individuelle de la directive 2013/36/UE lorsque:

1<sup>o</sup> la filiale est une société de gestion de portefeuille au sens de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, 19), du Règlement n° 575/2013 ou une entreprise qui fournit des services

§ 2. De verplichtingen die voor dochterondernemingen uit derde landen voortvloeien uit de in paragraaf 1, eerste lid bedoelde artikelen, zijn niet van toepassing indien de Belgische EER-moederkredietinstelling, de aangewezen kredietinstelling naar Belgisch recht, de goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht aan de toezichthouder kan aantonen dat de toepassing ervan onrechtmatig is volgens de wetten van dat land.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, publiceren jaarlijks een beschrijving van hun juridische structuur en van hun regeling voor de bedrijfsorganisatie die van toepassing is op geconsolideerd of, in voorkomend geval, gesubconsolideerd niveau, met inbegrip van de inlichtingen bedoeld in artikel 18 en in paragraaf 1 van dit artikel, hetzij door volledige vermelding, hetzij door verwijzing naar reeds gepubliceerde gelijkwaardige informatie.”

#### Art. 92

In dezelfde wet wordt een artikel 168/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 168/1. § 1. In afwijking van artikel 168, § 1, zijn de artikelen 27, eerste lid, 3<sup>o</sup> en 67 tot 70, met inbegrip van Bijlage II, niet van toepassing op geconsolideerde basis op de dochterondernemingen binnen de groep die:

1<sup>o</sup> onder het recht van een andere lidstaat ressorteren en die onderworpen zijn aan specifieke beloningsvereisten overeenkomstig andere Europese wetgeving dan richtlijn 2013/36/EU;

2<sup>o</sup> onder het recht van een derde land ressorteren en die, indien ze onder het recht van een lidstaat zouden ressorteren, onderworpen zouden zijn aan specifieke beloningsvereisten overeenkomstig andere Europese wetgeving dan richtlijn 2013/36/EU.

§ 2. In afwijking van paragraaf 1, en om te voorkomen dat de wettelijke voorschriften inzake beloningsbeleid worden omzeild, zijn de artikelen 27, eerste lid, 3<sup>o</sup> en 67 tot 70, met inbegrip van Bijlage II, van toepassing op personeelsleden van dochterondernemingen die niet op individuele basis onder richtlijn 2013/36/EU vallen indien:

1<sup>o</sup> de dochteronderneming een vermogensbeheerder is in de zin van artikel 4, lid 1, punt 19 van Verordening nr. 575/2013 of een onderneming die beleggingsdiensten



et activités d'investissement répertoriés à l'article 2, 1°, points 2, 3, 4, 6 et 7, de la loi du 25 octobre 2016; et

2° les membres du personnel ont été chargés d'exercer des activités professionnelles qui ont une incidence matérielle directe sur le profil de risque ou les activités des établissements de crédit au sein du groupe, sur base individuelle ou consolidée.

§ 3. Par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, les filiales qui y sont mentionnées sont, conformément à l'article 168, paragraphe 1<sup>er</sup>, soumises sur une base consolidée aux dispositions de la section VI de l'Annexe II lorsque l'aide d'État exceptionnelle visée à l'article 71 a été obtenue.”

#### Art. 93

L'article 169 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 169. L'autorité de contrôle, lorsqu'elle est chargée du contrôle sur base consolidée, applique aux établissements de crédit de droit belge, ainsi qu'aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge, les exigences en matière d'informations périodiques et de règles comptables visées à l'article 106, §§ 1<sup>er</sup> et 2, alinéa 1<sup>er</sup>, le processus de contrôle et d'évaluation visé aux articles 142 à 148 et les mesures prudentielles visées aux articles 149 à 152 et 234 à 236 conformément au niveau d'application des exigences du Règlement n° 575/2003 spécifié à la première Partie, Titre II, Chapitre II dudit Règlement, ainsi que dans la mesure et selon les modalités d'application des exigences en matière de processus d'évaluation de l'adéquation du capital interne et des dispositifs, processus et mécanismes des établissements de crédit telles que fixées aux articles 167 et 168.”

#### Art. 94

L'article 170 de la même loi, modifié par la loi du 13 mars 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 170. § 1<sup>er</sup>. Sans préjudice de l'application de l'article 49 du Règlement n° 575/2013, toute disposition de la présente Section qui s'applique sur la base de la situation consolidée de la compagnie financière de droit belge s'applique également au niveau d'une compagnie financière mixte de droit belge pour autant que:

1° le secteur bancaire soit le principal secteur au sein du conglomérat financier;

en activiteiten aanbiedt als bedoeld in artikel 2, 1°, punten 2, 3, 4, 6 en 7 van de wet van 25 oktober 2016; en

2° de personeelsleden gemachtigd zijn om beroepsactiviteiten uit te oefenen die het risicoprofiel of de bedrijfsactiviteiten van de kredietinstellingen binnen de groep, op individuele of geconsolideerde basis, rechtstreeks wezenlijk beïnvloeden.

§ 3. In afwijking van paragraaf 1, zijn de hierin vermelde dochterondernemingen overeenkomstig artikel 168, § 1 op geconsolideerde basis onderworpen aan de bepalingen van Afdeling VI van Bijlage II wanneer de in artikel 71 bedoelde uitzonderlijke overheidssteun werd verkregen.”

#### Art. 93

Artikel 169 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 169. Wanneer de toezichthouder belast is met het toezicht op geconsolideerde basis, past hij op de kredietinstellingen naar Belgisch recht en op de goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, de in het artikel 106, §§ 1 en 2, eerste lid bedoelde vereisten betreffende periodieke informatieverstrekking en boekhoudregels, de in de artikelen 142 tot 148 bedoelde toetsings- en evaluatieprocedure en de in de artikelen 149 tot 152 en 234 tot 236 bedoelde toezichtsmaatregelen toe, in overeenstemming met de in Deel 1, Titel II, Hoofdstuk II van Verordening nr. 575/2013 vastgestelde mate van toepassing van de vereisten van genoemde Verordening en de in de artikelen 167 en 168 vastgestelde mate en wijze van toepassing van de vereisten inzake het proces voor de interne beoordeling van de kapitaaltoereikendheid en de regelingen, processen en mechanismen van kredietinstellingen.”

#### Art. 94

Artikel 170 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 13 maart 2016, wordt vervangen als volgt:

“Art. 170. § 1. Onverminderd de toepassing van artikel 49 van Verordening nr. 575/2013, is elke bepaling van deze Afdeling die van toepassing is op basis van de geconsolideerde positie van de financiële holding naar Belgisch recht ook van toepassing op het niveau van een gemengde financiële holding naar Belgisch recht voor zover:

1° de banksector de belangrijkste sector is binnen het financieel conglomeraat;

2° l'une des filiales au moins soit un établissement de crédit;

3° l'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidée exerce aussi bien le contrôle sur base consolidée que la surveillance complémentaire du conglomérat.

Pour l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'importance du secteur bancaire est mesurée conformément à l'article 186, § 3.

Pour l'application du présent paragraphe, l'autorité compétente concernée, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, obtient l'accord des autorités compétentes concernées chargées du contrôle des filiales et du contrôleur du groupe dans le secteur de l'assurance.

§ 1<sup>er</sup>/1. Sans préjudice de l'application du paragraphe 2, lorsqu'un établissement de crédit à la tête d'un conglomérat financier ou une compagnie financière mixte de droit belge sont soumis à des dispositions équivalentes du présent Chapitre qui portent d'une part sur le contrôle sur base consolidée et d'autre part sur la surveillance complémentaire des conglomérats, et plus particulièrement lorsque ces dispositions portent sur le contrôle fondé sur les risques, l'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidée peut décider de n'appliquer à cet établissement de crédit ou cette compagnie financière mixte que les dispositions pertinentes qui portent sur la surveillance complémentaire des conglomérats.

§ 2. Lorsqu'un établissement de crédit fait partie d'un conglomérat financier dans lequel le secteur bancaire est le principal secteur et que l'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidée exerce également la surveillance complémentaire du conglomérat, elle peut décider, après concertation avec les autorités compétentes concernées, que les mesures suivantes sont d'application:

1° en ce qui concerne les obligations et compétences relatives au contrôle fondé sur les risques, telles que décrites aux articles 167 à 169, ou des parties de ceux-ci, le groupe, tel que défini à l'article 164, § 4, et qui constitue le conglomérat financier, sera, par dérogation, pris en considération au titre de la portée pertinente pour le contrôle sur base consolidée;

2° pour le respect des articles 191 à 194, les risques de groupe qui découlent des opérations intragroupes et de la concentration des risques au sein du conglomérat financier sont traités comme une catégorie de risques supplémentaires aux fins de l'Annexe I. Ces risques

2° minstens één van de dochterondernemingen een kredietinstelling is;

3° de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis zowel het toezicht op geconsolideerde basis als het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent.

Voor de toepassing van het eerste lid wordt de omvang van de banksector gemeten overeenkomstig artikel 186, § 3.

Voor de toepassing van deze paragraaf verkrijgt de betrokken bevoegde autoriteit in haar hoedanigheid van consoliderende toezichthouder het akkoord van de betrokken bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de dochterondernemingen en van de groepstoezichthouder in de verzekeringssector.

§ 1/1. Onverminderd de toepassing van paragraaf 2, indien een kredietinstelling naar Belgisch recht die aan het hoofd staat van een financieel conglomeraat of een gemengde financiële holding naar Belgisch recht onderworpen is aan gelijkwaardige bepalingen van dit Hoofdstuk die enerzijds betrekking hebben op het toezicht op geconsolideerde basis, anderzijds op het aanvullende conglomeraatstoezicht, en met name als deze bepalingen betrekking hebben op risicogebaseerd toezicht, kan de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis besluiten op deze kredietinstelling of gemengde financiële holding alleen de relevante bepalingen die betrekking hebben op het aanvullende conglomeraatstoezicht toe te passen.

§ 2. Wanneer een kredietinstelling deel uitmaakt van een financieel conglomeraat waarin de banksector de belangrijkste sector is en de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis ook het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent, kan zij beslissen, na overleg met de betrokken bevoegde autoriteiten, dat de volgende maatregelen van toepassing zijn:

1° wat betreft de verplichtingen en bevoegdheden inzake risicogebaseerd toezicht, zoals neergelegd in de artikelen 167 tot 169, of onderdelen daarvan, zal bij wijze van afwijking de groep zoals gedefinieerd in artikel 164, § 4 en die het financieel conglomeraat vormt, in aanmerking worden genomen als relevante reikwijdte voor het toezicht op geconsolideerde basis;

2° voor de naleving van de artikelen 191 tot 194 worden de groepsrisico's die voortvloeien uit intragroepsverrichtingen en risicoconcentratie binnen het financieel conglomeraat, als een bijkomende risicocategorie behandeld voor de toepassing van Bijlage I. Deze risico's

sont traités de façon suffisamment spécifique, tout en respectant les directives ou normes édictées par les Autorités européennes de surveillance, ainsi que les mesures quantitatives et qualitatives auxquelles il est fait référence dans les articles précités;

3° pour le respect de l'article 195, les simulations de crise visées peuvent être intégrées au niveau du conglomérat financier dans les simulations de crise requises sur la base de l'article 148.

§ 3. Les modalités pratiques relatives à l'application du paragraphe 2 sont consignées par écrit dans un règlement de coordination avec les autorités compétentes relevantes au sens de l'article 164, § 3, au sein du collège constitué de la manière requise sur la base de l'article 199.

§ 4. L'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidé informe l'ABE et l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles de l'accord obtenu en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 3, de la décision arrêtée en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>/1, et du règlement de coordination pris en vertu du § 3."

#### Art. 95

Dans le Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section II de la même loi, dans le texte néerlandais, l'intitulé de la Sous-section II est remplacé par ce qui suit: "Onderafdeling II - Maatregelen om het toezicht op geconsolideerde basis te vergemakkelijken".

#### Art. 96

L'article 171 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par ce qui suit:

"Art. 171. § 1<sup>er</sup>. Le contrôle sur base consolidée d'un établissement de crédit de droit belge, tel que visé à l'article 165, § 1<sup>er</sup>, est exercé comme suit:

1° s'il s'agit d'un établissement de crédit mère belge ou d'un établissement de crédit mère belge dans l'EEE, par l'autorité de contrôle;

2° si son entreprise mère est un établissement de crédit mère dans un État membre et/ou un établissement de crédit mère dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'État membre et, le cas échéant, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'EEE;

worden voldoende specifiek behandeld, met inachtneming van de richtlijnen of standaarden die de Europese toezichthoudende autoriteiten uitvaardigen en van de kwantitatieve of kwalitatieve maatregelen waarnaar verwezen wordt in de voornoemde artikelen;

3° voor de naleving van artikel 195 kunnen de bedoelde stresstests op het niveau van het financieel conglomeraat worden geïntegreerd in de stresstests die vereist zijn op basis van artikel 148.

§ 3. De praktische modaliteiten voor de toepassing van paragraaf 2 worden schriftelijk vastgelegd in een coördinatieregeling met de relevante bevoegde autoriteiten in de zin van artikel 164, § 3 binnen het college in de samenstelling die vereist is op basis van artikel 199.

§ 4. De bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis stelt de EBA en de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen in kennis van het krachtens paragraaf 1, derde lid verkregen akkoord, het krachtens paragraaf 1/1 genomen besluit en de krachtens § 3 getroffen coördinatieregeling."

#### Art. 95

In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling II van dezelfde wet, wordt in de Nederlandse tekst het opschrift van Onderafdeling II vervangen als volgt: "Onderafdeling II - Maatregelen om het toezicht op geconsolideerde basis te vergemakkelijken".

#### Art. 96

Artikel 171 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt vervangen als volgt:

"Art. 171. § 1. Het toezicht op geconsolideerde basis op een kredietinstelling naar Belgisch recht, als bedoeld in artikel 165, § 1 wordt uitgeoefend als volgt:

1° indien zij een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling is, door de toezichthouder;

2° indien haar moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat en/of een EER-moederkredietinstelling is, door de bevoegde autoriteit van de moederkredietinstelling in die lidstaat en, in voorkomend geval, door de bevoegde autoriteit van de EER-moederkredietinstelling;

3° si son entreprise mère est une entreprise d'investissement mère dans un État membre ou une entreprise d'investissement mère dans l'EEE, ne détenant pas d'autre établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité de contrôle;

4° si son entreprise mère est une entreprise d'investissement mère dans un État membre ou une entreprise d'investissement mère dans l'EEE, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé;

5° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ne détenant pas d'autre établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité de contrôle;

6° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé;

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.

§ 2. Sans préjudice du paragraphe 1<sup>er</sup>, 3°, 4°, 5° et 6°, lorsque l'établissement de crédit belge relève d'un contrôle sur base consolidée en vertu de l'article 18, paragraphes 3 et 6 du Règlement n° 575/2013, le contrôle sur base consolidée est exercé:

1° par l'autorité de contrôle si le groupe ne comprend pas d'autre établissement de crédit dans l'EEE;

2° par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé si le groupe comprend plusieurs établissements de crédit dans l'EEE.

§ 3. Par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, 4° et 6° et au paragraphe 2, lorsqu'une autorité compétente assure le contrôle sur base individuelle de plus d'un établissement de crédit au sein d'un groupe, l'autorité de surveillance sur base consolidée est l'autorité compétente assurant le contrôle sur base individuelle d'un ou de plusieurs établissements de crédit au sein du groupe lorsque la somme du total des bilans des établissements de crédit

3° indien haar moederonderneming een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat of een EER-moederbeleggingsonderneming is, die geen andere dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de toezichthouder;

4° indien haar moederonderneming een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat of een EER-moederbeleggingsonderneming is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

5° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die geen andere dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de toezichthouder;

6° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.

§ 2. Onverminderd paragraaf 1, 3°, 4°, 5° en 6°, wanneer de Belgische kredietinstelling op grond van artikel 18, leden 3 en 6 van Verordening nr. 575/2013 onder een toezicht op geconsolideerde basis valt, wordt het toezicht op geconsolideerde basis uitgeoefend:

1° door de toezichthouder indien de groep geen andere kredietinstellingen in de EER omvat;

2° door de bevoegde toezichthouder van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal indien de groep verschillende kredietinstellingen in de EER omvat.

§ 3. Indien een bevoegde autoriteit op individuele basis toezicht houdt op meer dan één kredietinstelling binnen een groep, is, in afwijking van paragraaf 1, 4° en 6°, en paragraaf 2, de consoliderende toezichthouder de bevoegde autoriteit die op individuele basis toezicht houdt op een of meer kredietinstellingen binnen de groep, indien de som van de balanstotalen van die kredietinstellingen hoger is dan die van de kredietinstellingen waarop op



est supérieure à celle des établissements de crédit contrôlés sur base individuelle par toute autre autorité compétente.

§ 4. Dans des cas particuliers, l'autorité de contrôle et les autorités compétentes concernées peuvent, d'un commun accord, en vue d'une organisation efficace de la surveillance sur base consolidée, déroger aux critères définis aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 et charger une autre autorité compétente d'exercer la surveillance sur base consolidée lorsque l'application de ces critères serait inappropriée eu égard aux établissements de crédit et entreprises d'investissement concernées et à l'importance relative de leurs activités dans les différents États membres.

Dans ces cas, l'établissement de crédit mère dans l'EEE, la compagnie financière dans l'EEE ou la compagnie financière mixte dans l'EEE concernée ou l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé, le cas échéant, dispose d'un droit d'être entendu avant que les autorités compétentes concernées ne prennent cette décision.

Pour l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle conclut des accords avec les autorités compétentes concernées, le cas échéant conformément aux dispositions de l'article 36/16, § 2, de la loi du 22 février 1998.

L'autorité de contrôle notifie sans délai à la Commission européenne et à l'ABE tout accord conclu en application du présent paragraphe.

Lorsque l'autorité de contrôle est chargée du contrôle sur base consolidée, elle en informe les compagnies financières ou compagnies financières mixtes concernées ou l'établissement de crédit du groupe dont le total bilantaire est le plus élevé.

Le présent paragraphe n'est pas applicable dans les situations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, 5° lorsque le groupe dont fait partie l'établissement de crédit concerné ne détient aucune entreprise d'investissement filiale dans l'EEE.”

#### Art. 97

Dans la même loi il est inséré un article 171/1 rédigé comme suit:

“Art. 171/1. Lorsqu'une autorité compétente d'un autre État membre est chargée du contrôle sur base consolidée d'un établissement de crédit, d'une compagnie financière

individuelle basis door een andere bevoegde autoriteit toezicht wordt uitgeoefend.

§ 4. In bijzondere gevallen kunnen de toezichthouder en de betrokken bevoegde autoriteiten onderling overeenkomen, met het oog op een efficiënte organisatie van het toezicht op geconsolideerde basis, af te zien van de criteria in de paragrafen 1 en 2 en een andere bevoegde autoriteit aanstellen om het toezicht op geconsolideerde basis uit te oefenen indien de toepassing van die criteria niet passend zou zijn, rekening houdend met de betrokken kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en de relatieve belangrijkheid van hun activiteiten in de betrokken lidstaten.

In dergelijke gevallen heeft de EER-moederkredietinstelling, de betrokken financiële EER-holding of gemengde financiële EER-holding, of de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal, naargelang het geval, het recht te worden gehoord voordat de bevoegde autoriteiten de beslissing nemen.

Voor de toepassing van het eerste lid sluit de toezichthouder met de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomsten, in voorkomend geval overeenkomstig het bepaalde bij artikel 36/16, § 2 van de wet van 22 februari 1998.

Indien de toezichthouder met toepassing van deze paragraaf overeenkomsten heeft gesloten, brengt hij de Europese Commissie en de EBA daar onverwijld van op de hoogte.

Wanneer de toezichthouder belast wordt met het toezicht op geconsolideerde basis brengt hij de betrokken financiële holdings of gemengde financiële holdings of de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal van de groep hiervan op de hoogte.

Deze paragraaf is niet van toepassing in de in paragraaf 1, 5° bedoelde gevallen wanneer de groep waartoe de betrokken kredietinstelling behoort, geen enkele dochterbeleggingsonderneming in de EER heeft.”

#### Art. 97

In dezelfde wet wordt een artikel 171/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 171/1. Wanneer een bevoegde autoriteit van een andere lidstaat overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU belast is met het toezicht op

ou d'une compagnie financière mixte de droit belge conformément à l'article 111 de la directive 2013/36/UE, cette autorité peut, à son entière discrétion, faire usage à l'égard desdites entités de l'ensemble des instruments juridiques et prérogatives prévus par la présente loi, notamment ses articles 212/7, 234 et 236 et ce, dans les conditions d'application y prévues."

#### Art. 98

Dans l'article 172, § 1<sup>er</sup>, 2° de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots "het geconsolideerde toezicht" sont remplacés par les mots "het toezicht op geconsolideerde basis".

#### Art. 99

L'article 174 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par ce qui suit:

"Art. 174. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, avec les autorités compétentes des États membres où sont établies les filiales d'un établissement de crédit mère belge ou mère belge dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, concernées par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce, et, le cas échéant, avec l'autorité compétente de l'État membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée sans filiale dans ledit État membre, à une décision commune:

1° sur l'application des articles 94 et 142 afin de déterminer l'adéquation du niveau consolidé de l'ensemble consolidé au regard de sa situation financière et de son profil de risque et le niveau de fonds propres exigés aux fins de l'application des articles 149, alinéa 1<sup>er</sup> et 150/3 à chaque entité de l'ensemble consolidé et sur base consolidée;

2° sur les mesures à prendre face à toute question significative et constatation matérielle ayant une incidence sur le contrôle de la liquidité, y compris sur l'adéquation de l'organisation et du traitement des risques exigée conformément à l'article 8 de l'Annexe I, et sur la nécessité de disposer d'exigences de liquidité spécifiques à l'établissement conformément à l'article 151 de la présente loi;

3° sur les recommandations de fonds propres supplémentaires visées à l'article 150/5, § 3, alinéa 2.

geconsolideerde basis op een kredietinstelling, een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht, kan deze autoriteit ten aanzien van deze entiteiten naar eigen goeddunken gebruikmaken van alle rechtsinstrumenten en prerogatieven waarin deze wet voorziet, met name de artikelen 212/7, 234, en 236, onder de daarin vastgestelde toepassingsvoorwaarden."

#### Art. 98

In artikel 172, § 1, 2° van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden "het geconsolideerde toezicht" vervangen door de woorden "het toezicht op geconsolideerde basis".

#### Art. 99

Artikel 174 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt vervangen als volgt:

"Art. 174. § 1. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder stelt de toezichthouder alles in het werk om samen met de bevoegde autoriteiten van de lidstaten waar de dochterondernemingen zijn gevestigd van een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling, van een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende toezicht op geconsolideerde basis, en, in voorkomend geval, met de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd en die geen dochteronderneming in die lidstaat heeft, tot een gezamenlijk besluit te komen over:

1° de toepassing van de artikelen 94 en 142, om uit te maken of het geconsolideerde eigen vermogen op geconsolideerd niveau toereikend is voor haar financiële situatie en risicoprofiel en hoeveel eigen vermogen noodzakelijk is voor de toepassing van de artikelen 149, eerste lid en 150/3, voor elke entiteit binnen het geconsolideerd geheel en op geconsolideerde basis;

2° de maatregelen voor het aanpakken van belangrijke aangelegenheden en materiële bevindingen in verband met het liquiditeitstoezicht, met inbegrip van die welke verband houden met de passendheid van de organisatie en de behandeling van risico's, als vereist overeenkomstig artikel 8 van Bijlage I en met de behoefte aan instellingspecifieke liquiditeitsvereisten overeenkomstig artikel 151 van deze wet;

3° de aanbevelingen inzake bijkomend eigen vermogen als bedoeld in artikel 150/5, § 3, tweede lid.

Les dispositions du paragraphe 1<sup>er</sup> sont applicables par analogie lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application de l'article 171, §§ 2 et 4.

§ 2. Les décisions communes visées au paragraphe 1<sup>er</sup> sont prises:

1° aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, dans un délai de quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation des risques sur base consolidée conformément aux articles 94, 142, 149 et 150;

2° aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, 2°, dans un délai de quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation du profil de risque de liquidité sur base consolidée conformément à l'article 151 et à l'article 8 de l'Annexe I;

3° aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, 3°, dans un délai de quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation du profil de risque du groupe conformément à l'article 150/5.

Les décisions communes prennent dûment en considération les évaluations de risques relatives aux filiales réalisées par les autorités compétentes concernées conformément aux articles 73, 97, 104 *bis* et 104 *ter* de la directive 2013/36/UE.

En cas de désaccord, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, consulte l'ABE à la demande d'une autorité compétente concernée ou de sa propre initiative. Dans ce cas, elle tient compte de l'avis de l'ABE et, en cas de dérogation manifeste à cet avis, elle en explique les raisons.

Les décisions communes visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, 1° et 2° sont fixées dans un document contenant la décision dûment motivée. Ce document est communiqué par l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, à l'établissement de crédit mère dans l'EEE, à la compagnie financière mère dans l'EEE ou à la compagnie financière mixte mère dans l'EEE.

§ 3. Si l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, et les autorités compétentes concernées ne parviennent pas à une décision

De bepalingen van paragraaf 1 zijn van overeenkomstige toepassing wanneer de toezichthouder aangewezen is als consoliderende toezichthouder met toepassing van artikel 171, §§ 2 en 4.

§ 2. De gezamenlijke besluiten als bedoeld in paragraaf 1 worden genomen:

1° voor de toepassing van paragraaf 1, 1°, binnen vier maanden nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder bij de betrokken bevoegde autoriteiten een verslag heeft ingediend met de risicobeoordeling op geconsolideerde basis, overeenkomstig de artikelen 94, 142, 149 en 150;

2° voor de toepassing van paragraaf 1, 2°, binnen vier maanden nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder overeenkomstig artikel 151 en artikel 8 van Bijlage I bij de betrokken bevoegde autoriteiten een verslag heeft ingediend met de beoordeling van het liquiditeitsrisicoprofiel op geconsolideerde basis;

3° voor de toepassing van paragraaf 1, 3°, binnen vier maanden nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder overeenkomstig artikel 150/5 bij de betrokken bevoegde autoriteiten een verslag heeft ingediend met de beoordeling van het risicoprofiel van de groep.

In de gezamenlijke besluiten worden naar behoren de risicobeoordelingen in aanmerking genomen die de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomstig de artikelen 73, 97, 104 *bis* en 104 *ter* van richtlijn 2013/36/EU hebben verricht met betrekking tot dochterondernemingen.

Bij verschil van mening raadpleegt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, op verzoek van een betrokken bevoegde autoriteit of op eigen initiatief de EBA. In dat geval houdt hij rekening met het advies van de EBA en wanneer duidelijk wordt afgeweken van dit advies, legt hij uit waarom.

De in paragraaf 1, 1° en 2° bedoelde gezamenlijke besluiten worden op schrift gesteld met volledige opgave van redenen. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder doet de toezichthouder dit document aan de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding toekomen.

§ 3. Als de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken bevoegde autoriteiten niet binnen de in paragraaf 2 bedoelde

commune dans les délais visés au paragraphe 2, les modalités suivantes s'appliquent:

1° en ce qui concerne le niveau consolidé, la décision relative à l'application des articles visés aux points 1° à 3° du paragraphe 1<sup>er</sup> est prise par l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée après un examen approprié de l'évaluation du risque des filiales réalisée par les autorités compétentes concernées. Si, dans un des délais visés au paragraphe 2, l'une de ces autorités compétentes concernées a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, diffère sa décision et attend toute décision que l'ABE peut arrêter. Elle se prononce conformément à la décision de l'ABE;

2° en ce qui concerne le niveau individuel ou sous-consolidé, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée formule ses points de vue et réserves avant que les autorités compétentes concernées chargées du contrôle des filiales de l'établissement de crédit mère dans l'EEE, de la compagnie financière mère dans l'EEE ou de la compagnie financière mixte mère dans l'EEE prennent leur décision quant à l'application des articles visés aux points 1° à 3° du paragraphe 1<sup>er</sup> pour ces niveaux. L'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée peut saisir l'ABE jusqu'au terme des délais visés au paragraphe 2 et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise, conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, intègre les décisions prises au niveau individuel ou sous-consolidé à la décision prise au niveau consolidé et fait parvenir l'intégralité du document à toutes les autorités compétentes concernées, ainsi qu'à l'établissement de crédit mère dans l'EEE, à la compagnie financière mère dans l'EEE ou à la compagnie financière mixte mère dans l'EEE.

§ 4. Sans préjudice de l'article 176, 2°, les décisions relatives à l'application des articles 149, alinéa 1<sup>er</sup>, 150/3, 150/5 et 151 peuvent être mises à jour dans des cas exceptionnels, si une autorité compétente concernée chargée du contrôle d'une filiale d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, adresse à cet effet une demande écrite dûment motivée à l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée.

termijnen tot een gezamenlijk besluit komen, is het volgende van toepassing:

1° wat betreft het geconsolideerde niveau, wordt het besluit over de toepassing van de artikelen bedoeld in de punten 1° tot 3° van paragraaf 1 door de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder genomen nadat hij de door de betrokken bevoegde autoriteiten verrichte risicobeoordeling van de dochterondernemingen naar behoren in overweging heeft genomen. Indien een van deze betrokken bevoegde autoriteiten binnen één van de in paragraaf 2 bedoelde termijnen de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, zijn besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. Hij neemt zijn besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA;

2° wat betreft het individueel of gesubconsolideerd niveau, formuleert de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder zijn standpunten en voorbehouden alvorens de betrokken bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de dochterondernemingen van de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding hun besluit nemen over de toepassing van de artikelen bedoeld in de punten 1° tot 3° van paragraaf 1 voor die niveaus. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder kan de toezichthouder tot aan het einde van de in paragraaf 2 bedoelde termijnen en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorleggen.

In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder voegt de toezichthouder besluiten genomen op individueel of gesubconsolideerd niveau toe aan het besluit op geconsolideerd niveau en doet het volledige document toekomen aan alle betrokken bevoegde autoriteiten en aan de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding.

§ 4. Onverminderd artikel 176, 2°, kunnen de besluiten betreffende de toepassing van de artikelen 149, eerste lid, 150/3, 150/5 en 151 in uitzonderlijke gevallen worden geactualiseerd indien een betrokken bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op een dochteronderneming van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, daartoe een schriftelijk verzoek, met volledige opgave van redenen, richt aan de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder.



La mise à jour peut s'effectuer sur une base bilatérale entre l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, et l'autorité compétente concernée.”

#### Art. 100

Dans l'article 175 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“L'autorité de contrôle, lorsqu'elle n'est pas désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 171, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, avec l'autorité de surveillance sur base consolidée, à une décision commune sur les applications et mesures visées à l'article 174, § 1<sup>er</sup>.”;

2° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, l'alinéa 3 est complété par la phrase suivante:

“Les autorités de contrôle tiennent compte de l'avis de l'ABE et, en cas de dérogation manifeste à cet avis, elles en expliquent les raisons.”;

3° dans le paragraphe 3, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Sans préjudice de l'article 176, 2°, l'autorité de contrôle en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup> peut demander, dans des cas exceptionnels, de mettre à jour les décisions concernant l'application des articles 149, alinéa 1<sup>er</sup>, 150/3, 150/5 et 151. Elle adresse à cet effet une demande écrite dûment motivée à l'autorité de surveillance sur base consolidée.”

#### Art. 101

L'article 177 de la même loi, est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“En particulier, lorsque l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, n'est pas l'autorité compétente de l'État membre où est établie une compagnie financière holding ou une compagnie financière holding mixte approuvée ou désignée, les accords de coordination et de coopération visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> sont conclus avec l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte approuvée ou désignée mère est établie.”

De actualisering kan op bilaterale basis verricht worden tussen de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken bevoegde autoriteit.”

#### Art. 100

In artikel 175 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Wanneer hij niet als consoliderende toezichthouder is aangewezen met toepassing van artikel 171, stelt de toezichthouder alles in het werk om samen met de consoliderende toezichthouder tot een gezamenlijk besluit te komen over de toepassingen en maatregelen bedoeld in artikel 174, § 1.”;

2° in paragraaf 1, wordt het derde lid aangevuld met volgende zin:

“De toezichthouders houden rekening met het advies van de EBA en wanneer duidelijk wordt afgeweken van dit advies, leggen ze uit waarom.”;

3° in paragraaf 3, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Onverminderd artikel 176, 2°, kan de toezichthouder, in zijn hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, in uitzonderlijke gevallen vragen dat de besluiten over de toepassing van de artikelen 149, eerste lid, 150/3, 150/5 en 151 worden geactualiseerd. Hij richt daartoe een schriftelijk verzoek, met volledige opgave van redenen, aan de consoliderende toezichthouder.”

#### Art. 101

Artikel 177 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Met name wanneer de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, niet de bevoegde autoriteit is van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, worden de in het eerste lid bedoelde coördinatie- en samenwerkingsovereenkomsten gesloten met de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd.”

## Art. 102

Dans l'article 178 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, les mots "le contrôle des filiales" sont remplacés par les mots "le contrôle sur base consolidée";

2° un paragraphe 1<sup>er</sup>/1 est inséré, rédige comme suit:

"§ 1<sup>er</sup>/1. En vue de faciliter l'exécution des tâches visées aux articles 172, § 1<sup>er</sup> et 177, § 1<sup>er</sup>, et à l'article 36/14, § 1<sup>er</sup> de la loi du 22 février 1998, l'autorité de contrôle en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée établit des collèges d'autorités compétentes lorsque les administrations centrales de toutes les filiales d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE sont situées dans des pays tiers, à condition que les autorités de surveillance des pays tiers concernés soient soumises à des exigences de secret professionnel équivalentes à celles énoncées au Chapitre 1<sup>er</sup>, Section II, de la directive 2013/36/UE et, le cas échéant, aux articles 76 et 81 de la directive 2014/65/UE.";

3° dans le paragraphe 2, les mots "directive 2014/65/UE" sont remplacés par les mots "directive 2019/2034/UE";

4° dans le paragraphe 4:

a) le 1° est remplacé par ce qui suit:

"1° les autorités compétentes chargées du contrôle de filiales d'un établissement de crédit mère belge ou mère belge dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, concernées par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce;"

b) le 4° est complété par les mots "et par la directive 2019/2034/UE";

c) le paragraphe 4 est complété par les 5° et 6° rédigés comme suit:

"5° les autorités compétentes de l'État membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée concernée par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce.

## Art. 102

In artikel 178 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, eerste lid worden de woorden "het toezicht op de dochterondernemingen" vervangen door de woorden "het toezicht op geconsolideerde basis";

2° paragraaf 1/1 wordt ingevoegd, luidende:

"§ 1/1. Teneinde de taken bedoeld in de artikelen 172, § 1 en 177, § 1, en in artikel 36/14, § 1 van de wet van 22 februari 1998 te vergemakkelijken stelt de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder colleges van bevoegde autoriteiten in wanneer de hoofdbesturen van alle dochterondernemingen van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding in derde landen zijn gevestigd, op voorwaarde dat de toezichthoudende autoriteiten van de betrokken derde landen gebonden zijn aan geheimhoudingsvereisten die gelijkwaardig zijn aan de vereisten van Hoofdstuk 1, Afdeling II, van richtlijn 2013/36/EU en, in voorkomend geval, de artikelen 76 en 81 van richtlijn 2014/65/EU.";

3° in paragraaf 2 worden de woorden "richtlijn 2014/65/EU" vervangen door de woorden "richtlijn 2019/2034/EU";

4° in paragraaf 4:

a) wordt de bepaling onder 1° vervangen als volgt:

"1° de bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op dochterondernemingen van een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling of een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht;"

b) wordt de bepaling onder 4° aangevuld met de woorden "en in richtlijn 2019/2034/EU";

c) paragraaf 4 wordt aangevuld met de bepalingen onder 5° en 6°, luidende:

"5° de bevoegde autoriteiten van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd die betrokken is bij het door hem uitgeoefende toezicht op geconsolideerde basis.

6° les autres autorités compétentes concernées lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application de l'article 171, §§ 2 et 4.”.

#### Art. 103

Dans l'article 179 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE ou en sa qualité d'autorité compétente de l'État membre où une compagnie financière mère belge dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE est établie, participe aux collèges d'autorités compétentes établis par l'autorité de surveillance sur base consolidée.”.

#### Art. 104

Dans l'article 180 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle coopère étroitement, pour l'exercice du contrôle sur base consolidée, avec les autorités compétentes qui ont octroyé un agrément aux entités relevant du contrôle sur base consolidée. Elle peut communiquer ou demander à ces autorités compétentes des informations confidentielles, lorsque celles-ci sont d'une importance essentielle ou pertinentes pour l'exercice des tâches de surveillance qui lui sont confiées ou à ces autorités compétentes en vertu de la directive 2013/36/UE, du Règlement n° 575/2013 et de la directive 2014/65/UE. A cet effet, elles se communiquent mutuellement, sur demande, toute information pertinente et, de leur propre initiative, toute information essentielle.

En sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, l'autorité de contrôle transmet toutes les informations pertinentes aux autorités compétentes chargées du contrôle de filiales d'un établissement de crédit mère belge ou mère belge dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, concernées par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce, et, le cas échéant, à l'autorité compétente de l'État membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière

6° de andere betrokken bevoegde autoriteiten wanneer de toezichthouder aangewezen is als consoliderende toezichthouder met toepassing van artikel 171, §§ 2 en 4.”.

#### Art. 103

In artikel 179 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“In zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op dochterondernemingen naar Belgisch recht van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een Belgische financiële EER-moederholding of gemengde financiële EER-moederholding is gevestigd, neemt de toezichthouder deel aan de colleges van bevoegde autoriteiten die opgericht zijn door de consoliderende toezichthouder.”.

#### Art. 104

In artikel 180 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt vervangen als volgt:

“§ 1. De toezichthouder werkt voor de uitoefening van het toezicht op geconsolideerde basis nauw samen met de bevoegde autoriteiten die een vergunning hebben verleend aan de entiteiten die in het toezicht op geconsolideerde basis zijn opgenomen. Hij kan aan deze bevoegde autoriteiten vertrouwelijke informatie meedelen of vragen, wanneer ze van essentieel belang of relevant is voor de uitoefening van de toezichtstaken waarmee hij of deze bevoegde autoriteiten krachtens richtlijn 2013/36/EU, Verordening nr. 575/2013 en richtlijn 2014/65/EU zijn belast. Daartoe verstrekken zij elkaar op verzoek alle relevante informatie en delen elkaar uit eigen beweging alle essentiële informatie mee.

In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder verstrekt de toezichthouder aan de bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op dochterondernemingen van een Belgische moederkredietinstelling of Belgische EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht, en, in voorkomend geval, aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen

mixte approuvée ou désignée sans filiale dans ledit État membre. La portée des informations pertinentes est déterminée compte tenu de l'importance de ces filiales dans le système financier de ces États membres.

Les dispositions de l'alinéa 1<sup>er</sup> sont applicables par analogie lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application de l'article 171, §§ 2 et 4.”;

2° dans le paragraphe 2:

a) dans l'alinéa 1<sup>er</sup>, les mots “, d'une société de bourse” sont abrogés;

b) dans l'alinéa 2, 3°, les mots “et aux sociétés de bourse” sont abrogés;

3° le paragraphe 3 est remplacé par ce qui suit:

“§ 3. Pour l'application du présent article, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE ou en sa qualité d'autorité compétente de l'État membre où une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge est établie, contacte si possible l'autorité de surveillance sur base consolidée lorsqu'elle a besoin d'informations, dont l'autorité de surveillance sur base consolidée pourrait déjà disposer, concernant la mise en oeuvre d'approches et de méthodologies telles que décrites dans la directive 2013/36/UE et dans le Règlement n° 575/2013.”.

#### Art. 105

Dans l'article 181 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le texte néerlandais de l'alinéa 1<sup>er</sup>, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”;

2° l'alinéa 3 est remplacé par ce qui suit:

“Par dérogation à l'alinéa 2, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère

financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, die geen dochteronderneming in die lidstaat heeft. Bij het bepalen van de hoeveelheid toe te zenden informatie wordt rekening gehouden met het belang van deze dochterondernemingen in het financiële stelsel in die lidstaten.

De bepalingen van het eerste lid zijn van overeenkomstige toepassing wanneer de toezichthouder aangewezen is als consoliderende toezichthouder met toepassing van artikel 171, §§ 2 en 4.”;

2° in paragraaf 2:

a) worden in het eerste lid de woorden “, een beursvennootschap” geschrapt;

b) worden in het tweede lid, 3° de woorden “en beursvennootschappen” geschrapt;

3° paragraaf 3 wordt vervangen als volgt:

“§ 3. Voor de toepassing van dit artikel treedt de toezichthouder in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op dochterondernemingen naar Belgisch recht van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht is gevestigd, waar mogelijk in contact met de consoliderende toezichthouder als hij informatie nodig heeft over de toepassing van benaderingen en methodieken als beschreven in richtlijn 2013/36/EU en in Verordening nr. 575/2013, en deze informatie eventueel al beschikbaar is voor de consoliderende toezichthouder.”.

#### Art. 105

In artikel 181 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de Nederlandse tekst van het eerste lid worden de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”;

2° het derde lid wordt vervangen als volgt:

“In afwijking van het tweede lid moet de toezichthouder in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op dochterondernemingen naar Belgisch recht van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde



dans l'EEE, ou en sa qualité d'autorité compétente de l'État membre où une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge est établie doit toujours consulter l'autorité de surveillance sur base consolidée lorsqu'elle envisage de prendre une décision telle que visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>."

#### Art. 106

Dans la même loi, il est inséré un article 181/1 rédigé comme suit:

"Art. 181/1. Les autorités compétentes, les cellules de renseignement financier et les autorités investies de la mission de surveillance des entités assujetties énumérées à l'article 2, paragraphe 1<sup>er</sup>, points 1) et 2), de la directive 2015/849/UE aux fins du respect de ladite directive coopèrent étroitement dans le cadre de leurs compétences respectives et se communiquent les informations pertinentes pour leurs tâches respectives au titre de la directive 2013/36/UE, du Règlement no 575/2013 et de la directive 2015/849/UE, pour autant que cette coopération et cet échange d'informations n'empiètent pas sur une enquête ou une procédure en cours conformément au droit pénal ou administratif de l'État membre dans lequel est située l'autorité compétente, la cellule de renseignement financier ou l'autorité investie de la mission de surveillance des entités assujetties énumérées à l'article 2, paragraphe 1<sup>er</sup>, points 1) et 2), de la directive 2015/849/UE."

#### Art. 107

Dans l'article 182 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1<sup>o</sup> l'article 182, dont le texte actuel formera le paragraphe 1<sup>er</sup>, est complété par un paragraphe 2 rédigé comme suit:

"§ 2. Lorsque, conformément à l'article 171, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée d'un groupe comprenant une compagnie financière mixte mère est différente du coordinateur désigné conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée et le coordinateur coopèrent aux fins de l'application de la présente loi et du Règlement no 575/2013 sur base consolidée. En vue de permettre une coopération efficace, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur

financiële EER-moederholding, of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goed-gekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht is gevestigd, steeds de consoliderende toezichthouder raadplegen als hij een beslissing als bedoeld in het eerste lid, 2<sup>o</sup> overweegt te nemen."

#### Art. 106

In dezelfde wet wordt een artikel 181/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 181/1. De bevoegde autoriteiten, de financiële-inlichtingeneenheden en de autoriteiten waaraan het toezicht op de meldingsplichtige entiteiten als vermeld in de punten 1) en 2) van artikel 2, lid 1, van richtlijn 2015/849/EU is opgedragen met het oog op de naleving van die richtlijn, werken nauw met elkaar samen binnen hun respectieve bevoegdheden en verstrekken elkaar de informatie die relevant is voor hun respectieve taken krachtens richtlijn 2013/36/EU, Verordening nr. 575/2013 en richtlijn 2015/849/EU, op voorwaarde dat die samenwerking en informatie-uitwisseling geen inbreuk maken op een lopend onderzoek of een lopende procedure in overeenstemming met het strafrecht of bestuursrecht van de lidstaat waar de bevoegde autoriteit, de financiële-inlichtingeneenheid of de autoriteit waaraan het toezicht op de meldingsplichtige entiteiten als vermeld in de punten 1) en 2) van artikel 2, lid 1, van richtlijn 2015/849/EU is opgedragen, is gevestigd."

#### Art. 107

In artikel 182 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1<sup>o</sup> artikel 182 waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, wordt aangevuld met een paragraaf 2, luidende:

"§ 2. Wanneer de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder van een groep met een gemengde financiële moederholding op grond van artikel 171 verschillend is van de overeenkomstig artikel 10 van richtlijn 2002/87/EG aangewezen coördinator, werken de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder en de coördinator samen voor de toepassing van deze wet en Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis. Om een doeltreffende samenwerking mogelijk te maken, sluit de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende

base consolidée et le coordinateur mettent en place des accords écrits de coordination et de coopération.”;

2° dans le texte actuel qui formera le paragraphe 1<sup>er</sup>, les mots “une société de bourse,” sont abrogés.

#### Art. 108

Dans l'article 183/1 de la même loi, inséré par la loi du 13 mars 2016, dans le texte néerlandais, les mots “een geconsolideerd toezicht” sont remplacés par les mots “een toezicht op geconsolideerde basis”.

#### Art. 109

Dans l'article 184 de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots “van het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “van het toezicht op geconsolideerde basis”.

#### Art. 110

Dans l'article 196 de la même loi, modifié par la loi du 13 mars 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 2:

a) dans le texte néerlandais du 3° les mots “de bevoegde autoriteit belast met” sont remplacés par les mots “de bevoegde autoriteit die belast is met”;

b) dans le 4° les mots “de ce pays” sont remplacés par les mots “de cet État membre”.

#### Art. 111

Dans l'article 202, alinéa 2 de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots “De bevoegde autoriteit belast met” sont remplacés par les mots “De bevoegde autoriteit die belast is met”.

#### Art. 112

Dans l'article 203 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le texte néerlandais du paragraphe 1<sup>er</sup> les mots “van het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “van het toezicht op geconsolideerde basis”;

toezichthouder, met de coördinator schriftelijke coördinatie- en samenwerkingsovereenkomsten.”;

2° in de bestaande tekst die paragraaf 1 zal vormen worden de woorden “een beursvennootschap,” geschrapt.

#### Art. 108

In artikel 183/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 13 maart 2016, worden in de Nederlandse tekst de woorden “een geconsolideerd toezicht” vervangen door de woorden “een toezicht op geconsolideerde basis”.

#### Art. 109

In artikel 184 van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “van het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “van het toezicht op geconsolideerde basis”.

#### Art. 110

In artikel 196 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 13 maart 2016, worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 2:

a) worden in de Nederlandse tekst van het bepaalde onder 3° de woorden “de bevoegde autoriteit belast met” vervangen door de woorden “de bevoegde autoriteit die belast is met”;

b) worden in het bepaalde onder 4° de woorden “van dat land” vervangen door de woorden “van die lidstaat”.

#### Art. 111

In artikel 202, tweede lid van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “De bevoegde autoriteit belast met” vervangen door de woorden “De bevoegde autoriteit die belast is met”.

#### Art. 112

In artikel 203 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de Nederlandse tekst van paragraaf 1 worden de woorden “van het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “van het toezicht op geconsolideerde basis”;

2° dans le texte néerlandais du paragraphe 2, les mots “mogelijk geconsolideerd toezicht” sont remplacés par les mots “mogelijk toezicht op geconsolideerde basis” et les mots “betreft het geconsolideerd toezicht” remplacés par les mots “betreft het toezicht op geconsolideerde basis”.

#### Art. 113

L'article 204 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 204. Sans préjudice du régime d'approbation prévu par les articles 212/1 à 212/11, le contrôle sur base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomerats n'entraînent pas l'exercice d'un contrôle individuel sur une compagnie financière ou une compagnie financière mixte, ni sur toute autre entreprise reprise dans la portée de ces contrôles.

Le contrôle sur base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomerats ne portent pas davantage préjudice au contrôle individuel de toute entreprise réglementée qui relève de la portée du contrôle bancaire sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomerats. Il peut toutefois être tenu compte des implications du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomerats dans la détermination du contenu et des modalités du contrôle individuel des établissements de crédit.”.

#### Art. 114

Dans le Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV de la même loi, l'intitulé de la Sous-section II est remplacé par ce qui suit: “Sous-section II. Les entreprises mères”.

#### Art. 115

L'article 205 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 205. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mères belges, les établissements de crédit désignés de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge sont responsables du respect des obligations relatives au contrôle sur base consolidée.

Les établissements de crédit de droit belge et les compagnies financières mixtes approuvées de droit belge à la tête d'un conglomérat financier sont responsables

2° in de Nederlandse tekst van paragraaf 2 worden de woorden “mogelijk geconsolideerd toezicht” vervangen door de woorden “mogelijk toezicht op geconsolideerde basis” en de woorden “betreft het geconsolideerd toezicht” vervangen door de woorden “betreft het toezicht op geconsolideerde basis”.

#### Art. 113

Artikel 204 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 204. Onverminderd de in de artikelen 212/1 tot 212/11 bepaalde goedkeuringsregeling hebben het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht niet tot gevolg dat op een financiële holding of gemengde financiële holding en op elke andere in de reikwijdte van deze toezichten opgenomen ondernemingen individueel toezicht wordt uitgeoefend.

Het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht doen niettemin geen afbreuk aan het individuele toezicht van elke gereguleerde onderneming die binnen de reikwijdte van het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht valt. Er kan evenwel rekening worden gehouden met de implicaties van het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht bij de bepaling van de inhoud en de modaliteiten van het individueel toezicht op kredietinstellingen.”.

#### Art. 114

In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV van dezelfde wet, wordt het opschrift van Onderafdeling II vervangen als volgt: “Onderafdeling II. Moederondernemingen”.

#### Art. 115

Artikel 205 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 205. § 1. Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, zijn verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het toezicht op geconsolideerde basis.

Kredietinstellingen naar Belgisch recht en goedgekeurde gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die aan het hoofd staan van een financieel conglomeraat,

du respect des obligations relatives à la surveillance complémentaire du conglomérat.

Lorsque le secteur bancaire est le secteur plus important au sein du conglomérat financier en application des critères prévus à l'article 186, les établissements de crédit et les compagnies financières mixtes désignés de droit belge faisant partie d'un conglomérat financier sont également responsables du respect des obligations relatives à la surveillance complémentaire du conglomérat.

§ 2. Dans l'exercice de la coordination et du contrôle qui leur incombent, les entreprises visées au paragraphe 1<sup>er</sup> édictent des directives pour les entreprises qui font partie de l'ensemble consolidé ou du conglomérat financier en vue du respect des obligations qui découlent du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats et de l'obligation d'assurer la stabilité de l'ensemble consolidé ou du conglomérat financier. Ces directives ne peuvent pas être contraires au Code des sociétés et des associations et ses arrêtes d'exécution et ne peuvent porter préjudice au contrôle exercé sur base individuelle sur les établissements de crédit qui font partie de l'ensemble consolidé ou du conglomérat financier.

§ 3. Dans le mémorandum de gouvernance interne requis en vertu de l'article 21, § 3, il est établi, en ce qui concerne le niveau consolidé ou le niveau du conglomérat financier, comment il est satisfait aux principes figurant au paragraphe 2.

§ 4. Dans les cas visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, les entreprises responsables concernées fournissent, conformément à l'article 106, § 1<sup>er</sup>, et § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et à l'article 193 de la présente loi, le reporting requis ainsi que, à la demande de l'autorité de contrôle, toutes les informations complémentaires utiles pour l'exercice du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats. L'article 106, § 3 est applicable par analogie.

§ 5. Lorsque l'autorité de contrôle exerce, en vertu de l'article 171 ou de l'article 196 respectivement, le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats dans des cas autres que ceux visés aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, elle peut préciser au cas par cas comment les principes visés aux paragraphes 1<sup>er</sup> à 4 s'appliquent par analogie.

§ 6. Sans préjudice de la Sous-section II/1 de la présente Section, pour l'application des paragraphes 1<sup>er</sup>, 2 et 5, l'autorité de contrôle consulte, là où cela s'avère nécessaire, les autres autorités compétentes."

zijn verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het aanvullende conglomeraatstoezicht.

Wanneer de banksector de grootste sector binnen het financieel conglomeraat is, met toepassing van de criteria van artikel 186, zijn de aangewezen kredietinstellingen en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht in een financieel conglomeraat ook verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het aanvullende conglomeraatstoezicht.

§ 2. Bij de uitoefening van de coördinatie en het toezicht waarmee zij belast zijn vaardigen de in paragraaf 1 bedoelde ondernemingen richtlijnen uit aan de ondernemingen die deel uitmaken van het geconsolideerde geheel dan wel het financieel conglomeraat met het oog op het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht en op het verzekeren van de stabiliteit van het geconsolideerde geheel of het financieel conglomeraat. Deze richtlijnen mogen niet in strijd zijn met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en zijn uitvoeringsbesluiten en mogen geen afbreuk doen aan het toezicht op individuele basis op kredietinstellingen die deel uitmaken van het geconsolideerde geheel of het financieel conglomeraat.

§ 3. In het krachtens artikel 21, § 3 vereiste internal governancememorandum wordt neergelegd, wat betreft het geconsolideerde niveau dan wel het niveau van het financieel conglomeraat, hoe voldaan wordt aan de beginselen vervat in paragraaf 2.

§ 4. In de gevallen bedoeld in paragraaf 1 verstrekken de betrokken verantwoordelijke ondernemingen de krachtens artikel 106, § 1 en § 2 eerste lid en artikel 193 van deze wet vereiste rapportering, evenals, op verzoek van de toezichthouder, alle bijkomende inlichtingen die nuttig zijn voor het uitoefenen van het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht. Artikel 106, § 3 is van overeenkomstige toepassing.

§ 5. Wanneer de toezichthouder krachtens artikel 171 of artikel 196 het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent in andere gevallen dan deze bedoeld in de paragrafen 1 en 2, kan hij per geval nader bepalen hoe de beginselen van de paragrafen 1 tot 4 van overeenkomstige toepassing zijn.

§ 6. Onverminderd Onderafdeling II/1 van deze Afdeling raadpleegt de toezichthouder waar nodig, voor de toepassing van de paragrafen 1, 2 en 5, de andere bevoegde autoriteiten."



## Art. 116

Article 206 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 206. Lorsqu’une autre autorité compétente que l’autorité de contrôle exerce le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomerats sur un établissement de crédit de droit belge, il incombe à cet établissement de crédit de vérifier si l’influence de son entreprise mère n’est pas contraire au Code des sociétés et des associations et ses arrêtés d’exécution et ne porte pas préjudice au contrôle sur base individuelle auquel cet établissement de crédit est soumis.”.

## Art. 117

Dans l’article 207 de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont chaque fois remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”.

## Art. 118

Dans l’article 208 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, les mots “Le comité de direction, le cas échéant, la direction effective des entreprises mères visées à l’article 165 et à l’article 185 de droit belge, incluses dans le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomerats exercée par l’autorité de contrôle,” sont remplacés par les mots “Le comité de direction, le cas échéant, la direction effective des entreprises visées à l’article 205, § 1<sup>er</sup>,”;

2° dans la phrase introductive du paragraphe 2, les mots “entreprises mères” sont remplacés par le mot “entreprises”.

## Art. 119

L’article 209 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 209. Les dispositions de l’article 225 de la présente loi concernant les fonctions de commissaire agréé d’un établissement de crédit sont applicables par analogie en ce qui concerne les entreprises visées à l’article 205, § 1<sup>er</sup> pour, respectivement, le contrôle consolidé et la surveillance complémentaire des conglomerats dont font l’objet les établissements de crédit.”.

## Art. 116

Artikel 206 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 206. Wanneer een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent over een kredietinstelling naar Belgisch recht, dient deze kredietinstelling na te gaan of de invloed van haar moederonderneming niet in strijd is met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en zijn uitvoeringsbesluiten en geen afbreuk doet aan het toezicht op individuele basis waaraan deze kredietinstelling is onderworpen.”.

## Art. 117

In artikel 207 van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” telkens vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

## Art. 118

In artikel 208 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “Het directiecomité, in voorkomend geval de effectieve leiding, van de moederondernemingen bedoeld in artikel 165 en artikel 185 naar Belgisch recht, die betrokken zijn in het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitgeoefend door de toezichthouder,” vervangen door de woorden “Het directiecomité, in voorkomend geval de effectieve leiding, van de ondernemingen bedoeld in artikel 205, § 1,”;

2° in de inleidende zin van paragraaf 2 wordt het woord “moederondernemingen” vervangen door het woord “ondernemingen”.

## Art. 119

Artikel 209 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 209. Het bepaalde bij artikel 225 van deze wet betreffende de opdracht van erkend commissaris bij een kredietinstelling is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot ondernemingen bedoeld in artikel 205, § 1 voor respectievelijk het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht waaraan deze kredietinstellingen zijn onderworpen.”.

## Art. 120

Dans l'article 210 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>:

a) dans le 1°, les mots “dans une compagnie financière ou une compagnie financière mixte de droit belge visée à l'article 165, 2° et incluse dans le contrôle sur base consolidée exercé par l'autorité de contrôle,” sont remplacés par les mots “dans une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge aux fins du contrôle sur base consolidée,”;

b) dans le 2°, les mots “dans une compagnie financière mixte de droit belge visée à l'article 185, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, et incluse dans la surveillance complémentaire” sont remplacés par les mots “dans une compagnie financière mixte de droit belge visée à l'article 205, § 1<sup>er</sup> alinéa 2 ou 3, aux fins de la surveillance complémentaire”;

2° dans le texte néerlandais du paragraphe 2, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont chaque fois remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”;

## 3° dans le paragraphe 3:

a) la phrase introductive du paragraphe 3 est remplacé par ce qui suit:

“Lorsque l'autorité de contrôle exerce, en vertu de l'article 171 ou de l'article 196, respectivement le contrôle sur base consolidée ou la surveillance des conglomerats, sur un établissement de crédit de droit belge dont l'entreprise mère est une compagnie financière ou une compagnie financière mixte établie dans un autre État membre, la mission définie au paragraphe 2 est exercée par analogie par le commissaire désigné avec une tâche comparable auprès de cette compagnie financière. À défaut d'un tel commissaire, la mission visée est exercée par le commissaire désigné auprès:”;

b) dans le texte néerlandais du paragraphe 3, a) les mots “het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”.

## Art. 120

In artikel 210 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:

## 1° in paragraaf 1:

a) worden in het bepaalde onder 1° de woorden “in een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht als bedoeld in artikel 165, 2°, die betrokken is in het geconsolideerde toezicht uitgeoefend door de toezichthouder,” vervangen door de woorden “in een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht, met het oog op het toezicht op geconsolideerde basis”;

b) worden in het bepaalde onder 2° de woorden “in een gemengde financiële holding naar Belgisch recht bedoeld in artikel 185, eerste lid, 2°, die betrokken is in het aanvullende conglomeraatstoezicht uitgeoefend door de toezichthouder,” vervangen door de woorden “in een gemengde financiële holding naar Belgisch recht bedoeld in artikel 205, § 1, tweede of derde lid, met het oog op het aanvullende conglomeraatstoezicht dat wordt uitgeoefend door de toezichthouder”;

2° in de Nederlandse tekst van paragraaf 2 worden de woorden “het geconsolideerde toezicht” telkens vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”;

## 3° in paragraaf 3:

a) wordt de inleidende zin van paragraaf 3 vervangen als volgt:

“Wanneer de toezichthouder op grond van artikel 171 of artikel 196, respectievelijk het toezicht op geconsolideerde basis of het conglomeraatstoezicht uitoefent op een kredietinstelling naar Belgisch recht waarvan de moederonderneming een financiële holding of gemengde financiële holding is die in een andere lidstaat is gevestigd, wordt de opdracht bepaald bij paragraaf 2 op overeenkomstige wijze uitgeoefend door de commissaris die met een vergelijkbare taak bij deze holding is aangesteld. Bij afwezigheid van een dergelijke commissaris wordt bedoelde opdracht uitgeoefend door de commissaris die is aangesteld bij:”;

b) in de Nederlandse tekst van paragraaf 3, a) worden de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

## Art. 121

L'article 212 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 212. Sans préjudice du principe figurant à l'article 204, alinéa 1<sup>er</sup>, les articles suivants de la présente loi sont applicables par analogie à toute compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge: les articles 18, 19, 20, 24 § 1<sup>er</sup>, étant entendu qu'au moins trois membres du comité de direction sont membres de l'organe légal d'administration, et §§ 3 et 4, 25 et 26, 46 à 54, 59/1, 60 et 62, §§ 1<sup>er</sup> à 4, § 5, première phrase, et §§ 6 à 9, et 71, 77, 234 et 236, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> à 5<sup>o</sup>.

En outre, l'article 61 est applicable par analogie à toute compagnie financière ou à toute compagnie financière mixte lorsque les fonctions de contrôle indépendantes visées à l'article 35 ont été établies au sein de la compagnie financière ou la compagnie financière mixte aux fins de satisfaire à l'article 168, § 1<sup>er</sup>.”

## Art. 122

Dans Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV, de la même loi, il est insérée une Sous-section II/1 intitulée “Approbation et supervision des compagnies financières mères et des compagnies financières mixtes mères de droit belge lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 171”.

## Art. 123

Dans la Sous-section II/1, insérée par l'article 122, il est inséré un A. intitulé “Obligation d'approbation”.

## Art. 124

Dans le A., inséré par l'article 123, il est inséré un article 212/1 rédigé comme suit:

“Art. 212/1. Sans préjudice des autres dispositions de la présente loi, les compagnies financières mères belges, les compagnies financières mixtes mères belges, les compagnies financières mères belges dans l'EEE et les compagnies financières mixtes mères belges dans l'EEE sont tenues de se faire approuver.

Les compagnies financières de droit belge et les compagnies financières mixtes de droit belge, qui ne sont pas visées par l'alinéa 1<sup>er</sup>, sont tenues de se faire approuver lorsque les dispositions de la présente loi ou

## Art. 121

Artikel 212 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 212. Onverminderd het beginsel vervat in artikel 204, eerste lid zijn de volgende artikelen van deze wet op overeenkomstige wijze van toepassing op alle financiële holdings of gemengde financiële holdings naar Belgisch recht: de artikelen 18, 19, 20, 24, § 1, met dien verstande dat minstens drie leden van het directiecomité lid zijn van het wettelijk bestuursorgaan, en §§ 3 en 4, 25 en 26, 46 tot 54, 59/1, 60 en 62, §§ 1 tot 4, § 5, eerste zin, en §§ 6 tot 9, en 71, 77, 234 en 236, § 1, 1<sup>o</sup> tot 5<sup>o</sup>.

Bovendien is artikel 61 van overeenkomstige toepassing op alle financiële holdings of gemengde financiële holdings wanneer de in artikel 35 bedoelde onafhankelijke controlefuncties binnen de financiële holding of gemengde financiële holding zijn opgezet om aan artikel 168, § 1 te voldoen.”

## Art. 122

In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV, van dezelfde wet, wordt een Onderafdeling II/1 ingevoegd, getiteld “Goedkeuring van en toezicht op financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht wanneer de toezichthouder overeenkomstig artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen”.

## Art. 123

In Onderafdeling II/1, ingevoegd bij artikel 122, wordt een A. ingevoegd, getiteld “Verplichting tot goedkeuring”.

## Art. 124

In A., ingevoegd bij artikel 123, wordt een artikel 212/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/1. Onverminderd de andere bepalingen van deze wet moeten Belgische financiële moederholdings, Belgische gemengde financiële moederholdings, Belgische financiële EER-moederholdings en Belgische gemengde financiële EER-moederholdings goedgekeurd worden.

Financiële holdings naar Belgisch recht en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die niet onder het eerste lid vallen, moeten goedgekeurd worden wanneer de bepalingen van deze wet of van Verordening

du Règlement n° 575/2013 sont applicables sur base sous-consolidée.”

#### Art. 125

Dans le même A., il est inséré un article 212/2 rédigé comme suit:

“Art. 212/2. § 1<sup>er</sup>. Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes visées à l'article 212/1 peuvent solliciter une exemption de l'application de la présente sous-section lorsque les conditions suivantes sont remplies:

1° l'activité principale de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte se limite à détenir des participations dans des filiales. Dans le cas d'une compagnie financière mixte, ce critère porte seulement sur les filiales qui sont des établissements de crédit ou des établissements financiers;

2° la compagnie financière ou la compagnie financière mixte n'est pas désignée comme entité de résolution, que ce soit pour le groupe dans son ensemble ou pour une ou plusieurs parties du groupe;

3° soit un établissement de crédit filiale soit une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée en application de l'article 212/1 ou conformément à l'article 21 *bis* de la directive 2013/36/UE, a été désigné comme étant responsable du respect par le groupe des exigences prudentielles sur base consolidée et est doté de toutes les prérogatives nécessaires pour s'acquitter efficacement de ces obligations;

4° la compagnie financière ou la compagnie financière mixte ne prend pas part à la prise de décisions de gestion, opérationnelles ou financières qui concernent le groupe ou ses filiales qui sont des établissements de crédit ou des établissements financiers;

5° il n'y a pas d'entrave à l'exercice effectif du contrôle du groupe sur base consolidée.

§ 2. L'exemption visée au paragraphe 1<sup>er</sup> ne porte pas préjudice au respect des autres dispositions prévues par la présente loi.

Les compagnies financières ou les compagnies financières mixtes exemptées de l'approbation conformément au présent article ne sont pas exclues du périmètre de consolidation, ou de sous-consolidation le cas échéant, défini dans le Règlement n° 575/2013 et dans la présente loi.”

nr. 575/2013 van toepassing zijn op gesubconsolideerde basis.”

#### Art. 125

In dezelfde A. wordt een artikel 212/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/2. § 1. Financiële holdings en gemengde financiële holdings als bedoeld in artikel 212/1 kunnen om een vrijstelling van de toepassing van deze onderafdeling verzoeken wanneer de volgende voorwaarden vervuld zijn:

1° de hoofdactiviteit van de financiële holding of gemengde financiële holding beperkt zich tot het houden van deelnemingen in dochterondernemingen. In het geval van een gemengde financiële holding heeft dit criterium enkel betrekking op de dochterondernemingen die kredietinstellingen of financiële instellingen zijn;

2° de financiële holding of gemengde financiële holding is niet aangewezen als een af te wikkelen entiteit, noch voor de groep als geheel, noch voor een of meer delen van de groep;

3° een dochterkredietinstelling of een financiële holding of gemengde financiële holding waaraan met toepassing van artikel 212/1 of overeenkomstig artikel 21 *bis* van richtlijn 2013/36/EU goedkeuring is verleend, is aangewezen als verantwoordelijke voor het waarborgen van de naleving door de groep van de prudentiële vereisten op geconsolideerde basis en krijgt de beschikking over alle benodigde prerogatieven om deze verplichtingen op effectieve wijze te vervullen;

4° de financiële holding of gemengde financiële holding houdt zich niet bezig met het nemen van bestuurs-, operationele of financiële beslissingen die een invloed hebben op de groep of op de dochterondernemingen ervan die kredietinstellingen of financiële instellingen zijn;

5° er is geen belemmering voor het doeltreffende toezicht op de groep op geconsolideerde basis.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde vrijstelling doet geen afbreuk aan de naleving van de andere bepalingen van deze wet.

Financiële holdings of gemengde financiële holdings die in overeenstemming met dit artikel zijn vrijgesteld van goedkeuring, worden niet buiten de werkingssfeer van de consolidatie, of in voorkomend geval van de subconsolidatie gehouden die in Verordening nr. 575/2013 en in deze wet is bepaald.”



## Art. 126

Dans la Sous-section II/1, insérée par l'article 122, il est inséré un B. intitulé "Procédure d'approbation".

## Art. 127

Dans le B., inséré par l'article 126, il est inséré un article 212/3 rédigé comme suit:

"Art. 212/3. Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes visées aux articles 212/1 et 212/2 communiquent à l'autorité de contrôle toutes informations nécessaires à l'appréciation de leur demande, et notamment:

1° la structure d'organisation du groupe dont la compagnie financière ou la compagnie financière mixte fait partie, avec une indication précise de ses filiales et, le cas échéant, des entreprises mères, ainsi que de la localisation et du type d'activités de chaque entité au sein du groupe;

2° des informations concernant les personnes appelées à exercer la direction effective de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte et le respect des exigences qui leur sont applicables;

3° des informations relatives au respect des exigences applicables aux actionnaires et associés des établissements de crédit filiales de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte;

4° l'organisation interne et la répartition des tâches sein du groupe;

5° des informations relatives au respect par la compagnie financière ou la compagnie financière mixte des dispositions prévues à l'article 212."

## Art. 128

Dans le même B., il est inséré un article 212/4 rédigé comme suit:

"Art. 212/4. L'autorité de contrôle décide sur les demandes d'approbation visées à l'article 212/1 et sur les demandes d'exemption visées à l'article 212/2.

L'autorité de contrôle notifie sa décision à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte.

L'autorité de contrôle notifie sa décision au demandeur dans un délai de quatre mois à compter de l'introduction

## Art. 126

In Onderafdeling II/1, ingevoegd bij artikel 122, wordt een B. ingevoegd, getiteld "Goedkeuringsprocedure".

## Art. 127

In B., ingevoegd bij artikel 126, wordt een artikel 212/3 ingevoegd, luidende:

"Art. 212/3. Financiële holdings en gemengde financiële holdings als bedoeld in de artikelen 212/1 en 212/2 verstrekken aan de toezichthouder alle voor de beoordeling van de aanvraag benodigde informatie en met name:

1° de organisatiestructuur van de groep waarvan de financiële holding of de gemengde financiële holding deel uitmaakt, met duidelijke vermelding van de dochterondernemingen en, in voorkomend geval, de moederondernemingen ervan, en de locatie en het type van de activiteit van elk van de entiteiten in de groep;

2° informatie over de personen die belast zijn met de effectieve leiding van de financiële holding of de gemengde financiële holding en over de naleving van de vereisten die op hen van toepassing zijn;

3° informatie over de naleving van de vereisten die gelden voor de aandeelhouders en vennoten van de dochterkredietinstellingen van de financiële holding of gemengde financiële holding;

4° de interne organisatie en de verdeling van de taken binnen de groep;

5° informatie over de naleving door de financiële holding of gemengde financiële holding van de bepalingen van artikel 212."

## Art. 128

In dezelfde B. wordt een artikel 212/4 ingevoegd, luidende:

"Art. 212/4. De toezichthouder beslist over de in artikel 212/1 bedoelde goedkeuringsaanvragen en over de in artikel 212/2 bedoelde vrijstellingsaanvragen.

De toezichthouder stelt de financiële holding of de gemengde financiële holding in kennis van zijn beslissing.

De toezichthouder stelt de aanvrager in kennis van zijn beslissing binnen vier maanden na indiening van de

de la demande ou, lorsque la demande est incomplète, dans un délai de quatre mois à compter de la réception d'un dossier complet, sans que ce délai ne puisse dépasser un délai de six mois à compter de l'introduction de la demande.”.

#### Art. 129

Dans la Sous-section II/1, insérée par l'article 122, il est inséré un C. intitulé “Conditions d'approbation”.

#### Art. 130

Dans le C., inséré par l'article 129, il est inséré un article 212/5 rédigé comme suit:

“Art. 212/5. L'approbation ne peut être accordée que s'il est satisfait aux conditions suivantes:

1° les dispositifs internes et la répartition des tâches au sein du groupe sont adaptés à l'objectif de respect des exigences de la présente loi et du Règlement n° 575/2013 sur base consolidée ou sous-consolidée et sont notamment efficaces pour:

a) coordonner et contrôler toutes les filiales de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte y compris, lorsque c'est nécessaire, par une répartition des tâches adéquate entre les établissements de crédit filiales;

b) prévenir et gérer les conflits internes au sein du groupe; et

c) appliquer dans l'ensemble du groupe les politiques définies à l'échelle du groupe par la compagnie financière mère ou la compagnie financière mixte mère;

2° la structure d'organisation du groupe dont la compagnie financière ou la compagnie financière mixte fait partie n'entrave pas l'exercice effectif du contrôle individuel ou sur base consolidée, et, le cas échéant, sous-consolidée, des établissements de crédit filiales ou des établissements de crédit mères.

L'examen de ce critère tient compte, notamment:

a) du positionnement de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte dans un groupe à plusieurs niveaux;

aanvraag, of, indien de aanvraag onvolledig is, binnen vier maanden na ontvangst van een volledig dossier, doch uiterlijk zes maanden na indiening van de aanvraag.”.

#### Art. 129

In Onderafdeling II/1, ingevoegd bij artikel 122, wordt een C. ingevoegd, getiteld “Voorwaarden voor goedkeuring”.

#### Art. 130

In C., ingevoegd bij artikel 129, wordt een artikel 212/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/5. De goedkeuring kan alleen worden verleend als aan de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de interne regelingen en de verdeling van de taken binnen de groep zijn adequaat met het oog op de naleving van de vereisten van deze wet en van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis en zijn, in het bijzonder, doeltreffend om:

a) alle dochterondernemingen van de financiële holding of de gemengde financiële holding te coördineren en er toezicht op te houden, waaronder, waar nodig, middels een adequate verdeling van taken tussen de dochterkredietinstellingen;

b) conflicten binnen de groep te voorkomen of te beheren; en

c) de door de financiële moederholding of gemengde financiële moederholding vastgestelde groepsbrede beleidsmaatregelen in de gehele groep te handhaven;

2° de organisatiestructuur van de groep waarvan de financiële holding of de gemengde financiële holding deel uitmaakt, vormt geen belemmering voor de uitoefening van een doeltreffend toezicht op individuele of geconsolideerde basis en, in voorkomend geval, op gesubconsolideerde basis, op de dochterkredietinstellingen of moederkredietinstellingen.

Bij de beoordeling van dat criterium wordt met name rekening gehouden met:

a) de positie van de financiële holding of de gemengde financiële holding in een meerlagige groep;

b) de la structure de l'actionnariat; et

c) du rôle de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte au sein du groupe;

3° le respect des exigences applicables aux actionnaires et associés des établissements de crédit filiales de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte;

4° le respect des dispositions prévues à l'article 212.”.

#### Art. 131

Dans la Sous-section II/1, insérée par l'article 122, il est inséré un D. intitulé “Supervision et mesures de surveillance”.

#### Art. 132

Dans le D., inséré par l'article 131, il est inséré un article 212/6 rédigé comme suit:

“Art. 212/6. L'autorité de contrôle assure le contrôle du respect des conditions prévues à l'article 212/5 ou, le cas échéant, à l'article 212/2, § 1<sup>er</sup> et des autres exigences prévues par la présente loi ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée.

Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes communiquent à l'autorité de contrôle les informations requises pour assurer en continu le suivi de la structure d'organisation du groupe et le respect des conditions visées à l'article 212/5 ou, le cas échéant, à l'article 212/2, § 1<sup>er</sup>.”.

#### Art. 133

Dans le même D., il est inséré un article 212/7 rédigé comme suit:

“Art. 212/7. § 1<sup>er</sup>. Lorsqu'une compagnie financière ou une compagnie financière mixte ne satisfait pas aux conditions prévues à l'article 212/5 ou à toutes autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée, l'autorité de contrôle impose les mesures de surveillance appropriées pour assurer ou restaurer le respect de ces exigences ainsi que la continuité et l'intégrité de la surveillance sur base consolidée. Dans le cas d'une compagnie financière mixte, il est tenu compte des effets de ces mesures sur le conglomerat financier.

b) de aandeelhoudersstructuur; en

c) de rol van de financiële holding of gemengde financiële holding binnen de groep;

3° de naleving van de vereisten die gelden voor de aandeelhouders en vennoten van de dochterkredietinstellingen van de financiële holding of gemengde financiële holding;

4° de naleving van de bepalingen van artikel 212.”.

#### Art. 131

In Onderafdeling II/1, ingevoegd bij artikel 122, wordt een D. ingevoegd, getiteld “Toezicht en toezichtsmaatregelen”.

#### Art. 132

In D., ingevoegd bij artikel 131, wordt een artikel 212/6 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/6. De toezichthouder houdt toezicht op de naleving van de voorwaarden van artikel 212/5 of, in voorkomend geval, van artikel 212/2, § 1 en van de andere vereisten van deze wet of van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis.

Financiële holdings en gemengde financiële holdings verstrekken de toezichthouder de informatie die nodig is om doorlopend toezicht te houden op de organisatiestructuur van de groep en op de naleving van de voorwaarden bedoeld in artikel 212/5 of, in voorkomend geval, artikel 212/2, § 1.”.

#### Art. 133

In dezelfde D. wordt een artikel 212/7 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/7. § 1. Indien een financiële holding of een gemengde financiële holding niet voldoet aan de voorwaarden van artikel 212/5 of aan alle andere vereisten die door of krachtens deze wet of door Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis zijn vastgelegd, legt de toezichthouder passende toezichtsmaatregelen op teneinde de naleving van deze vereisten en de continuïteit en de integriteit van het toezicht op geconsolideerde basis te waarborgen of te herstellen. In het geval van een gemengde financiële holding wordt rekening gehouden met de effecten van die maatregelen op het financieel conglomeraat.

Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi, les mesures de surveillance peuvent, notamment consister à:

1° suspendre l'exercice des droits de vote attachés aux actions ou parts détenues dans les établissements filiales par la compagnie financière ou la compagnie financière mixte;

2° adresser des injonctions et prendre toutes mesures à l'encontre de la compagnie financière, de la compagnie financière mixte ou des membres de l'organe de direction et des dirigeants effectifs, y compris des astreintes et sanctions dans le respect des articles 345 à 347;

3° donner injonction à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte de céder à ses propres actionnaires les participations dans ses établissements filiales;

4° désigner à titre temporaire une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte ou un autre établissement de crédit au sein du groupe comme responsable du respect des exigences prévues par la présente loi et le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée;

5° limiter ou interdire toute distribution de dividendes ou tout paiement, notamment d'intérêts, aux actionnaires;

6° exiger des compagnies financières ou des compagnies financières mixtes qu'elles cèdent tout ou partie de leurs participations dans des entités du secteur financier au sens du Règlement n° 575/2013;

7° exiger des compagnies financières ou des compagnies financières mixtes qu'elles présentent un plan de remise en conformité sans tarder.

L'autorité de contrôle peut, le cas échéant, décider d'assortir d'un délai l'imposition des mesures visées au présent paragraphe.

§ 2. Lorsqu'une compagnie financière ou une compagnie financière mixte ne satisfait plus aux conditions de l'article 212/2, l'autorité de contrôle requiert que la compagnie financière ou la compagnie financière mixte sollicite une approbation conformément à l'article 212/1."

#### Art. 134

Dans Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV, de la même loi, il est insérée une Sous-section II/2 intitulée "Approbation et supervision des compagnies financières mères et des compagnies financières mixtes mères de droit belge lorsqu'une autre autorité compétente que

Onverminderd de andere in deze wet vastgestelde maatregelen kunnen de toezichtsmaatregelen met name het volgende omvatten:

1° de stemrechten die verbonden zijn aan de aandelen in de dochterinstellingen waarvan de financiële holding of gemengde financiële holding de houder is, opschorten;

2° aanmaningen richten aan en maatregelen nemen tegen de financiële holding, de gemengde financiële holding of de leden van het leidinggevend orgaan en de effectieve leiding, met inbegrip van dwangsommen en sancties, met inachtneming van de artikelen 345 tot 347;

3° de financiële holding of gemengde financiële holding aanmanen om aan haar eigen aandeelhouders de deelnemingen in haar dochterinstellingen over te dragen;

4° op tijdelijke basis een andere financiële holding, gemengde financiële holding of kredietinstelling binnen de groep aanwijzen als verantwoordelijke voor de naleving van de vereisten van deze wet en van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis;

5° dividenduitkeringen of betalingen, met name van rente, aan aandeelhouders beperken of verbieden;

6° van financiële holdings of gemengde financiële holdings vereisen dat zij hun deelnemingen in entiteiten uit de financiële sector in de zin van Verordening nr. 575/2013 geheel of gedeeltelijk afstoten;

7° van financiële holdings of gemengde financiële holdings vereisen dat zij met een plan komen om de naleving van de regels onverwijld te herstellen.

De toezichthouder kan in voorkomend geval beslissen om voor het opleggen van de in deze paragraaf bedoelde maatregelen een termijn vast te leggen.

§ 2. Indien een financiële holding of een gemengde financiële holding niet langer voldoet aan de voorwaarden van artikel 212/2, eist de toezichthouder dat de financiële holding of gemengde financiële holding goedkeuring aanvraagt in overeenstemming met artikel 212/1."

#### Art. 134

In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV, van dezelfde wet, wordt een Onderafdeling II/2 ingevoegd, getiteld "Goedkeuring van en toezicht op financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht wanneer een andere bevoegde autoriteit



l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 111 de la directive 2013/36/UE et lorsqu'une autre autorité compétente est désignée coordinateur conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE".

#### Art. 135

Dans la Sous-section II/2, insérée par l'article 134, il est inséré un article 212/8 rédigé comme suit:

"Art. 212/8. § 1<sup>er</sup>. Lorsqu'elle n'est pas désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 171, l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée conformément à l'article 111 de la directive 2013/36/UE travaillent en étroite collaboration et se concertent en vue d'adopter les décisions relatives à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte sous la forme de décisions communes, notamment les décisions visées aux articles 212/1, 212/2 et 212/7. À ces fins, les références à l'autorité de contrôle dans les articles 212/3, 212/4, alinéa 1<sup>er</sup> et, sans préjudice de l'article 171/1, 212/7 doivent être lues comme des références à l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée conformément à l'article 111 de la directive 2013/36/UE et celles dans les articles 212/4, alinéas 2 et 3 et 212/6 doivent être lues comme des références à l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée conformément à l'article 111 de la directive 2013/36/UE.

§ 2. Pour l'adoption des décisions communes visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, une fois l'évaluation de la situation de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte et la décision envisagée communiquée par l'autorité de surveillance sur base consolidée, moyennant le cas échéant, les modalités particulières éventuellement convenues entre les autorités concernées en vue de rendre la concertation plus effective, les deux autorités mettent tout en œuvre pour parvenir à une décision commune, dans un délai de deux mois suivant la réception de l'évaluation établie par l'autorité de surveillance sur base consolidée.

En cas d'absence d'accord permettant d'établir une décision commune, les autorités concernées s'abstiennent de prendre une décision et saisissent l'ABE, conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

Les autorités concernées prennent une décision commune en conformité avec la décision de l'ABE.

dan de toezichthouder overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU als consoliderende toezichthouder is aangewezen en wanneer een andere bevoegde autoriteit overeenkomstig artikel 10 van richtlijn 2002/87/EG als coördinator is aangewezen".

#### Art. 135

In Onderafdeling II/2, ingevoegd bij artikel 134, wordt een artikel 212/8 ingevoegd, luidende:

"Art. 212/8. § 1. Wanneer de toezichthouder niet als consoliderende toezichthouder is aangewezen met toepassing van artikel 171, werken de toezichthouder en de consoliderende toezichthouder die overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU is aangewezen, nauw samen en plegen ze overleg om beslissingen te nemen over de financiële holding of de gemengde financiële holding in de vorm van gezamenlijke beslissingen, waaronder de beslissingen als bedoeld in de artikelen 212/1, 212/2 en 212/7. Hiertoe moeten de verwijzingen naar de toezichthouder in de artikelen 212/3, 212/4, eerste lid en, onverminderd artikel 171/1, 212/7, worden gelezen als verwijzingen naar de toezichthouder en de consoliderende toezichthouder die overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU is aangewezen en de verwijzingen in de artikelen 212/4, tweede en derde lid en 212/6 als verwijzingen naar de consoliderende toezichthouder die overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU is aangewezen.

§ 2. Zodra de beoordeling van de situatie van de financiële holding of de gemengde financiële holding en de voorgenomen beslissing zijn meegedeeld door de consoliderende toezichthouder, in voorkomend geval met toepassing van de bijzondere modaliteiten die eventueel zijn overeengekomen tussen de betrokken autoriteiten om het overleg te vergemakkelijken, stellen de twee autoriteiten alles in het werk om tot een gezamenlijke beslissing als bedoeld in paragraaf 1 te komen binnen een termijn van twee maanden na de ontvangst van de beoordeling die door de consoliderende toezichthouder is opgesteld.

Als er geen overeenstemming wordt bereikt die het mogelijk maakt een gezamenlijk beslissing vast te stellen, nemen de betrokken autoriteiten geen beslissing en leggen zij de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voor.

De betrokken autoriteiten nemen een gezamenlijke beslissing in overeenstemming met de beslissing van de EBA.

L'ABE ne peut plus être saisie après l'expiration du délai de deux mois visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>.

§ 3. Lorsque l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée, sont différentes du coordinateur désigné conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE, l'accord du coordinateur est, en outre, requis en vue de prendre les décisions visées au présent article.

Les cas de désaccord sont portés, selon le cas, devant l'ABE ou l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles.

Toute décision prise conformément au présent paragraphe est sans préjudice des obligations au titre de la directive 2002/87/CE ou de la directive 2009/138/CE.”.

#### Art. 136

Dans Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV, de la même loi, il est insérée une Sous-section II/3 intitulée “Approbation et supervision des compagnies financières et des compagnies financières mixtes relevant du droit d'un autre État membre lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 171”.

#### Art. 137

Dans la Sous-section II/3, insérée par l'article 136, il est inséré un article 212/9 rédigé comme suit:

“Art. 212/9. § 1<sup>er</sup>. Lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 171 pour la surveillance d'un groupe comprenant une compagnie financière mère ou d'une compagnie financière mixte mère établie dans un autre État membre, l'autorité de contrôle et l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie travaillent en étroite collaboration et se concertent en vue d'adopter les décisions relatives à ladite compagnie financière ou compagnie financière mixte sous la forme de décisions communes, notamment les décisions visées dans la législation de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphes 3, 4, 6 et 7 de la directive 2013/36/UE.

Dans l'exercice de sa mission de surveillance, moyennant les modalités particulières éventuellement convenues

De zaak kan niet meer aan de EBA worden voorgelegd na afloop van de in het eerste lid bedoelde periode van twee maanden.

§ 3. Indien noch de toezichthouder, noch de consoliderende toezichthouder de coördinator is die in overeenstemming met artikel 10 van richtlijn 2002/87/EG is aangewezen, is bovendien de instemming van de coördinator vereist voor het nemen van de in dit artikel bedoelde beslissingen.

Geschillen worden al naargelang aan de EBA of aan de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen voorgelegd.

Overeenkomstig deze paragraaf genomen beslissingen laten de verplichtingen uit hoofde van richtlijn 2002/87/EG of richtlijn 2009/138/EG onverlet.”.

#### Art. 136

In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV, van dezelfde wet, wordt een Onderafdeling II/3 ingevoegd, getiteld “Goedkeuring van en toezicht op financiële holdings en gemengde financiële holdings die onder een andere lidstaat ressorteren wanneer de toezichthouder overeenkomstig artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen”.

#### Art. 137

In Onderafdeling II/3, ingevoegd bij artikel 136, wordt een artikel 212/9 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/9. § 1. Wanneer de toezichthouder met toepassing van artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen voor het toezicht op een groep waartoe een financiële moederholding of een gemengde financiële moederholding behoort die in een andere lidstaat is gevestigd, werken de toezichthouder en de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, nauw samen en plegen ze overleg om beslissingen te nemen over de financiële holding of de gemengde financiële holding in de vorm van gezamenlijke beslissingen, waaronder de beslissingen als bedoeld in de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, leden 3, 4, 6 en 7 van richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd.

Bij de uitoefening van zijn toezichtsoverdracht, met toepassing van de bijzondere modaliteiten die eventueel zijn

entre les autorités concernées en vue de rendre la concertation plus effective, l'autorité de contrôle communique son évaluation de la situation de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte et la décision envisagée à l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie.

Les deux autorités mettent tout en œuvre pour parvenir à une décision commune, dans un délai de deux mois suivant la réception de l'évaluation établie par l'autorité de contrôle.

La décision commune est notifiée par l'autorité de contrôle à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte.

S'agissant de la décision relative à la demande d'approbation, l'autorité de contrôle notifie sa décision au demandeur dans un délai de quatre mois à compter de l'introduction de la demande ou, lorsque la demande est incomplète, dans un délai de quatre mois à compter de la réception d'un dossier complet, sans que ce délai ne puisse dépasser un délai de six mois à compter de l'introduction de la demande.

§ 2. En cas d'absence d'accord permettant d'établir une décision commune, les autorités concernées s'abstiennent de prendre une décision et saisissent l'ABE, conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

Les autorités concernées prennent une décision commune en conformité avec la décision de l'ABE.

L'ABE ne peut plus être saisie après l'expiration du délai de deux mois visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 3.

§ 3. Lorsque l'autorité de contrôle et l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie sont différentes du coordinateur désigné conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE, l'accord du coordinateur est, en outre, requis aux fins des décisions visées au présent article.

Les cas de désaccord, sont portés, selon le cas, devant l'ABE ou l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles.

Toute décision prise conformément au présent paragraphe est sans préjudice des obligations au titre de la directive 2002/87/CE ou de la directive 2009/138/CE.”

overeengekomen tussen de betrokken autoriteiten om het overleg te vergemakkelijken, zendt de toezichthouder zijn beoordeling van de situatie van de financiële holding of de gemengde financiële holding en de voorgenomen beslissing naar de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd.

De twee autoriteiten stellen alles in het werk om tot een gezamenlijke beslissing te komen binnen een termijn van twee maanden na de ontvangst van de beoordeling die door de toezichthouder is opgesteld.

De gezamenlijke beslissing wordt door de toezichthouder ter kennis gebracht van de financiële holding of de gemengde financiële holding.

De beslissing over de goedkeuringsaanvraag wordt door de toezichthouder ter kennis gebracht van de aanvrager binnen vier maanden na indiening van de aanvraag, of, indien de aanvraag onvolledig is, binnen vier maanden na ontvangst van een volledig dossier, doch uiterlijk zes maanden na indiening van de aanvraag.

§ 2. Als er geen overeenstemming wordt bereikt die het mogelijk maakt een gezamenlijke beslissing vast te stellen, nemen de betrokken autoriteiten geen beslissing en leggen zij de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voor.

De betrokken autoriteiten nemen een gezamenlijke beslissing in overeenstemming met de beslissing van de EBA.

De zaak kan niet meer aan de EBA worden voorgelegd na afloop van de in paragraaf 1, derde lid bedoelde periode van twee maanden.

§ 3. Indien noch de toezichthouder, noch de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, de coördinator is die in overeenstemming met artikel 10 van richtlijn 2002/87/EG is aangewezen, is bovendien de instemming van de coördinator vereist voor het nemen van beslissingen als bedoeld in dit artikel.

Geschillen worden al naargelang aan de EBA of aan de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen voorgelegd.

Overeenkomstig deze paragraaf genomen beslissingen laten de verplichtingen uit hoofde van richtlijn 2002/87/EG of richtlijn 2009/138/EG onverlet.”

## Art. 138

Dans la même Sous-section II/3, il est inséré un article 212/10 rédigé comme suit:

“Art. 212/10. L'autorité de contrôle partage les informations obtenues d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte avec l'autorité compétente de l'État membre où celle-ci est établie.”.

## Art. 139

Dans la même Sous-section II/3, il est inséré un article 212/11 rédigé comme suit:

“Art. 212/11. L'autorité de contrôle effectue le suivi du respect des conditions prévues par la législation de l'État où est située la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte concernant l'approbation ou la dispense d'approbation et de toutes autres exigences prévues par cette législation en vue de transposer la directive 2013/36/UE ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée.

En cas de non-respect de ces exigences, les autorités concernées adoptent, selon la procédure et les modalités énoncées à l'article 212/9, les mesures prévues par la législation de l'État où est située la compagnie financière ou la compagnie financière mixte, pour assurer ou restaurer le respect de ces exigences ainsi que la continuité et l'intégrité de la surveillance sur base consolidée. Dans le cas d'une compagnie financière mixte, il est tenu compte des effets de ces mesures sur le conglomerat financier.”.

## Art. 140

Dans l'article 213, § 1<sup>er</sup>, alinéa 3 de la même loi, modifié par la loi du 13 mars 2016, dans le texte néerlandais, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”.

## Art. 141

Dans l'article 214, § 1<sup>er</sup> de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots “het geconsolideerde toezicht” sont remplacés par les mots “het toezicht op geconsolideerde basis”.

## Art. 138

In dezelfde Onderafdeling II/3 wordt een artikel 212/10 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/10. De toezichthouder deelt de van een financiële holding of gemengde financiële holding verkregen informatie met de bevoegde autoriteit in de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd.”.

## Art. 139

In dezelfde Onderafdeling II/3 wordt een artikel 212/11 ingevoegd, luidende:

“Art. 212/11. De toezichthouder houdt toezicht op de naleving van de voorwaarden waarin voorzien is in de wetgeving van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd voor het verkrijgen van goedkeuring of om vrijgesteld te worden van goedkeuring en van alle andere vereisten die op geconsolideerde basis zijn vastgelegd in deze wetgeving tot omzetting van richtlijn 2013/36/EU of in Verordening nr. 575/2013.

In geval van niet-naleving van deze vereisten nemen de betrokken autoriteiten, volgens de in artikel 212/9 vervatte procedure en regels, de maatregelen voorgeschreven door de wetgeving van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd, teneinde de naleving van deze vereisten en de continuïteit en de integriteit van het toezicht op geconsolideerde basis te waarborgen of te herstellen. In het geval van een gemengde financiële holding wordt rekening gehouden met de effecten van die maatregelen op het financieel conglomeraat.”.

## Art. 140

In artikel 213, § 1, derde lid van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 13 maart 2016, worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.

## Art. 141

In artikel 214, § 1 van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “het geconsolideerde toezicht” vervangen door de woorden “het toezicht op geconsolideerde basis”.



## Art. 142

Dans l'article 215, 1° de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots "*het geconsolideerde toezicht*" sont chaque fois remplacés par les mots "*het toezicht op geconsolideerde basis*".

## Art. 143

Dans l'article 216 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le texte néerlandais, les mots "*het geconsolideerde toezicht*" sont chaque fois remplacés par les mots "*het toezicht op geconsolideerde basis*";

2° l'article 216 est complété par un paragraphe 6 rédigé comme suit:

"§ 6. Le présent article ne porte pas préjudice aux articles 212/9 à 212/11."

## Art. 144

Dans l'article 217, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup> de la même loi, modifié par la loi du 13 mars 2016, dans le texte néerlandais, les mots "*het geconsolideerde toezicht*" sont remplacés par les mots "*het toezicht op geconsolideerde basis*".

## Art. 145

L'Article 218 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

"Art. 218. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de contrôle sur base consolidée ou de coordinateur, établit des listes respectivement des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées incluses dans le contrôle sur base consolidée exercé par elle, et des compagnies financières mixtes concernées par la surveillance complémentaire du conglomérat exercée par elle.

L'autorité de contrôle établit également des listes des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées de droit belge pour lesquelles une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle est respectivement désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 111 de la directive 2013/36/UE et coordinateur conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE.

## Art. 142

In artikel 215, 1° van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden "*het geconsolideerde toezicht*" telkens vervangen door de woorden "*het toezicht op geconsolideerde basis*".

## Art. 143

In artikel 216 van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de Nederlandse tekst worden de woorden "*het geconsolideerde toezicht*" telkens vervangen door de woorden "*het toezicht op geconsolideerde basis*";

2° artikel 216 wordt aangevuld met een paragraaf 6, luidende:

"§ 6. Dit artikel doet geen afbreuk aan de artikelen 212/9 tot 212/11."

## Art. 144

In artikel 217, § 1, eerste lid van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 13 maart 2016, van worden in de Nederlandse tekst de woorden "*het geconsolideerde toezicht*" vervangen door de woorden "*het toezicht op geconsolideerde basis*".

## Art. 145

Artikel 218 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

"Art. 218. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder of coördinator stelt de toezichthouder lijsten op van respectievelijk de goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings die betrokken zijn in het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht, en van de gemengde financiële holdings die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende aanvullende conglomeraattoezicht.

De toezichthouder stelt eveneens lijsten op van de goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en de gemengde financiële holdings naar Belgisch recht voor dewelke een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder is aangewezen respectievelijk als de consoliderende toezichthouder overeenkomstig artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU en als de coördinator overeenkomstig artikel 10 van richtlijn 2002/87/EG.

Elle communique ces listes aux autorités compétentes concernées des autres États membres, à l'ABE pour le contrôle sur base consolidée ou à l'ABE et à l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles pour la surveillance complémentaire du conglomérat, et à la Commission européenne.”

#### Art. 146

Dans le Livre II, Titre III, Chapitre IV, Section IV de la même loi, l'intitulé de la Sous-section IV est remplacé par ce qui suit: “Sous-section IV. Les entreprises mères qui relèvent du droit d'un pays tiers”.

#### Art. 147

Dans la Sous-section 4, dont l'intitulé est modifié par l'article 146, il est inséré un article 218/1 rédigé comme suit:

“Art. 218/1. § 1<sup>er</sup>. Tout établissement de crédit de droit belge, dont l'entreprise mère relève du droit d'un pays tiers, doit répondre à l'une des conditions suivantes:

1° l'établissement de crédit est détenu par une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE;

2° l'établissement de crédit est lui-même une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE;

3° l'établissement de crédit appartient à un groupe de pays tiers ne détenant pas d'autres filiales dans l'EEE qui sont un établissement de crédit, une entreprise d'investissement, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée;

4° l'établissement de crédit appartient à un groupe de pays tiers dont la valeur totale des actifs dans l'EEE est inférieure à 40 milliards d'euros.

§ 2. Pour l'application du présent article, la valeur totale des actifs dans l'EEE d'un groupe de pays tiers est la somme des éléments suivants:

1° la valeur totale des actifs de chaque établissement de crédit et entreprise d'investissement dans l'EEE faisant partie du groupe de pays tiers, telle qu'elle ressort du bilan consolidé ou, en son absence, des bilans individuels; et

2° la valeur totale des actifs de chaque succursale du groupe de pays tiers ayant reçu un agrément dans un

Hij maakt deze lijsten over aan de betrokken bevoegde autoriteiten van de andere lidstaten, aan de EBA voor het toezicht op geconsolideerde basis en aan de EBA en de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen voor het aanvullende conglomeraatstoezicht, en aan de Europese Commissie.”

#### Art. 146

In Boek II, Titel III, Hoofdstuk IV, Afdeling IV van dezelfde wet, wordt het opschrift van Onderafdeling IV vervangen als volgt: “Onderafdeling IV. Moederondernemingen die onder het recht van een derde land ressorteren”.

#### Art. 147

In Onderafdeling 4, waarvan het opschrift wordt vervangen bij artikel 146, wordt een artikel 218/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 218/1. § 1. Kredietinstellingen naar Belgisch recht waarvan de moederonderneming onder het recht van een derde land ressorteert, moeten aan een van de volgende voorwaarden voldoen:

1° de kredietinstelling is in handen van een intermediaire EER-moederonderneming;

2° de kredietinstelling is zelf een intermediaire EER-moederonderneming;

3° de kredietinstelling behoort tot een groep uit een derde land die geen andere EER-dochterondernemingen heeft die een kredietinstelling, een beleggingsonderneming, een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding of gemengde financiële holding zijn;

4° de kredietinstelling behoort tot een groep uit een derde land waarvan de totale waarde van de activa in de EER minder bedraagt dan 40 miljard euro.

§ 2. Voor de toepassing van dit artikel is de totale waarde van de activa in de EER van een groep uit een derde land de som van het volgende:

1° de totale waarde van de activa van elke kredietinstelling en -beleggingsonderneming in de EER die deel uitmaakt van de groep uit een derde land, zoals die blijkt uit haar geconsolideerde balans of, bij ontstentenis daarvan, zoals die blijkt uit haar afzonderlijke balansen; en

2° de totale waarde van de activa van elk bijkantoor van de groep uit een derde land waaraan in een lidstaat

État membre conformément à la directive 2013/36/UE, au Règlement n° 600/2014 ou à la directive 2014/65/UE.”.

#### Art. 148

Dans la même Sous-section IV, il est inséré un article 218/2 rédigé comme suit:

“Art. 218/2. § 1<sup>er</sup>. Chaque établissement de crédit visé à l'article 218/1, § 1<sup>er</sup>, 1° doit être détenu par une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE, détenant l'ensemble des filiales dans l'EEE du groupe de pays tiers qui sont des établissements de crédit, des entreprises d'investissement, des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées.

Chaque établissement de crédit visé à l'article 218/1, § 1<sup>er</sup>, 2° détient l'ensemble des filiales dans l'EEE du groupe de pays tiers qui sont des établissements de crédit, des entreprises d'investissement, des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées.

§ 2. L'autorité de contrôle, le cas échéant en commun accord avec les autres autorités compétentes concernées, peut autoriser un groupe de pays tiers à constituer deux entreprises mère intermédiaires établies dans l'EEE, si l'établissement d'une entreprise mère intermédiaire unique dans l'EEE:

1° serait incompatible avec une obligation de séparation des activités imposée par les dispositions réglementaires ou par l'autorité de surveillance du pays tiers où l'entreprise mère ultime du groupe de pays tiers a son administration centrale; ou

2° rendrait, à l'estime de l'autorité de résolution compétente pour l'entreprise mère intermédiaire dans l'EEE, la résolvabilité moins efficace que s'il y avait deux entreprises mères intermédiaires dans l'EEE.

En cas de désaccord, autorité de contrôle peut saisir l'ABE et demander son assistance en vertu de l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

§ 3. L'entreprise mère intermédiaire dans l'EEE visée à l'article 218/1, § 1<sup>er</sup>, 1° doit être agréée en qualité d'établissement de crédit conformément à l'article 7 ou à la législation d'un autre État membre, ou être une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée.

een vergunning is verleend in overeenstemming met richtlijn 2013/36/EU, Verordening nr. 600/2014 of richtlijn 2014/65/EU.”.

#### Art. 148

In dezelfde Onderafdeling IV wordt een artikel 218/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 218/2. § 1. Kredietinstellingen als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 1° moeten in handen zijn van een intermediaire EER-moederonderneming die alle dochterondernemingen in de EER van de groep uit een derde land bezit die kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings zijn.

Kredietinstellingen als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 2° bezitten alle dochterondernemingen in de EER van de groep uit een derde land die kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, goedgekeurde en aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings zijn.

§ 2. De toezichthouder, in voorkomend geval bij onderlinge overeenkomst met de andere betrokken bevoegde autoriteiten, kan toestaan dat een groep uit een derde land twee intermediaire EER-moederondernemingen opricht, wanneer de oprichting van slechts een enkele intermediaire EER-moederonderneming:

1° niet in overeenstemming zou zijn met een verplicht voorschrift inzake scheiding van activiteiten dat wordt opgelegd bij reglementaire bepalingen of door de toezichthouder van het derde land waar de uiteindelijke moederonderneming van de groep uit een derde land haar hoofdbestuur heeft; of

2° volgens de afwikkelingsautoriteit die bevoegd is voor de intermediaire EER-moederonderneming, de afwikkelbaarheid minder doeltreffend zou maken dan wanneer er twee intermediaire EER-moederondernemingen zouden zijn.

Bij verschil van mening kan de toezichthouder de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorleggen en om haar bijstand verzoeken.

§ 3. De intermediaire EER-moederonderneming als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 1° dient overeenkomstig artikel 7 of overeenkomstig de wetgeving van een andere lidstaat een vergunning als kredietinstelling te hebben verkregen of moet een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding zijn.

Par dérogation à l'alinéa 1<sup>er</sup>, lorsqu'une deuxième entreprise mère intermédiaire dans l'EEE peut être établie conformément au paragraphe 2, 1°, l'une des entreprises mère intermédiaires peut être une entreprise d'investissement qui est agréée conformément à l'article 6 de la loi du 25 octobre 2016 ou à la législation d'un autre État membre, et qui est soumise à la directive 2014/59/UE.

§ 4. L'autorité de contrôle notifie à l'ABE les informations suivantes concernant tout groupe de pays tiers qui opère en Belgique:

1° la dénomination et la valeur totale des actifs des établissements de crédit et des entreprises d'investissement de droit belge ainsi que la dénomination des compagnies financières et des compagnies financières mixtes belges approuvées ou désignées, appartenant à un groupe de pays tiers;

2° la dénomination des établissements de crédit et entreprise d'investissement ayant une succursale agréée en Belgique conformément à la présente loi, à la loi du 25 octobre 2016 ou au Règlement no 600/2014, et la valeur totale de leurs actifs en Belgique ainsi que les activités autorisées en vertu de leur agrément;

3° la dénomination et le statut légal de contrôle des entreprises mères intermédiaires dans l'EEE de droit belge au regard des critères du paragraphe 3, ainsi que la dénomination sous laquelle se présente le groupe de pays tiers auquel elles appartiennent.”

#### Art. 149

L'article 219 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 219. § 1<sup>er</sup>. Sans préjudice des articles 218/1 et 218/2, les établissements de crédit de droit belge dont l'entreprise mère est

— un établissement de crédit mère, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte, ou

— une entreprise réglementée à la tête d'un conglomérat financier,

qui relève du droit d'un pays tiers, et qui ne font pas déjà l'objet ou ne relèvent pas encore de la portée du contrôle sur base consolidée conformément à la Section II du présent Chapitre et à la présente Section ou de la surveillance complémentaire des conglomérats conformément à la Section III du présent Chapitre et à la présente Section, exercé par l'autorité de contrôle ou par

Wanneer er overeenkomstig paragraaf 2, 1° een tweede intermediaire EER-moederonderneming mag worden opgericht, mag, in afwijking van het eerste lid, een van de intermediaire moederondernemingen een beleggingsonderneming zijn die overeenkomstig artikel 6 van de wet van 25 oktober 2016 of overeenkomstig de wetgeving van een andere lidstaat een vergunning heeft verkregen en die onderworpen is aan richtlijn 2014/59/EU.

§ 4. De toezichthouder stelt de EBA in kennis van de volgende informatie betreffende elke groep uit een derde land die in België actief is:

1° de naam en de totale waarde van de activa van de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen naar Belgisch recht en de naam van de Belgische goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings, die behoren tot een groep uit een derde land;

2° de naam van de kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die een bijkantoor hebben waaraan in België een vergunning is verleend overeenkomstig deze wet, de wet van 25 oktober 2016 of Verordening nr. 600/2014, en de totale waarde van hun activa in België evenals de activiteiten die zij op grond van hun vergunning mogen uitoefenen;

3° de naam en het wettelijk toezichtsstatuut van de intermediaire EER-moederondernemingen naar Belgisch recht in het licht van de criteria van paragraaf 3 en de naam van de groep uit een derde land waar zij deel van uitmaken.”

#### Art. 149

Artikel 219 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 219. § 1. Kredietinstellingen naar Belgisch recht met als moederonderneming

— een moederkredietinstelling, financiële holding of gemengde financiële holding, of

— een gereguleerde onderneming aan het hoofd van een financieel conglomeraat,

die onder een derde land ressorteert, die niet reeds onderworpen zijn aan of opgenomen zijn in de reikwijdte van het toezicht op geconsolideerde basis, overeenkomstig Afdeling II van dit Hoofdstuk en deze Afdeling of het aanvullende conglomeraattoezicht, overeenkomstig Afdeling III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling, uitgeoefend door de toezichthouder of een andere bevoegde



une autre autorité compétente, sont soumis, selon le cas, à un contrôle sur base consolidée ou à une surveillance complémentaire des conglomérats conformément aux dispositions du présent article.

§ 2. L'autorité de contrôle vérifie si les établissements de crédit visés au paragraphe 1<sup>er</sup> sont inclus dans le périmètre du contrôle exercé par une autorité d'un pays tiers, équivalent:

1° au contrôle sur base consolidée conformément aux dispositions de la Section II du présent Chapitre et de la présente Section, ou

2° à la surveillance complémentaire des conglomérats conformément aux dispositions de la Section III du présent Chapitre et de la présente Section.

Elle le fait de sa propre initiative ou à la demande des entreprises mères visées au paragraphe 1<sup>er</sup> ou de l'établissement de crédit de droit belge.

Avant de prendre sa décision, l'autorité de contrôle consulte les autres autorités compétentes le cas échéant concernées sur l'équivalence ou non du contrôle visé et, en ce qui concerne le contrôle sur base consolidée, aussi l'ABE.

En ce qui concerne cette équivalence, l'autorité de contrôle tient compte:

1° des directives émises par le Comité bancaire européen concernant le contrôle sur base consolidée conformément à la directive 2013/36/UE et au Règlement n° 575/2013;

2° des directives établies par le comité mixte conformément aux articles 16 et 56 du Règlement 1093/2010, du Règlement 1094/2010 ou du Règlement 1095/2010, relatives à la surveillance complémentaire des conglomérats conformément à la directive 2002/87/CE.

§ 3. Si, sur base d'une application par analogie des dispositions de l'article 111 de la directive 2013/36/UE ou de l'article 10 de la directive 2002/87/CE, une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle était désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée ou de coordinateur, la vérification et la consultation visées au paragraphe 2 doivent être effectuées par cette autre autorité compétente, l'autorité de contrôle pouvant lui communiquer ses constatations et son point de vue sur l'équivalence visée au paragraphe 1<sup>er</sup>.

Lorsque, en ce qui concerne la surveillance complémentaire du conglomérat, l'autorité de contrôle a un avis différent quant à une décision prise par une autre autorité

autorité, worden, naargelang het geval, onverminderd de artikelen 218/1 en 218/2, aan een geconsolideerd toezicht of een aanvullend conglomeraatstoezicht onderworpen volgens de bepalingen van dit artikel.

§ 2. De toezichthouder verifieert of de in paragraaf 1 bedoelde kredietinstellingen onder een door een autoriteit van een derde land uitgeoefend toezicht vallen dat gelijkwaardig is met:

1° het toezicht op geconsolideerde basis uit hoofde van de bepalingen van Afdeling II van dit Hoofdstuk en deze Afdeling, of

2° het aanvullende conglomeraatstoezicht uit hoofde van de bepalingen van Afdeling III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling.

Hij doet dit op eigen initiatief dan wel op verzoek van de in paragraaf 1 bedoelde moederondernemingen of van de kredietinstelling naar Belgisch recht.

Alvorens een beslissing te nemen raadpleegt de toezichthouder de andere eventueel betrokken bevoegde autoriteiten over de al dan niet gelijkwaardigheid van het bedoelde toezicht en, voor wat betreft het toezicht op geconsolideerde basis, ook de EBA.

Aangaande deze gelijkwaardigheid houdt de toezichthouder rekening met:

1° de richtsnoeren die het Europees Comité voor het Bankwezen uitbrengt voor het toezicht op geconsolideerde basis overeenkomstig richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013;

2° de richtsnoeren opgesteld door het Gemengd Comité overeenkomstig de artikelen 16 en 56 van Verordening nr. 1093/2010, Verordening nr. 1094/2010 of Verordening nr. 1095/2010, over het aanvullende conglomeraatstoezicht, overeenkomstig richtlijn 2002/87/EG.

§ 3. Indien een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder op grond van de overeenkomstige toepassing van het bepaalde in artikel 111 van richtlijn 2013/36/EU of artikel 10 van richtlijn 2002/87/EG als consoliderende toezichthouder of coördinator zou aangewezen zijn, geschieden de in paragraaf 2 bedoelde verificatie en raadpleging door deze andere bevoegde autoriteit en kan de toezichthouder zijn bevindingen en zienswijze over de in paragraaf 1 bedoelde gelijkwaardigheid aan deze andere bevoegde autoriteit meedelen.

Wanneer, wat betreft het aanvullende conglomeraatstoezicht, de toezichthouder van mening verschilt over een door een andere bevoegde autoriteit uit hoofde van het

compétente conformément à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'article 19, selon le cas, du Règlement n° 1093/2010, du Règlement n° 1094/2010 ou du Règlement n° 1095/2010 s'applique.

§ 4. Si la procédure prévue aux paragraphes 2 et 3 permet de conclure à l'absence d'équivalence, les établissements de crédit de droit belge concernés sont soumis à un contrôle sur base consolidée ou à une surveillance complémentaire des conglomerats analogue à celui des Sections II et III du présent Chapitre et de la présente Section, qui est effectué par l'autorité de contrôle si elle est l'autorité compétente qui serait chargée du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire du conglomérat par application par analogie des dispositions respectivement, de l'article 171 ou de l'article 196.

En outre, l'autorité de contrôle peut, après concertation avec les autres autorités compétentes concernées, également décider d'appliquer une autre méthode de contrôle adéquate, laquelle doit réaliser les objectifs des dispositions visées au paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>.

L'autorité de contrôle peut en particulier exiger que les établissements de crédit de droit belge et les éventuelles autres entreprises réglementées constituées selon le droit d'un État membre, soient inclus dans un groupe ayant à sa tête une compagnie financière ou une compagnie financière mixte constituée selon le droit d'un État membre, et que soient applicables:

1° la législation de l'État membre où la compagnie financière est établie, prise en vue de la transposition du Titre VII, Chapitre III de la directive 2013/36/UE sur la base de la situation consolidée, ou

2° la législation de l'État membre où la compagnie financière mixte est établie prise en vue de la transposition du Chapitre II de la directive 2002/87 au niveau du conglomérat financier ayant à sa tête cette compagnie financière mixte.

Dans ce cas, lorsque l'autorité de contrôle est chargée du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire du conglomérat, elle avise les autres autorités compétentes concernées, la Commission européenne et, en ce qui concerne le contrôle sur base consolidée, aussi l'ABE, de toute décision prise en application des alinéas 2 et 3.

Pour l'application des alinéas 1<sup>er</sup> à 4, l'autorité de contrôle conclut les accords nécessaires avec les autorités compétentes concernées.”

eerste lid genomen besluit, is artikel 19, naargelang het geval, van Verordening nr. 1093/2010, van Verordening nr. 1094/2010 of van Verordening nr. 1095/2010 van toepassing.

§ 4. Indien de procedure in paragrafen 2 en 3 leidt tot de vaststelling dat er geen gelijkwaardigheid is, worden de betrokken kredietinstellingen naar Belgisch recht onderworpen aan een geconsolideerd toezicht of aanvullend conglomeraattoezicht dat gelijkwaardig is aan dat van de Afdelingen II en III van dit Hoofdstuk en van deze Afdeling, en dat door de toezichthouder wordt uitgeoefend indien hij de bevoegde autoriteit is die zou belast zijn met het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraattoezicht met overeenkomstige toepassing van de bepalingen van, respectievelijk, artikel 171 of artikel 196.

Bovendien kan de toezichthouder, na overleg met de andere betrokken bevoegde autoriteiten, ook beslissen een andere passende toezichtsmethode toe te passen die de doelstellingen achter de bepalingen bedoeld in paragraaf 2, eerste lid dient te verwezenlijken.

De toezichthouder kan meer bepaald eisen dat de kredietinstellingen naar Belgisch recht en de eventuele andere gereguleerde ondernemingen opgericht naar het recht van een lidstaat, worden ondergebracht in een groep met aan het hoofd een financiële holding of gemengde financiële holding opgericht naar het recht van een lidstaat, en dat de volgende wetgeving van toepassing is:

1° de wetgeving tot omzetting van Titel VII, Hoofdstuk III van richtlijn 2013/36/EU op geconsolideerde basis, in het recht van de lidstaat waar de financiële holding is gevestigd, of

2° de wetgeving tot omzetting van Hoofdstuk II van richtlijn 2002/87 in het recht van de lidstaat waar de gemengde financiële holding is gevestigd op het niveau van het financiële conglomeraat met aan het hoofd die gemengde financiële holding.

In dat geval stelt de toezichthouder, wanneer hij belast is met het toezicht op geconsolideerde basis of met het aanvullende conglomeraattoezicht, de andere betrokken bevoegde autoriteiten, de Europese Commissie en, wat betreft het toezicht op geconsolideerde basis, ook de EBA, in kennis van elke beslissing genomen met toepassing van het tweede en het derde lid.

Voor de toepassing van het eerste tot het vierde lid sluit de toezichthouder de nodige overeenkomsten met de betrokken bevoegde autoriteiten.”

## Art. 150

Dans l'article 225, alinéa 1<sup>er</sup>, de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, le 5° est remplacé par ce qui suit:

“5° ils font rapport au moins tous les ans à l'autorité de contrôle sur l'adéquation des dispositions prises par les établissements de crédit pour préserver les avoirs des clients en application des articles 65 et 65/1 et, pour les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, de l'article 74/1, et des mesures d'exécution prises par le Roi en vertu desdites dispositions.”.

## Art. 151

Dans l'article 226, § 4 de la même loi, inséré par la loi du 27 juin 2016, les mots “, 231/1” sont insérés entre les mots “articles 231” et “et 232”.

## Art. 152

L'article 228 de la même loi, modifié par la loi du 5 décembre 2017, est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“L'actualisation visée à l'alinéa 1<sup>er</sup> est également effectuée après la mise en œuvre d'une mesure de résolution ou l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visé à l'article 250.”.

## Art. 153

L'article 229, § 4 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 5 décembre 2017, est complété par les mots “L'autorité de résolution réalise cette évaluation après consultation, le cas échéant, de la Banque en sa qualité d'autorité macroprudentielle.”.

## Art. 154

Dans le Livre II, Titre IV, Chapitre II de la même loi, il est inséré une Section I/1, intitulée “Pouvoir d'interdire certaines distributions”.

## Art. 150

In artikel 225, eerste lid van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt de bepaling onder 5° vervangen als volgt:

“5° brengen zij de toezichthouder minstens eens per jaar verslag uit over de deugdelijkheid van de maatregelen die de kredietinstelling heeft getroffen ter vrijwaring van de tegoeden van de cliënten met toepassing van de artikelen 65 en 65/1 en, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° van artikel 74/1, en van de op grond van deze bepalingen door de Koning genomen uitvoeringsmaatregelen.”.

## Art. 151

In artikel 226, § 4 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 27 juni 2016, worden de woorden “, 231/1” ingevoegd tussen de woorden “artikel 231” en de woorden “en 232”.

## Art. 152

Artikel 228 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 5 december 2017, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De in het eerste lid bedoelde actualisering wordt tevens verricht na het uitvoeren van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de in de artikel 250 bedoelde bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden.”.

## Art. 153

Artikel 229, § 4 van dezelfde wet, laatst gewijzigd bij de wet van 5 december 2017, wordt aangevuld met de woorden “De afwikkelingsautoriteit verricht deze beoordeling na raadpleging, indien passend, van de Bank in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit.”.

## Art. 154

In Boek II, Titel IV, Hoofdstuk II van dezelfde wet wordt een Afdeling I/1 ingevoegd, luidende “Bevoegdheid tot het verbieden van bepaalde uitkeringen”.

## Art. 155

Dans la Section I/1 insérée par l'article 154, il est inséré un article 230/1 rédigé comme suit:

“Art. 230/1. § 1<sup>er</sup>. Lorsqu'un établissement de crédit se trouve dans une situation où il satisfait, selon les modalités de l'article 98/1, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 95 mais ne satisfait pas à cette exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 lorsque celle-ci est considérée en sus des exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2, calculées conformément à l'article 267/3, § 2, 1°, l'autorité de résolution a le pouvoir d'interdire à cet établissement de crédit de distribuer un montant supérieur au montant maximal distribuable calculé conformément à l'article 230/4, au moyen de l'une des opérations suivantes:

1° procéder à une distribution en relation avec les fonds propres de base de catégorie 1;

2° créer une obligation de verser une rémunération variable ou des prestations de retraite discrétionnaires, ou de verser une rémunération variable si l'obligation de versement a été créée ou doit être exécutée à un moment où l'établissement de crédit ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1; ou

3° effectuer des paiements liés à des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1.

§ 2. Un établissement de crédit informe immédiatement l'autorité de résolution lorsqu'il se trouve dans la situation visée par cet article.”

## Art. 156

Dans la même section I/1 il est inséré un article 230/2 rédigé comme suit:

“Art. 230/2. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution examine sans retard et après consultation de l'autorité de contrôle, s'il convient d'exercer le pouvoir visé à l'article 230/1 en prenant en considération chacun des éléments suivants:

1° le motif, la durée et l'ampleur de l'absence de conformité, ainsi que son incidence sur la solvabilité;

2° l'évolution de la situation financière de l'établissement de crédit et la probabilité qu'il remplisse la condition visée à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1°;

## Art. 155

In Afdeling I/1, ingevoegd bij artikel 154, wordt een artikel 230/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 230/1. § 1. Indien een kredietinstelling zich in een situatie bevindt waarin zij volgens de modaliteiten van artikel 98/1 voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in artikel 95, maar niet voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer wanneer het in beschouwing wordt genomen naast de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 bedoelde vereisten als berekend overeenkomstig artikel 267/3, § 2, 1°, is de afwikkelingsautoriteit bevoegd die kredietinstelling te verbieden uitkeringen, voor een bedrag dat hoger is dan het maximaal uitkeerbaar bedrag, berekend overeenkomstig artikel 230/4, te verrichten door:

1° uitkeringen te verrichten in verband met tier 1-kernkapitaal;

2° een verplichting aan te gaan tot het betalen van variabele beloning of van uitkeringen uit hoofde van discretionair pensioen, of tot het betalen van variabele beloning als de verplichting tot betalen werd aangegaan of dient te worden uitgevoerd op het ogenblik dat de kredietinstelling niet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voldeed; of

3° betalingen te verrichten op aanvullend tier 1-instrumenten.

§ 2. Een kredietinstelling meldt onverwijld aan de afwikkelingsautoriteit dat zij zich in de in dit artikel bedoelde situatie bevindt.”

## Art. 156

In dezelfde afdeling I/1 wordt een artikel 230/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 230/2. § 1. De afwikkelingsautoriteit beoordeelt zonder vertraging en na raadpleging van de toezichthouder, of zij de in artikel 230/1 bedoelde bevoegdheid zal uitoefenen, rekening houdend met elk van de volgende elementen:

1° de reden, de duur en de omvang van de niet-naleving en de gevolgen ervan voor de afwikkelbaarheid;

2° de wijze waarop de financiële situatie van de kredietinstelling evolueert en de waarschijnlijkheid dat zij aan de in artikel 244, § 1, 1° bedoelde voorwaarde voldoet;



3° la perspective que l'établissement de crédit soit en mesure d'assurer le respect des exigences visées à l'article 230/1 dans un délai raisonnable;

4° lorsque l'établissement de crédit n'est pas en mesure de remplacer les dettes qui ne respectent plus les critères d'éligibilité ou d'échéance visés aux articles 72 *ter* et 72 *quater* du Règlement n° 575/2013, ou à l'article 267/5 ou 267/5/4, § 2, la question de savoir si cette impossibilité est circonscrite et individuelle ou si elle est due à une perturbation à l'échelle du marché;

5° la question de savoir si l'exercice de ce pouvoir constitue le moyen le plus adéquat et proportionné pour remédier à la situation de l'établissement de crédit, en tenant compte de son incidence potentielle tant sur les conditions de financement de l'établissement de crédit concerné que sur sa résolvabilité.

§ 2. Tant que l'établissement de crédit demeure dans la situation visée à l'article 230/1, l'autorité de résolution réévalue, au moins chaque mois, s'il y a lieu d'exercer le pouvoir visé à cet article.”

#### Art. 157

Dans la même section I/1 il est inséré un article 230/3 rédigé comme suit:

“Art. 230/3. § 1<sup>er</sup>. Si l'autorité de résolution constate que l'établissement de crédit se trouve toujours dans la situation visée à l'article 230/1 neuf mois après que celui-ci a notifié cette situation, l'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, exerce le pouvoir visé à l'article 230/1, sauf si elle constate qu'au moins deux des conditions suivantes sont remplies:

1° l'absence de conformité est due à de graves perturbations du fonctionnement des marchés financiers qui entraînent d'importantes tensions sur plusieurs segments des marchés financiers;

2° les perturbations visées au point 1° ont pour conséquence une plus grande volatilité des prix des instruments de fonds propres et de dettes éligibles de l'établissement de crédit ou un accroissement de ses coûts, ainsi qu'une fermeture totale ou partielle des marchés qui empêche l'établissement de crédit d'émettre des instruments de fonds propres et de dettes éligibles sur ces marchés;

3° het vooruitzicht dat de kredietinstelling in staat zal zijn binnen een redelijke termijn de in artikel 230/1 bedoelde vereisten na te leven;

4° indien de kredietinstelling niet in staat is te zorgen voor vervanging van schulden die niet langer voldoen aan de criteria om in aanmerking te komen of de criteria inzake looptijd die zijn vastgesteld in de artikelen 72 *ter* en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013, of in artikel 267/5 of artikel 267/5/4, § 2, indien dat onvermogen eigen aan de kredietinstelling is dan wel te wijten is aan marktbrede verstoring;

5° of de uitoefening van die bevoegdheid het meest geschikte en evenredige middel is om de situatie van de kredietinstelling aan te pakken, gelet op de mogelijke gevolgen ervan voor zowel de financieringsvoorwaarden als de afwikkelbaarheid van de betrokken kredietinstelling.

§ 2. Zolang de kredietinstelling zich in de in artikel 230/1 bedoelde situatie bevindt, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit op zijn minst iedere maand opnieuw of zij de in dat artikel bedoelde bevoegdheid uitoefent.”

#### Art. 157

In dezelfde afdeling I/1 wordt een artikel 230/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 230/3. § 1. Indien de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat de kredietinstelling zich negen maanden nadat zij de in artikel 230/1 bedoelde situatie heeft gemeld, nog steeds in die situatie bevindt, oefent de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, de in artikel 230/1 bedoelde bevoegdheid uit, behalve indien de afwikkelingsautoriteit na een beoordeling vaststelt dat ten minste twee van de volgende voorwaarden vervuld zijn:

1° de niet-naleving is toe te schrijven aan een ernstige verstoring van de werking van de financiële markten, die aanleiding geeft tot algemene spanning in verschillende segmenten van de financiële markten;

2° de in punt 1° bedoelde verstoring leidt niet alleen tot de grotere prijsvolatiliteit van de eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende schulden van de kredietinstelling of hogere kosten, maar ook tot een gehele of gedeeltelijke sluiting van de markten, die de kredietinstelling belet eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende schulden uit te geven op die markten;

3° la fermeture des marchés visée au point 2° est observée non seulement pour l'établissement de crédit concerné, mais aussi pour plusieurs autres établissements de crédit ou entités visées à l'article 424;

4° les perturbations visées au point 1° empêchent l'établissement de crédit concerné d'émettre des instruments de fonds propres et de dettes éligibles suffisants pour remédier à l'absence de conformité; ou

5° l'exercice du pouvoir visé à l'article 230/1 peut entraîner des effets de contagion négatifs pour tout ou partie du secteur bancaire, qui sont dès lors susceptibles de nuire à la stabilité financière.

§ 2. Lorsque l'exception visée au paragraphe 1<sup>er</sup> s'applique, l'autorité de résolution notifie sa décision à l'autorité de contrôle et explique son appréciation par écrit. Chaque mois, l'autorité de résolution procède à une réévaluation afin de déterminer si l'exception visée au paragraphe 1<sup>er</sup> s'applique.”.

#### Art. 158

Dans la même section I/1 il est inséré un article 230/4 rédigé comme suit:

“Art. 230/4. § 1<sup>er</sup>. Le montant maximal distribuable relatif à l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles est calculé en multipliant le montant obtenu conformément au paragraphe 2 par le facteur déterminé conformément au paragraphe 3. Le montant maximal distribuable relatif à l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles est réduit de tout montant résultant de l'une quelconque des mesures visées à l'article 230/1.

§ 2. Le montant à multiplier conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> est constitué:

1° de tous bénéfices intermédiaires non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des mesures visées à l'article 230/1;

plus

2° tous les bénéfices de fin d'exercice non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des mesures visées à l'article 230/1;

3° de in punt 2° bedoelde sluiting van de markt valt niet alleen voor de betrokken kredietinstelling, maar ook voor diverse andere kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424 waar te nemen;

4° de in punt 1° bedoelde verstoring belet de betrokken kredietinstelling eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende schulden uit te geven die toereikend zijn om de niet-naleving te verhelpen; of

5° de uitoefening van de in artikel 230/1 bedoelde bevoegdheid kan tot negatieve spillover-effecten leiden voor de gehele of een deel van de bankensector, die de financiële stabiliteit dreigen te ondermijnen.

§ 2. Indien de in paragraaf 1 bedoelde uitzondering van toepassing is, brengt de afwikkelingsautoriteit haar besluit ter kennis van de toezichthouder en licht zij haar oordeel schriftelijk toe. De afwikkelingsautoriteit beoordeelt elke maand opnieuw of de in paragraaf 1 genoemde uitzondering van toepassing is.”.

#### Art. 158

In dezelfde afdeling I/1 wordt een artikel 230/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 230/4. § 1. Het maximaal uitkeerbare bedrag met betrekking tot het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden wordt berekend door het overeenkomstig paragraaf 2 berekende bedrag te vermenigvuldigen met de overeenkomstig paragraaf 3 bepaalde factor. Het maximaal uitkeerbare bedrag met betrekking tot het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden wordt vermindert met ieder bedrag dat voortvloeit uit elk van de in artikel 230/1 bedoelde handelingen.

§ 2. Het in paragraaf 1 bedoelde te vermenigvuldigen bedrag bestaat uit:

1° alle tussentijdse winsten die niet in het tier 1-kernkapitaal overeenkomstig artikel 26, lid 2, van Verordening nr. 575/2013 zijn opgenomen, exclusief alle winstuitkeringen of betalingen die voortvloeien uit de in artikel 230/1 bedoelde handelingen;

vermeerderd met

2° alle eindejaarswinsten die niet in het tier 1-kernkapitaal overeenkomstig artikel 26, lid 2, van Verordening nr. 575/2013 zijn opgenomen, exclusief alle winstuitkeringen of betalingen die voortvloeien uit de in artikel 230/1 bedoelde handelingen;

moins

3° les montants qui seraient à acquitter au titre de l'impôt si les éléments visés aux points 1° et 2° du présent paragraphe n'étaient pas distribués.

§ 3. Le facteur visé au paragraphe 1<sup>er</sup> est déterminé comme suit:

1° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences visées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le premier quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 (autrement dit son quartile le plus bas), le facteur est de 0 (zéro);

2° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le deuxième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, le facteur est de 0,2;

3° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le troisième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, le facteur est de 0,4;

5° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le quatrième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 (autrement dit son quartile le plus élevé), le facteur est de 0,6.

Les limites haute et basse de chacun des quartiles de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 sont calculées comme suit:

en verminderd met

3° bedragen die als belasting verschuldigd zouden zijn als de in de punten 1° en 2° genoemde elementen werden ingehouden.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde factor wordt als volgt bepaald:

1° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan een van de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het eerste (dat wil zeggen het laagste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0;

2° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan een van de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het tweede kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0,2;

3° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het derde kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0,4;

4° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan het in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het vierde (dit wil zeggen het hoogste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0,6.

De ondergrens en de bovengrens van elk kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer worden als volgt berekend:

limite inférieure du quartile = (exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 / 4) x (Q<sub>n</sub> - 1);

limite supérieure du quartile = (exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 / 4) x Q<sub>n</sub>;

où “Q<sub>n</sub>” est le numéro d’ordre du quartile concerné.”.

#### Art. 159

Dans la même loi il est inséré un article 231/1 rédigé comme suit:

“Art. 231/1. Dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d’une notification effectuée conformément à l’article 231, l’établissement de crédit communique à l’autorité de résolution les mesures susceptibles d’être prises afin de garantir que l’établissement de crédit respecte l’article 267/5/3 ou 267/5/4 et l’exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, ainsi que le calendrier de mise en œuvre, lorsqu’un obstacle important à la résolvabilité est imputable à l’une ou l’autre des situations suivantes:

1° l’établissement de crédit se trouve dans la situation visée à l’article 230/1; ou

2° l’établissement de crédit ne satisfait pas aux exigences visées aux articles 92 *bis* et 494 du Règlement n° 575/2013 ou aux exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2.

Le calendrier de mise en œuvre des mesures proposées en vertu de l’alinéa 1<sup>er</sup> tient compte des raisons qui expliquent l’existence de l’obstacle important.

L’autorité de résolution, après consultation de l’autorité de contrôle, évalue si les mesures proposées dans le cadre de cet article offrent une réponse effective à ou suppriment l’obstacle important en question.”.

#### Art. 160

À l’article 232 de la même loi, modifiée par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans l’alinéa 1<sup>er</sup> les mots “ou à l’article 231/1” sont insérés entre les mots “l’article 231, alinéa 2,” et les mots “ne permettent pas”;

ondergrens van kwartiel = (globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalkbuffer / 4) x (Q<sub>n</sub> - 1);

bovengrens van kwartiel = (globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalkbuffer / 4) x Q<sub>n</sub>;

waarbij “Q<sub>n</sub>” = het volgnummer van het desbetreffende kwartiel.”.

#### Art. 159

In dezelfde wet wordt een artikel 231/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 231/1. Binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig artikel 231 gedane kennisgeving, deelt de kredietinstelling aan de afwikkelingsautoriteit mogelijke maatregelen en het tijdspad ter uitvoering ervan mee om te verzekeren dat de kredietinstelling voldoet aan artikel 267/5/3 of 267/5/4 en aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalkbuffer, indien een wezenlijke belemmering voor de afwikkelbaarheid te wijten is aan een van de volgende situaties:

1° de kredietinstelling bevindt zich in de situatie bedoeld in artikel 230/1; of

2° de kredietinstelling voldoet niet aan de in de artikel 92 *bis* en artikel 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten, noch aan de in de artikelen 267/5/1 en artikel 267/5/2 bedoelde vereisten.

In het tijdspad voor de uitvoering van de in het eerste lid voorgestelde maatregelen wordt rekening gehouden met de redenen voor de wezenlijke belemmering.

De afwikkelingsautoriteit beoordeelt, na raadpleging van de toezichthouder, of de krachtens dit artikel voorgestelde maatregelen de betrokken wezenlijke belemmering daadwerkelijk aanpakken of wegnemen.”.

#### Art. 160

In artikel 232 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid worden de woorden “of artikel 231/1” ingevoegd tussen de woorden “artikel 231, tweede lid,” en de woorden “de voor de afwikkelbaarheid”;



2° dans l'alinéa 2 le 10° est remplacé par les 10° à 13° rédigés comme suit:

“10° présente un plan de mise en conformité avec les exigences des articles 267/5/3 ou 267/5/4, exprimées en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 et, le cas échéant, avec l'exigence globale du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 et avec les exigences visées aux articles 267/5/3 ou 267/5/4, exprimées en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013;

11° émette des dettes éligibles, au sens de l'article 242, 10/1° afin de satisfaire aux exigences visées aux articles 267/5/3 ou 267/5/4;

12° prenne d'autres mesures afin de satisfaire aux exigences minimales pour les fonds propres et les dettes éligibles au titre des articles 267/5/3 ou 267/5/4, y compris en particulier pour s'efforcer de renégocier tout engagement éligible, instrument de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou instrument de fonds propres de catégorie 2 qu'il a émis, de telle sorte que toute décision de l'autorité de résolution de déprécier ou convertir cet engagement ou instrument soit arrêtée en vertu du droit applicable régissant cet engagement ou instrument;

13° afin de garantir à tout moment le respect des articles 267/5/3 ou 267/5/4, modifie la structure des échéances:

– des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou de catégorie 2, après avoir obtenu l'accord de l'autorité de contrôle, et

– des engagements éligibles visés aux articles 267/5 et 267/5/4, § 2, 1°.”

#### Art. 161

Dans la même loi il est inséré un article 232/1 rédigé comme suit:

“Art. 232/1. Lorsque l'autorité de résolution, dans le cadre de l'évaluation de la résolvabilité d'un établissement de crédit ou d'une entité visée à l'article 424, 2° à 4°, ou à tout autre moment, constate que, au sein d'une catégorie de dettes comprenant des dettes éligibles, le montant des dettes qui n'intègrent pas la clause contractuelle visée à l'article 267/15, § 1<sup>er</sup>, ainsi que des

2° in het tweede lid wordt het bepaalde onder 10° vervangen door de bepalingen onder 10° tot en met 13°, luidende:

“10° een plan indient om de naleving te herstellen van de vereisten van de artikelen 267/5/3 of 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, en, waar van toepassing, aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en aan de vereisten bedoeld in de artikelen 267/5/3 of 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van de totale blootstellingsmaatstaf als bedoeld in artikel 429 en artikel 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013;

11° in aanmerking komende schulden in de zin van artikel 242, 10/1°, uitgeeft om aan de vereisten van de artikelen 267/5/3 of artikel 267/5/4 te voldoen;

12° andere maatregelen neemt om aan de minimumvereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden te voldoen overeenkomstig de artikelen 267/5/3 of 267/5/4, en er met name naar streeft opnieuw te onderhandelen over elk daarvoor in aanmerking komend passief, aanvullend-tier 1-kapitaalinstrument of tier 2-kapitaalinstrument dat zij heeft uitgegeven, om ervoor te zorgen dat een eventueel besluit van de afwikkelingsautoriteit om dat passief of kapitaalinstrument af te schrijven of om te zetten, wordt uitgevoerd krachtens het recht van het rechtsgebied dat op dat passief of kapitaalinstrument van toepassing is;

13° om de voortdurende naleving van de artikelen 267/5/3 of 267/5/4 te waarborgen, het looptijdprofiel wijzigt van:

– de aanvullend-tier 1-kapitaalinstrumenten of tier 2-kapitaalinstrumenten, na de instemming van de toezichthouder te hebben verkregen, en

– de in aanmerking komende schulden, bedoeld in de artikelen 267/5 en 267/5/4, § 2, 1°.”

#### Art. 161

In dezelfde wet wordt een artikel 232/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 232/1. Indien de afwikkelingsautoriteit, wanneer zij de afwikkelbaarheid van een kredietinstelling of entiteit als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, beoordeelt, of op ongeacht welk ander tijdstip vaststelt dat binnen een categorie verplichtingen die in aanmerking komende schulden omvat, het bedrag aan schulden zonder het contractueel beding bedoeld in artikel 267/15, § 1, samen

dettes qui sont exclues de l'application des pouvoirs de renflouement interne conformément à l'article 242, 10°, ou qui sont susceptibles d'en être exclues conformément à l'article 267/2, § 2, correspond à plus de 10 % de cette catégorie, elle évalue immédiatement l'incidence de cette circonstance sur la résolvabilité de cet établissement de crédit ou de cette entité, y compris l'impact sur la résolvabilité découlant du risque qu'il soit porté atteinte aux mesures de sauvegarde des créanciers prévues à l'article 282, § 2 lorsqu'elle applique les pouvoirs de dépréciation et de conversion aux dettes éligibles.

Lorsque l'autorité de résolution conclut, sur la base de l'évaluation visée à l'alinéa précédent, que les dettes qui, conformément à l'article 267/15, § 2, alinéa 1<sup>er</sup>, n'intègrent pas la clause contractuelle visée à l'article 267/15, § 1<sup>er</sup>, créent un obstacle important à la résolvabilité, elle applique les pouvoirs prévus aux articles 231 à 232 et 449 à 451, le cas échéant, afin de supprimer cet obstacle à la résolvabilité.”

#### Art. 162

Dans l'article 233 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 avril 2014, un alinéa rédigé comme suit est inséré entre les alinéas 1<sup>er</sup> et 2:

“De la même manière, la Banque centrale européenne radie également l'agrément des établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° lorsque leur actif total moyen sur une période de cinq années consécutives est inférieur aux seuils prévus dans ledit article.”

#### Art. 163

Dans l'article 234 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, sont insérés les paragraphes 2/1 et 2/2 rédigés comme suit:

“2/1. Nonobstant les conditions d'application des paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, et sans préjudice de l'article 150, § 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle impose la mesure visée au paragraphe 2, 1° si l'établissement de crédit ne satisfait pas aux exigences prévues aux articles 21 et 94 de la présente loi ou à l'article 393 du Règlement n° 575/2013 et s'il est peu probable que d'autres mesures de surveillance sont de nature à garantir le respect de ces exigences dans un délai approprié.

Dans ce cas, les articles 150, § 2, 150/3 et 150/4 sont applicables.

met de schulden die zijn uitgesloten van de toepassing van het instrument van interne versterking overeenkomstig artikel 242, 10°, of die waarschijnlijk zullen worden uitgesloten overeenkomstig artikel 267/2, § 2, meer bedraagt dan 10 % van die categorie, beoordeelt zij onmiddellijk welke gevolgen dit bijzondere feit heeft voor de afwikkelbaarheid van die kredietinstelling of entiteit, waaronder de gevolgen voor de afwikkelbaarheid die voortvloeien uit het risico op inbreuken op de in artikel 282, § 2 geregelde waarborgen voor schuldeisers bij de uitoefening van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden op in aanmerking komende schulden.

Indien de afwikkelingsautoriteit op basis van de in het voorgaande lid bedoelde beoordeling concludeert dat de schulden die overeenkomstig artikel 267/15, § 2, eerste lid niet de contractuele bepaling bedoeld in artikel 267/15, § 1 bevatten, een substantiële belemmering voor de afwikkelbaarheid vormen, past zij in voorkomend geval de in de artikelen 231 tot 232 en 449 tot 451 bedoelde bevoegdheden zodanig toe dat de belemmering voor de afwikkelbaarheid wordt weggenomen.”

#### Art. 162

In artikel 233 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 april 2014, wordt tussen het eerste en het tweede lid een lid ingevoegd, luidende:

“Evenzo trekt de Europese Centrale Bank de vergunning in van kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° wanneer hun gemiddelde totale activa gedurende vijf opeenvolgende jaren onder de in dat artikel bedoelde drempels ligt.”

#### Art. 163

In artikel 234 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mai 2019, worden de paragrafen 2/1 en 2/2 ingevoegd, luidende:

“§ 2/1. Niettegenstaande de voorwaarden voor de toepassing van de paragrafen 1 en 2 en onverminderd artikel 150, § 1, legt de toezichthouder de in paragraaf 2, 1° bedoelde maatregel op indien de kredietinstelling niet voldoet aan de vereisten van de artikelen 21 en 94 van deze wet of van artikel 393 van Verordening nr. 575/2013 en het onwaarschijnlijk is dat andere toezichtsmaatregelen voldoende zouden zijn om te waarborgen dat binnen een passende termijn aan deze vereisten kan worden voldaan.

In dat geval zijn de artikelen 150, § 2, 150/3 en 150/4 van toepassing.

§ 2/2. La mesure visée au paragraphe 2, 9°, ne peut être imposée que lorsque cette obligation est appropriée et proportionnée au regard de la finalité à laquelle les informations sont requises et lorsque les informations demandées ne font pas double emploi.

Pour l'application du paragraphe 2, 9° et des Sections II à IV du Chapitre II du Titre III du Livre II, est considérée comme faisant double emploi, toute information qui est en substance identique à une information déjà communiquée à l'autorité de contrôle en application d'une autre disposition légale ou réglementaire ou susceptible d'être produite par l'autorité de contrôle.

L'autorité de contrôle n'impose pas la communication d'informations déjà reçues dans un format ou à un niveau de granularité différents dans la mesure où cette différence n'empêche pas l'autorité de contrôle de produire des informations de même qualité et fiabilité que celles dont la communication serait requise.”

#### Art. 164

Dans l'article 236, § 1<sup>er</sup> de la même loi, le 6° est remplacé par ce qui suit:

“6° révoquer l'agrément. Toutefois, la Banque centrale européenne ne peut pas révoquer l'agrément lorsque le manquement de l'établissement de crédit ne consiste que dans le seul défaut de se conformer aux exigences prévues aux articles 92 *bis* ou 92 *ter* du Règlement n° 575/2013. La décision de révocation et ses motifs sont notifiés par la Banque centrale européenne à l'Autorité bancaire européenne.”

#### Art. 165

Dans l'article 238 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, dont le texte actuel formera le paragraphe 1<sup>er</sup>, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Les établissements de crédit dont l'agrément a été radié ou révoqué en application des articles 233, alinéa 1<sup>er</sup> et 236 restent soumis aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions de la présente loi et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci

1° jusqu'au remboursement des fonds reçus du public et à la restitution des instruments financiers dus aux

§ 2/2. De in paragraaf 2, 9° bedoelde maatregel kan alleen worden opgelegd indien deze verplichting passend en evenredig is wat betreft het doel waarvoor de informatie nodig is, en de gevraagde informatie niet leidt tot duplicering.

Voor de toepassing van paragraaf 2, 9° en van de Afdelingen II tot IV van Hoofdstuk II van Titel III van Boek II wordt alle informatie die in wezen identiek is aan informatie die reeds met toepassing van een andere wettelijke of reglementaire bepaling aan de toezichthouder is meegedeeld of die door de toezichthouder kan worden geproduceerd, geacht tot duplicering te leiden.

De toezichthouder vereist niet dat reeds ontvangen informatie in een ander formaat of ander niveau van granulariteit wordt meegedeeld voor zover dit verschil de toezichthouder niet belet informatie te produceren die van dezelfde kwaliteit en betrouwbaarheid is als de informatie die zou worden vereist.”

#### Art. 164

In artikel 236, § 1 van dezelfde wet wordt de bepaling onder 6° vervangen als volgt:

“6° de vergunning herroepen. De Europese Centrale Bank kan de vergunning echter niet herroepen wanneer de tekortkoming van de kredietinstelling uitsluitend bestaat in het niet voldoen aan de vereisten van de artikelen 92 *bis* of 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013. De beslissing tot herroeping en de redenen daarvoor worden door de Europese Centrale Bank ter kennis gebracht van de Europese Bankautoriteit.”

#### Art. 165

In artikel 238 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Kredietinstellingen waarvan de vergunning is ingetrokken of herroepen met toepassing van de artikelen 233, eerste lid en 236 blijven onderworpen aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van deze wet en aan de diverse normen genomen ter uitvoering ervan

1° tot de van het publiek ontvangen gelden en de aan de cliënten verschuldigde financiële instrumenten

clients, pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>; ou

2<sup>o</sup> jusqu'à la liquidation des engagements résultant de fonds et d'instruments financiers dus aux clients ou la restitution de ceux-ci, pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>,

à moins que l'autorité de contrôle ne les en dispense pour certaines dispositions.”;

2<sup>o</sup> il est ajouté un paragraphe 2, rédigé comme suit:

“§ 2. Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> dont l'agrément est radié en application de l'article 233, alinéa 2 restent soumis aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions de la présente loi et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci, jusqu'à la date à laquelle un agrément leur est octroyé en vertu de l'article 491.

Si l'agrément visé à l'article 491 leur est refusé, ils restent soumis auxdites dispositions et normes, jusqu'à la liquidation des engagements résultant de fonds et d'instruments financiers dus aux clients ou la restitution de ceux-ci.”

#### Art. 166

Dans la phrase introductive de l'article 239, § 1<sup>er</sup> de la même loi, les mots “au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>” sont insérés entre les mots “les établissements de crédit” et les mots “qui exercent leurs activités”.

#### Art. 167

À l'article 242 de la même loi les modifications suivantes sont apportées:

1<sup>o</sup> la première phrase de l'article est remplacée comme suit:

“Pour l'application du Livre II, Titre IV et Titre VIII et du Livre XI, ainsi que des arrêtés et règlements pris pour leur exécution, il y a lieu d'entendre par:”;

2<sup>o</sup> dans le 1<sup>o</sup>, les mots “et les dettes éligibles” sont insérés entre les mots “de fonds propres” et les mots “d'un établissement de crédit”;

zijn terugbetaald, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup>; of

2<sup>o</sup> tot de verbintenissen die voortvloeien uit aan cliënten verschuldigde geldmiddelen en financiële instrumenten vereffend of terugbetaald zijn, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup>,

tenzij de toezichthouder hen vrijstelt van bepaalde voorschriften.”;

2<sup>o</sup> er wordt een paragraaf 2 toegevoegd, luidende:

“§ 2. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> waarvan de vergunning is ingetrokken met toepassing van artikel 233, tweede lid, blijven onderworpen aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van deze wet en aan de diverse normen genomen ter uitvoering ervan, tot op de datum waarop zij op grond van artikel 491 een vergunning verkrijgen.

Indien de in artikel 491 bedoelde vergunning wordt geweigerd, blijven zij onderworpen aan die bepalingen en normen tot de verbintenissen die voortvloeien uit aan cliënten verschuldigde geldmiddelen en financiële instrumenten vereffend of terugbetaald zijn.”

#### Art. 166

In de inleidende zin van artikel 239, § 1 van dezelfde wet worden de woorden “in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup>” ingevoegd tussen de woorden “de kredietinstellingen bedoeld” en de woorden “die hun bedrijf uitoefenen”.

#### Art. 167

In artikel 242 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1<sup>o</sup> de eerste zin van het artikel wordt als volgt vervangen:

“Voor de toepassing van Boek II, Titel IV en Titel VIII en van Boek XI, evenals van de besluiten en reglementen vastgesteld ter uitvoering ervan, dient te worden verstaan onder:”;

2<sup>o</sup> in het bepaalde onder 1<sup>o</sup> worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “de kapitaalinstrumenten” en de woorden “van een kredietinstelling”;



3° le 10°, modifié par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“10° dettes utilisables pour un renflouement interne, les engagements ou éléments de passif et les instruments de capital d'un établissement de crédit qui ne sont pas des instruments de fonds propres de base de catégorie 1 ou des fonds propres additionnels de catégorie 1 ou de catégorie 2 et ne relèvent d'aucune des catégories suivantes:

- a) les dépôts assurés;
- b) les engagements garantis, en ce compris les covered bonds;
- c) les engagements résultant de la détention d'actifs ou de liquidités de clients, pour autant que les droits de ces clients soient reconnus en droit des faillites;
- d) les engagements résultant d'une relation de fiducie entre l'établissement de crédit en tant que fiduciaire et une autre personne en tant que bénéficiaire, pour autant que les droits de ce bénéficiaire soient reconnus en droit des faillites ou en droit civil;
- e) les engagements envers des établissements de crédit ou entreprises d'investissement non liés qui ont une échéance de moins de sept jours;
- f) les engagements d'une échéance résiduelle de moins de sept jours envers les systèmes ou opérateurs de systèmes désignés aux fins de la directive 98/26/CE ou leurs participants et résultant de la participation à un tel système, ou envers des contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 ou à l'article 25 du Règlement n° 648/2012;
- g) les engagements envers des travailleurs en liaison avec les salaires, allocations de retraite ou toute autre rémunération fixe, à l'exception de la composante variable de la rémunération qui n'est pas réglementée par une convention collective de travail et de la composante variable de la rémunération des personnes qui occupent une fonction impliquant une prise de risques;
- h) les engagements envers des créanciers commerciaux en liaison avec la fourniture à l'établissement de crédit de services informatiques et de services d'utilité publique, la location, l'entretien et la maintenance des locaux ou d'autres biens ou services qui sont indispensables pour les activités quotidiennes de l'établissement;

3° het bepaalde onder 10°, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“10° bail-inbare schulden: verbintenissen of schulden en kapitaalinstrumenten van een kredietinstelling, die geen tier 1-kernkapitaalinstrumenten, aanvullend-tier 1-instrumenten of aanvullend-tier 2-instrumenten zijn en die tot geen van de volgende categorieën behoren:

- a) gewaarborgde deposito's;
- b) door zekerheid gedekte verplichtingen, met inbegrip van covered bonds;
- c) verplichtingen die ontstaan door het aanhouden van activa of gelden van cliënten, voor zover de aanspraken van deze cliënten worden erkend onder het faillissementsrecht;
- d) verplichtingen die ontstaan ingevolge een fiduciaire relatie tussen de kredietinstelling als fiduciarius en een andere persoon als begunstigde, voor zover de aanspraken van deze begunstigde worden erkend onder het faillissementsrecht of het burgerlijk recht;
- e) verplichtingen jegens niet-verbonden kredietinstellingen of beleggingsondernemingen met een looptijd van minder dan zeven dagen;
- f) verplichtingen met een resterende looptijd van minder dan zeven dagen ten aanzien van systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van richtlijn 98/26/EG, of ten aanzien van de deelnemers daarin, en die voortvloeien uit de deelneming aan een dergelijk systeem, of ten aanzien van vergunde of erkende centrale tegenpartijen overeenkomstig de artikelen 14 of 25 van Verordening nr. 648/2012;
- g) verplichtingen ten aanzien van werknemers met betrekking tot hun loon, pensioenuitkeringen of andere vaste vergoedingen, met uitzondering van de niet bij collectieve arbeidsovereenkomst geregelde variabele component van de bezoldiging en van de variabele component van de bezoldiging van personen die risiconemende functies uitoefenen;
- h) verplichtingen ten aanzien van schuldeisers die voortvloeien uit de levering aan de kredietinstelling van informaticadiensten en nutsvoorzieningen, de huur, het onderhoud en het herstel van kantoorruimte of andere goederen of diensten die onontbeerlijk zijn voor de dagelijkse werkzaamheden van de instelling;

i) les dettes envers les autorités fiscales et de sécurité sociale, pour autant que les créances correspondantes aient priorité selon droit applicable;

j) les dettes envers des systèmes de garantie des dépôts pour les contributions dues conformément à la directive 2014/49/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 relative aux systèmes de garantie des dépôts; et

k) les dettes envers des établissements de crédit ou des entités visées à l'article 424, 1<sup>o</sup>/1 à 4<sup>o</sup>, qui font partie du même groupe de résolution sans être eux-mêmes des entités de résolution, indépendamment de leur échéance, sauf lorsque ces engagements ont un rang inférieur aux engagements ordinaires non garantis conformément au droit national régissant la procédure de liquidation.”;

4<sup>o</sup> les 10/1<sup>o</sup> et 10/2<sup>o</sup> sont insérés, rédigés comme suit:

“10/1<sup>o</sup> dettes éligibles, les dettes utilisables pour un renflouement interne qui remplissent, selon le cas, les conditions de l'article 267/5 ou de l'article 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup> et les instruments de fonds propres de catégorie 2 qui remplissent les conditions de l'article 72 *bis*, paragraphe 1<sup>er</sup>, point b), du Règlement n<sup>o</sup> 575/2013;

10/2<sup>o</sup> instruments éligibles subordonnés, les instruments qui remplissent toutes les conditions énoncées à l'article 72 *bis* du Règlement n<sup>o</sup> 575/2013 autres que les paragraphes 3 à 5 de l'article 72 *ter* dudit règlement;”;

5<sup>o</sup> les 12/1<sup>o</sup> et 12/2<sup>o</sup> sont insérés, rédigés comme suit:

“12/1<sup>o</sup> filiale,

a) une filiale au sens de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, point 16), du Règlement n<sup>o</sup> 575/2013; et

b) aux fins de l'application des articles 250 à 254, 267/3 à 267/5/9, 418, 425 à 429, 439 à 447, 449 à 451, 458, 465 à 467 et 472 à 477, aux groupes de résolution visés au point 13<sup>o</sup>/2, b) du présent article, les établissements de crédit affiliés de manière permanente à un organisme central, l'organisme central lui-même et leurs filiales respectives qui sont désignés par l'autorité de résolution conformément à l'article 267/5/3, § 3;

i) schulden ten aanzien van belastingautoriteiten en socialezekerheidsinstanties, voor zover de corresponderende schuldvorderingen voorrang genieten volgens het toepasselijke recht;

j) schulden ten aanzien van depositogarantiestelsels voor de betaling van de bijdragen verschuldigd overeenkomstig richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake depositogarantiestelsels; en

k) schulden ten aanzien van kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424, 1<sup>o</sup>/1 tot en met 4<sup>o</sup>, die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, ongeacht de looptijd ervan, behalve indien die verplichtingen in de crediteurenrangorde volgens het nationaal recht inzake liquidatieprocedures, lager gerangschikt zijn dan gewone ongedekte verplichtingen.”;

4<sup>o</sup> de bepalingen onder 10/1<sup>o</sup> en 10/2<sup>o</sup> worden ingevoegd, luidende:

“10/1<sup>o</sup> in aanmerking komende schulden: bail-inbare schulden die, voor zover van toepassing, aan de voorwaarden van artikel 267/5 of artikel 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup> voldoen, evenals tier 2-instrumenten die aan de voorwaarden van artikel 72 *bis*, lid 1, punt b) van Verordening nr. 575/2013 voldoen;

10/2<sup>o</sup> achtergestelde in aanmerking komende instrumenten: instrumenten die voldoen aan alle in artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden met uitzondering van artikel 72 *ter*, leden 3 tot en met 5 van die verordening;”;

5<sup>o</sup> de bepalingen onder 12/1<sup>o</sup> en 12/2<sup>o</sup> worden ingevoegd, luidende:

“12/1<sup>o</sup> dochteronderneming:

a) een dochteronderneming in de zin van artikel 4, lid 1, punt 16) van Verordening nr. 575/2013, en

b) voor de toepassing van de artikelen 250 tot 254, 267/3 tot 267/5/9, 418, 425 tot 429, 439 tot 447, 449 tot 451, 458, 465 tot 467 en 472 tot 477, op af te wikkelen groepen als bedoeld in punt 13<sup>o</sup>/2, b) van dit artikel, kredietinstellingen die blijvend aangesloten zijn bij een centrale instelling, de centrale instelling zelf en hun respectieve dochterondernemingen, zoals aangeduid door de afwikkelingsautoriteit overeenkomstig artikel 267/5/3, § 3;

12/2° filiale importante, une filiale importante au sens de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, point 135 du Règlement n° 575/2013;";

6° les 13/1° et 13/2° sont insérés, rédigés comme suit:

"13/1° entité de résolution, une personne morale établie dans l'EEE, que l'autorité de résolution désigne comme une entité pour laquelle le plan de résolution de groupe prévoit une mesure de résolution; ou un établissement de crédit qui ne fait pas partie d'un groupe soumis à la surveillance sur base consolidée et pour lequel le plan de résolution établi conformément à l'article 226 prévoit une mesure de résolution;

13/2° groupe de résolution,

a) une entité de résolution et ses filiales pour autant que ces filiales ne sont pas des entités de résolution elles-mêmes, des filiales d'autres entités de résolution ou des entités visées à l'article 424 établies dans un pays tiers qui ne sont pas comprises dans le groupe de résolution au sens du plan de résolution et leurs filiales; ou

b) des établissements de crédit qui sont affiliés de manière permanente à un organisme central et l'organisme central lui-même, lorsqu'au moins un de ces établissements de crédit ou l'organisme central est une entité de résolution, et leurs filiales respectives;".

#### Art. 168

Dans l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 2° de la même loi, les mots "et de dettes éligibles" sont insérés entre les mots "d'instruments de fonds propres" et les mots "conformément au Chapitre IV".

#### Art. 169

Dans le Livre II, Titre VIII, Chapitre II, Section II de la même loi, l'article 244/1 est inséré, rédigé comme suit:

"Art. 244/1. L'autorité de résolution peut prendre une mesure de résolution à l'égard d'un organisme central et d'un ou plusieurs établissements de crédit affiliés de manière permanente visés à l'article 239, § 1<sup>er</sup> qui font partie du même groupe de résolution, si le groupe de résolution dans son ensemble satisfait aux conditions prévues à l'article 244, § 1<sup>er</sup>."

12/2° dochteronderneming van wezenlijk belang: een dochteronderneming van wezenlijk belang als gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 135 van Verordening nr. 575/2013;";

6° de bepalingen onder 13/1° en 13/2° worden ingevoegd, luidende:

"13/1° af te wikkelen entiteit: een in de EER gevestigde rechtspersoon die door de afwikkelingsautoriteit wordt aangemerkt als een entiteit ten aanzien waarvan het groepsafwikkelingsplan in een afwikkelingsmaatregel voorziet, of een kredietinstelling die geen deel uitmaakt van een groep die aan geconsolideerd toezicht is onderworpen en ten aanzien waarvan het overeenkomstig artikel 226 opgestelde afwikkelingsplan voorziet in afwikkelingsmaatregelen;

13/2° af te wikkelen groep:

a) een af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen voor zover die dochterondernemingen zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, geen dochterondernemingen zijn van andere af te wikkelen entiteiten of geen in een derde land gevestigde entiteiten zijn als bedoeld in artikel 424 die volgens het afwikkelingsplan geen deel uitmaken van de af te wikkelen groep en de dochterondernemingen daarvan; of

b) kredietinstellingen die blijvend aangesloten zijn bij een centrale instelling en de centrale instelling zelf, indien ten minste een van deze kredietinstellingen of het centrale orgaan een af te wikkelen entiteit is, en hun respectieve dochterondernemingen;".

#### Art. 168

In artikel 244, § 1, 2° van dezelfde wet worden de woorden "en in aanmerking komende schulden" ingevoegd tussen de woorden "omzetting van kapitaalinstrumenten" en de woorden "overeenkomstig Hoofdstuk IV".

#### Art. 169

In Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk II, Afdeling II van dezelfde wet wordt een artikel 244/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 244/1. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsmaatregel nemen ten aanzien van een in artikel 239, § 1 bedoelde centrale instelling en één of meer van de daarbij blijvend aangesloten kredietinstellingen die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep, indien die af te wikkelen groep als geheel voldoet aan de in artikel 244, § 1 gestelde voorwaarden."

## Art. 170

Dans le Livre II, Titre VIII, Chapitre II de la même loi, il est inséré une Section II/1, intitulée “Pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison avant la résolution ou la liquidation”.

## Art. 171

Dans la Section II/1 insérée par l'article 170, il est inséré un article 244/2 rédigé comme suit:

“Art. 244/2. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, après avoir consulté les autorités compétentes, qui répondent en temps utile, a le pouvoir de suspendre toute obligation de paiement ou de livraison découlant d'un contrat auquel un établissement de crédit est partie, lorsque les conditions suivantes sont remplies:

1° il a été constaté, conformément à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1° que la défaillance de l'établissement de crédit est avérée ou prévisible;

2° il n'existe aucune mesure de nature privée immédiatement disponible visée à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 2°, susceptible d'empêcher la défaillance de l'établissement;

3° l'exercice du pouvoir de suspension est jugé nécessaire pour éviter une nouvelle détérioration de la situation financière de l'établissement de crédit; et

4° l'exercice du pouvoir de suspension est:

— soit nécessaire pour procéder au constat prévu à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 3°;

— soit nécessaire pour définir les mesures de résolution appropriées ou pour garantir l'application effective d'un ou de plusieurs instruments de résolution.

§ 2. Le pouvoir de suspension ne s'applique pas aux obligations de paiement et de livraison envers (i) les systèmes ou les opérateurs de systèmes désignés aux fins de la directive 98/26/CE, (ii) les contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 et à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 et (iii) les banques centrales.

L'autorité de résolution détermine le champ d'application du pouvoir de suspension eu égard aux circonstances propres à chaque cas. En particulier, l'autorité de résolution apprécie soigneusement l'opportunité d'appliquer la suspension aux dépôts éligibles et en particulier aux dépôts assurés.

## Art. 170

In Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk II van dezelfde wet wordt een Afdeling II/1 ingevoegd, luidende “Bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen voorafgaand aan afwikkeling of vereffening”.

## Art. 171

In Afdeling II/1, ingevoegd bij artikel 170, wordt een artikel 244/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 244/2. § 1. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om, na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, die tijdig antwoorden, betalings- of leveringsverplichtingen uit hoofde van elke overeenkomst waarbij een kredietinstelling partij is, op te schorten indien aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° er is overeenkomstig artikel 244, § 1, 1°, vastgesteld dat de kredietinstelling in gebreke blijft of dat dit nakend is;

2° er is geen onmiddellijk beschikbare private maatregel voorhanden als bedoeld in artikel 244, § 1, 2°, die het in gebreke blijven van de kredietinstelling zou voorkomen;

3° de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid wordt noodzakelijk geacht om te voorkomen dat de financiële toestand van de kredietinstelling verder verslechtert; en

4° de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid is:

— noodzakelijk om tot de in artikel 244, § 1, 3°, bedoelde vaststelling te komen; of

— noodzakelijk om de passende afwikkelingsmaatregelen te bepalen of om de doeltreffende toepassing van een of meer afwikkelingsinstrumenten te waarborgen.

§ 2. De opschortingsbevoegdheid is niet van toepassing op betalings- of leveringsverplichtingen ten aanzien van (i) systemen en exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van richtlijn 98/26/EG, (ii) overeenkomstig de artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en (iii) centrale banken.

De afwikkelingsautoriteit bepaalt de reikwijdte van de opschortingsbevoegdheid, rekening houdend met de omstandigheden van elk geval. De afwikkelingsautoriteit gaat met name zorgvuldig na of de toepassing van de opschorting naar in aanmerking komende, en in het bijzonder gewaarborgde, deposito's gepast is.



§ 3. Lorsque le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison est exercé à l'égard de dépôts éligibles, et en particulier de dépôts assurés, l'autorité de résolution veille à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts.

§ 4. La période de suspension est aussi courte que possible et n'excède pas la durée minimale que l'autorité de résolution estime nécessaire aux fins indiquées au paragraphe 1<sup>er</sup>, sous 3° et 4°; en tout état de cause, elle n'excède pas la période allant de la publication d'un avis de suspension en application du paragraphe 8 jusqu'à minuit à la fin du jour ouvrable suivant le jour de ladite publication.

§ 5. Lorsqu'elle exerce le pouvoir de suspension, l'autorité de résolution prend en considération l'incidence que l'exercice de ce pouvoir est susceptible d'avoir sur le bon fonctionnement des marchés financiers. Lorsque la suspension est nécessaire pour procéder au constat prévu à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 3°, elle tient aussi compte des règles en vigueur afin de garantir les droits des créanciers et l'égalité de traitement des créanciers dans une procédure de liquidation. L'autorité de résolution tient compte en particulier de l'application éventuelle d'une procédure de liquidation à l'établissement de crédit à la suite du constat prévu à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 3°, et prend les dispositions qu'elle juge nécessaires pour assurer une coordination adéquate avec les autorités judiciaires, le cas échéant conformément aux articles 273, 273/1 et 291/1.

§ 6. Lorsque les obligations de paiement ou de livraison en vertu d'un contrat sont suspendues, les obligations de paiement ou de livraison de toute contrepartie à ce contrat sont suspendues pour la même durée.

§ 7. Une obligation de paiement ou de livraison qui aurait été exigible au cours de la période de suspension est immédiatement exigible à l'expiration de ladite période.

§ 8. L'autorité de résolution informe sans retard l'établissement de crédit ou l'entité visé au paragraphe 1<sup>er</sup> et les autorités visées à l'article 292, 1° à 6° lorsqu'elle exerce le pouvoir de suspension après qu'il a été constaté que la défaillance de l'établissement de crédit est avérée ou prévisible conformément à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1°, et avant qu'une mesure de résolution ne soit adoptée.

L'autorité de résolution publie ou veille à ce que soit publié(e) l'instruction ou l'acte par lequel des obligations sont suspendues en application du présent article, ainsi

§ 3. Indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende, en in het bijzonder gewaarborgde, deposito's, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat depositanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's.

§ 4. De periode van opschorting is zo kort mogelijk en niet langer dan de minimumperiode die de afwikkelingsautoriteit noodzakelijk acht voor de in paragraaf 1, onder 3° en 4° genoemde doeleinden, en duurt in ieder geval niet langer dan de tijdspanne vanaf de bekendmaking van een bericht tot opschorting uit hoofde van paragraaf 8 tot middernacht aan het eind van de werkdag die volgt op de dag van de bekendmaking.

§ 5. Bij de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de gevolgen die de uitoefening van die bevoegdheid kan hebben voor het ordelijke functioneren van de financiële markten. Wanneer de opschorting noodzakelijk is om tot de vaststelling te komen bedoeld in artikel 244, § 1, 3° houdt zij eveneens rekening met de toepasselijke regels ter vrijwaring van de rechten van de schuldeisers en de gelijke behandeling van schuldeisers in liquidatieprocedures. De afwikkelingsautoriteit houdt met name rekening met de mogelijke toepassing van liquidatieprocedures op de kredietinstelling of entiteit als gevolg van de vaststelling in artikel 244, § 1, 3°, en treft de regelingen die zij passend acht voor een adequate coördinatie met de rechterlijke instanties, in voorkomend geval overeenkomstig de artikelen 273, 273/1 en 291/1.

§ 6. Indien betalings- of leveringsverplichtingen uit hoofde van een contract worden opgeschort, worden de uit hoofde van dat contract voor de tegenpartijen geldende betalings- of leveringsverplichtingen voor dezelfde periode opgeschort.

§ 7. Een betalings- of leveringsverplichting die tijdens de periode van opschorting had moeten worden nagekomen, moet onmiddellijk na het verstrijken van die periode worden nagekomen.

§ 8. De afwikkelingsautoriteit brengt de in paragraaf 1 bedoelde kredietinstelling en de in artikel 292, 1° tot en met 6° bedoelde autoriteiten onverwijld op de hoogte wanneer zij de opschortingsbevoegdheid uitoefent nadat op grond van artikel 244, § 1, 1° is vastgesteld dat de kredietinstelling gebreke blijft of dat dit nakend is, en voordat een afwikkelingsmaatregel wordt genomen.

De afwikkelingsautoriteit maakt de maatregel of het instrument door middel waarvan de verplichtingen uit hoofde van dit artikel worden opgeschort en de voorwaarden

que les conditions et la durée de la suspension, par les moyens visés à l'article 295.

§ 9. Le présent article est sans préjudice de l'article 236, § 1<sup>er</sup>, 4° et d'autres dispositions accordant des pouvoirs permettant de suspendre des obligations de paiement ou de livraison des établissements de crédit et des entités visés au paragraphe 1<sup>er</sup> avant qu'il ait été constaté que la défaillance de ces établissements de crédit est avérée ou prévisible conformément à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1°, ou de suspendre les obligations de paiement ou de livraison des établissements de crédit visées au paragraphe 1<sup>er</sup> qui doivent être liquidés dans le cadre d'une procédure de liquidation, et qui excèdent le champ d'application et la durée prévus au présent article. Ces pouvoirs sont exercés en conformité avec le champ, la durée et les conditions prévues par ces dispositions. Les conditions prévues au présent article s'entendent sans préjudice des conditions relatives à un tel pouvoir de suspension des obligations de paiement ou de livraison.

§ 10. Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir de suspendre des obligations de paiement ou de livraison à l'égard d'un établissement de crédit visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution peut aussi, pendant la durée de la suspension, exercer le pouvoir de:

1° restreindre le droit des créanciers garantis de cet établissement de crédit ou de cette entité de faire valoir les sûretés liées aux actifs dudit établissement de crédit pour la même durée, sous réserve des restrictions prévues à l'article 280, § 2, 2°; et

2° suspendre les droits de résiliation de toute partie à un contrat conclu avec ledit établissement de crédit pour la même durée, auquel cas l'article 280 s'applique.

§ 11. Dans le cas où l'autorité de résolution a exercé le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison conformément à cet article, et si une mesure de résolution est prise par la suite à l'égard de cet établissement de crédit, l'autorité de résolution ne peut exercer les pouvoirs prévus à l'article 280, § 1<sup>er</sup> à l'égard dudit établissement de crédit ou de ladite entité."

#### Art. 172

Dans l'article 245 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° le paragraphe 3 est remplacé comme suit:

voor en de periode van opschorting bekend of laat deze bekendmaken op de wijze bedoeld in artikel 295.

§ 9. Dit artikel geldt onverminderd artikel 236, § 1, 4° en de andere bepalingen waarbij bevoegdheden tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen van de in paragraaf 1 bedoelde kredietinstellingen worden verleend voordat uit hoofde van artikel 244, § 1, 1° is vastgesteld dat die kredietinstellingen in gebreke blijven of dit nakend is, of tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen van kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in paragraaf 1 die volgens een liquidatieprocedure moeten worden vereffend, en de in dit artikel bepaalde omvang en duur overschrijden. Dergelijke bevoegdheden worden uitgeoefend overeenkomstig de in die bepalingen vastgelegde omvang, duur en voorwaarden. De in dit artikel bepaalde voorwaarden laten de voorwaarden in verband met die bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen onverlet.

§ 10. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen ten aanzien van een kredietinstelling bedoeld in paragraaf 1 uitoefent, kan de afwikkelingsautoriteit gedurende die opschorting ook de bevoegdheid uitoefenen om:

1° schuldeisers met een zekerheid van die kredietinstelling of entiteit te beperken in de tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten met betrekking tot ongeacht welke activa van die kredietinstelling voor dezelfde duur, onder voorbehoud van de beperkingen bedoeld in artikel 280, § 2, 2°; en

2° beëindigingsrechten van ongeacht welke partij bij een contract met die kredietinstelling op te schorten voor dezelfde duur, in welk geval artikel 280 van toepassing is.

§ 11. Indien de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen heeft uitgeoefend overeenkomstig dit artikel, en indien vervolgens ten aanzien van die kredietinstelling afwikkelingsmaatregelen worden genomen, ziet de afwikkelingsautoriteit af van uitoefening van haar bevoegdheden uit hoofde van artikel 280, § 1 ten aanzien van die kredietinstelling."

#### Art. 172

In artikel 245 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht: wordt als volgt vervangen:

1° paragraaf 3 wordt als volgt vervangen:

“§ 3. Lorsque l’autorité de résolution applique les instruments de résolution et exerce les pouvoirs de résolution, elle veille à ce que les représentants des travailleurs soient informés et consultés.”;

2° l’article est complété par un paragraphe 4, rédigé comme suit:

“§ 4. Les décisions prises par l’autorité de résolution et l’autorité de contrôle conformément au présent titre tiennent compte de l’incidence potentielle de la décision dans tous les États membres où l’établissement de crédit ou le groupe dont il fait partie est présent et réduisent au minimum les effets négatifs sur la stabilité financière ainsi que les retombées dommageables sur le plan économique et social dans ces États membres.”.

#### Art. 173

À l’article 246 de la même loi, modifié par l’arrêté royal du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, les mots “et des dettes éligibles” sont insérés entre les mots “de fonds propres pertinents” et les mots “en application du chapitre IV”;

2° dans le 1° du paragraphe 2, les mots “et de dettes éligibles” sont insérés entre les mots “de fonds propres” et les mots “sont réunies”;

3° dans le 3° du paragraphe 2, les mots “et des dettes éligibles” sont insérés entre les mots “de fonds propres pertinents” et les mots “, constituer la base”;

4° au paragraphe 2, dans le 3/1°, les mots “dettes éligibles” sont remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”;

5° au paragraphe 2, dans le 6°, les mots “et des dettes éligibles” sont insérés entre les mots “instruments de fonds propres” et “est exercé”.

#### Art. 174

À l’article 248 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

“§ 3. Bij de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden waakt de afwikkelingsautoriteit erover dat de werknemersvertegenwoordigers ingelicht en geraadpleegd worden.”;

2° het artikel wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. In de besluiten die zij overeenkomstig deze titel nemen, houden de afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder rekening met de mogelijke gevolgen van het besluit in alle lidstaten waar de kredietinstelling of de groep waarvan zij deel uitmaakt actief is en beperken zij zoveel mogelijk de negatieve gevolgen voor de financiële stabiliteit en negatieve economische en sociale gevolgen in die lidstaten.”.

#### Art. 173

In artikel 246 van dezelfde wet, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “relevante kapitaalinstrumenten” en de woorden “af te schrijven”;

2° in paragraaf 2, worden in het bepaalde onder 1° de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “is voldaan”;

3° in paragraaf 2, worden in het bepaalde onder 3° de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “uit te oefenen”;

4° in paragraaf 2, worden in het bepaalde onder 3/1° de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

5° in paragraaf 2, worden in het bepaalde onder 6° de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “wordt uitgeoefend”.

#### Art. 174

In artikel 248 van dezelfde wet, laatst gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup> les mots “Sous réserve de l’article 296,” sont abrogés;

2° dans le paragraphe 2, dernier alinéa, les mots “instruments de fonds propres pertinents” sont remplacés par les mots “instruments de fonds propres pertinents et dettes éligibles”;

3° au paragraphe 3, alinéa 2, les mots “dettes éligibles” sont remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”;

4° dans le paragraphe 4, les mots instruments de fonds propres pertinents” sont remplacés par les mots “instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles”.

#### Art. 175

Dans le Livre II, Titre VIII de la même loi, l’intitulé du Chapitre IV est remplacé par ce qui suit:

“Chapitre IV. — Dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles”.

#### Art. 176

L’article 250 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 250. § 1<sup>er</sup>. L’autorité de résolution a le pouvoir de déprécier les instruments de fonds propres pertinents et les dettes éligibles visées au paragraphe 2 ou de les convertir en actions ou autres titres de propriété de l’établissement de crédit conformément aux dispositions du présent chapitre.

Ce pouvoir peut être exercé soit indépendamment de toute mesure de résolution, soit, lorsque les conditions de déclenchement d’une procédure de résolution visées aux articles 244, § 1<sup>er</sup>, 244/1 ou 454 sont remplies, en combinaison avec une mesure de résolution.

Lorsque des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles ont été achetés par l’entité de résolution indirectement par l’intermédiaire d’autres entités au sein du même groupe de résolution, le pouvoir de déprécier ou de convertir ces instruments de fonds propres pertinents et ces dettes éligibles est exercé conjointement avec l’exercice du même pouvoir au niveau de l’entreprise-mère de l’entité concernée ou au niveau d’autres entreprises-mères qui ne sont pas des entités de résolution, de manière à ce que les pertes

1° in paragraaf 1 worden de woorden “Onder voorbehoud van artikel 296,” opgeheven;

2° in paragraaf 2, laatste lid worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “uit te oefenen”;

3° in paragraaf 3, tweede lid, worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

4° in paragraaf 4 worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “af te schrijven”.

#### Art. 175

In Boek II, Titel VIII van dezelfde wet wordt het opschrift van Hoofdstuk IV als volgt vervangen:

“Hoofdstuk IV — Afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden”.

#### Art. 176

Artikel 250 van dezelfde wet wordt als volgt vervangen:

“Art. 250. § 1. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in paragraaf 2 af te schrijven of ze om te zetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van de kredietinstelling overeenkomstig de bepalingen van dit hoofdstuk.

Deze bevoegdheid kan worden uitgeoefend hetzij afzonderlijk van enige afwikkelingsmaatregel, hetzij, indien de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in de artikelen 244, § 1, 244/1 of 454 zijn vervuld, in combinatie met een afwikkelingsmaatregel.

Indien relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden indirect door de af te wikkelen entiteit zijn aangekocht via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, wordt de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uitgeoefend ten aanzien van die relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden samen met dezelfde bevoegdheid op het niveau van de moederonderneming van de betrokken entiteit of op het niveau van andere moederondernemingen die geen af te wikkelen entiteiten zijn, zodat de verliezen daadwerkelijk



soient effectivement répercutées sur l'entité de résolution et que l'entité concernée soit recapitalisée par celle-ci.

Après que le pouvoir de déprécier ou de convertir des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles a été exercé indépendamment d'une mesure de résolution, il est procédé à la valorisation prévue à l'article 283 et l'article 284 s'applique.

§ 2. Le pouvoir de déprécier ou de convertir des dettes éligibles indépendamment d'une mesure de résolution peut être exercé uniquement en ce qui concerne les dettes éligibles qui remplissent les conditions visées à l'article 267/5/4, § 2, 1°, excepté la condition liée à l'échéance résiduelle des engagements, conformément à l'article 72*quater*, paragraphe 1<sup>er</sup> du Règlement n° 575/2013.

Lorsque ce pouvoir est exercé, la dépréciation ou la conversion est effectuée conformément au principe énoncé à l'article 245, § 1<sup>er</sup>, 8°.

§ 3. Lorsqu'une mesure de résolution est prise à l'égard d'une entité de résolution ou, dans des circonstances exceptionnelles, par dérogation au plan de résolution, à l'égard d'une entité qui n'est pas une entité de résolution, le montant qui est réduit, déprécié ou converti conformément à l'article 252 au niveau d'une telle entité est comptabilisé dans les seuils applicables à l'entité concernée et établis conformément à l'article 255, § 6, 3° et à l'article 6/1, § 2, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution.

§ 4. L'autorité de résolution exerce le pouvoir visé au paragraphe 1<sup>er</sup> sans délai dès qu'une ou plusieurs des conditions suivantes sont remplies:

1° l'autorité de résolution a établi que les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution visées à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont réunies, avant qu'une mesure de résolution n'ait été prise;

2° l'autorité de résolution constate que l'établissement de crédit ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir; ou

3° l'établissement de crédit demande un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics.

§ 5. Aux fins du paragraphe 4, 3°, il n'est pas tenu compte, dans les conditions définies par le Roi, des mesures de soutien en faveur d'établissements de crédit

worden doorgeschoven naar, en de betrokken entiteit wordt geherkapitaliseerd door, de af te wikkelen entiteit.

Nadat de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden onafhankelijk van afwikkelingsmaatregelen is uitgeoefend, wordt de in artikel 283 bedoelde waardering uitgevoerd, en is artikel 284 van toepassing.

§ 2. De bevoegdheid om in aanmerking komende schulden, onafhankelijk van het nemen van afwikkelingsmaatregelen, af te schrijven of om te zetten kan alleen worden uitgeoefend met betrekking tot in aanmerking komende schulden die voldoen aan de in artikel 267/5/4, § 2, 1° genoemde voorwaarden, met uitzondering van de voorwaarde betreffende de resterende looptijd van schulden als bepaald in artikel 72*quater*, lid 1, van Verordening nr. 575/2013.

Indien die bevoegdheid wordt uitgeoefend, wordt de afschrijving of omzetting verricht overeenkomstig het in artikel 245, § 1, 8°, bedoelde beginsel.

§ 3. Indien een afwikkelingsmaatregel wordt genomen ten aanzien van een af te wikkelen entiteit of, in uitzonderlijke omstandigheden, in afwijking van het afwikkelingsplan, ten aanzien van een entiteit die geen af te wikkelen entiteit is, wordt het bedrag dat overeenkomstig artikel 252 op het niveau van een dergelijke entiteit is verminderd, afgeschreven of omgezet, meegeteld voor de drempels die op de betrokken entiteit van toepassing zijn overeenkomstig artikel 255, § 6, 3° en van artikel 6/1, § 2, eerste lid, 1° en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit oefent de bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1 onverwijld uit van zodra een of meer van de volgende voorwaarden zijn vervuld:

1° de afwikkelingsautoriteit heeft vastgesteld dat de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in artikel 244, § 1, verenigd zijn, vooraleer enige afwikkelingsmaatregel is genomen;

2° de afwikkelingsautoriteit stelt vast dat de kredietinstelling niet langer levensvatbaar zal zijn tenzij zij die bevoegdheid uitoefent; of

3° de kredietinstelling vraagt uitzonderlijke overheidssteun aan.

§ 5. Voor de toepassing van paragraaf 4, 3° wordt onder de voorwaarden bepaald door de Koning geen rekening gehouden met steunmaatregelen ten gunste

solvables en vue de remédier à une perturbation grave de l'économie et de préserver la stabilité financière.”.

#### Art. 177

À l'article 251, alinéa 1<sup>er</sup> de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° les mots “l'article 250, § 2, 2°” sont remplacés par les mots “l'article 250, § 4, 2°”;

2° dans le 2°, les mots “et des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2” sont insérés entre les mots “instruments de fonds propres pertinents” et les mots “, mise en œuvre”.

#### Art. 178

À l'article 252 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans la phrase liminaire, les mots “et des dettes éligibles” sont insérés entre les mots “fonds propres pertinents” et “en fonction de”;

2° l'article est complété par un 3° rédigé comme suit:

“3° le montant principal des engagements éligibles visés à l'article 250, § 2 est déprécié ou converti en instruments de fonds propres de base de catégorie 1, ou les deux, dans la mesure requise pour atteindre les objectifs de la résolution énoncés à l'article 243 ou dans la mesure de la capacité des dettes éligibles pertinentes, le montant à retenir étant le plus faible des deux.”.

#### Art. 179

L'article 253 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 253. Lorsque le montant principal des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, est déprécié:

1° les effets de la réduction sont permanents, sous réserve d'une réévaluation conformément à l'article 267/6, § 3;

2° aucune obligation vis-à-vis du détenteur de l'instrument de fonds propres pertinents ou de la dette éligible ne subsiste dans le cadre dudit instrument ou en lien

van solvabele kredietinstellingen teneinde een ernstige verstoring van de economie te verhelpen en de financiële stabiliteit te vrijwaren.”.

#### Art. 177

In artikel 251, eerste lid van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de woorden “artikel 250, § 2, 2°” worden vervangen door de woorden “artikel 250, § 4, 2°”;

2° in het bepaalde onder 2° worden de woorden “en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2” ingevoegd tussen de woorden “relevante kapitaal-instrumenten” en de woorden “, hetzij afzonderlijk”.

#### Art. 178

In artikel 252 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de inleidende zin worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en de woorden “met inachtneming van”;

2° het artikel wordt aangevuld met een bepaling onder 3°, luidende:

“3° de hoofdsom van de in artikel 250, § 2, bedoelde in aanmerking komende schulden afgeschreven of omgezet wordt in tier 1-kernkapitaalinstrumenten, of beide, voor zover dat nodig is om de in artikel 243 bedoelde afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken of tot de volledige omvang van de relevante in aanmerking komende schulden, indien die lager is.”.

#### Art. 179

Artikel 253 van dezelfde wet wordt als volgt vervangen:

“Art. 253. Bij afschrijving van de hoofdsom van de relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2:

1° is de uitwerking van de verlaging permanent, behoudens een opwaardering overeenkomstig artikel 267/6, § 3;

2° blijft tegenover de houder van het relevante kapitaalinstrument of de in aanmerking komende schuld geen enkele verplichting bestaan uit hoofde van of in

avec le montant déprécié, à l'exception des obligations déjà échues et des responsabilités pouvant découler d'un contrôle juridictionnel de la légalité de l'exercice du pouvoir de dépréciation;

3° aucune compensation n'est payée aux détenteurs des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles à l'exception de celle prévue à l'article 254.”.

#### Art. 180

Dans l'article 254 de la même loi, les paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 sont remplacés par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. En vue de procéder à une conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, conformément à l'article 252, 2° et 3°, l'autorité de résolution peut exiger de l'établissement de crédit qu'il émette des instruments de fonds propres de base de catégorie 1 en faveur des détenteurs des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles.

§ 2. Les instruments de fonds propres pertinents et les dettes éligibles ne peuvent être convertis en instruments de fonds propres de base de catégorie 1 que si les conditions suivantes sont remplies:

1° ces instruments de fonds propres de base de catégorie 1 sont émis par l'établissement de crédit ou par son entreprise-mère avec l'accord de l'autorité de résolution;

2° ces instruments sont émis avant toute émission d'actions ou d'autres titres de propriété par l'établissement de crédit en vue d'un apport de capitaux par l'État ou une entité publique;

3° ils sont attribués et transférés aux détenteurs concernés des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles sans délai après l'exercice du pouvoir de conversion;

4° le taux de conversion est établi dans le respect des principes suivants:

a) le taux représente une indemnisation appropriée pour les détenteurs concernés des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles; et

verband met het afgeschreven bedrag, met uitzondering van de reeds opeisbare verplichtingen en de aansprakelijkheid die kan voortvloeien uit een rechterlijke toetsing van de rechtmatigheid van de uitoefening van de afschrijvingsbevoegdheid;

3° wordt aan de houders van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden geen compensatie betaald buiten hetgeen is bepaald in artikel 254.”.

#### Art. 180

In artikel 254 van dezelfde wet worden de paragrafen 1 en 2 als volgt vervangen:

“§ 1. Met het oog op de omzetting van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2, overeenkomstig artikel 252, 2° en 3°, kan de afwikkelingsautoriteit van de kredietinstelling eisen dat zij tier 1-kernkapitaalinstrumenten uitgeeft ten behoeve van de houders van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden.

§ 2. De relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden kunnen enkel worden omgezet in tier 1-kernkapitaal-instrumenten indien de volgende voorwaarden zijn vervuld:

1° deze tier 1-kernkapitaalinstrumenten zijn door de kredietinstelling of door haar moederonderneming uitgegeven met de instemming van de afwikkelingsautoriteit;

2° deze instrumenten zijn uitgegeven voordat de kredietinstelling enige aandelen of andere eigendomsinstrumenten heeft uitgegeven met het oog op een kapitaalbreng door de Staat of een overheidsentiteit;

3° zij worden onverwijld na de uitoefening van de omzettingsbevoegdheid aan de betrokken houders van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden toegekend en overgedragen;

4° de omzettingskoers wordt bepaald met inachtneming van de volgende beginselen:

a) de koers vertegenwoordigt een gepaste schade-loosstelling voor de betrokken houders van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden; en

b) le taux applicable aux dettes non subordonnées est supérieur à celui applicable aux dettes subordonnées.”.

#### Art. 181

Dans l'article 255 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° au paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>, les mots “dettes éligibles” sont remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”;

2° au paragraphe 6, 3°, les mots “et des dettes éligibles” sont insérés entre les mots “instruments de fonds propres” et les mots “, est supérieure à”.

#### Art. 182

À l'article 259 de la même loi, le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé comme suit:

“§ 1<sup>er</sup>. Si l'application de l'instrument de cession d'activités aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46, l'article 269/1 est d'application.”.

#### Art. 183

Dans l'article 267/1 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées:

1° au paragraphe 1<sup>er</sup>, phrase introductive, les mots “dettes éligibles” sont remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”;

2° au paragraphe 3, les mots “dettes éligibles” sont remplacés par les mots “dettes utilisables pour un renflouement interne”.

#### Art. 184

Dans l'article 267/2, § 2 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

b) de koers toepasselijk op de niet-achtergestelde schulden is hoger dan deze op de achtergestelde schulden.”.

#### Art. 181

In artikel 255 van dezelfde wet, laatst gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 2, eerste lid worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

2° in paragraaf 6, 3° worden de woorden “en in aanmerking komende schulden” ingevoegd tussen de woorden “kapitaalinstrumenten” en “worden omgezet of afgeschreven”.

#### Art. 182

In artikel 259 van dezelfde wet wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

“§ 1. Indien de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, is artikel 269/1 van toepassing.”.

#### Art. 183

In artikel 267/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, inleidende zin worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”;

2° in paragraaf 3 worden de woorden “in aanmerking komende schulden” vervangen door de woorden “bail-inbare schulden”.

#### Art. 184

In artikel 267/2, § 2 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:



1° dans l'alinéa 1<sup>er</sup>, les mots "dettes éligibles" sont à chaque fois remplacés par les mots "dettes utilisables pour un renflouement interne";

2° l'alinéa 2 est remplacé par deux alinéas, rédigés comme suit:

"L'autorité de résolution évalue soigneusement si les engagements envers des établissements de crédit qui font partie du même groupe de résolution sans être eux-mêmes des entités de résolution et qui ne sont pas exclus de l'application des pouvoirs de dépréciation ou de conversion en vertu du de l'article 242, 10°, k), devraient être exclus en tout ou en partie en vertu des points 1° à 4° pour assurer la mise en œuvre effective de la stratégie de résolution.

Si l'autorité de résolution décide, sur base de l'alinéa précédent, de totalement ou partiellement exclure du renflouement interne une dette utilisable pour un renflouement interne ou une catégorie de dettes utilisables pour un renflouement interne, le taux de réduction de valeur ou de conversion appliqué aux autres dettes utilisables pour un renflouement interne peut être accru pour tenir compte de ces exclusions, dans le respect du principe posé à l'article 245, § 1<sup>er</sup>, 8°."

#### Art. 185

L'article 267/3 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

"Art. 267/3. Les établissements de crédit, satisfont, à tout moment, aux exigences de fonds propres et de dettes éligibles conformément aux dispositions de cette sous-section.

Cette exigence est calculée conformément à l'article 267/5/1, § 3, § 4 ou § 6, selon le cas, comme étant le montant de fonds propres et de dettes éligibles et est exprimée en pourcentage:

1° du montant total d'exposition au risque de l'établissement de crédit ou de l'entité, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013; et

2° de la mesure de l'exposition totale de l'établissement de crédit ou de l'entité, calculée conformément aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013."

1° in het eerste lid worden de woorden "in aanmerking komende schulden" telkens vervangen door de woorden "bail-inbare schulden";

2° het tweede lid wordt vervangen door twee nieuwe leden, luidende:

"De afwikkelingsautoriteit gaat zorgvuldig na of verplichtingen ten aanzien van kredietinstellingen, die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn en die niet zijn uitgesloten van de toepassing van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid op grond van artikel 242, 10°, k), moeten worden uitgesloten of deels worden uitgesloten uit hoofde van de punten 1° tot en met 4° om een doeltreffende uitvoering van de afwikkelingsstrategie te garanderen.

Indien de afwikkelingsautoriteit besluit een bail-inbare schuld of een categorie van bail-inbare schulden op grond van het voorgaande lid geheel of gedeeltelijk uit te sluiten van de interne versterking, mag het niveau van afschrijving of omzetting dat op de andere bail-inbare schulden wordt toegepast, worden verhoogd om met die uitsluitingen rekening te houden, met inachtneming van het in artikel 245, § 1, 8° vervatte beginsel."

#### Art. 185

Artikel 267/3 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

"Art. 267/3. De kredietinstellingen voldoen te allen tijde aan de vereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de bepalingen van deze onderafdeling.

Deze vereiste wordt overeenkomstig artikel 267/5/1, § 3, § 4 of § 6, voor zover van toepassing, berekend als het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden en uitgedrukt als percentage van:

1° het totaal van de risicoposten van de betrokken kredietinstelling of entiteit, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013; en

2° de totale risicoblootstellingsmaatstaf van de kredietinstelling of entiteit, berekend overeenkomstig artikel 429 en artikel 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013."

## Art. 186

L'article 267/4 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 267/4. L'autorité de résolution dispense de l'exigence définie à l'article 267/3 les établissements de crédit hypothécaire financés par l'émission d'obligations garanties qui ne sont pas autorisés à recevoir des dépôts, pour autant que le plan de résolution prévoit une liquidation de l'établissement.

Les établissements dispensés de l'exigence définie à l'article 267/3, ne sont pas inclus dans le périmètre de consolidation visé à l'article 267/5/3, § 1<sup>er</sup>.”

## Art. 187

L'article 267/5 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 267/5. § 1<sup>er</sup>. Les dettes sont incluses dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles des entités de résolution si elles satisfont aux conditions énoncées aux articles 72 *bis*, 72 *ter*, à l'exception du paragraphe 2, point d), et 72 *quater* du Règlement n° 575/2013.

Par dérogation à l'alinéa 1<sup>er</sup>, lorsque la présente loi renvoie aux exigences de l'article 92 *bis* ou de l'article 92 *ter* du Règlement n° 575/2013 pour la détermination du montant de fonds propres et de dettes éligibles, les dettes éligibles sont constituées, aux fins desdits articles, des dettes éligibles définies à l'article 72 *duodecies* dudit règlement et déterminées conformément à la deuxième partie, titre I, chapitre 5 *bis*, dudit règlement.

§ 2. Les dettes résultant d'instruments de dette comportant des dérivés incorporés, comme les obligations structurées, qui satisfont aux conditions énoncées au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, à l'exception de l'article 72 *bis*, paragraphe 2, point l), du Règlement n° 575/2013, ne sont incluses dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles que si l'une des conditions suivantes est remplie:

1° le montant principal de la dette résultant de l'instrument de dette est connu au moment de l'émission, est fixe ou augmente et n'est pas affecté par une composante dérivée incorporée, et le montant total de la dette résultante de l'instrument de dette, y compris le

## Art. 186

Artikel 267/4 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 267/4. De afwikkelingsautoriteit stelt door gedekte obligaties gefinancierde instellingen voor hypothecair krediet die geen deposito's mogen ontvangen, vrij van het vereiste in artikel 267/3, mits het afwikkelingsplan voorziet in de vereffening van dergelijke instelling.

Instellingen die van het in artikel 267/3 bedoelde vereiste zijn vrijgesteld, mogen geen deel uitmaken van de in artikel 267/5/3, § 1, bedoelde consolidatie.”

## Art. 187

Artikel 267/5 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 267/5. § 1. Schulden worden alleen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden van af te wikkelen entiteiten opgenomen als ze aan de voorwaarden voldoen van de artikelen 72 *bis*, 72 *ter*, met uitzondering van lid 2, punt d) en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013:

In afwijking van het eerste lid worden, wanneer in deze wet wordt verwezen naar de vereisten in artikel 92 *bis* of artikel 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013 voor het bepalen van het bedrag van het eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, voor de toepassing van die artikelen als in aanmerking komende schulden beschouwd, degene die voldoen aan de omschrijving in artikel 72 *duodecies* van die verordening en zijn vastgesteld overeenkomstig titel I, deel twee, hoofdstuk 5 *bis*, van die verordening.

§ 2. Schulden die voortvloeien uit schuldinstrumenten met verankerde derivaten, zoals gestructureerde obligaties (“structured notes”), die voldoen aan de voorwaarden van paragraaf 1, eerste lid, met uitzondering van artikel 72 *bis*, lid 2, punt l), van Verordening nr. 575/2013, worden alleen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden opgenomen indien aan één van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de hoofdsom van de schulden die voortvloeien uit het schuldinstrument is op het moment van uitgifte bekend, ligt vast of is stijgend, en wordt niet door een verankerd derivaatelement beïnvloed, en het totaalbedrag van de schulden die voortvloeien uit het schuldinstrument, met

dérivé incorporé, peut être évalué quotidiennement par référence à un marché liquide et actif, à double sens pour un instrument équivalent sans risque de crédit conformément aux articles 104 et 105 du Règlement n° 575/2013; ou

2° l'instrument de dette comporte une clause contractuelle précisant que la valeur de la créance, en cas d'insolvabilité ou de résolution de l'émetteur, est fixe ou augmente et n'excède pas le montant de l'engagement initialement payé.

Les instruments de dette visés à l'alinéa 1<sup>er</sup>, y compris leurs dérivés incorporés, ne font l'objet d'aucun accord de compensation (*netting*) et la valorisation de tels instruments ne relève pas de l'article 267/9, § 1<sup>er</sup>, alinéa 3.

Les engagements visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> de ce paragraphe ne sont inclus dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles qu'au regard de la part de la dette correspondant au montant principal visé au point 1° dudit alinéa, ou au montant fixe ou croissant visé au point 2° dudit alinéa.

§ 3. Lorsque des dettes sont émises par une filiale établie dans l'EEE en faveur d'un actionnaire existant qui ne fait pas partie du même groupe de résolution, et que cette filiale fait partie du même groupe de résolution que l'entité de résolution, ces dettes sont incluses dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles de cette entité de résolution si toutes les conditions suivantes sont remplies:

1° les dettes sont émises conformément à l'article 267/5/4, § 2, 1°;

2° l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion à l'égard de ces dettes conformément aux articles 250 ou 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution;

3° ces dettes ne dépassent pas le montant obtenu en soustrayant la somme des dettes émises en faveur de l'entité de résolution et achetées par celle-ci directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres entités du même groupe de résolution et du montant des fonds propres émis conformément à l'article 267/5/4, § 2, 2°, du montant exigé conformément à l'article 267/5/4, § 1<sup>er</sup>.

§ 4. Sans préjudice de l'exigence minimale prévue à l'article 267/5/1, § 4, et à l'article 267/5/2, § 1<sup>er</sup>, 1°, l'autorité de résolution veille à ce qu'une partie de l'exigence

inbegrip van het verankerde derivaat, kan op dagbasis worden gewaardeerd onder verwijzing naar een actieve en liquide vraag- en aanbodmarkt voor een gelijkwaardig instrument zonder kredietrisico, overeenkomstig de artikelen 104 en 105 van Verordening nr. 575/2013; of

2° het schuldinstrument bevat een beding dat bepaalt dat de waarde van de vordering in het geval van de insolventie of de afwikkeling van de uitgever vast ligt of stijgt en het initieel gestorte bedrag van de schulden niet overschrijdt.

Schuldinstrumenten bedoeld in het eerste lid, met inbegrip van hun verankerde derivaten, zijn niet onderworpen aan een verrekeningsovereenkomst en de waardering van dergelijke instrumenten is niet onderworpen aan artikel 267/9, § 1, lid 3.

Van de in de eerste lid van deze paragraaf bedoelde schulden wordt alleen het deel van de schuld dat overeenkomt met de in punt 1° van dat lid bedoelde hoofdsom of het in punt 2° van dat lid bedoelde vaste of stijgende bedrag opgenomen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden.

§ 3. Indien schulden door een in de EER gevestigde en van dezelfde af te wikkelen groep als de af te wikkelen entiteit deel uitmakende dochteronderneming zijn uitgegeven aan een bestaande aandeelhouder die niet van dezelfde af te wikkelen groep deel uitmaakt, worden die schulden opgenomen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden van die af te wikkelen entiteit, mits aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de schulden worden uitgegeven overeenkomstig artikel 267/5/4, § 2, 1°;

2° de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden met betrekking tot die schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 458 doet geen afbreuk aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming;

3° die schulden overschrijden niet het bedrag dat verkregen wordt door de som van de schulden die zijn uitgegeven aan en gekocht door de af te wikkelen entiteit, direct dan wel indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, en het bedrag van het overeenkomstig artikel 267/5/4, § 2, 2°, uitgegeven eigen vermogen; af te trekken van het bedrag dat vereist is overeenkomstig artikel 267/5/4, § 1.

§ 4. Onverminderd het minimumvereiste in artikel 267/5/1, § 4, of artikel 267/5/2, § 1, 1°, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat af te wikkelen entiteiten die

visée à l'article 267/5/3, égale à 8 % du total des passifs, fonds propres compris, soit remplie par les entités de résolution qui sont des EIS<sup>m</sup> ou des entités de résolution relevant de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article. L'autorité de résolution peut autoriser qu'un niveau inférieur à 8 % du total des passifs, fonds propres compris, mais supérieur au montant résultant de l'application de la formule  $(1-(X1/X2)) \times 8\%$  du total des passifs, fonds propres compris, soit atteint par les entités de résolution qui sont des EIS<sup>m</sup> ou des entités de résolution qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article, pour autant que l'ensemble des conditions énoncées à l'article 72 *ter*, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 soient remplies, compte tenu de la réduction autorisée en vertu de l'article 72 *ter*, paragraphe 3, dudit règlement:

$X1 = 3,5\%$  du montant total d'exposition au risque, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 575/2013; et

$X2 =$  la somme des 18 % du montant total d'exposition au risque, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, et du montant correspondant à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

Pour les entités de résolution qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4, lorsque l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup> de ce paragraphe entraîne une exigence supérieure à 27 % du montant total d'exposition au risque, l'autorité de résolution limite, pour l'entité de résolution concernée, la partie de l'exigence visée à l'article 267/5/3 qui doit être remplie au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés, ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article à un montant égal à 27 % du montant total d'exposition au risque si l'autorité de résolution a évalué que:

1° l'accès au dispositif de financement pour la résolution n'est pas considéré comme une option pour procéder à la résolution de cette entité de résolution dans le plan de résolution; ou

2° lorsque le point 1° ne s'applique pas, l'exigence visée à l'article 267/5/3 permet à cette entité de résolution de satisfaire aux exigences visées à l'article 6/1, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> ou § 3 de la loi du 28 décembre 2011 sur le Fonds de résolution et à l'article 27, paragraphe 7, a) du Règlement n° 806/2014, selon le cas.

MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, aan een deel van het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste, gelijk aan 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, voldoen met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden. De afwikkelingsautoriteit kan toestaan dat af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, aan een niveau dat lager ligt dan 8 % van de totale passiva, eigen vermogen inbegrepen, maar hoger dan het bedrag dat resulteert uit de toepassing van de formule  $(1-(X1/X2)) \times 8\%$  van de totale passiva, eigen vermogen inbegrepen, voldoen met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, mits aan alle in artikel 72 *ter*, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 vastgelegde voorwaarden wordt voldaan, gelet op de krachtens artikel 72 *ter*, lid 3, van die verordening toegestane vermindering:

$X1 = 3,5\%$  van het overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 berekende totaal van de risicoposten; en

$X2 =$  de som van 18 % van het overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 berekende totaal van de risicoposten en het bedrag van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

Indien de toepassing van het eerste lid van deze paragraaf voor af te wikkelen entiteiten die onder artikel 267/5/1, § 4, vallen, leidt tot een vereiste van meer dan 27 % van het totaal van de risicoposten, beperkt de afwikkelingsautoriteit, voor de betrokken af te wikkelen entiteit, het deel van het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste waaraan wordt voldaan met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, tot een bedrag dat gelijk is aan 27 % van het totaal van de risicoposten, indien de afwikkelingsautoriteit tot het oordeel is gekomen dat:

1° toegang tot de financieringsregeling voor de afwikkeling niet wordt beschouwd als een optie om die af te wikkelen entiteit af te wikkelen in het afwikkelingsplan; of

2° indien punt 1° niet van toepassing is, het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste die af te wikkelen entiteit in staat stelt te voldoen aan, naar gelang het geval, de vereisten bedoeld in artikel 6/1, § 2, eerste lid of § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds en in artikel 27, lid 7, a) van Verordening nr. 806/2014.



Lorsqu'elle procède à l'appréciation visée à l'alinéa précédent, l'autorité de résolution prend également en compte le risque qu'une exigence résultant de l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup> affecte de manière disproportionnée le modèle d'entreprise de l'entité de résolution concernée.

L'alinéa 2 de ce paragraphe ne s'applique pas aux entités de résolution qui relèvent de l'article 267/5/1, § 5.

§ 5. Pour les entités de résolution qui ne sont ni des EIS<sup>m</sup> ni des entités de résolution relevant de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, l'autorité de résolution peut décider qu'une partie de l'exigence visée à l'article 267/5/3 n'excédant pas 8 % du total des passifs, fonds propres compris, de l'entité ou le montant résultant de l'application de la formule visée au paragraphe 7 lorsque celui-ci est plus élevé, est remplie au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés, ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article, pour autant que les conditions suivantes soient remplies:

1° les dettes non subordonnées visées aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 ont le même niveau de priorité en cas de concours de créancier que certaines dettes exclues de l'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2;

2° à la suite de l'application prévue des pouvoirs de dépréciation et de conversion aux dettes non subordonnées qui ne sont pas exclues de l'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, les créanciers de ces dettes risquent de subir des pertes plus importantes que celles qu'ils auraient subies dans le cadre d'une procédure de liquidation;

3° le montant des fonds propres et d'autres dettes subordonnées requis n'excède pas le montant permettant de garantir que les pertes subies par les créanciers visés au point 2° restent inférieures aux pertes qu'ils auraient dû supporter dans le cadre d'une procédure de liquidation.

Lorsque l'autorité de résolution constate que, à l'intérieur d'une catégorie de dettes comprenant des dettes éligibles, le montant des dettes qui sont exclues ou raisonnablement susceptibles d'être exclues du champ d'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, est supérieur à 10 % de cette catégorie, l'autorité de résolution évalue le risque visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 2°.

Bij de in het voorgaande lid bedoelde beoordeling houdt de afwikkelingsautoriteit ook rekening met het risico dat een vereiste in toepassing van het eerste lid op onevenredige wijze gevolgen heeft voor het bedrijfsmodel van de betrokken af te wikkelen entiteit.

Op af te wikkelen entiteiten die onder artikel 267/5/1, § 5, vallen, is het tweede lid van deze paragraaf niet van toepassing.

§ 5. Ten aanzien van af te wikkelen entiteiten die geen MSI's zijn en niet onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, kan de afwikkelingsautoriteit besluiten dat aan een deel van het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste dat ofwel 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, van de entiteit niet overstijgt, ofwel, wanneer dit hoger is, het bedrag van de in paragraaf 7 bedoelde formule niet overstijgt, moet worden voldaan met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, mits aan de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de in de paragrafen 1 en 2 bedoelde niet-achtergestelde schulden hebben dezelfde prioriteit in geval van samenloop van schuldeisers als bepaalde schulden die zijn uitgesloten van de toepassing van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2;

2° het risico bestaat dat als gevolg van een voorgenomen toepassing van de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheid op niet-achtergestelde schulden die niet van de toepassing van de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheid overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, zijn uitgesloten, schuldeisers van die vorderingen, grotere verliezen lijden dan de verliezen die zij in een liquidatieprocedure zouden lijden;

3° het vereiste bedrag van het eigen vermogen en andere achtergestelde schulden is niet hoger dan het bedrag dat nodig is om ervoor te zorgen dat de door de in punt 2° bedoelde schuldeisers geleden verliezen kleiner zijn dan de verliezen die ze in een liquidatieprocedure zouden hebben geleden.

Indien de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat, binnen een categorie van schulden die in aanmerking komende schulden omvat, het bedrag van de schulden die worden uitgesloten of redelijk waarschijnlijk worden uitgesloten van de toepassing van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, hoger is dan 10 % van die categorie, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit het in het eerste lid, punt 2° bedoelde risico.

§ 6. Aux fins des paragraphes 4, 5 et 7, les dettes résultant de produits dérivés sont incluses dans le total des dettes, sur la base d'une pleine reconnaissance des droits de compensation ("*netting rights*") des contreparties.

Les fonds propres d'une entité de résolution utilisés pour satisfaire à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 sont éligibles aux fins du respect des exigences visées aux paragraphes 4, 5 et 7.

§ 7. Par dérogation au paragraphe 4, l'autorité de résolution peut décider que l'exigence visée à l'article 267/5/3 est remplie par les entités de résolution qui sont des EIS<sup>m</sup> ou des entités de résolution relevant de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés, ou de dettes visées au paragraphe 3, dans la mesure où, en raison de l'obligation pour l'entité de résolution de se conformer à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 et aux exigences visées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et à l'article 267/5/1, § 4, et à l'article 267/5/3, la somme de ces fonds propres, instruments et dettes n'excède pas la plus élevée des valeurs suivantes:

1° 8 % du total des passifs, fonds propres compris, de l'entité; ou

2° le montant résultant de l'application de la formule  $A \times 2 + B \times 2 + C$ , où A, B et C représentent les montants suivants:

A = le montant résultant de l'exigence visée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point c), du Règlement n° 575/2013;

B = le montant résultant de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup>;

C = le montant résultant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

§ 8. L'autorité de résolution peut exercer le pouvoir visé au paragraphe 7 à l'égard des entités de résolution qui sont des EIS<sup>m</sup> ou qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, et qui remplissent l'une des conditions énoncées à l'alinéa 2 jusqu'à une limite de 30 % du nombre total des entités de résolution qui sont des EIS<sup>m</sup> ou qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, pour lesquelles l'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/5/3.

L'autorité de résolution prend en considération les conditions comme suit:

§ 6. Voor de toepassing van de paragrafen 4, 5 en 7 vormen uit derivaten voortvloeiende schulden een onderdeel van de totale schulden op de basis dat de salderingsrechten ("*netting rights*") van tegenpartijen volledig worden erkend.

Het eigen vermogen van een af te wikkelen entiteit dat wordt gebruikt om te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer komt in aanmerking om te voldoen aan de in de paragrafen 4, 5 en 7 bedoelde vereisten.

§ 7. In afwijking van paragraaf 4 kan de afwikkelingsautoriteit besluiten dat af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste moeten voldoen met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, voor zover, uit hoofde van de verplichting van de af te wikkelen entiteit om te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013, artikel 267/5/1, § 4, en artikel 267/5/3, bedoelde vereisten, de som van dat eigen vermogen, die instrumenten en schulden niet hoger is dan het hoogste bedrag van ofwel:

1° 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, van de entiteit; ofwel

2° het bedrag dat het resultaat is van de toepassing van de formule  $A \times 2 + B \times 2 + C$ , waarbij A, B en C de volgende bedragen zijn:

A = het bedrag dat voortvloeit uit het vereiste, bedoeld in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013;

B = het bedrag dat voortvloeit uit het vereiste, bedoeld in artikel 149, eerste lid;

C = het bedrag dat voortvloeit uit het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

§ 8. De afwikkelingsautoriteit kan de in paragraaf 7 bedoelde bevoegdheid uitoefenen ten aanzien van af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen en die aan één van de in het tweede lid bepaalde voorwaarden voldoen, tot een limiet van 30 % van de totale hoeveelheid van alle af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste bepaalt.

De afwikkelingsautoriteit neemt de voorwaarden als volgt in overweging:

1° des obstacles importants à la résolvabilité ont été identifiés lors de la précédente évaluation de la résolvabilité et:

— aucune des mesures requises par l'autorité de résolution conformément à l'article 232 n'a été mise en œuvre dans le délai imposé par l'autorité de résolution, ou

— il ne peut être remédié aux obstacles importants identifiés au moyen de l'une des mesures visées à l'article 232, et l'exercice du pouvoir visé au paragraphe 7 du présent article compenserait en tout ou partie l'impact négatif des obstacles importants sur la résolvabilité de l'entité de résolution;

2° l'autorité de résolution considère que la faisabilité et la crédibilité de la stratégie de résolution privilégiée de l'entité de résolution sont limitées, compte tenu de la taille et de l'interconnexion de l'entité, de la nature, de la portée, du risque et de la complexité de ses activités, de son statut juridique et de la structure de son actionnariat; ou

3° l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> fait apparaître que l'entité de résolution, figure, en termes de profil de risque, parmi les premiers 20 % des établissements pour lesquels l'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3.

Aux fins de la détermination des pourcentages visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> et à l'alinéa 2, l'autorité de résolution arrondit le résultat du calcul effectué au nombre entier le plus proche.

§ 9. L'autorité de résolution prend les décisions visées au paragraphe 5 ou 7 après consultation de l'autorité de contrôle. Lorsqu'elle prend ces décisions, l'autorité de résolution prend également en considération:

1° la profondeur du marché pour les instruments de fonds propres de l'entité de résolution et ses instruments éligibles subordonnés, la détermination du prix de tels instruments lorsqu'ils existent, et le temps requis pour exécuter toute transaction nécessaire pour se conformer à la décision;

2° le montant des instruments d'engagements éligibles remplissant toutes les conditions énoncées à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013 qui ont une échéance résiduelle inférieure à un an à la date de la décision en vue d'apporter des ajustements quantitatifs aux exigences visées aux paragraphes 5 et 7;

1° in de voorgaande afwikkelbaarheidsbeoordeling zijn wezenlijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid vastgesteld en:

— geen van de door de afwikkelingsautoriteit in toepassing van artikel 232 vereiste maatregelen zijn toegepast binnen het door de afwikkelingsautoriteit opgelegde tijdpad, of

— de vastgestelde wezenlijke belemmeringen kunnen niet door gebruik van de in artikel 232 bedoelde maatregelen worden aangepakt, en het uitoefenen van de in paragraaf 7 van dit artikel bedoelde bevoegdheid zou de negatieve gevolgen van de wezenlijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de af te wikkelen entiteit ten dele of geheel ongedaan maken;

2° de afwikkelingsautoriteit is van oordeel dat de haalbaarheid en geloofwaardigheid van de voorkeursafwikkelingsstrategie van de af te wikkelen entiteit beperkt is, rekening houdend met de omvang, de verwevenheid, de aard, de reikwijdte, het risico en de complexiteit van de activiteiten, de juridische status en de aandelenstructuur van de entiteit; of

3° het in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste weerspiegelt het feit dat de af te wikkelen entiteit, in termen van risico, bij de top 20 % instellingen hoort waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 267/3 bedoelde vereiste bepaalt.

Voor het bepalen van de in het eerste en het tweede lid bedoelde percentages rondt de afwikkelingsautoriteit het uit de berekening resulterende cijfer naar boven af tot het dichtstbijzijnde gehele getal.

§ 9. De afwikkelingsautoriteit neemt de in de paragrafen 5 of 7 bedoelde besluiten na raadpleging van de toezichthouder. Bij het nemen van die besluiten houdt de afwikkelingsautoriteit tevens rekening met:

1° de diepte van de markt voor eigenvermogensinstrumenten en achtergestelde in aanmerking komende instrumenten van de af te wikkelen entiteit, de prijsstelling van die instrumenten indien voorhanden, en de tijd die nodig is om eventuele transacties te verrichten die nodig zijn om te voldoen aan het besluit;

2° de hoeveelheid in aanmerking komende schuldinstrumenten die voldoen aan alle in artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden met een resterende looptijd van minder dan één jaar vanaf de datum van het besluit, zodat kwantitatieve aanpassingen kunnen worden aangebracht in de in de paragrafen 5 en 7 bedoelde vereisten;

3° la disponibilité et le montant des instruments remplissant toutes les conditions énoncées à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013, autre que l'article 72 *ter*, paragraphe 2, point d), dudit règlement;

4° lorsque le montant des dettes exclues de l'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, et qui, en cas de procédure de liquidation, ont le même rang ou un rang inférieur aux dettes éligibles ayant le rang le plus élevé, excède 5 % du montant des fonds propres et des dettes éligibles de l'entité de résolution, l'importance relative de ces dettes par rapport aux fonds propres et aux dettes éligibles de l'entité de résolution, tel qu'appréciée par l'autorité de résolution;

5° le modèle d'entreprise, le modèle de financement et le profil de risque de l'entité de résolution, ainsi que sa stabilité et sa capacité à contribuer à l'économie; et

6° l'incidence des éventuels coûts de restructuration sur la recapitalisation de l'entité de résolution.”.

#### Art. 188

Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/1 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/1. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3, après consultation de l'autorité de contrôle, sur la base des critères suivants:

1° la nécessité de faire en sorte que l'application des instruments de résolution à l'entité de résolution, dont, le cas échéant, l'instrument de renflouement interne, permette la résolution du groupe de résolution d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution;

2° la nécessité de faire en sorte, le cas échéant, que l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements ou des entités visées à l'article 424, 2° à 4°, mais ne sont pas des entités de résolution, disposent de fonds propres et de dettes éligibles suffisantes pour garantir que, si l'instrument de renflouement interne ou les pouvoirs de dépréciation et de conversion devaient leur être appliqués, les pertes puissent être 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

3° de beschikbaarheid en de hoeveelheid van instrumenten die voldoen aan alle voorwaarden van artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013, anders dan artikel 72 *ter*, lid 2, punt d), van die verordening;

4° wanneer het bedrag van de schulden die zijn uitgesloten van de toepassing van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, en die in een liquidatieprocedure een gelijke of lagere rang hebben dan de hoogst gerangschikte in aanmerking komende schulden, meer bedraagt dan 5 % van de hoeveelheid eigen vermogen en in aanmerking komende schulden van de af te wikkelen entiteit, het relatief belang van die schulden ten opzichte van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden van de af te wikkelen entiteit, zoals beoordeeld door de afwikkelingsautoriteit;

5° het bedrijfsmodel, het financieringsmodel en het risicoprofiel van de af te wikkelen entiteit, alsmede haar stabiliteit en haar vermogen om bij te dragen aan de economie; en

6° de gevolgen van eventuele herstructureringskosten voor de herkapitalisatie van de af te wikkelen entiteit.”.

#### Art. 188

In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/1. § 1. De afwikkelingsautoriteit stelt het in artikel 267/3 bedoelde vereiste vast, na raadpleging van de toezichthouder, op basis van de volgende criteria:

1° de noodzaak om ervoor te zorgen dat de af te wikkelen groep door toepassing van de afwikkelingsinstrumenten op de af te wikkelen entiteit, indien passend met inbegrip van het instrument van interne versterking, kan worden afgewikkeld op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsdoelstellingen;

2° de noodzaak om er, waar passend, voor te zorgen dat de af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen die kredietinstellingen of entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, maar geen af te wikkelen entiteiten zijn, over voldoende eigen vermogen en in aanmerking komende schulden beschikken om te waarborgen dat, indien het instrument van interne versterking of de afschrijvings- en 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



exercer les activités pour lesquelles elles ont été agréées en vertu de la présente loi ou de la loi du 2 août 2002;

3° la nécessité de faire en sorte que, si le plan de résolution prévoit la possibilité pour certaines catégories de dettes éligibles d'être exclues du renflouement interne en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, ou d'être intégralement transférées à une entité réceptrice dans le cadre d'un transfert partiel, l'entité de résolution dispose d'un montant suffisant de fonds propres et d'autres dettes éligibles pour absorber les pertes et ramener son ratio de fonds propres total et, le cas échéant, son ratio de levier au niveau nécessaire pour lui permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elle a été agréée en vertu de la présente loi ou de la loi du 2 août 2002;

4° la taille, le modèle d'entreprise, le modèle de financement et le profil de risque de l'entité de résolution;

5° la mesure dans laquelle la défaillance de l'entité de résolution aurait un effet négatif sur la stabilité financière, notamment par un effet de contagion à d'autres établissements de crédit ou entités visées à l'article 424, 2° à 4°, en raison de l'interconnexion de l'entité de résolution avec ces autres établissements de crédit ou entités ou avec le reste du système financier.

§ 2. Lorsque, dans l'un des scénarios visés à l'article 227, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2 ou à l'article 440, § 2, le plan de résolution prévoit qu'une mesure de résolution doit être prise ou que le pouvoir de dépréciation et de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visé aux articles 250 ou 457 doit être exercé, l'exigence visée à l'article 267/3 correspond à un montant suffisant pour garantir que:

1° les pertes que l'entité de résolution devrait subir sont entièrement absorbées ("absorption des pertes");

2° l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements de crédit ou des entités visées à l'article 424, 2° à 4°, mais ne sont pas des entités de résolution sont recapitalisées jusqu'au niveau nécessaire pour leur permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elles ont été agréées en vertu de la présente loi, de la loi du 2 août

brengen dat nodig is om hen in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor hen overeenkomstig deze wet of de wet van 2 augustus 2002 een vergunning is verleend, verder uit te oefenen;

3° de noodzaak om ervoor te zorgen dat, indien er in het afwikkelingsplan rekening wordt gehouden met de mogelijkheid dat bepaalde categorieën in aanmerking komende schulden van het instrument van interne versterking worden uitgesloten op grond van de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, of volledig aan een ontvanger worden overgedragen bij een gedeeltelijke overdracht, de af te wikkelen entiteit voldoende eigen vermogen en andere in aanmerking komende schulden heeft om de verliezen te absorberen en de totale kapitaalratio en, in voorkomend geval, de hefboomratio weer op het niveau te brengen dat nodig is om aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor haar overeenkomstig deze wet of de wet van 2 augustus 2002 een vergunning is verleend, verder uit te oefenen;

4° de grootte, het bedrijfsmodel, het financieringsmodel en het risicoprofiel van de af te wikkelen entiteit;

5° de mate waarin het falen van de af te wikkelen entiteit nadelige gevolgen voor de financiële stabiliteit zou hebben, onder meer via besmetting van andere kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° wegens de verwevenheid van de af te wikkelen entiteit met die andere kredietinstellingen of entiteiten of met de rest van het financiële stelsel.

§ 2. Indien het afwikkelingsplan in één van de scenario's bedoeld in artikel 227, § 1, tweede lid of 440, § 2 bepaalt dat een afwikkelingsmaatregel moet worden genomen of dat de in artikel 250 of 457 bedoelde bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden af te schrijven of om te zetten moet worden uitgeoefend, is het in artikel 267/3 bedoelde vereiste gelijk aan een bedrag dat volstaat om te verzekeren dat:

1° de verliezen die de af te wikkelen entiteit naar verwachting zal lijden, volledig worden geabsorbeerd ("verliesabsorptie");

2° de af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen die kredietinstellingen of entiteiten, als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, maar geen af te wikkelen entiteiten zijn, worden geherkapitaliseerd tot een niveau dat nodig is om hen in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor hen overeenkomstig deze wet, de wet van

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<sup>er</sup>, point 1<sup>o</sup>.

Lors de cet examen, l'autorité de résolution apprécie l'incidence éventuelle de sur la stabilité financière et sur le risque de contagion au sein du système financier.

§ 3. Pour les entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>, correspond aux montants suivants:

1<sup>o</sup> aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage du montant total d'exposition au risque visé à l'article 267/3, alinéa 2, 1<sup>o</sup>, la somme:

— d'un montant d'absorption des pertes correspondant aux exigences visées à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point c), du Règlement n° 575/2013 et à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> concernant l'entité de résolution au niveau consolidé du groupe de résolution; et

— d'un montant de recapitalisation permettant au groupe de résolution résultant de la résolution de rétablir la conformité avec son exigence de ratio de fonds propres total visée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point c), du Règlement n° 575/2013 et son exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> au niveau consolidé du groupe de résolution après la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée; et

divisé par le montant total d'exposition au risque; et

2<sup>o</sup> aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visé à l'article 267/3, alinéa 2, 2<sup>o</sup>, la somme:

— d'un montant d'absorption des pertes correspondant à l'exigence de ratio de levier de l'entité de résolution visée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d), du Règlement n° 575/2013 au niveau consolidé du groupe de résolution; et

— d'un montant de recapitalisation permettant au groupe de résolution résultant de la résolution de rétablir la conformité avec l'exigence de ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d), du Règlement

2 augustus 2002 of een gelijkwaardige wetgevingshandeling een vergunning is verleend verder uit te oefenen voor een toereikende periode van maximaal één jaar ("herkapitalisatie").

Indien het afwikkelingsplan bepaalt dat de af te wikkelen entiteit moet worden vereffend volgens een liquidatieprocedure, onderzoekt de afwikkelingsautoriteit of het gerechtvaardigd is het in 267/3 bedoelde vereiste voor die entiteit te beperken tot het bedrag dat nodig is om verliezen te absorberen overeenkomstig punt 1<sup>o</sup> van het eerste lid.

Bij dit onderzoek, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit de eventuele gevolgen voor de financiële stabiliteit en het risico op besmetting van het financiële stelsel.

§ 3. Voor af te wikkelen entiteiten is het in paragraaf 2, eerste lid, bedoelde bedrag het volgende:

1<sup>o</sup> voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 1<sup>o</sup>, de som van:

— een verliesabsorptiebedrag dat overeenkomt met de in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 en artikel 149, eerste lid bedoelde vereisten van de af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep; en

— een herkapitalisatiebedrag dat de uit de afwikkeling voortvloeiende af te wikkelen groep in staat stelt na de toepassing van de voorkeursafwikkelingsstrategie de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde totale kapitaalratio-vereiste en haar in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep;

gedeeld door het totaal van de risicoposten; en

2<sup>o</sup> voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 2<sup>o</sup>, de som van:

— een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met het in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste van de af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep; en

— een herkapitalisatiebedrag dat de uit de afwikkeling voortvloeiende af te wikkelen groep in staat stelt na de toepassing van de voorkeursafwikkelingsstrategie de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt

n° 575/2013 au niveau consolidé du groupe de résolution après la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée;

divisé par la mesure de l'exposition totale.

Lorsqu'elle fixe l'exigence individuelle exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale prévue à l'alinéa précédent point 2°, l'autorité de résolution tient compte des exigences visées à l'article 255, § 6, 3° et 4°, à l'article 6/1, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> ou § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution et à l'article 27, paragraphe 7, a) du Règlement n° 806/2014.

Lorsqu'elle fixe les montants de recapitalisation visés aux alinéas précédents, l'autorité de résolution:

1° utilise les valeurs les plus récentes déclarées pour le montant total d'exposition au risque ou la mesure de l'exposition totale, ajustés en fonction de toute modification résultant des mesures de résolution fixées dans le plan de résolution; et

2° après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant correspondant à l'exigence en vigueur visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> à la baisse ou à la hausse afin de déterminer l'exigence qui doit s'appliquer à l'entité de résolution après la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée.

L'autorité de résolution peut renforcer l'exigence prévue à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 1°, deuxième tiret, au moyen d'un montant approprié nécessaire pour garantir, à la suite d'une résolution, un niveau de confiance suffisant de la part des marchés à l'égard de l'entité pendant une durée appropriée qui n'excède pas un an.

Lorsque l'alinéa précédent du présent paragraphe s'applique, le montant visé à cet alinéa est fixé à un niveau égal au montant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 qui doit s'appliquer après l'application des instruments de résolution, diminué du montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique spécifique à l'établissement de crédit visé à l'article 16 de l'Annexe IV.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant visé à l'alinéa 4:

— à la baisse lorsqu'elle constate qu'un montant inférieur est suffisant pour maintenir de manière crédible la confiance des marchés pendant une période qui n'excède pas un an après la mise en œuvre de la

d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep;

gedeeld door de totale blootstellingsmaatstaf.

Bij het vaststellen van het in het voorgaande lid, punt 2° bedoelde vereiste op individuele basis uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf, houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de vereisten bedoeld in artikel 255, § 6, 3° en 4°, in artikel 6/1, § 2, eerste lid of § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds en in artikel 27, lid 7, a) van Verordening nr. 806/2014.

Bij het vaststellen van de in de voorgaande leden bedoelde herkapitalisatiebedragen,

1° maakt de afwikkelingsautoriteit gebruik van de meest recentelijk gerapporteerde waarden voor het betrokken totaal van de risicoposten of de totale blootstellingsmaatstaf, aangepast om rekening te houden met eventuele wijzigingen die voortvloeien uit in het afwikkelingsplan vastgestelde afwikkelingsmaatregelen; en

2° stelt de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, het bedrag dat overeenkomt met het geldende in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste naar beneden of naar boven bij om het vereiste te bepalen dat na de uitvoering van de voorkeursafwikkelingsstrategie van toepassing is op de af te wikkelen entiteit.

De afwikkelingsautoriteit kan het in het eerste lid, punt 1°, tweede streepje, bedoelde vereiste verhogen met een passend bedrag dat nodig is om te waarborgen dat, na afwikkeling, de entiteit voldoende marktvertrouwen kan behouden voor een toereikende periode van ten hoogste één jaar.

Indien het voorgaande lid van deze paragraaf van toepassing is, is het in dat lid bedoelde bedrag gelijk aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer dat van toepassing moet zijn na de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten, verminderd met het bedrag van de kredietinstellingspecifieke contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in artikel 16 van Bijlage IV.

Na raadpleging van de toezichthouder past de afwikkelingsautoriteit het in het vierde lid bedoelde bedrag als volgt aan:

— zij stelt het bedrag naar beneden bij wanneer zij vaststelt dat een lager bedrag volstaat om, na uitvoering van de afwikkelingsstrategie, op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het

stratégie de résolution, pour assurer la continuité des fonctions critiques exercées par l'établissement ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement en l'absence d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1<sup>er</sup>, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014; ou

— à la hausse lorsqu'elle constate qu'un montant supérieur est nécessaire pour maintenir de manière crédible une confiance suffisante des marchés pendant une période qui n'excède pas un an, pour assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement sans recours à un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1<sup>er</sup>, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014.

§ 4. Pour les entités de résolution qui ne relèvent pas de l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et qui font partie d'un groupe de résolution dont la valeur totale des actifs dépasse 100 milliards d'euros, le niveau de l'exigence visée au paragraphe 3 est au moins égal à:

1° 13,5 % lorsqu'il est calculé conformément à l'article 267/3, alinéa 2, 1°; et

2° 5 % lorsqu'il est calculé conformément à l'article 267/3, alinéa 2, 2°.

Par dérogation à l'article 267/5, les entités de résolution visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> respectent le niveau de l'exigence visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, au moyen de fonds propres, de dettes éligibles subordonnées, ou de dettes visées à l'article 267/5, § 3.

§ 5. L'autorité de résolution peut, après consultation de l'autorité de contrôle, décider d'appliquer les exigences prévues au paragraphe 4 à une entité de résolution qui ne relève pas de l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et qui fait partie d'un groupe de résolution dont la valeur totale des actifs est inférieure à 100 milliards d'euros lorsqu'elle estime que sa défaillance peut raisonnablement présenter un risque systémique.

Lorsqu'elle prend une décision en application de l'alinéa précédent, l'autorité de résolution tient compte:

marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014; of

— zij stelt het bedrag naar boven bij wanneer zij vaststelt dat een hoger bedrag noodzakelijk is om op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke economische functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014.

§ 4. Voor af te wikkelen entiteiten die niet onder artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 vallen en die deel uitmaken van een af te wikkelen groep waarvan de totale activa meer dan 100 miljard euro bedragen, is het niveau van het in paragraaf 3 bedoelde vereiste ten minste gelijk aan:

1° 13,5 % indien berekend volgens artikel 267/3, tweede lid, 1°; en

2° 5 % indien berekend volgens artikel 267/3, tweede lid, 2°.

In afwijking van artikel 267/5 voldoen de in het eerste lid bedoelde af te wikkelen entiteiten aan het in dat lid bedoelde vereiste, met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of van in artikel 267/5, § 3, bedoelde schulden.

§ 5. De afwikkelingsautoriteit kan, na raadpleging van de toezichthouder, besluiten het in paragraaf 4 vastgestelde vereiste toe te passen op een af te wikkelen entiteit die niet onder artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 valt en die deel uitmaakt van een af te wikkelen groep waarvan de totale activa minder dan 100 miljard euro bedragen wanneer zij oordeelt dat diens in gebreke blijven redelijk waarschijnlijk een systeemrisico oplevert.

Bij het nemen van een in het voorgaande lid bedoeld besluit houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met:



1° de la prévalence des dépôts et de l'absence d'instruments de dette dans le modèle de financement;

2° de la mesure dans laquelle l'accès aux marchés des capitaux pour les dettes éligibles est limité;

3° de la mesure dans laquelle l'entité de résolution s'appuie sur les fonds propres de base de catégorie 1 pour respecter l'exigence visée à l'article 267/5/3.

L'absence de décision en application de l'alinéa 1<sup>er</sup> est sans préjudice de toute décision prise en vertu de l'article 267/5, § 5.

§ 6. Pour les entités qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>, correspond aux montants suivants:

1° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage du montant total d'exposition au risque visée à l'article 267/3, alinéa 2, 1°, la somme:

— d'un montant d'absorption des pertes correspondant aux exigences visées à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point c), du Règlement n° 575/2013 et à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> concernant l'entité; et

— d'un montant de recapitalisation permettant à l'entité de rétablir la conformité avec l'exigence de ratio de fonds propres total visée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point c), du Règlement n° 575/2013 et l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution;

divisé par le montant total d'exposition au risque; et

2° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée à l'article 267/3, alinéa 2, 2°, la somme:

— d'un montant d'absorption des pertes correspondant à l'exigence de ratio de levier de l'entité visée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d), du Règlement n° 575/2013; et

— d'un montant de recapitalisation permettant à l'entité de rétablir la conformité avec l'exigence de ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d), du Règlement n° 575/2013 après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution;

1° het overwicht van deposito's, en het ontbreken van schuldinstrumenten, in het financieringsmodel;

2° de mate waarin de toegang tot de kapitaalmarkten voor in aanmerking komende schulden beperkt is;

3° de mate waarin de af te wikkelen entiteit een beroep moet doen op tier 1-kernkapitaal voor het voldoen aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste.

Het ontbreken van een besluit op grond van het eerste lid laat een besluit uit hoofde van artikel 267/5, § 5, onverlet.

§ 6. Voor entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, is het in paragraaf 2, eerste lid, bedoelde bedrag het volgende:

1° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 1°, de som van:

— een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met de in artikel 92, lid 1, punt c) van Verordening nr. 575/2013 en artikel 149, eerste lid bedoelde vereisten van de entiteit; en

— een herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na de uitoefening van de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 457 of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereiste inzake totale kapitaalratio en haar in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste;

gedeeld door het totaal van de risicoposten; en

2° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 2°, de som van:

— een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met het in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste van de entiteit; en

— een herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na de uitoefening van de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 457 of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste;

divisé par la mesure de l'exposition totale.

Lorsqu'elle fixe l'exigence individuelle exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale prévue à l'alinéa précédent point 2°, l'autorité de résolution tient compte des exigences visées à l'article 255, § 6, 3° et 4°, à l'article 6/1, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> ou § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution et à l'article 27, paragraphe 7, a) du Règlement n° 806/2014.

Lorsqu'elle fixe les montants de recapitalisation visés aux alinéas précédents, l'autorité de résolution:

1° utilise les valeurs les plus récentes déclarées pour le montant total d'exposition au risque pertinent ou la mesure de l'exposition totale pertinente, ajustés en fonction de toute modification résultant des mesures visées dans le plan de résolution; et

2° après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant correspondant à l'exigence en vigueur visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> à la baisse ou à la hausse afin de déterminer l'exigence qui doit s'appliquer à l'entité concernée après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution.

L'autorité de résolution a la possibilité de renforcer l'exigence prévue à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 1°, deuxième tiret du présent paragraphe, au moyen d'un montant approprié nécessaire pour garantir que, après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457, l'entité est apte à maintenir une confiance suffisante des marchés à son égard pendant une durée appropriée qui n'excède pas un an.

Lorsque l'autorité de résolution renforce l'exigence prévue à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 1°, deuxième tiret du présent paragraphe conformément à l'alinéa précédent du présent paragraphe, le montant visé à cet alinéa est fixé à un niveau égal au montant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 qui doit s'appliquer après l'exercice du pouvoir visé aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution, diminué du montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique spécifique à un établissement de crédit visé à l'article 16 de l'Annexe IV.

gedeeld door de totale blootstellingsmaatstaf.

Bij het vaststellen van het in het voorgaande lid, punt 2° bedoelde vereiste op individuele basis uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf, houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de vereisten bedoeld in artikel 255, § 6, 3° en 4°, in artikel 6/1, § 2, eerste lid of § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds en in artikel 27, lid 7, a) van Verordening nr. 806/2014.

Bij het vaststellen van de in de voorgaande leden bedoelde herkapitalisatiebedragen,

1° maakt de afwikkelingsautoriteit gebruik van de meest recentelijk gerapporteerde waarden voor het betrokken totaal van de risicoposten of de totale blootstellingsmaatstaf, aangepast om rekening te houden met eventuele veranderingen die voortvloeien uit in het afwikkelingsplan vastgestelde maatregelen; en

2° stelt de afwikkelingsautoriteit na raadpleging van de toezichthouder, het bedrag dat overeenkomt met het huidige in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste naar beneden of naar boven bij om het vereiste te bepalen dat van toepassing is op de betrokken entiteit na uitoefening van de bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden af te schrijven of om te zetten overeenkomstig de artikelen 250 of 457 of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep.

De afwikkelingsautoriteit kan het in het eerste lid, punt 1°, tweede streepje van deze paragraaf bedoelde vereiste verhogen met een passend bedrag dat nodig is om te waarborgen dat de entiteit, na de uitoefening van de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 457, voldoende marktvertrouwen kan behouden voor een toereikende periode van ten hoogste één jaar.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit het in alinea 1, punt 1°, tweede streepje van deze paragraaf bedoelde vereiste verhoogt in overeenstemming met het voorgaande lid van deze paragraaf, is het in dat lid bedoelde bedrag gelijk aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer dat van toepassing moet zijn na de uitoefening van de in de artikelen 250 of 457 bedoelde bevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, vermindert met het bedrag van de kredietinstellings specifieke contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in artikel 16 van Bijlage IV.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant visé à l'alinéa 4:

— à la baisse lorsqu'elle constate qu'un montant inférieur est suffisant, après l'exercice du pouvoir visé aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution, pour maintenir de manière crédible la confiance des marchés pendant une période qui n'excède pas un an après la mise en œuvre de la stratégie de résolution, pour assurer la continuité des fonctions critiques exercées par l'établissement de crédit ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement en l'absence d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1<sup>er</sup>, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014; ou

— à la hausse lorsqu'elle constate qu'un montant supérieur est nécessaire pour maintenir de manière crédible une confiance suffisante des marchés pendant une période qui n'excède pas un an, pour assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement sans recours à un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1<sup>er</sup>, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014.

§ 7. Lorsque l'autorité de résolution prévoit que certaines catégories de dettes éligibles sont raisonnablement susceptibles d'être exclues totalement ou partiellement du renflouement interne en vertu de l'article 267/2, § 2, ou qu'elles pourraient être intégralement transférées à une entité réceptrice dans le cadre d'un transfert partiel, l'exigence visée à l'article 267/3, est respectée au moyen de fonds propres ou d'autres dettes éligibles qui sont suffisants pour:

1° couvrir le montant de telles dettes éligibles;

2° garantir le respect des conditions énoncées au paragraphe 2.

§ 8. Toute décision de l'autorité de résolution visant à imposer une exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles en vertu du présent article est réexaminée par l'autorité de résolution sans retard injustifié

Na raadpleging van de toezichthouder past de afwikkelingsautoriteit het in het vierde lid bedoelde bedrag als volgt aan:

— zij stelt het bedrag naar beneden bij wanneer zij vaststelt dat een lager bedrag volstaat om, na het uitoefenen van de in de artikelen 250 of 457 bedoelde bevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014; of

— zij stelt het bedrag naar boven bij wanneer zij vaststelt dat een hoger bedrag noodzakelijk is om op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke economische functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot 10 van Verordening nr. 806/2014.

§ 7. Indien de afwikkelingsautoriteit verwacht dat bepaalde categorieën van in aanmerking komende schulden met een redelijke waarschijnlijkheid geheel of gedeeltelijk van het instrument van interne versterking zullen worden uitgesloten op grond van artikel 267/2, § 2, of mogelijk volledig aan een ontvanger worden overgedragen bij een gedeeltelijke overdracht, wordt aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voldaan met gebruik van eigen vermogen of andere in aanmerking komende schulden die volstaan om:

1° het bedrag van die in aanmerking komende schulden te dekken;

2° te verzekeren dat aan de in paragraaf 2 bedoelde voorwaarden is voldaan.

§ 8. Een besluit van de afwikkelingsautoriteit om op grond van dit artikel een minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden op te leggen, wordt zonder onnodige vertraging geëvalueerd

afin de tenir compte de toute modification du niveau de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup>.

§ 9. Aux fins des paragraphes 3 et 6 du présent article, les exigences de fonds propres sont interprétées conformément à l'application par l'autorité de contrôle des dispositions transitoires prévues à la dixième partie, titre I, chapitres 1, 2 et 4, du Règlement n° 575/2013 et dans les règlements de l'autorité de contrôle adoptés en vertu dudit Règlement.”.

#### Art. 189

Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/2 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/2. § 1<sup>er</sup>. L'exigence visée à l'article 267/3 pour une entité de résolution qui est un EIS<sup>m</sup> ou qui fait partie d'un EIS<sup>m</sup> est constituée:

1° des exigences visées aux articles 92 *bis* et 494 du Règlement n° 575/2013;

2° de toute exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire qui a été déterminée par l'autorité de résolution spécifiquement en rapport avec cette entité conformément au paragraphe 3.

§ 2. L'exigence visée à l'article 267/3 à l'égard d'une filiale importante dans l'EEE d'un EIS<sup>m</sup> de pays tiers est constituée:

1° des exigences visées aux articles 92 *ter* et 494 du Règlement n° 575/2013; et

2° de toute exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire qui a été déterminée par l'autorité de résolution spécifiquement en rapport avec cette filiale importante conformément au paragraphe 3, qui doit être remplie au moyen de fonds propres et de dettes respectant les conditions énoncées à l'article 267/5/4 et à l'article 470, § 2.

§ 3. L'autorité de résolution impose une exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire, telle qu'elle est visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, 2° et au paragraphe 2, 2°:

1° si l'exigence visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, ou au paragraphe 2, 1°, n'est pas suffisante pour satisfaire aux conditions énoncées à l'article 267/5/1; et

door de afwikkelingsautoriteit om rekening te houden met eventuele veranderingen in het niveau van het vereiste als bedoeld in artikel 149, eerste lid.

§ 9. Voor de toepassing van de paragrafen 3 en 6 van dit artikel worden de kapitaalvereisten geïnterpreteerd in overeenstemming met de toepassing door de toezichthouder van de overgangsbepalingen die zijn neergelegd in deel tien, titel I, hoofdstukken 1, 2 en 4 van Verordening nr. 575/2013 en in de reglementen van de toezichthouder waarbij de door die verordening verleende opties worden uitgeoefend.”.

#### Art. 189

In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/2. § 1. Het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een af te wikkelen entiteit die een MSI of een deel van een MSI is, bestaat uit het volgende:

1° de in artikel 92 *bis* en artikel 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten; en

2° eventuele aanvullende vereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden die door de afwikkelingsautoriteit specifiek met betrekking tot die entiteit zijn vastgesteld overeenkomstig paragraaf 3.

§ 2. Het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een dochteronderneming van wezenlijk belang van een niet-EU MSI in de EER, bestaat uit:

1° de in de artikelen 92 *ter* en 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten; en

2° een eventueel aanvullend vereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden dat door de afwikkelingsautoriteit specifiek met betrekking tot die dochteronderneming van wezenlijk belang is vastgesteld overeenkomstig paragraaf 3 en waaraan wordt voldaan met gebruik van eigen vermogen en schulden die de voorwaarden van artikel 267/5/4 en artikel 470, § 2, vervullen.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit legt een in paragraaf 1, 2° en paragraaf 2, 2° bedoeld aanvullend vereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden op:

1° indien het vereiste als bedoeld in paragraaf 1, 1° of paragraaf 2, 1° niet volstaat om aan de in artikel 267/5/1 gestelde voorwaarden te voldoen; en



2° dans une mesure qui garantit que les conditions énoncées à l'article 267/5/1 sont remplies.

§ 4. Aux fins de l'article 460, § 2, lorsque plusieurs entités de résolution appartiennent au même EIS<sup>m</sup>, les autorités de résolution concernées calculent le montant visé au paragraphe 3:

1° pour chaque entité de résolution; et

2° pour l'entité mère dans l'EEE comme si celle-ci était la seule entité de résolution de l'EIS<sup>m</sup>.

§ 5. Toute décision de l'autorité de résolution visant à imposer une exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 2° ou du paragraphe 2, 2° est réexaminée par l'autorité de résolution sans retard injustifié afin de tenir compte de toute modification du niveau de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> qui s'applique au groupe de résolution ou à la filiale importante dans l'EEE d'un EIS<sup>m</sup> de pays tiers.”.

#### Art. 190

Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/3 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/3. § 1<sup>er</sup>. Les entités de résolution respectent les exigences définies aux articles 267/5 à 267/5/2 sur une base consolidée au niveau du groupe de résolution.

§ 2. L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3 pour une entité de résolution au niveau consolidé du groupe de résolution conformément à l'article 460 en se fondant sur les exigences définies aux articles 267/5 à 267/5/2 et sur la question de savoir si les filiales de pays tiers du groupe font ou non l'objet d'une résolution distincte dans le cadre du plan de résolution.

§ 3. Pour les groupes de résolution identifiés conformément à l'article 242, 13°/2, b), l'autorité de résolution décide, en fonction des caractéristiques du mécanisme de solidarité et de la stratégie de résolution privilégiée, quelles entités au sein du groupe de résolution sont tenues de respecter l'article 267/5/1, § 3 et § 4, et l'article 267/5/2, § 1<sup>er</sup>, afin de garantir que le groupe de résolution dans son ensemble respecte les dispositions des paragraphes 1 et 2, et comment ces entités sont tenues de le faire en conformité avec le plan de résolution.”.

2° voor zover dit ervoor zorgt dat de voorwaarden van artikel 267/5/1 zijn vervuld.

§ 4. Voor de toepassing van artikel 460, § 2, berekenen de betrokken afwikkelingsautoriteiten, indien twee of meer af te wikkelen entiteiten tot dezelfde MSI behoren, het in paragraaf 3 bedoelde bedrag:

1° voor elke af te wikkelen entiteit; en

2° voor de EER-moederonderneming alsof ze de enige af te wikkelen entiteit van de MSI was.

§ 5. Een besluit van de afwikkelingsautoriteit om op grond van paragraaf 1, 2° of paragraaf 2, 2° een aanvullend vereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden op te leggen, wordt zonder onnodige vertraging geëvalueerd door de afwikkelingsautoriteit om rekening te houden met eventuele veranderingen in het niveau van het vereiste als bedoeld in artikel 149, eerste lid dat op de af te wikkelen groep of de dochteronderneming van wezenlijk belang van een niet-EER MSI in de EER van toepassing is.”.

#### Art. 190

In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/3. § 1. Af te wikkelen entiteiten voldoen op geconsolideerde basis op het niveau van de af te wikkelen groep aan de in de artikelen 267/5 tot en met 267/5/2 neergelegde vereisten.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit bepaalt het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep overeenkomstig artikel 460 op basis van de in de artikelen 267/5 tot en met 267/5/2 neergelegde vereisten en op basis van de vraag of de in derde landen gevestigde dochterondernemingen van de groep volgens het afwikkelingsplan afzonderlijk moeten worden afgewikkeld.

§ 3. Voor overeenkomstig artikel 242, 13°/2, b) aangewezen af te wikkelen groepen, besluit de afwikkelingsautoriteit, afhankelijk van de kenmerken van het solidariteitsmechanisme en de voorkeursafwikkelingsstrategie, welke entiteiten van de af te wikkelen groep aan artikel 267/5/1, § 3 en § 4, en artikel 267/5/2, § 1, moeten voldoen om ervoor te zorgen dat de af te wikkelen groep in haar geheel voldoet aan de paragrafen 1 en 2, en hoe dergelijke entiteiten dat dienen te doen overeenkomstig het afwikkelingsplan.”.

## Art. 191

Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/4 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/4. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit qui sont des filiales d’une entité de résolution ou d’une entité d’un pays tiers mais qui ne sont pas eux-mêmes des entités de résolution respectent les exigences énoncées à l’article 267/5/1 sur base individuelle.

Après consultation de l’autorité de contrôle, l’autorité de résolution peut décider d’appliquer l’exigence énoncée à l’alinéa précédent à une entité visée à l’article 424, 2° à 4°, qui est une filiale d’une entité de résolution et qui n’est pas elle-même une entité de résolution.

L’alinéa précédent ne s’applique pas aux entreprises mères dans l’EEE qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution mais qui sont des filiales d’entités de pays tiers. Ces entreprises mères respectent les exigences énoncées aux articles 267/5/1 et 267/5/2 sur base consolidée.

Pour les groupes de résolution identifiés conformément à l’article 242, 13°/2, b), les établissements de crédit qui sont affiliés de manière permanente à un organisme central et qui ne sont pas eux-mêmes des entités de résolution, un organisme central qui n’est pas lui-même une entité de résolution, ainsi que toute entité de résolution qui n’est pas soumise à une exigence au titre de 267/5/3, § 3, respectent les dispositions de l’article 267/5/1, § 6 sur base individuelle.

L’exigence visée à l’article 267/3, pour une entité visée au présent paragraphe, est déterminée conformément aux articles 459, 460 et, le cas échéant, 470, § 2, ainsi que sur la base des exigences prévues à l’article 267/5/1.

§ 2. L’exigence visée à l’article 267/3, pour les entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, est remplie au moyen d’un ou plusieurs des éléments suivants:

## 1° des dettes:

a) qui sont émises en faveur de l’entité de résolution et achetées par celle-ci directement ou indirectement par l’intermédiaire d’autres entités au sein du même groupe de résolution, ou sont émises en faveur d’un actionnaire existant ne faisant pas partie du même groupe de résolution et achetées par celui-ci pour autant que l’exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion conformément aux articles 250 à 254 et 458 n’affecte pas le contrôle de la filiale par l’entité de résolution;

## Art. 191

In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/4. § 1. Kredietinstellingen die dochterondernemingen van een af te wikkelen entiteit of een entiteit van een derde land zijn maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, voldoen op individuele basis aan de in artikel 267/5/1 neergelegde vereisten.

De afwikkelingsautoriteit kan, na raadpleging van de toezichthouder, besluiten om het in het voorgaande lid neergelegde vereiste toe te passen op een in artikel 424, 2° tot en met 4° bedoelde entiteit die een dochteronderneming van een af te wikkelen entiteit is maar zelf geen af te wikkelen entiteit is.

De voorgaande alinea is niet van toepassing op EER-moederondernemingen die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, maar die dochterondernemingen van entiteiten van derde landen zijn. Deze moederondernemingen voldoen op geconsolideerde basis aan de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 neergelegde vereisten.

Voor overeenkomstig artikel 242, 13°/2, b), aangewezen af te wikkelen groepen, voldoen blijvend bij een centrale instelling aangesloten kredietinstellingen maar die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, een centrale instelling die zelf geen af te wikkelen entiteit is, en af te wikkelen entiteiten die niet onder een vereiste uit hoofde van artikel 267/5/3, § 3, vallen, op individuele basis aan artikel 267/5/1, § 6.

Het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een in deze paragraaf bedoelde entiteit wordt bepaald overeenkomstig de artikelen 459, 460 en, waar toepasselijk, 470, § 2, en op basis van de in artikel 267/5/1 neergelegde vereisten.

§ 2. Aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor in paragraaf 1 bedoelde entiteiten wordt voldaan met een of meer van de volgende elementen:

## 1° schulden:

a) die zijn uitgegeven aan en gekocht door de af te wikkelen entiteit, direct dan wel indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, of zijn uitgegeven aan en gekocht door een bestaande aandeelhouder die geen deel uitmaakt van dezelfde af te wikkelen groep, zolang de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming;

b) qui remplissent les critères d'éligibilité énoncés à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013, à l'exception de l'article 72 *ter*, paragraphe 2, points b), c), k), l) et m), et paragraphes 3 à 5, dudit règlement;

c) dont le rang, dans une procédure de liquidation, est inférieur aux dettes qui ne remplissent pas la condition visée au point a) et qui ne sont pas éligibles pour les exigences de fonds propres;

d) qui sont soumises à un pouvoir de dépréciation ou de conversion en vertu des articles 250 à 254 et 458 d'une manière qui est conforme à la stratégie de résolution du groupe de résolution, en particulier en n'affectant pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution;

e) dont l'acquisition n'est pas financée, directement ou indirectement, par l'entité relevant du présent article;

f) dont les dispositions qui les régissent ne prévoient ni explicitement ni implicitement que les dettes seraient rachetées, remboursées ou remboursées anticipativement, selon le cas, par l'entité relevant du présent article dans des circonstances autres que l'insolvabilité ou la liquidation de cette entité, et cette entité ne donne aucune indication en ce sens;

g) dont les dispositions qui les régissent ne donnent pas au détenteur le droit de percevoir des intérêts ou le principal de manière anticipée par rapport au calendrier initial, dans des circonstances autres que l'insolvabilité ou la liquidation de l'entité qui relève du présent article;

h) dont le niveau des intérêts ou des dividendes, selon le cas, à payer n'est pas modifié sur la base de la qualité de crédit de l'entité relevant du présent article ou de son entreprise mère;

2° des fonds propres, comme suit:

a) des fonds propres de base de catégorie 1, et

b) d'autres fonds propres qui (i) sont émis en faveur d'entités faisant partie du même groupe de résolution et achetés par celles-ci, ou (ii) sont émis en faveur d'entités ne faisant pas partie du même groupe de résolution et 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) die voldoen aan de in artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013 genoemde criteria om in aanmerking te komen, met uitzondering van artikel 72 *ter*, lid 2, punten b), c), k), l) en m), en artikel 72 *ter*, leden 3, 4 en 5, van die verordening;

c) die in liquidatieprocedures van lagere rang zijn dan schulden die niet voldoen aan de in onder a) bedoelde voorwaarde en niet in aanmerking komen voor eigenvermogensvereisten;

d) die onderworpen zijn aan afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsstrategie van de af te wikkelen groep, met name door de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming niet nadelig te beïnvloeden;

e) waarvan de verwerving direct noch indirect gefinancierd wordt door de entiteit waarop dit artikel van toepassing is;

f) waarvan in de geldende bepalingen expliciet noch impliciet vermeld wordt dat de schulden door de onder dit artikel vallende entiteit zouden worden opgevraagd, afgelost, vervroegd terugbetaald of opnieuw ingekocht, naargelang het geval, behalve bij insolventie of liquidatie van die entiteit, en die entiteit dit niet anderszins vermeldt;

g) waarvan de geldende bepalingen de houder ervan niet het recht geven de voor de toekomst geplande betaling van de rente of van de hoofdsom te versnellen, behalve in het geval van de insolventie of liquidatie van de onder dit artikel vallende entiteit;

h) waarvoor het niveau van de daarover verschuldigde rentebetalingen of dividenduitkeringen, naargelang het geval, niet wijzigt op basis van de kredietwaardigheid van de entiteit waarop dit artikel van toepassing is of van de moederonderneming daarvan;

2° eigen vermogen, als volgt:

a) tier 1-kernkapitaal, en

b) ander eigen vermogen dat (i) is uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die tot dezelfde af te wikkelen groep behoren, of (ii) is uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die niet tot dezelfde af te wikkelen groep behoren, zolang de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming.

§ 3. Lorsqu'une filiale n'est pas une entité de résolution, l'autorité de résolution peut exempter cette filiale de l'application du présent article lorsque:

1° tant la filiale que l'entité de résolution sont établies en Belgique et font partie du même groupe de résolution;

2° l'entité de résolution respecte l'exigence prévue à l'article 267/5/3;

3° il n'existe, en droit ou en fait, aucun obstacle significatif, actuel ou prévu, au transfert rapide de fonds propres ou au remboursement rapide de dettes par l'entité de résolution à la filiale au sujet de laquelle une constatation a été effectuée conformément à l'article 250, § 1<sup>er</sup> en combinaison avec l'article 457, notamment lorsque l'entité de résolution fait l'objet d'une mesure de résolution;

4° soit l'entité de résolution donne toute garantie à l'autorité compétente en ce qui concerne la gestion prudente de la filiale et a déclaré, avec le consentement de l'autorité de contrôle, se porter garante des engagements contractés par la filiale, soit les risques de la filiale sont négligeables;

5° les procédures d'évaluation, de mesure et de contrôle des risques de l'entité de résolution couvrent la filiale;

6° l'entité de résolution détient plus de 50 % des droits de vote attachés à la détention d'actions ou de parts dans le capital de la filiale ou a le droit de nommer ou de révoquer la majorité des membres de l'organe légal d'administration de la filiale.

§ 4. Lorsqu'une filiale n'est pas une entité de résolution, l'autorité de résolution peut également exempter cette filiale de l'application du présent article lorsque:

1° tant la filiale que son entreprise mère sont établies en Belgique et font partie du même groupe de résolution;

2° l'entreprise mère respecte, sur une base consolidée, l'exigence visée à l'article 267/3;

3° il n'existe, en droit ou en fait, aucun obstacle significatif, actuel ou prévu, au transfert rapide de fonds propres ou au remboursement rapide de dettes par l'entreprise mère à la filiale au sujet de laquelle une constatation a été

§ 3. Indien een dochteronderneming geen af te wikkelen entiteit is, kan de afwikkelingsautoriteit afzien van de toepassing van dit artikel op die dochteronderneming indien:

1° zowel de dochteronderneming als de af te wikkelen entiteit in België zijn gevestigd en deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep;

2° de af te wikkelen entiteit voldoet aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste;

3° er geen bestaande of te voorziene wezenlijke, praktische of juridische belemmering is voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of onmiddellijke terugbetaling van schulden door de af te wikkelen entiteit aan de dochteronderneming waarvoor een vaststelling is gedaan overeenkomstig artikel 250, § 1 in combinatie met artikel 457, in het bijzonder indien ten aanzien van de af te wikkelen entiteit afwikkelingsmaatregelen worden genomen;

4° de af te wikkelen entiteit de toezichthouder ervan overtuigt dat de dochteronderneming zorgvuldig wordt beheerd en, met instemming van de toezichthouder, heeft verklaard dat zij garant staat voor de door de dochteronderneming aangegane verplichtingen, ofwel de risico's in de dochteronderneming van geen belang zijn;

5° de dochteronderneming in de risicobeoordelings-, meet- en controleprocedures van de af te wikkelen entiteit wordt betrokken;

6° de af te wikkelen entiteit meer dan 50 % van de stemrechten bezit die verbonden zijn aan de aandelen in het kapitaal van de dochteronderneming of het recht heeft om een meerderheid van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de dochteronderneming te benoemen of te ontslaan.

§ 4. Indien een dochteronderneming geen af te wikkelen entiteit is, kan de afwikkelingsautoriteit eveneens afzien van de toepassing van dit artikel op die dochteronderneming indien:

1° zowel de dochteronderneming als haar moederonderneming in België zijn gevestigd en deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep;

2° de moederonderneming voldoet op geconsolideerde basis aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste;

3° er geen bestaande of te voorziene wezenlijke, praktische of juridische belemmering is voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of onmiddellijke terugbetaling van schulden door de moederonderneming



faite conformément à l'article 250, § 1<sup>er</sup> en combinaison avec l'article 457, notamment lorsque l'entreprise mère fait l'objet d'une mesure de résolution ou de l'exercice du pouvoir visé à l'article 250, § 1<sup>er</sup>;

4° soit l'entreprise mère donne toute garantie à l'autorité de contrôle en ce qui concerne la gestion prudente de la filiale et a déclaré, avec le consentement de l'autorité de contrôle, se porter garante des dettes contractées par la filiale, soit les risques de la filiale sont négligeables;

5° les procédures d'évaluation, de mesure et de contrôle des risques de l'entreprise mère couvrent la filiale;

6° l'entreprise mère détient plus de 50 % des droits de vote attachés à la détention d'actions ou de parts dans le capital de la filiale ou a le droit de nommer ou de révoquer la majorité des membres de l'organe légal d'administration de la filiale.

§ 5. Lorsque les conditions énoncées au paragraphe 3, points 1° et 2°, sont remplies, l'autorité de résolution d'une filiale peut autoriser que l'exigence visée à l'article 267/3 soit remplie complètement ou en partie au moyen d'une garantie accordée par l'entité de résolution, qui satisfait aux conditions suivantes:

1° la garantie est accordée pour un montant équivalent au montant de l'exigence qu'elle remplace;

2° la garantie est déclenchée soit lorsque la filiale n'est pas en mesure de s'acquitter de ses dettes ou d'autres engagements à l'échéance, soit lorsqu'une constatation a été faite conformément à l'article 250, § 1<sup>er</sup> en combinaison avec l'article 457, en ce qui concerne la filiale, selon ce qui intervient en premier;

3° la garantie est couverte par des sûretés à hauteur d'au moins 50 % de son montant dans le cadre d'une convention constitutive d'une sûreté réelle telle qu'elle est définie à l'article 3, 3° de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers et constituée conformément à cette loi;

aan de dochteronderneming waarvoor een vaststelling is gedaan overeenkomstig artikel 250, § 1 in combinatie met artikel 457, met name indien ten aanzien van de moederonderneming afwikkelingsmaatregelen worden genomen of de bevoegdheid als bedoeld in artikel 250, § 1, wordt uitgeoefend;

4° de moederonderneming de toezichthouder ervan overtuigt dat de dochteronderneming zorgvuldig wordt beheerd en, met instemming van de toezichthouder, heeft verklaard dat zij garant staat voor de door de dochteronderneming aangegane verplichtingen, ofwel de risico's in de dochteronderneming van geen betekenis zijn;

5° de dochteronderneming in de risicobeoordelings-, meet- en controleprocedures van de moederonderneming wordt betrokken;

6° de moederonderneming meer dan 50 % van de stemrechten bezit die verbonden zijn aan aandelen in het kapitaal van de dochteronderneming, of het recht heeft om een meerderheid van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de dochteronderneming te benoemen of te ontslaan.

§ 5. Indien de in paragraaf 3, punten 1° en 2°, neergelegde voorwaarden zijn vervuld, kan de afwikkelingsautoriteit van een dochteronderneming toestaan dat aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste geheel of gedeeltelijk wordt voldaan met een door de af te wikkelen entiteit verstrekte garantie, die aan de volgende voorwaarden voldoet:

1° de garantie wordt verstrekt voor een bedrag dat op zijn minst gelijk is aan het bedrag van het vereiste dat ze vervangt;

2° de garantie wordt geactiveerd ingeval de dochteronderneming niet in staat is haar schulden of andere verplichtingen te betalen op het moment dat deze opeisbaar worden of ingeval ten aanzien van de dochteronderneming een vaststelling is gedaan overeenkomstig artikel 250, § 1 in combinatie met artikel 457, indien dat eerder is;

3° de garantie voor ten minste 50 % van haar bedrag wordt gedekt door middel van een zakelijke-zekerheidsovereenkomst als gedefinieerd in artikel 3, 3° van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten en gevestigd overeenkomstig die wet;

4° les sûretés visées au 3° remplissent les exigences prévues à l'article 197 du Règlement n° 575/2013, ce qui, après l'application de décotes suffisamment prudentes, est suffisant pour couvrir le montant garanti visé au point 3°;

5° les sûretés visées au 3°, ainsi que les actifs qui en font l'objet, ne sont pas grevés et, en particulier, ne sont pas utilisés comme sûretés pour couvrir une autre garantie;

6° les sûretés visées au 3° ont une échéance effective qui respecte la même condition relative à l'échéance que celle visée à l'article 72<sup>quater</sup>, paragraphe 1<sup>er</sup>, du Règlement n° 575/2013; et

7° il n'existe pas d'obstacles juridiques, réglementaires ou opérationnels s'opposant au transfert des actifs faisant l'objet des sûretés visées au 3° de l'entité de résolution vers la filiale concernée, y compris lorsque l'entité de résolution fait l'objet d'une mesure de résolution.

Aux fins de l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 7°, à la demande de l'autorité de résolution, l'entité de résolution fournit par écrit un avis juridique indépendant et motivé ou démontre autrement, de manière satisfaisante, qu'il n'existe pas de tels obstacles juridiques, réglementaires ou opérationnels.”

#### Art. 192

Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/5 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/5. L'autorité de résolution peut exempter, en tout ou partie, de l'application de l'article 267/5/4 un organisme central ou un établissement de crédit qui est affilié de manière permanente à un organisme central, si toutes les conditions suivantes sont remplies:

1° l'établissement de crédit et l'organisme central relèvent de la supervision de l'autorité de contrôle, sont établis en Belgique et font partie du même groupe de résolution;

2° les engagements de l'organisme central et des établissements de crédit affiliés de manière permanente constituent des engagements solidaires, ou les engagements des établissements affiliés de manière permanente sont entièrement garantis par l'organisme central;

3° l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles, et la solvabilité et la liquidité de l'organisme central et de tous les établissements de crédit affiliés

4° de zekerheid bedoeld in 3° voldoet aan de vereisten van artikel 197 van Verordening nr. 575/2013 en volstaat, na gepaste conservatieve “haircuts”, om het met zekerheden gedekte bedrag als bedoeld in punt 3° te dekken;

5° de zekerheid bedoeld in 3°, evenals de activa die er het voorwerp van maken, is onbezwaard en wordt met name niet gebruikt als zekerheid om een andere garantie te dekken;

6° de zekerheid bedoeld in 3° heeft een effectieve looptijd die aan de looptijdvoorwaarde in artikel 72<sup>quater</sup>, lid 1, van Verordening nr. 575/2013 voldoet; en

7° er zijn geen wettelijke, regelgevende of operationele belemmeringen voor de overdracht van de activa die het voorwerp zijn de zekerheid bedoeld in 3° van de af te wikkelen entiteit aan de desbetreffende dochteronderneming, ook niet indien ten aanzien van de af te wikkelen entiteit afwikkelingsmaatregelen worden genomen.

Voor de toepassing van het eerste lid, punt 7°, verstrekt de af te wikkelen entiteit op verzoek van de afwikkelingsautoriteit een onafhankelijk schriftelijk en met redenen omkleed juridisch advies of toont ze anderszins op een bevredigende wijze aan dat er geen dergelijke wettelijke, regelgevende of operationele belemmeringen zijn.”

#### Art. 192

In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/5. De afwikkelingsautoriteit kan een centrale instelling of een kredietinstelling die blijvend bij een centrale instelling is aangesloten, geheel of gedeeltelijk ontheffing verlenen van de toepassing van artikel 267/5/4 indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1° de kredietinstelling en de centrale instelling vallen onder het toezicht van de toezichthouder, zijn gevestigd in België en maken deel uit van dezelfde af te wikkelen groep;

2° de verplichtingen van de centrale instelling en zijn blijvend aangesloten kredietinstellingen zijn hoofdelijke verplichtingen, of de verplichtingen van de blijvend aangesloten kredietinstellingen worden volledig door de centrale instelling gegarandeerd;

3° het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, en de solvabiliteit en liquiditeit van de centrale instelling en van alle blijvend

de manière permanente sont contrôlées dans leur globalité sur la base des comptes consolidés de ces établissements;

4° dans le cas d'une exemption accordée à un établissement de crédit affilié de manière permanente à un organisme central, la direction de l'organisme central est habilitée à donner des instructions à la direction des établissements affiliés de manière permanente;

5° le groupe de résolution concerné respecte l'exigence visée à l'article 267/5/3, § 3; et

6° il n'existe, en droit ou en fait, aucun obstacle significatif, actuel ou prévu, au transfert rapide de fonds propres ou au remboursement rapide de dettes entre l'organisme central et les établissements de crédit affiliés de manière permanente en cas de résolution.”

#### Art. 193

Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/6 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/6. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, qui sont soumis à l'exigence visée à l'article 267/3, transmettent des déclarations à leurs autorités compétentes et à leurs autorités de résolution sur les points suivants:

1° les montants des fonds propres qui, le cas échéant, satisfont aux conditions énoncées à l'article 267/5/4, § 2, 2°, et les montants des dettes éligibles, ainsi que l'expression de ces montants en pourcentage conformément à l'article 267/3, alinéa 2, après, le cas échéant, les déductions prévues conformément aux articles 72<sup>sexies</sup> à 72<sup>undecies</sup> du Règlement n° 575/2013;

2° les montants des autres dettes utilisables pour un renflouement interne;

3° pour les éléments visés aux points 1° et 2°:

— leur composition, y compris la structure de leurs échéances,

— leur rang dans le cadre d'une procédure de liquidation, et

— si les dettes éligibles sont régies par le droit d'un pays tiers et si elles contiennent les clauses contractuelles visées à l'article 267/15, § 1<sup>er</sup> de cette loi et, à l'article 52, paragraphe 1<sup>er</sup>, points p) et q), et à l'article 63, points n) et o), du Règlement n° 575/2013.

aangesloten kredietinstellingen worden in hun totaliteit gemonitord op basis van de geconsolideerde jaarrekening van die instellingen;

4° in het geval van een ontheffing voor een blijvend bij een centrale instelling aangesloten kredietinstelling, is de leiding van de centrale instelling bevoegd om instructies te geven aan de leiding van de blijvend aangesloten instelling;

5° de betrokken af te wikkelen groep voldoet aan het in artikel 267/5/3, § 3, bedoelde vereiste; en

6° er is geen bestaande of voorziene wezenlijke, praktische of juridische belemmering voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of terugbetaling van schulden tussen de centrale instelling en de blijvend aangesloten kredietinstellingen in geval van afwikkeling.”

#### Art. 193

In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/6 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/6. § 1. De kredietinstellingen en in artikel 424, 2° tot en met 4° bedoelde entiteiten waarop het in artikel 267/3 bedoelde vereiste van toepassing is, rapporteren aan hun bevoegde autoriteiten en afwikkelingsautoriteiten over het volgende:

1° de bedragen aan eigen vermogen dat waar toepasselijk voldoet aan de voorwaarden van artikel 267/5/4, § 2, 2° en de bedragen aan in aanmerking komende schulden en diezelfde bedragen in percentage, uitgedrukt overeenkomstig artikel 267/3, lid 2, na enige toepasselijke inhoudingen overeenkomstig de artikelen 72<sup>sexies</sup> tot en met 72<sup>undecies</sup> van Verordening nr. 575/2013;

2° de bedragen van andere bail-inbare schulden;

3° voor de in de punten 1° en 2° bedoelde bestanddelen:

— hun samenstelling, waaronder hun looptijdprofiel,

— de rang ervan in liquidatieprocedures, en

— of de in aanmerking komende schulden onder de wetgeving van een derde land vallen, en of zij de in artikel 267/15, § 1 van deze wet en in artikel 52, lid 1, punten p) en q) en artikel 63, punten n) en o), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde contractuele voorwaarden bevatten.

L'obligation de notifier les montants d'autres dettes utilisables pour un renflouement interne visés au point 2° de l'alinéa 1<sup>er</sup> ne s'applique pas aux entités qui, à la date de la notification de ladite information, détiennent des montants de fonds propres et de dettes éligibles d'au moins 150 % de l'exigence visée à l'article 267/3, calculés conformément au point 1° de l'alinéa 1<sup>er</sup>.

§ 2. Les entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup> communiquent au moins une fois par semestre les informations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, point 1° et au moins une fois par an les informations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, points 2° et 3°. Toutefois, à la demande de l'autorité de contrôle ou de l'autorité de résolution, les entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup> communiquent les informations visées audit paragraphe à une plus grande fréquence.

§ 3. Les entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup> rendent publiques les informations suivantes au moins une fois par an:

1° les montants des fonds propres qui, le cas échéant, satisfont aux conditions énoncées à l'article 267/5/4, § 2, 2°, et des dettes éligibles;

2° la composition des éléments visés au point 1°, y compris la structure de leurs échéances et leur rang dans le cadre d'une procédure de liquidation;

3° l'exigence applicable visée à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4, exprimée en pourcentage conformément à l'article 267/3, § 2.

§ 4. Les paragraphes 1<sup>er</sup> et 3 ne s'appliquent pas aux entités dont le plan de résolution prévoit qu'elles doivent être mises en liquidation dans le cadre d'une procédure normale de liquidation.

§ 5. Lorsque des mesures de résolution ont été mises en œuvre ou que les pouvoirs de dépréciation ou de conversion visés aux articles 250 ou 457 ont été exercés, les obligations en matière de publication visées au paragraphe 3 s'appliquent à partir de la date limite fixée pour le respect des exigences énoncées à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4, visée à l'article 418.”

#### Art. 194

Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/7 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/7. L'autorité de résolution informe l'ABE de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes

De verplichting om verslag uit te brengen over de in punt 2° van het eerste lid bedoelde bedragen aan andere bail-inbare schulden is niet van toepassing op entiteiten die op de datum van de rapportage van die informatie bedragen aan eigen vermogen en in aanmerking komende schulden aanhouden die minstens 150 % bedragen van het in artikel 267/3 bedoelde vereiste, als berekend overeenkomstig punt 1° van het eerste lid.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde entiteiten rapporteren ten minste halfjaarlijks de informatie, bedoeld in paragraaf 1, punt 1°, en ten minste jaarlijks de informatie, bedoeld in paragraaf 1, punten 2° en 3°. De in paragraaf 1 bedoelde entiteiten rapporteren echter de in die paragraaf bedoelde informatie frequenter indien de toezichthouder of de afwikkelingsautoriteit daarom verzoekt.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde entiteiten maken de volgende informatie ten minste jaarlijks publiek beschikbaar:

1° de bedragen aan eigen vermogen dat, waar toepasselijk, voldoet aan de voorwaarden van artikel 267/5/4, § 2, 2°, en in aanmerking komende schulden;

2° de samenstelling van de in punt 1° bedoelde bestanddelen, met inbegrip van hun looptijdprofiel en rang in een liquidatieprocedure;

3° het toepasselijke vereiste als bedoeld in artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4, uitgedrukt in percentage overeenkomstig artikel 267/3, § 2.

§ 4. De paragrafen 1 en 3 gelden niet voor entiteiten waarvan het afwikkelingsplan bepaalt dat de entiteit moet worden vereffend volgens de liquidatieprocedure.

§ 5. Indien afwikkelingsmaatregelen zijn uitgevoerd of de in de artikelen 250 of 457 bedoelde afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden zijn uitgeoefend, gelden de in paragraaf 3 bedoelde openbaarmakingsvereisten vanaf de in artikel 418 bedoelde datum waarop aan de vereisten van artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 moet zijn voldaan.”

#### Art. 194

In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/7 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/7. De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA in kennis van het minimumvereiste voor eigen vermogen



éligibles qui a été fixée pour chaque entité conformément à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4.”.

#### Art. 195

Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/8 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/8. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle ou l'autorité de résolution remédient à tout non-respect de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4 en s'appuyant sur l'un des moyens suivants au moins:

1° le pouvoir de réduire ou de supprimer les obstacles à la résolubilité conformément aux articles 231 à 232, et 449 à 451;

2° les pouvoirs d'interdire certaines distributions visées aux article 230/1 à 230/4;

3° les mesures de redressement conformément aux articles 234 et 236;

4° les mesures et les sanctions visées aux articles 345 à 347.

Les autorités concernées peuvent aussi évaluer si la défaillance de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, est avérée ou prévisible, conformément à l'article 244, 244/1 ou 454, selon le cas.

§ 2. L'autorité de résolution et l'autorité de contrôle se consultent lorsqu'elles exercent leurs pouvoirs respectifs visés au paragraphe 1<sup>er</sup>.

#### Art. 196

Dans la même loi, il est inséré un article 267/5/9 rédigé comme suit:

“Art. 267/5/9. L'autorité de contrôle et l'autorité de résolution assistent l'ABE dans la préparation et la présentation du rapport annuel visé à l'article 45 terdecies, paragraphe 1<sup>er</sup>, de la directive 2014/59/UE.”.

en in aanmerking komende schulden dat voor elke entiteit overeenkomstig artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 is vastgesteld.”.

#### Art. 195

In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/8 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/8. § 1. Elke schending van het in artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 bedoelde minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden wordt door de afwikkelingsautoriteit of de toezichthouder aangepakt met behulp van ten minste één van het volgende:

1° de bevoegdheid om belemmeringen voor de afwikkelbaarheid aan te pakken of weg te nemen overeenkomstig de artikelen 231 tot en met 232, en 449 tot en met 451;

2° de bevoegdheden tot het verbieden van bepaalde uitkeringen bedoeld in de artikelen 230/1 tot en met 230/4;

3° herstelmaatregelen overeenkomstig de artikelen 234 en 236;

4° de maatregelen en sancties bedoeld in de artikelen 345 tot en met 347.

De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder kunnen ook beoordelen of de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, in gebreke blijft of dit nakend is, overeenkomstig artikel 244, 244/1, of 454, naar gelang het geval.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder raadplegen elkaar wanneer ze hun respectieve in paragraaf 1 bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

#### Art. 196

In dezelfde wet wordt een artikel 267/5/9 ingevoegd, luidende:

“Art. 267/5/9. De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder verlenen de EBA bijstand bij het voorbereiden en indienen van het jaarlijks verslag bedoeld in artikel 45 terdecies, lid 1 van richtlijn 2014/59/EU.”.

## Art. 197

Dans l'article 267/6 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et modifié par la loi du 27 juin 2016, les mots "dettes éligibles" sont chaque fois remplacés par les mots "dettes utilisables pour un renflouement interne".

## Art. 198

Dans l'article 267/7, de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, 2°, b) les mots "dettes éligibles" sont remplacés par les mots "dettes utilisables pour un renflouement interne";

2° le paragraphe 4 est remplacé par ce qui suit:

"§ 4. Si l'application de l'instrument de renflouement interne aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46, l'article 269/1 est d'application."

## Art. 199

À l'article 267/8 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, le 5° est remplacé par ce qui suit:

"5° si la réduction opérée en application des 1° à 4° ci-dessus est inférieure à la somme des montants mentionnés à l'article 267/7, § 3, 2° et 3°, l'autorité de résolution réduit le montant en principal des dettes utilisables pour un renflouement interne, ou les sommes dues à leur titre, y inclus les instruments de dette visés à l'article 389/1, 2°, dans le respect de la hiérarchie des créances appliquée dans le cadre d'une procédure de liquidation dans la mesure nécessaire pour obtenir la somme des montants visés à l'article 267/7, § 3, 2° et 3°;

2° dans le paragraphe 2, les mots "dettes éligibles" sont chaque fois remplacés par les mots "dettes utilisables pour un renflouement interne".

## Art. 197

In artikel 267/6 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de woorden "in aanmerking komende schulden" telkens vervangen door de woorden "bail-inbare schulden".

## Art. 198

In artikel 267/7, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in § 1, 2°, b) worden de woorden "in aanmerking komende schulden" vervangen door de woorden "bail-inbare schulden";

2° paragraaf wordt 4 als volgt vervangen:

"§ 4. Indien de toepassing van het instrument van interne versterking leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, is artikel 269/1 van toepassing."

## Art. 199

In artikel 267/8 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 wordt het bepaalde onder 5° als volgt vervangen:

"5° indien de vermindering overeenkomstig de punten 1° tot 4° hierboven minder dan de som van de in artikel 267/7, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen is, verlaagt de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom van, of het verschuldigde bedrag met betrekking tot, de rest van de bail-inbare schulden, met inbegrip van de schuldinstrumenten bedoeld in artikel 389/1, 2°, met inachtneming van de rangorde van vorderingen die in een liquidatieprocedure wordt toegepast, in de mate die noodzakelijk is om de som van de in artikel 267/7, § 3, 2° en 3° bedoelde bedragen te verkrijgen.";

2° in paragraaf 2 worden de woorden "in aanmerking komende schulden" telkens vervangen door de woorden "bail-inbare schulden".

## Art. 200

Dans l'article 267/14 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les mots "dettes éligibles" sont remplacés par les mots "dettes utilisables pour un renflouement interne" et le nombre "275" est remplacé par le nombre "295/1".

## Art. 201

L'article 267/15 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

"Art. 267/15. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit, ainsi que les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, introduisent dans les contrats par lesquels des dettes utilisables pour un renflouement interne sont contractées, une clause stipulant que le créancier reconnaît que la dette est soumise aux pouvoirs de réduction ou de conversion et accepte d'être lié par toute mesure de conversion ou de réduction du principal ou de l'encours restant dû effectuée par l'autorité de résolution dans l'exercice de ses prérogatives, à condition que ces dettes

- ne sont pas exclues au titre de l'article 242, 10°;
- sont régies par la législation d'un pays tiers;
- ne constituent pas un dépôt mentionné à l'article 389, § 2; et
- sont contractées à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2016.

L'autorité de résolution peut exiger de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4° concerné de lui fournir un avis juridique concernant le caractère exécutoire et l'efficacité d'une telle clause.

L'autorité de résolution peut décider que l'obligation figurant à l'alinéa 1<sup>er</sup> ne s'applique pas aux établissements de crédit ou entités pour lesquels l'exigence au titre de l'article 267/3 correspond au montant d'absorption des pertes, tel qu'il est défini à l'article 267/5/1, § 2, 1°, à condition que ces dettes qui sont conformes aux conditions visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> et qui n'incluent pas la clause contractuelle visée à cet alinéa ne soient pas nécessaires pour satisfaire cette exigence.

L'alinéa 1<sup>er</sup> ne s'applique pas dans le cas où l'autorité de résolution estime que les engagements ou instruments peuvent être soumis à ses pouvoirs de dépréciation et

## Art. 200

In artikel 267/14 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de woorden "in aanmerking komende schulden" vervangen door de woorden "bail-inbare schulden" en wordt het getal "275" vervangen door het getal "295/1".

## Art. 201

Artikel 267/15 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

"Art. 267/15. § 1. Kredietinstellingen en entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° nemen in de overeenkomsten waarbij bail-inbare schulden worden aangegaan, een bepaling op waarbij de schuldeiser erkent dat de schuld onderworpen is aan de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden en er in toestemt gebonden te zijn door elke door de afwikkelingsautoriteit krachtens haar bevoegdheden uitgeoefende maatregel tot omzetting of tot verlaging van de hoofdsom of van het uitstaande verschuldigde bedrag, mits die schulden:

- niet uitgesloten zijn op grond van artikel 242, 10°;
- onderworpen zijn aan de wetgeving van een derde land;
- geen deposito vormen als vermeld in artikel 389, § 2; en
- zijn aangegaan vanaf 1 januari 2016.

De afwikkelingsautoriteit kan verlangen dat de betrokken kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° haar een juridisch advies verstrekt over de afdwingbaarheid en de doeltreffendheid van een dergelijke clausule.

De afwikkelingsautoriteit kan besluiten dat de verplichting bedoeld in het eerste lid niet van toepassing is op kredietinstellingen of entiteiten waarvoor het vereiste op grond van artikel 267/3 gelijk is aan het verliesabsorptiebedrag als gedefinieerd in artikel 267/5/1, § 2, 1°, mits schulden die voldoen aan de in het eerste lid bedoelde voorwaarden, en ten aanzien waarvan het in dat lid bedoelde contractuele beding niet is opgenomen, niet nodig zijn om aan dit vereiste te voldoen.

Het eerste lid is niet van toepassing indien de afwikkelingsautoriteit van oordeel is dat de verplichtingen of instrumenten onderworpen kunnen zijn aan haar

de conversion en application de la législation d'un pays tiers ou d'un accord contraignant conclu avec lui.

L'absence de la clause requise à l'alinéa 1<sup>er</sup> ne fait pas obstacle à l'exercice par l'autorité de résolution de ses prérogatives.

§ 2. Lorsqu'un établissement de crédit ou une entité visée à l'article 424, 2° à 4°, constate qu'il est impossible d'intégrer dans les dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, cet établissement de crédit ou cette entité notifie à l'autorité de résolution son constat, en précisant la catégorie à laquelle appartient la dette et en justifiant ce constat. L'établissement de crédit ou l'entité fournit à l'autorité de résolution toutes les informations que celle-ci demande dans un délai raisonnable suivant la réception de la notification, afin que l'autorité de résolution évalue l'effet que peut avoir une telle impossibilité constatée sur la résolubilité de cet établissement de crédit ou de cette entité.

Lorsqu'une notification a été effectuée en application de l'alinéa précédent, l'obligation d'intégrer dans les dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup> est suspendue de plein droit dès la réception de la notification par l'autorité de résolution.

Dans le cas où l'autorité de résolution conclut qu'il n'est pas impossible d'intégrer dans les dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, compte tenu de la nécessité d'assurer la résolubilité de l'établissement de crédit ou de l'entité, elle peut exiger, dans un délai raisonnable après la notification effectuée en application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, qu'une telle clause contractuelle soit intégrée. L'autorité de résolution peut en outre imposer à l'établissement de crédit ou à l'entité de modifier ses pratiques concernant le recours à l'exemption à la reconnaissance contractuelle du renflouement interne.

Les dettes visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> n'incluent pas les instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1, les instruments de fonds propres de catégorie 2 et les instruments de dette visés à l'article 242, 21°, lorsque ces instruments sont des dettes non garanties. De plus, les dettes visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> ont un rang supérieur aux dettes visées à l'article 389/1, 2°.

Les dettes pour lesquelles l'établissement de crédit ou l'entité omet d'intégrer dans les dispositions contractuelles la clause requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, ou pour lesquelles, conformément au présent paragraphe, cette

afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden krachtens de wetgeving van een derde land of een met dat derde land gesloten bindende overeenkomst.

Het ontbreken van de in het eerste lid bedoelde bepaling in de overeenkomst belet niet dat de afwikkelingsautoriteit haar prerogatieven uitoefent.

§ 2. Indien een kredietinstelling of entiteit als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, tot de vaststelling komt dat het onuitvoerbaar is om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding op te nemen in de contractuele bepalingen, stelt die kredietinstelling of entiteit de afwikkelingsautoriteit daarvan in kennis, samen met de vermelding van de categorie schulden en de rechtvaardiging van die vaststelling. De kredietinstelling of entiteit verstrekt de afwikkelingsautoriteit alle informatie waarom de afwikkelingsautoriteit binnen een redelijke termijn na ontvangst van de kennisgeving verzoekt, zodat de afwikkelingsautoriteit kan beoordelen welke gevolgen die vastgestelde onuitvoerbaarheid heeft op de afwikkelbaarheid van die kredietinstelling of entiteit.

In geval van een kennisgeving op grond van het voorgaande lid, wordt de verplichting om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding in de contractuele bepalingen op te nemen, automatisch opgeschort zodra de afwikkelingsautoriteit de kennisgeving heeft ontvangen.

Indien de afwikkelingsautoriteit besluit dat het niet onuitvoerbaar is om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding op te nemen in de voor een betrokken verplichting geldende contractuele bepalingen, mag zij eisen, rekening houdend met de plicht om de afwikkelbaarheid van de kredietinstelling of entiteit te waarborgen, dat een dergelijk contractueel beding binnen een redelijke termijn na de in het eerste lid bedoelde kennisgeving wordt opgenomen. De afwikkelingsautoriteit mag eisen dat de kredietinstelling of entiteit haar praktijken inzake de toepassing van de vrijstelling van de contractuele erkenning van het instrument van interne versterking wijzigt.

De schulden bedoeld in het eerste lid omvatten geen aanvullend-tier 1-instrumenten, tier 2-instrumenten en schuldinstrumenten als bedoeld in artikel 242, 21°, indien die instrumenten ongedekte schulden zijn. Bovendien zijn de in het eerste lid bedoelde schulden van een hogere rang dan de schulden bedoeld in artikel 389/1, 2°.

De schulden waarvoor de kredietinstelling of entiteit nalaat het overeenkomstig paragraaf 1 vereiste beding in de contractuele bepalingen op te nemen of waarvoor dat vereiste overeenkomstig de huidige paragraaf niet geldt,



exigence ne s'applique pas, ne sont pas comptabilisées aux fins de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles.

§ 3. L'autorité de résolution précise, si elle le juge nécessaire, les catégories de dettes pour lesquelles un établissement de crédit ou une entité peut constater qu'il est impossible d'intégrer la clause contractuelle visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, sur la base des conditions précisées en application de l'article 55, paragraphe 6 de la directive 2014/59/UE.”.

#### Art. 202

Dans l'article 268, de la même loi, le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice de toute disposition contraire de cette loi, l'application de mesures de résolution ou l'exercice de pouvoirs de résolution n'est pas subordonné:

1° à l'approbation de toute personne publique ou privée, y inclus l'organe légal d'administration ou l'assemblée générale des actionnaires de l'établissement de crédit ou d'une quelconque tierce partie autre que l'entité réceptrice, nonobstant toute disposition légale, statutaire ou contractuelle contraire;

2° au respect de quelconques exigences de procédure en vertu de la législation économique, sur les sociétés ou sur les valeurs mobilières autres que celles résultant de dispositions obligatoires de traités internationaux ou d'actes internationaux pris en vertu de ceux-ci.”.

#### Art. 203

Dans l'article 269 de la même loi, le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'elle applique les mesures de résolution ou exerce les pouvoirs de résolution, l'autorité de résolution peut exercer plus d'une fois le pouvoir de transfert afin d'effectuer des transferts supplémentaires d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits ou d'engagements à l'entité réceptrice.”.

#### Art. 204

Dans la même loi il est inséré un article 269/1, rédigé comme suit:

worden niet meegerekend voor het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit vermeldt, indien zij dat noodzakelijk acht, de categorieën schulden ten aanzien waarvan een kredietinstelling of entiteit tot de vaststelling kan komen dat het onuitvoerbaar is om het in paragraaf 1 bedoelde contractueel beding op te nemen op basis van de krachtens artikel 55, lid 6 van richtlijn 2014/59/EU nader bepaalde voorwaarden.”.

#### Art. 202

In artikel 268 van dezelfde wet wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

“§ 1. Onverminderd enige andersluidende bepaling van deze wet, is de toepassing van afwikkelingsmaatregelen of het uitoefenen van afwikkelingsbevoegdheden niet onderworpen aan:

1° de goedkeuring van enige publieke of private persoon, met inbegrip van het wettelijk bestuursorgaan of de algemene vergadering van de aandeelhouders van de kredietinstelling of van een derde die geen ontvanger is, niettegenstaande elke strijdige wettelijke, statutaire of contractuele bepaling;

2° de inachtneming van enige procedurele vereisten van economisch, vennootschaps- of effectenrecht andere dan deze die voortvloeien uit dwingende bepalingen van internationale verdragen of internationale akten genomen krachtens dergelijke verdragen.”.

#### Art. 203

In artikel 269 van dezelfde wet wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

“§ 1. Bij de toepassing van afwikkelingsmaatregelen of het uitoefenen van afwikkelingsbevoegdheden, mag de afwikkelingsautoriteit de overdrachtsbevoegdheid meerdere malen uitoefenen om aanvullende overdrachten van aandelen of andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten of verbintenissen aan de ontvanger te verrichten.”.

#### Art. 204

In dezelfde wet wordt een artikel 269/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 269/1. § 1<sup>er</sup>. Si l’application d’une mesure de résolution aboutit à l’acquisition d’une participation qualifiée dans l’établissement de crédit ou à l’augmentation d’une telle participation faisant atteindre ou dépasser l’un des seuils prévus à l’article 46, les candidats acquéreurs ou les actionnaires concernés en informent l’autorité de contrôle conformément à l’article 46 immédiatement après en avoir eu connaissance, même s’ils ont l’intention de diminuer le niveau de leur participation afin qu’il retombe en dessous du seuil de référence.

L’autorité de contrôle procède à l’évaluation visée à l’article 48, alinéa 1<sup>er</sup> sur la base de la notification visée à l’article 46 et dans les plus brefs délais de manière à ne pas retarder la mise en œuvre de la mesure de résolution et à ne pas empêcher ladite mesure d’atteindre les objectifs de la résolution. L’autorité de résolution applique la mesure de résolution en attendant l’évaluation par l’autorité de contrôle.

§ 2. L’autorité de contrôle envoie dans les meilleurs délais après réception de la notification et des informations visées à l’article 46, ainsi que de toute réception ultérieure des informations visées au paragraphe 3, un accusé de réception écrite au candidat acquéreur ou à l’actionnaire visés au paragraphe 1<sup>er</sup>.

§ 3. L’autorité de contrôle peut demander au candidat acquéreur ou à l’actionnaire en cas d’acquisition involontaire un complément d’information nécessaire pour mener à bien l’évaluation. Cette demande est faite par écrit et précise les informations complémentaires nécessaires.

§ 4. Aux fins de l’évaluation visée à l’article 48, alinéa 1<sup>er</sup>, la coopération et l’échange d’informations visés à l’article 49 s’appliquent.

§ 5. L’autorité de contrôle prend une décision motivée dans les meilleurs délais et la notifie (i) au candidat acquéreur ou à l’actionnaire visés au paragraphe 1<sup>er</sup> et (ii) à l’autorité de résolution. L’objection de l’autorité de contrôle ne peut être fondée que sur des raisons fondées de supposer, sur la base des critères de l’article 18, alinéa 2, que le candidat acquéreur ou l’actionnaire n’est pas apte à garantir une gestion saine et prudente de l’établissement de crédit.”

#### Art. 205

À l’article 270 de la même loi, les mots “et validés par le tribunal conformément à l’article 302” sont supprimés.

“Art. 269/1. § 1. Indien de toepassing van een afwikkelingsmaatregel leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, stellen de kandidaat-overnemers of aandeelhouders de toezichthouder daarvan in kennis zoals bepaald in artikel 46, meteen nadat zij zich van dit feit bewust zijn geworden, zelfs wanneer zij voornemens zijn het niveau van hun deelneming te verlagen zodat deze weer onder de drempelwaarde valt.

Op basis van de kennisgeving bedoeld in artikel 46, gaat de toezichthouder zo snel mogelijk over tot de beoordeling bedoeld in artikel 48, lid 1, om de uitvoering van de afwikkelingsmaatregel niet te vertragen en om niet te verhinderen dat met deze maatregel de doelstellingen van de afwikkeling worden verwezenlijkt. De afwikkelingsautoriteit past de afwikkelingsmaatregel toe in afwachting van de beoordeling door de toezichthouder.

§ 2. De toezichthouder zendt de in paragraaf 1 bedoelde kandidaat-verwerver of aandeelhouder een geschreven ontvangstbevestiging, zo snel mogelijk na ontvangst van de kennisgeving en de informatie bedoeld in artikel 46, alsook na de eventuele ontvangst, op een later tijdstip, van de in paragraaf 3 bedoelde informatie.

§ 3. De toezichthouder kan bij de kandidaat-verwerver of de aandeelhouder in geval van onvrijwillige verwerving aanvullende informatie opvragen die noodzakelijk is om de beoordeling af te ronden. Dit verzoek wordt schriftelijk gedaan en vermeldt welke aanvullende informatie nodig is.

§ 4. Voor het verrichten van de in artikel 48, lid 1 bedoelde beoordeling, is de samenwerking en informatie-uitwisseling als bedoeld in artikel 49 van toepassing.

§ 5. De toezichthouder neemt zo snel mogelijk een gemotiveerd besluit en brengt dit ter kennis van (i) de in paragraaf 1 bedoelde kandidaat-verwerver of aandeelhouder en (ii) de afwikkelingsautoriteit. Het verzet van de toezichthouder mag enkel berusten op gegronde redenen om aan te nemen, op grond van de criteria van artikel 18, tweede lid, dat de kandidaat-verwerver of aandeelhouder niet geschikt is om een gezond en voorzichtig beleid van de kredietinstelling te waarborgen.”

#### Art. 205

In artikel 270 van dezelfde wet worden de woorden “en bekrachtigd door de rechtbank overeenkomstig artikel 302” geschrapt.

## Art. 206

Dans l'article 276, § 2, 4°/1, 4°/2 et 4°/4 de la même loi, insérés par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmés par la loi du 27 juin 2016, les mots "dettes éligibles" sont chaque fois remplacés par les mots "dettes utilisables pour un renflouement interne".

## Art. 207

A l'article 277° de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° le 3° est remplacé par ce qui suit:

"3° d'exiger de l'autorité concernée qu'elle retire ou suspende l'admission à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle des instruments financiers émis par l'établissement de crédit;"

2° les 3°/1 et 3°/2 sont insérés comme suit:

"3°/1 d'exiger de l'autorité concernée qu'elle admette des instruments financiers nouvellement émis à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle;

3°/2 d'exiger de l'autorité concernée qu'elle réadmette à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle des instruments financiers d'un établissement de crédit dépréciés, sans obligation de publier un prospectus;"

## Art. 208

Dans l'intitulé de la Section IV du Livre II, Titre VIII, Chapitre VI de la même loi, les mots "certaines obligations" sont remplacés par les mots "des obligations de paiement et de livraison".

## Art. 209

À l'article 280 de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015 et par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° les paragraphes 2, 3 et 4 sont remplacés par ce qui suit:

"§ 2. Aucune suspension décidée en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, ne s'applique aux obligations de paiement

## Art. 206

In artikel 276, § 2, 4°/1, 4°/2 en 4°/4 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de woorden "in aanmerking komende schulden" telkens vervangen door de woorden "bail-inbare schulden".

## Art. 207

In artikel 277 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder 3° wordt vervangen als volgt:

"3° de betrokken autoriteit op te dragen om de toelating tot de verhandeling op een gereglementeerde markt of de officiële notering van financiële instrumenten uitgegeven door een kredietinstelling in te trekken of op te schorten;"

2° de bepalingen onder 3°/1 en 3°/2 worden ingevoegd luidende:

"3°/1 de betrokken autoriteit op te dragen om nieuw uitgegeven financiële instrumenten toe te laten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt of een officiële notering;

3°/2 de betrokken autoriteit op te dragen om afgeschreven financiële instrumenten van een kredietinstelling opnieuw toe te laten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt of een officiële notering, zonder dat een prospectus moet worden uitgegeven;"

## Art. 208

In het opschrift van Afdeling IV van Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk VI van dezelfde wet worden de woorden "bepaalde verplichtingen" vervangen door de woorden "betalings- en leveringsverplichtingen".

## Art. 209

In artikel 280 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 18 december 2015 en de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de paragrafen 2, 3 en 4 worden als volgt vervangen:

"§ 2. Opschortingen uit hoofde van paragraaf 1, 1° zijn niet van toepassing op betalings- en

et de livraison dans les systèmes ou dues aux opérateurs de systèmes désignés aux fins de la directive 98/26/CE, aux contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 et à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 et aux banques centrales.

§ 3. Le pouvoir visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, 2°, ne peut être exercé à l'égard d'une sûreté de systèmes ou opérateurs de systèmes désignés aux fins de la directive 98/26/CE, à l'égard de contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 et à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 et à l'égard de banques centrales en ce qui concerne des actifs fournis à titre de marge ou de garantie.

§ 4. Aucune suspension décidée en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 3°, ne s'applique aux systèmes et entités visés au paragraphe 2.”;

2° L'article est complété par un paragraphe 7, rédigé comme suit:

“§ 7. L'autorité de résolution détermine le champ d'application du pouvoir visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, eu égard aux circonstances propres à chaque cas. En particulier, l'autorité de résolution apprécie soigneusement l'opportunité d'étendre la suspension aux dépôts éligibles et en particulier aux dépôts assurés.

Lorsque le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison est exercé à l'égard de dépôts éligibles, et en particulier à l'égard des dépôts assurés, les autorités de résolution veillent à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts.”.

#### Art. 210

Dans le Livre II, Titre VIII, Chapitre VI, Section IV de la même loi, il est inséré un article 280/1, rédigé comme suit:

“Art. 280/1. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, insèrent dans tout contrat financier qu'ils concluent et qui relève du droit d'un pays tiers des clauses en vertu desquelles les parties reconnaissent que le contrat financier peut être soumis à l'exercice des pouvoirs dont dispose l'autorité de résolution de suspendre ou restreindre des droits et obligations en vertu des articles 244/2 et 280, et acceptent d'être liées par les exigences prévues à l'article 287.

leveringsverplichtingen ten aanzien van betalings- of leveringsverplichtingen aan systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van richtlijn 98/26/EG, aan overeenkomstig de artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en aan centrale banken.

§ 3. De bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1, 2°, kan niet worden uitgeoefend met betrekking tot een zekerheidsrecht van systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van richtlijn 98/26/EG, jegens overeenkomstig de artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en jegens centrale banken wat betreft activa die bij wijze van margestorting of zekerheid verstrekt zijn.

§ 4. Opschortingen uit hoofde van paragraaf 1, 3°, zijn niet van toepassing ten aanzien van de systemen en de entiteiten bedoeld in paragraaf 2.”;

2° het artikel wordt aangevuld met een paragraaf 7, luidende:

“§ 7. De afwikkelingsautoriteit bepaalt de reikwijdte van de bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1, 1°, rekening houdend met de omstandigheden van elk geval. De afwikkelingsautoriteit gaat met name zorgvuldig na of de uitbreiding van de opschorting tot in aanmerking komende deposito's, en in het bijzonder gewaarborgde deposito's, passend is.

Indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende deposito's, en in het bijzonder gewaarborgde deposito's, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's.”.

#### Art. 210

In Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk VI, Afdeling IV van dezelfde wet wordt een artikel 280/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 280/1. § 1. De kredietinstellingen en de entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, nemen in ieder financieel contract dat onder het recht van een derde land valt, een contractuele bepaling op dat het financieel contract onderworpen kan zijn aan de uitoefening van bevoegdheden door de afwikkelingsautoriteit met het oog op het opschorten of beperken van rechten en verplichtingen uit hoofde van de artikelen 244/2 en 280, en erkennen dat zij gebonden zijn aan de vereisten van artikel 287.



§ 2. Par arrêté pris sur avis de l'autorité de résolution, le Roi peut exiger que les entreprises mères dans l'EEE veillent à ce que leurs filiales établies dans un pays tiers insèrent, dans les contrats financiers visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, des clauses excluant que l'exercice du pouvoir de l'autorité de résolution de suspendre ou restreindre des droits et obligations de l'entreprise mère dans l'EEE, conformément au paragraphe 1<sup>er</sup>, constitue un motif valide d'exercer tout droit de résiliation anticipée, de suspension, de modification, de compensation ou de compensation réciproque ou d'exécution de sûretés sur ces contrats. Cet arrêté détermine également à l'égard de quelles filiales de pays tiers cette exigence s'applique.

§ 3. Le paragraphe 1<sup>er</sup> s'applique à tout contrat financier qui:

1° crée une nouvelle obligation, ou modifie substantiellement une obligation existante après l'entrée en vigueur de la loi belge assurant la transposition la directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/UE en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et la directive 98/26/CE, et

2° prévoit l'exercice d'un ou de plusieurs droits de résiliation ou droits d'exécution de sûretés auxquels l'article 244/2, 280 ou 287 s'appliquerait si le contrat financier était régi par le droit belge.

§ 4. Lorsqu'un établissement de crédit ou une entité n'inclut pas la clause contractuelle requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, cela n'empêche pas l'autorité de résolution d'appliquer les pouvoirs visés aux articles 244/2, 280 ou 287 à l'égard du contrat financier concerné."

#### Art. 211

Dans l'article 281/2, § 4 et § 6 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, les mots "dettes éligibles" sont chaque fois remplacés par les mots "dettes utilisables pour un renflouement interne".

#### Art. 212

À l'article 287 de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées:

§ 2. Bij een besluit genomen op advies van de afwikkelingsautoriteit kan de Koning eisen dat EER-moederondernemingen ervoor zorgen dat hun dochterondernemingen in derde landen in de in paragraaf 1 bedoelde financiële contracten bepalingen opnemen die uitsluiten dat de uitoefening door de afwikkelingsautoriteit van de bevoegdheid tot opschorting of tot beperking van rechten en verplichtingen van de EER-moederonderneming overeenkomstig paragraaf 1, een geldige reden vormt voor vroegtijdige beëindiging, opschorting, wijziging, verrekening, uitoefening van rechten op saldering of tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten met betrekking tot die contracten. Dit besluit bepaalt tevens ten aanzien van welke dochterondernemingen in derde landen dit vereiste geldt.

§ 3. Paragraaf 1 geldt voor elk financieel contract dat:

1° een nieuwe verplichting creëert, of een bestaande verplichting wezenlijk verandert na inwerkingtreding van de Belgische wet tot omzetting van richtlijn (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en richtlijn 98/26/EG, en

2° voorziet in de uitoefening van een of meer beëindigingsrechten of rechten tot tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten waarop artikel 244/2, 280 of 287 van toepassing zou zijn indien het financiële contract onder Belgisch recht zou vallen.

§ 4. Indien een kredietinstelling of entiteit de krachtens paragraaf 1 vereiste contractuele bepaling niet opneemt, belet dat de afwikkelingsautoriteit niet de in de artikelen 244/2, 280 of 287 bedoelde bevoegdheden toe te passen met betrekking tot dat financiële contract."

#### Art. 211

In artikel 281/2, § 4 en § 6 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, worden de woorden "in aanmerking komende schulden" telkens vervangen door de woorden "bail-inbare schulden".

#### Art. 212

In artikel 287 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 18 december 2015, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° dans l'alinéa 1<sup>er</sup> du paragraphe 1<sup>er</sup>, les mots “, la suspension d'une obligation au titre de l'article 244/2” sont insérés entre les mots “l'exercice des pouvoirs de résolution” et les mots “ou la prise de toute mesure”;

2° le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit:

“§ 2. Une suspension ou une restriction au titre de l'article 244/2 ou de l'article 280, § 1<sup>er</sup> ne constitue pas un défaut d'exécution d'une obligation contractuelle, en particulier au sens de la loi précitée du 15 décembre 2004, aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup> du présent article et de l'article 280, § 1<sup>er</sup>, 3°.”.

#### Art. 213

L'article 291/1 de la même loi, inséré par la loi du 2 mai 2019, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 291/1. Lorsqu'il est constaté que les conditions prévues à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1° et 2° sont remplies mais pas la condition prévue à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 3°, l'autorité de résolution saisit d'initiative, par dérogation à l'article XX.100 du Code de droit économique, le tribunal de l'insolvabilité par voie de citation.”.

#### Art. 214

À l'article 295, alinéa 1<sup>er</sup> de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, les mots “, le cas échéant après obtention du jugement visé à l'article 301, § 5” sont supprimés.

#### Art. 215

Dans le Livre I<sup>er</sup>, Titre VIII, Chapitre IX de la même loi, la Section I<sup>re</sup>, comportant les articles 296 à 304, est abrogée.

#### Art. 216

À l'article 306 de la même loi, le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé comme suit:

“§ 1<sup>er</sup>. La demande est introduite, à peine de déchéance, dans un délai de deux mois à compter de la publication de l'extrait visé à l'article 295, 4°, dans les Annexes du *Moniteur belge*.”.

1° in het eerste lid van paragraaf 1 worden de woorden “, de opschorting van een verplichting op grond van artikel 244/2” ingevoegd tussen de woorden “uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden” en de woorden “of het nemen van maatregelen”;

2° paragraaf 2 wordt als volgt vervangen:

“§ 2. Een opschorting of een beperking uit hoofde van artikel 244/2 of artikel 280, § 1, 1° of 2° maakt voor de toepassing van paragraaf 1 van dit artikel en artikel 280, § 1, 3° geen wanprestatie uit, in het bijzonder in de zin van de voornoemde wet van 15 december 2004.”.

#### Art. 213

Artikel 291/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 2 mei 2019, wordt als volgt vervangen:

“Art. 291/1. Wanneer wordt vastgesteld dat de voorwaarden van artikel 244, § 1, 1° en 2° vervuld zijn, maar de voorwaarde van artikel 244, § 1, 3° niet, maakt de afwikkelingsautoriteit, in afwijking van artikel XX.100 van het Wetboek van economisch recht, de zaak uit eigen beweging bij dagvaarding aanhangig bij de insolventierechtbank.”.

#### Art. 214

In artikel 295, eerste lid van dezelfde wet, gewijzigd bij wet van 18 december 2015, worden de woorden “, in voorkomend geval na het verkrijgen van het vonnis bedoeld in artikel 301, § 5” geschrapt.

#### Art. 215

In Boek I, Titel VIII, Hoofdstuk IX van dezelfde wet wordt Afdeling I, bestaande uit de artikelen 296 tot 304, opgeheven.

#### Art. 216

In artikel 306 van dezelfde wet wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

“§ 1. Het verzoek wordt, op straffe van verval, ingediend binnen een termijn van twee maanden te rekenen vanaf de bekendmaking van het uittreksel bedoeld in artikel 295, 4°, in de Bijlagen bij het *Belgisch Staatsblad*.”.

## Art. 217

À l'article 307, alinéa 2 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° les mots "et applique l'article 301, § 4" sont supprimés;

2° l'alinéa est complété par les mots suivants:

"La Cour d'appel tient compte de la situation concrète de l'établissement de crédit au moment de l'adoption de la décision de disposition ou de la mesure de résolution, et notamment de sa situation financière telle qu'elle était ou aurait été si les soutiens financiers exceptionnels des pouvoirs publics ou les avances de liquidités d'urgence des banques centrales dont il a bénéficié directement ou indirectement n'avaient pas été consentis."

## Art. 218

Dans l'article 312 de la même loi, le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit:

"§ 2. La Banque établit la liste des succursales enregistrées conformément au paragraphe 1<sup>er</sup>, en distinguant les catégories visées au 1° et au 2° de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>. Cette liste ainsi que toutes les modifications qui y sont apportées sont publiées sur son site internet."

## Art. 219

Dans l'article 313 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit:

"§ 2. La Banque publie sur son site internet la liste des établissements visés au présent article, en distinguant les catégories visées au 1° et au 2° de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, ainsi que les modifications qui y sont apportées."

## Art. 220

L'article 326 de la même loi, est complété par un paragraphe 4, rédigé comme suit:

"§ 4. Le présent article n'est pas applicable aux succursales d'établissements de crédit visés à l'article 312 relevant de la catégorie visée au 2° de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup> lorsqu'elles ne sont pas autorisées à recevoir des fonds et/ou des instruments financiers de clients."

## Art. 217

In artikel 307, tweede lid van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de woorden "en past het artikel 301, § 4, toe" worden geschrapt;

2° het lid wordt aangevuld met de volgende woorden:

"Het Hof van beroep houdt rekening met de daadwerkelijke situatie van de kredietinstelling op het ogenblik dat de beschikkingsbeslissing of afwikkelingsmaatregel is genomen, inzonderheid met de financiële positie zoals die was of zou zijn geweest indien de uitzonderlijke overheidssteun of de dringende liquiditeitsvoorschotten door de centrale banken die zij rechtstreeks of onrechtstreeks heeft genoten, niet zouden zijn verleend."

## Art. 218

In artikel 312 van dezelfde wet wordt paragraaf 2 vervangen als volgt:

"§ 2. De Bank stelt de lijst op van de overeenkomstig paragraaf 1 geregistreerde bijkantoren, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de categorieën bedoeld in punt 1° en in punt 2° van artikel 1, § 3, eerste lid. Die lijst en alle daarin aangebrachte wijzigingen worden op haar website bekendgemaakt."

## Art. 219

In artikel 313 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, wordt paragraaf 2 vervangen als volgt:

"§ 2. De Bank maakt op haar website de lijst bekend van de in dit artikel bedoelde instellingen, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de categorieën bedoeld in punt 1° en in punt 2° van artikel 1, § 3, eerste lid, evenals de daarin aangebrachte wijzigingen."

## Art. 220

Artikel 326 van dezelfde wet wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

"§ 4. Dit artikel is niet van toepassing op de bijkantoren van kredietinstellingen als bedoeld in artikel 312 die behoren tot de categorie bedoeld in 2° van artikel 1, § 3, eerste lid wanneer zij geen geldmiddelen en/of financiële instrumenten van cliënten in ontvangst mogen nemen."

## Art. 221

Dans l'article 333, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2 de la même loi, le 6° est remplacé par ce qui suit:

"6° l'article 44, dans la mesure où l'établissement de crédit ne peut établir que les engagements de sa succursale belge sont couverts par un système de protection des dépôts et/ou un système de protection des investisseurs de son pays d'origine dans une mesure au moins équivalente à celle résultant du système belge de protection des dépôts et/ou du système belge de protection des investisseurs quant aux actifs couverts et au niveau de couverture prévu;"

## Art. 222

L'article 334 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

"Art. 334. La Banque notifie à l'ABE les informations suivantes concernant les succursales agréées en application du présent Titre:

1° l'octroi de l'agrément à la succursale et toute modification ultérieure audit agrément;

2° le total de l'actif et du passif de la succursale, tel qu'il est communiqué à la Banque en vertu de l'article 335, § 2, alinéa 2;

3° la dénomination sous laquelle se présente le groupe de pays tiers auquel appartient la succursale."

## Art. 223

L'article 335, § 2 de la même loi est complété par un alinéa, rédigé comme suit:

"Les informations suivantes doivent être communiquées au moins une fois par an à la Banque, dans la mesure où elles ne sont pas déjà transmises annuellement dans le cadre du respect des obligations énoncées au paragraphe 1<sup>er</sup>:

1° le total de l'actif correspondant aux activités de la succursale;

2° des informations sur les actifs liquides dont la succursale dispose, notamment la disponibilité d'actifs liquides en monnaies des États membres;

3° le montant de la dotation en fonds propres dont la succursale dispose;

## Art. 221

In artikel 333, § 1, tweede lid van dezelfde wet wordt de bepaling onder 6° vervangen als volgt:

"6° artikel 44, voor zover de kredietinstelling niet kan aantonen dat de verbintenissen van haar Belgisch bijkantoor minstens in dezelfde mate gedekt zijn door een depositobeschermingsregeling en/of een beleggersbeschermingsregeling van haar land van herkomst als door de Belgische depositobeschermingsregeling en/of door de Belgische beleggersbeschermingsregeling, voor wat betreft de gedekte activa en het vastgestelde dekkingsniveau;"

## Art. 222

Artikel 334 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

"Art. 334. De Bank stelt de EBA in kennis van de volgende informatie betreffende de bijkantoren waaraan met toepassing van deze Titel een vergunning is verleend:

1° de toekenning van de vergunning aan het bijkantoor en alle latere wijzigingen daarvan;

2° de totale activa en passiva van het bijkantoor, zoals gerapporteerd aan de Bank krachtens artikel 335, § 2, tweede lid;

3° de naam van de groep uit een derde land waar het bijkantoor deel van uitmaakt."

## Art. 223

Artikel 335, § 2 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

"De volgende informatie moet ten minste eenmaal per jaar aan de Bank worden gerapporteerd, voor zover ze haar niet reeds jaarlijks wordt verstrekt in het kader van de naleving van de verplichtingen van paragraaf 1:

1° de totale activa die overeenstemmen met de activiteiten van het bijkantoor;

2° informatie over de liquide activa waarover het bijkantoor beschikt, met name de beschikbaarheid van liquide activa in valuta's van de lidstaten;

3° de dotatie van eigen vermogen waarover het bijkantoor beschikt;



4° des informations sur la protection des dépôts dont les déposants dans ladite succursale bénéficient;

5° des informations sur la gestion des risques;

6° le dispositif de gouvernance, y compris l'identité des dirigeants, de la fonction de conformité (compliance), et, le cas échéant, des personnes assurant les autres fonctions de contrôle indépendantes pour les activités de la succursale;

7° les plans de redressement concernant la succursale;

8° toute autre information que la Banque estime nécessaire pour permettre un suivi complet des activités de la succursale.”.

#### Art. 224

Dans l'article 336 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° la phrase introductive du paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacée par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. L'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° doit disposer d'actifs saisissables en Belgique pour un montant correspondant au montant des dépôts, tels que visés à l'article 382, reçus par la succursale, sauf à démontrer qu'il satisfait aux conditions suivantes:”;

2° il est inséré un paragraphe 1<sup>er</sup>/1, rédigé comme suit:

“§ 1<sup>er</sup>/1. L'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° doit disposer d'actifs saisissables en Belgique pour un montant correspondant au montant des avoirs, tels que visés à l'article 384/4, alinéa 2, reçus par la succursale, sauf à démontrer qu'il satisfait aux conditions suivantes:

1° le droit des procédures d'insolvabilité du pays tiers assure aux créanciers ayant déposé leurs avoirs auprès de la succursale belge un traitement qui est équivalent à celui des créanciers ayant déposé leurs avoirs auprès de l'établissement de crédit dans le pays tiers; et

2° en cas de procédure d'insolvabilité ouverte à l'encontre de l'établissement de crédit dans le pays tiers, le droit régissant cette procédure octroie aux investisseurs ayant déposé des fonds auprès de la succursale belge

4° information over de depositobescherming die de depositohouders bij het bijkantoor genieten;

5° informatie over het risicobeheer;

6° de governanceregeling, met inbegrip van de identiteit van de leiding, van de compliancefunctie, en, in voorkomend geval, van de personen die de andere onafhankelijke controlefuncties uitoefenen voor de activiteiten van het bijkantoor;

7° de herstelplannen die betrekking hebben op het bijkantoor;

8° alle andere informatie die de Bank noodzakelijk acht voor een alomvattende monitoring van de activiteiten van het bijkantoor.”.

#### Art. 224

In artikel 336 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de inleidende zin van paragraaf 1 wordt vervangen als volgt:

“§ 1. De kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° moet in België over voor beslag vatbare activa beschikken voor een bedrag dat overeenstemt met het bedrag van de deposito's, als bedoeld in artikel 382, die het bijkantoor heeft ontvangen, tenzij zij aantoon dat zij aan de volgende voorwaarden voldoet:”;

2° er wordt een paragraaf 1/1 ingevoegd, luidende:

“§ 1/1. De kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° moet in België over voor beslag vatbare activa beschikken voor een bedrag dat overeenstemt met het bedrag van de tegoeden, als bedoeld in artikel 384/4, tweede lid, die het bijkantoor heeft ontvangen, tenzij zij aantoon dat zij aan de volgende voorwaarden voldoet:

1° de wetgeving inzake insolventieprocedures van het derde land garandeert dat de schuldeisers die hun tegoeden bij het Belgische bijkantoor hebben gedeponeerd, dezelfde behandeling krijgen als de schuldeisers die hun tegoeden bij de kredietinstelling in het derde land hebben gedeponeerd; en

2° indien een insolventieprocedure wordt geopend tegen de kredietinstelling in het derde land, kent de wetgeving inzake dergelijke procedures aan de beleggers die geldmiddelen bij het Belgische bijkantoor hebben

un rang offrant une protection similaire à celle prévue à l'article 74/1, § 3."

#### Art. 225

Dans la même loi, il est inséré un article 338/1, rédigé comme suit:

"Art. 338/1. La Banque coopère étroitement avec les autorités compétentes en charge du contrôle des établissements de crédit et des entreprises d'investissement faisant partie du groupe de pays tiers auquel appartient la succursale belge, de manière à s'assurer que toutes les activités dudit groupe de pays tiers dans l'Union européenne font l'objet d'une surveillance complète et d'éviter un contournement des exigences applicables aux groupes de pays tiers en vertu de la présente loi et des règlements pris en exécution de celle-ci ainsi que du Règlement n° 575/2013 et de prévenir toute incidence préjudiciable à la stabilité financière de l'Union européenne."

#### Art. 226

Dans l'article 340, § 3 de la même loi, les mots "ou des investisseurs," sont insérés entre les mots "des épargnants" et des mots "ou la gestion saine et prudente".

#### Art. 227

Dans l'article 347 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 20 juillet 2020, le paragraphe 2 est complété de deux alinéas, rédigés comme suit:

"Sans préjudice des alinéas 1<sup>er</sup> et 2 du présent paragraphe, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, le montant maximum de l'amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte.

Lorsque l'établissement ou la compagnie visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> du présent paragraphe, est une entreprise mère ou une filiale d'une entreprise mère qui est tenue d'établir des comptes consolidés, le chiffre d'affaires total annuel net à prendre en considération est celui qui ressort des derniers comptes consolidés disponibles établis par l'organe légal d'administration de l'entreprise mère ultime."

gedeponeerd een rangorde toe die een gelijkaardige bescherming biedt als deze waarin artikel 74/1, § 3 voorziet."

#### Art. 225

In dezelfde wet wordt een artikel 338/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 338/1. De Bank werkt nauw samen de bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen die deel uitmaken van de groep uit een derde land waartoe het Belgische bijkantoor behoort, om ervoor te zorgen dat alle activiteiten in de Europese Unie van die groep uit een derde land worden onderworpen aan een alomvattend toezicht om te voorkomen dat de voorschriften die op groepen uit derde landen van toepassing zijn op grond van deze wet, de ter uitvoering ervan genomen reglementen en Verordening nr. 575/2013 worden omzeild, en om te voorkomen dat de financiële stabiliteit van de Europese Unie wordt aangetast."

#### Art. 226

In artikel 340, § 3 van dezelfde wet worden de woorden "of de beleggers," ingevoegd tussen de woorden "van de spaarders" en de woorden "of voor een gezond en voorzichtig beleid".

#### Art. 227

In artikel 347 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 20 juli 2020, wordt paragraaf 2 aangevuld met twee leden, luidende:

"Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst of dit verlies, onverminderd het eerste en tweede lid van deze paragraaf.

Indien de in het eerste lid van deze paragraaf bedoelde instelling of onderneming een moederonderneming is of een dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening moet opstellen, is de toepasselijke totale nettojaaromzet de totale nettojaaromzet volgens de recentste door het wettelijk bestuursorgaan van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening."

## Art. 228

Dans le Livre VIII, Titre I<sup>er</sup> de la même loi, il est inséré un article 379/2 rédigé comme suit:

“Art. 379/2. Le présente Titre s’applique aux établissements de crédit au sens de l’article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>.”.

## Art. 229

Dans l’article 383, alinéa 2 de la même loi, inséré par la loi du 22 avril 2016, les mots “L’usage publicitaire des informations” sont remplacés par les mots “L’usage dans un cadre publicitaire des informations”.

## Art. 230

L’article 384/3 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, dont les alinéas actuels formeront le paragraphe 1<sup>er</sup>, est complété par un paragraphe 2, rédigé comme suit:

“§ 2. Pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l’article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, les alinéas 1<sup>er</sup>, 3, 4 et 5 du paragraphe 1<sup>er</sup> portent également sur l’indemnisation sous le volet dépôts de fonds visée à l’article 384/4, alinéa 2.

Pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l’article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, sauf dans les cas où la faillite a été prononcée, la Banque prend la décision constatant que, pour des raisons liées directement à sa situation financière, un établissement de crédit visé à l’article 384/2, n’apparaît pas en mesure de restituer les dépôts de fonds ou de remplir ses obligations à l’égard des investisseurs en matière de restitution des instruments financiers qui sont détenus pour leur compte ou dont l’établissement de crédit est redevable et que l’établissement de crédit ne sera pas en mesure de le faire dans un futur rapproché. Ce constat est fait dès que possible, et en tout état de cause au plus tard cinq jours ouvrables après avoir établi pour la première fois que l’établissement de crédit n’a pas restitué les dépôts de fonds échus et exigibles ou a omis de restituer un instrument financier.”.

## Art. 231

L’article 384/4 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, est complété par un alinéa, rédigé comme suit:

## Art. 228

In Boek VIII, Titel I van dezelfde wet wordt een artikel 379/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 379/2. Deze Titel is van toepassing op kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup>.”.

## Art. 229

In artikel 383, tweede lid van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 22 april 2016, worden de woorden “De aanwending voor reclamadoeleinden van de informatie” vervangen door de woorden “De aanwending in het kader van reclame van de informatie”.

## Art. 230

Artikel 384/3 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, wordt aangevuld met een paragraaf 2, luidende:

“§ 2. Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> hebben het eerste, derde, vierde en vijfde lid van paragraaf 1 ook betrekking op de schade-loosstelling in het kader van het in artikel 384/4, tweede lid bedoelde onderdeel gelddeposito’s.

Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup>, neemt de Bank, behalve in de gevallen waarin het faillissement is uitgesproken, de beslissing waarmee wordt vastgesteld dat een in artikel 384/2 bedoelde kredietinstelling, om redenen die rechtstreeks verband houden met haar financiële positie, niet in staat lijkt te zijn de gelddeposito’s terug te betalen of te voldoen aan haar verplichtingen jegens de beleggers tot terugbetaling van de financiële instrumenten die voor hun rekening worden gehouden of die de kredietinstelling verschuldigd is, en dat de kredietinstelling daartoe ook op afzienbare termijn niet in staat zal zijn. Deze vaststelling geschiedt zo spoedig mogelijk en in elk geval uiterlijk vijf werkdagen nadat voor het eerst is vastgesteld dat de kredietinstelling heeft nagelaten verschuldigde en betaalbare gelddeposito’s of een financieel instrument terug te betalen.”.

## Art. 231

Artikel 384/4 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, le volet instruments financiers du système de protection des investisseurs institué par le Fonds de garantie visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>, est complété d'un volet dépôts de fonds du système de protection des investisseurs, institué par le Fonds de garantie, qui prévoit, jusqu'à un plafond de 100 000 euros par investisseur et par établissement de crédit adhérent à ce système, le remboursement des dépôts de fonds détenus pour le compte des investisseurs en attente d'affectation à l'acquisition d'instruments financiers, en attente d'investissements en dépôts structurés ou en attente de restitution, quelle que soit la devise dans laquelle ils sont libellés, à condition que ces dépôts de fonds ne soient pas déjà couverts par le système de protection des dépôts visé dans les articles 379/2 à 384/1.”.

#### Art. 232

Dans l'article 384/5 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit:

“L'usage dans un cadre publicitaire des informations visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> est limité à une simple mention du système de protection des investisseurs qui garantit les instruments financiers ou, dans le cas d'un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, les dépôts de fonds visés dans la publicité.”.

#### Art. 233

À l'article 389/1 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées:

1<sup>o</sup> la première phrase est remplacée comme suit:

“Lorsqu'une procédure de liquidation est ouverte à l'encontre d'une entité visée à l'article 424, concourent aux répartitions dans la proportion de leurs créances admises après les créanciers titulaires de sûretés réelles ou de privilèges.”;

2<sup>o</sup> l'article est complété par les 3<sup>o</sup> et 4<sup>o</sup>, rédigés comme suit:

“3<sup>o</sup> en troisième lieu, les créanciers subordonnés;

“Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> wordt het onderdeel financiële instrumenten van de beleggersbeschermingsregeling die door het in het eerste lid bedoelde Garantiefonds is ingesteld, aangevuld met een onderdeel gelddeposito's van de door het Garantiefonds ingestelde beleggersbeschermingsregeling, dat voorziet, tot een bedrag van maximum 100 000 euro per belegger en per kredietinstelling die aan deze regeling deelneemt, in de terugbetaling van de gelddeposito's die voor rekening van de beleggers worden gehouden en die bestemd zijn voor de verwerving van financiële instrumenten, voor belegging in gestructureerde deposito's of voor terugbetalingen, ongeacht de munteenheid waarin ze zijn uitgedrukt, op voorwaarde dat deze gelddeposito's niet reeds gedekt zijn door de in de artikelen 379/2 tot 384/1 bedoelde depositobeschermingsregeling.”.

#### Art. 232

In artikel 384/5 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“De aanwending in het kader van reclame van de informatie bedoeld in het eerste lid is beperkt tot de loutere vermelding van de beleggersbeschermingsregeling die een garantie biedt voor de financiële instrumenten of, in het geval van een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup>, voor de gelddeposito's waarop de reclame betrekking heeft.”.

#### Art. 233

In artikel 389/1 van dezelfde wet, laatst gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1<sup>o</sup> de eerste zin wordt als volgt vervangen:

“Wanneer ten aanzien van een entiteit bedoeld in artikel 424 een liquidatieprocedure wordt geopend, kunnen de volgende schuldeisers bij de verdeling gelijktijdig aanspraken doen gelden naar verhouding van hun toegelaten schuldvorderingen, waarbij zij rang nemen na de schuldeisers die houders zijn van zakelijke zekerheden of voorrechten.”;

2<sup>o</sup> het artikel wordt aangevuld met de punten 3<sup>o</sup> en 4<sup>o</sup>, luidende:

“3<sup>o</sup> in de derde plaats, de achtergestelde schuldeisers;



4° en quatrième lieu, les créanciers consistant dans les titulaires d'éléments de fonds propres, y compris les instruments qui ne sont reconnus que partiellement comme éléments de fonds propres, lesquels sont traités dans leur intégralité comme des créances résultant d'éléments de fonds propres. Pour l'application du présent point, seuls les instruments constitutifs d'éléments de fonds propres au moment de l'ouverture de la procédure de liquidation sont traités comme des créances résultant d'éléments de fonds propres, nonobstant toute clause contractuelle contraire.”;

3° l'article est complété par un deuxième alinéa, rédigé comme suit:

“Pour l'application du présent article, on entend par “instruments de dette”, les obligations et autres formes de dette négociables et les instruments créant ou reconnaissant une dette.”.

#### Art. 234

L'article 418 de la même loi, abrogé par la loi du 25 octobre 2016, est rétabli dans la rédaction suivante:

“Art. 418. § 1<sup>er</sup>. Par dérogation à l'article 267/3, l'autorité de résolution fixe une période transitoire appropriée se terminant au plus tard le 1<sup>er</sup> janvier 2024 pour que les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, se conforment aux exigences énoncées à l'article 267/5/3 ou 267/5/4 ou à des exigences résultant de l'application de l'article 267/5, §§ 4, 5 ou 7, selon le cas.

L'autorité de résolution détermine des niveaux cibles intermédiaires pour les exigences visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> que les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, doivent respecter au 1<sup>er</sup> janvier 2022. Les niveaux cibles intermédiaires assurent, en principe, un renforcement linéaire des fonds propres et des dettes éligibles en vue de satisfaire à ces exigences.

L'autorité de résolution peut fixer une période transitoire qui se termine après le 1<sup>er</sup> janvier 2024 lorsque cela est dûment justifié et approprié, sur la base des critères visés au paragraphe 7, en prenant en considération les éléments suivants:

1° l'évolution de la situation financière de l'entité;

2° la perspective que l'entité soit en mesure d'assurer le respect des exigences, dans un délai raisonnable, visées à l'alinéa 1<sup>er</sup>; et

4° in de vierde plaats, de schuldeisers die houders zijn van eigenvermogensbestanddelen, met inbegrip van instrumenten die slechts gedeeltelijk als een eigenvermogensbestanddeel worden erkend, die in hun geheel behandeld worden als schulden die voortvloeien uit een eigenvermogensbestanddeel. Voor de toepassing van dit punt 4° worden enkel instrumenten die eigenvermogensbestanddelen vormen op het ogenblik van de opening van de liquidatieprocedure behandeld als schulden die voortvloeien uit een eigenvermogensbestanddeel, niettegenstaande enige andersluidende contractuele clausule.”;

3° het artikel wordt aangevuld met een tweede lid, luidende:

“Voor de toepassing van dit artikel wordt onder “schuld-instrumenten” verstaan, obligaties en andere vormen van overdraagbare schuld en instrumenten die een schuld creëren of erkennen.”.

#### Art. 234

Artikel 418 van dezelfde wet, opgeheven bij de wet van 25 oktober 2016, wordt hersteld als volgt:

“Art. 418. § 1. In afwijking van artikel 267/3, bepaalt de afwikkelingsautoriteit geschikte overgangperiodes, die ten laatste op 1 januari 2024 eindigen, voor kredietinstellingen en entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, om te voldoen aan de vereisten in artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4, of aan vereisten die voortvloeien uit de toepassing van artikel 267/5, §§ 4, 5 of 7, naargelang het geval.

De afwikkelingsautoriteit bepaalt tussentijdse streefniveaus voor de vereisten bedoeld in het eerste lid, waaraan de kredietinstellingen en entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, op 1 januari 2022 moet voldoen. Die tussentijdse streefniveaus zorgen in de regel voor een lineaire opbouw van eigen vermogen en in aanmerking komende schulden naar die vereisten toe.

De afwikkelingsautoriteit kan, indien naar behoren gerechtvaardigd en passend op basis van de in paragraaf 7 bedoelde criteria, voorzien in een overgangsperiode die na 1 januari 2024 verstrijkt, waarbij rekening wordt gehouden met het volgende:

1° de ontwikkeling van de financiële situatie van de entiteit;

2° het vooruitzicht dat de entiteit in staat zal zijn binnen een redelijke termijn te voldoen aan de vereisten in het eerste lid; en

3° la capacité de l'entité à remplacer des dettes qui ne respectent plus les critères d'éligibilité ou d'échéance prévus aux articles 72 *ter* et 72 *quater* du Règlement n° 575/2013, et à l'article 267/5 ou à l'article 267/5/4, § 2, et à défaut, si cette impossibilité a un caractère circonscrit et individuel ou est due à une perturbation à l'échelle du marché.

§ 2. L'échéance fixée pour que les entités de résolution se conforment au niveau minimum des exigences visées à l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, est le 1<sup>er</sup> janvier 2022.

§ 3. Les niveaux minimaux des exigences visées à l'article 267/5/1, § 4 et § 5, ne s'appliquent pas pendant la période de deux ans qui suit;

1° la date à laquelle l'autorité de résolution a appliqué l'instrument de renflouement interne;

2° la date à laquelle l'entité de résolution a mis en place une autre action de nature privée visée à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 2°, par laquelle des instruments de fonds propres et d'autres dettes ont été dépréciés ou convertis en fonds propres de base de catégorie 1, ou sur laquelle des pouvoirs de dépréciation ou de conversion, conformément aux articles 250 ou 457, ont été exercés au regard de cette entité de résolution, afin de recapitaliser l'entité de résolution sans appliquer d'instruments de résolution.

§ 4. Les exigences visées à l'article 267/5, § 4 et § 7, ainsi qu'à l'article 267/5/1, § 4 et § 5, selon le cas, ne s'appliquent pas pendant la période de trois ans qui suit la date à laquelle l'entité de résolution ou le groupe dont fait partie l'entité de résolution a été identifié comme un EIS<sup>m</sup>, ou à laquelle l'entité de résolution se trouve pour la première fois dans la situation visée à l'article 267/5/1, § 4 ou § 5.

§ 5. Par dérogation à l'article 267/3, l'autorité de résolution fixe une période transitoire appropriée pour que les établissements de crédit ou les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, à l'égard desquels des instruments de résolution ou les pouvoirs de dépréciation ou de conversion visés aux articles 250 ou 457 ont été appliqués, se conforment aux exigences énoncées à l'article 267/5/3 ou 267/5/4 ou à une exigence résultant de l'application de l'article 267/5, § 4, § 5 ou § 7, selon le cas.

§ 6. Aux fins des paragraphes 1<sup>er</sup> à 5, les autorités de résolution communiquent à l'établissement de crédit ou à l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, une exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles planifiée pour chaque période de douze mois de la période transitoire en vue de faciliter un renforcement progressif de sa capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation.

3° of de entiteit in staat is te zorgen voor vervanging van schulden die niet langer voldoen aan de criteria om in aanmerking te komen of de criteria inzake looptijd die zijn vastgesteld in de artikelen 72 *ter* en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013 en artikel 267/5 of artikel 267/5/4, § 2, en indien niet, dat onvermogen eigen aan de entiteit is dan wel te wijten is aan marktbrede verstoring.

§ 2. Af te wikkelen entiteiten voldoen uiterlijk op 1 januari 2022 aan het minimumniveau van de in artikel 267/5/1, § 4 of § 5, bedoelde vereisten.

§ 3. De minimumniveaus van de in artikel 267/5/1, § 4 en § 5, bedoelde vereisten zijn niet van toepassing binnen de periode van twee jaar die volgt op de datum waarop:

1° de afwikkelingsautoriteit het instrument van interne versterking heeft toegepast; of

2° de af te wikkelen entiteit een in artikel 244, § 1, 2°, bedoelde private maatregel heeft doorgevoerd waarmee kapitaalinstrumenten en andere verplichtingen zijn afgeschreven of in tier 1-kernkapitaalinstrumenten omgezet, of ten aanzien van die af te wikkelen entiteit overeenkomstig de artikelen 250 of 457 afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden zijn uitgeoefend, teneinde de af te wikkelen entiteit te herkapitaliseren zonder dat afwikkelingsinstrumenten werden toegepast.

§ 4. De vereisten, bedoeld in artikel 267/5, § 4 en § 7, alsmede artikel 267/5/1, § 4 en § 5, naargelang het geval, gelden niet binnen de periode van drie jaar die volgt op de datum waarop de af te wikkelen entiteit of de groep waartoe de af te wikkelen entiteit behoort, als MSI is aangemerkt, of de datum vanaf welke de af te wikkelen entiteit zich in de in artikel 267/5/1, § 4 of § 5, bedoelde situatie bevindt.

§ 5. In afwijking van artikel 267/3, bepaalt de afwikkelingsautoriteit een geschikte overgangperiode om te voldoen aan de vereisten van artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 of aan een vereiste die voortvloeit uit de toepassing van artikel 267/5, § 4, § 5 of § 7, naargelang het geval, voor kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, ten aanzien waarvan de afwikkelingsinstrumenten of de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting bedoeld in de artikelen 250 of 457 zijn toegepast.

§ 6. Voor de toepassing van de paragrafen 1 tot en met 5 deelt de afwikkelingsautoriteit de kredietinstelling of entiteit als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, een gepland minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden mee voor elke periode van 12 maanden gedurende de overgangperiode, teneinde een geleidelijke opbouw van haar verliesabsorptie- en

À l'issue de la période transitoire, l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles est égale au montant déterminé conformément à l'article 267/5, §§ 4, 5 ou 7, à l'article 267/5/1, §§ 4 ou 5, à l'article 267/5/3, ou à l'article 267/5/4, selon le cas.

§ 7. Lorsqu'elle détermine une période transitoire conformément au présent article, l'autorité de résolution tient compte:

1° de la prévalence des dépôts et de l'absence d'instruments de dette dans le modèle de financement;

2° de l'accès aux marchés des capitaux pour les dettes éligibles;

3° de la mesure dans laquelle l'entité de résolution recourt aux fonds propres de base de catégorie 1 pour respecter l'exigence visée à l'article 267/5/3.

§ 8. Sous réserve du paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution peut revoir ultérieurement soit la période transitoire soit une éventuelle exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles planifiée communiquée conformément au paragraphe 6.”

#### Art. 235

À l'article 439, § 1<sup>er</sup> de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé comme suit;

“L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, conjointement avec les autorités de résolution des filiales et le cas échéant après consultation des autorités de résolution des succursales d'importance significative, élabore un plan de résolution de groupe prévoyant la résolution de chaque groupe belge.”;

2° le paragraphe est complété par un alinéa, rédigé comme suit:

“Le plan de résolution de groupe détermine pour chaque groupe les entités de résolution et les groupes de résolution.”.

herkapitalisatiecapaciteit te faciliteren. Aan het eind van de overgangperiode is het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden gelijk aan het bedrag dat is vastgesteld op grond van artikel 267/5, §§ 4, 5 of 7, artikel 267/5/1, §§ 4 of 5, artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4, naargelang het geval.

§ 7. Bij het bepalen van een overgangperiode overeenkomstig dit artikel, houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met:

1° het overwicht van deposito's en het ontbreken van schuldinstrumenten in het financieringsmodel;

2° de toegang tot de kapitaalmarkten voor in aanmerking komende schulden;

3° de mate waarin de af te wikkelen entiteit een beroep moet doen op tier 1-kernkapitaal voor het voldoen aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste.

§ 8. Onder voorbehoud van paragraaf 1 kan de afwikkelingsautoriteit de overgangperiode of een gepland minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden zoals meegedeeld krachtens paragraaf 6 later herzien.”.

#### Art. 235

In artikel 439, § 1 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid wordt als volgt vervangen:

“In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit samen met de afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en in voorkomend geval na raadpleging van de afwikkelingsautoriteiten van significante bijkantoren, een groepsafwikkelingsplan op voor de afwikkeling van iedere Belgische groep.”;

2° de paragraaf wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Het groepsafwikkelingsplan bepaalt voor elke groep de af te wikkelen entiteiten en de af te wikkelen groepen.”.

## Art. 236

Dans l'article 440, § 1<sup>er</sup> de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Le plan de résolution de groupe définit les mesures de résolution qu'il est prévu d'appliquer aux entités de résolution lorsque les conditions prévues à l'article 244 ou 454 sont remplies et les incidences de celles-ci sur les autres entités du groupe visées à l'article 424, 2° à 4°, pour l'entreprise mère et pour les établissements de crédit filiales.”

## Art. 237

Dans l'article 441 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. Le plan de résolution de groupe:

1° définit, lorsqu'un groupe comprend plus d'un groupe de résolution, les mesures de résolution prévues à l'égard des entités de résolution de chaque groupe de résolution et les incidences de ces mesures à la fois sur les autres entités du groupe appartenant au même groupe de résolution et sur les autres groupes de résolution;

2° apprécie dans quelle mesure les instruments et les pouvoirs de résolution pourraient être appliqués et exercés de manière coordonnée à l'égard des entités de résolution établies dans l'EEE, y compris les mesures visant à faciliter l'acquisition par un tiers de l'ensemble du groupe, d'activités séparées exercées par plusieurs entités du groupe, ou de certaines entités du groupe ou certains groupes de résolution, et recenser les obstacles potentiels à une résolution coordonnée;

3° si un groupe comprend des entités importantes constituées dans des pays tiers, répertorie les dispositifs appropriés de coopération et de coordination avec les autorités compétentes de ces pays tiers et les implications pour la résolution au sein de l'EEE;

4° indique les mesures, y compris la séparation juridique et économique de fonctions ou d'activités particulières, qui sont nécessaires pour faciliter la résolution de groupe, lorsque les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution sont remplies;

## Art. 236

In artikel 440, § 1 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt het eerste lid als volgt vervangen:

“Het groepsafwikkelingsplan bepaalt de afwikkelingsmaatregelen die verondersteld worden van toepassing te zijn op af te wikkelen entiteiten indien de voorwaarden bepaald in artikel 244 of 454 zijn vervuld, evenals de gevolgen daarvan voor de andere entiteiten van de groep als bedoeld in artikel 424, 2° tot 4°, voor de moederonderneming en voor dochterkredietinstellingen.”

## Art. 237

In artikel 441 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt paragraaf 1 als volgt vervangen:

“§ 1. Het groepsafwikkelingsplan:

1° beschrijft, indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, de te nemen afwikkelingsmaatregelen ten aanzien van de af te wikkelen entiteiten van elke af te wikkelen groep en de gevolgen van die maatregelen voor zowel andere entiteiten van de groep die tot dezelfde af te wikkelen groep behoren, als voor andere af te wikkelen groepen;

2° onderzoekt in welke mate de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden op gecoördineerde wijze op in de EER gevestigde af te wikkelen entiteiten kunnen worden toegepast en uitgeoefend, en bevat maatregelen die de aankoop door een derde van de groep als geheel of van afzonderlijke bedrijfsonderdelen of -activiteiten van een aantal of van bepaalde groepsentiteiten of af te wikkelen groepen faciliteren, en signaleert potentiële belemmeringen voor een gecoördineerde afwikkeling;

3° stelt, ingeval de groep entiteiten omvat die in derde landen zijn gevestigd, passende regelingen vast voor de samenwerking en coördinatie met de betrokken autoriteiten van die derde landen en de gevolgen voor afwikkeling binnen de EER;

4° geeft aan welke maatregelen, waaronder de juridische en economische afsplitsing van bepaalde functies of bedrijfsonderdelen, nodig zijn om de afwikkeling van de groep te vergemakkelijken wanneer aan de voorwaarden voor groepsafwikkeling wordt voldaan;



5° définit les mesures supplémentaires, non décrites dans la présente loi, que l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, envisage d'appliquer aux entités de chaque groupe de résolution;

6° indique comment pourraient être financées les mesures de résolution de groupe et, au cas où le dispositif de financement serait nécessaire, définit des principes de partage de la responsabilité de ce financement entre les sources de financement des différents États membres. Ces principes se fondent sur des critères justes et équilibrés et tiennent compte en particulier de l'impact sur la stabilité financière dans tous les États membres concernés.”

#### Art. 238

Dans l'article 442 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, il est inséré un alinéa entre l'alinéa 1<sup>er</sup> et l'alinéa 2, rédigé comme suit:

“L'actualisation visée à l'alinéa 1<sup>er</sup> est également effectuée après la mise en œuvre d'une mesure de résolution ou l'exercice du pouvoir de dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visé aux articles 250 ou 457.”

#### Art. 239

Dans l'article 445, § 2 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, il est inséré un alinéa entre l'alinéa 1<sup>er</sup> et l'alinéa 2, rédigé comme suit:

“Lorsqu'un groupe comprend plus d'un groupe de résolution, la planification des mesures de résolution visées à l'article 441, § 1<sup>er</sup>, 1° est comprise dans la décision commune visée à l'alinéa précédent.”

#### Art. 240

À l'article 446 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, il est inséré un alinéa entre l'alinéa 1<sup>er</sup> et l'alinéa 2, rédigé comme suit:

5° stelt eventuele niet in deze wet beschreven aanvullende maatregelen vast die de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, voornemens is te nemen ten aanzien van de entiteiten binnen elke af te wikkelen groep;

6° geeft aan hoe de groepsafwikkelingsmaatregelen kunnen worden gefinancierd en zet indien de financieringsregeling nodig is, de beginselen uiteen voor de verdeling van de verantwoordelijkheid voor deze financiering over de financieringsbronnen in de verschillende lidstaten. Deze beginselen worden vastgesteld op basis van billijke en evenwichtige criteria en houden met name rekening met het effect op de financiële stabiliteit in alle betrokken lidstaten.”

#### Art. 238

In artikel 442 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt tussen het eerste en het laatste lid een lid ingevoegd, luidende:

“De in het vorige lid bedoelde actualisering wordt tevens verricht na het toepassen van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de in de artikelen 250 of 457 bedoelde bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden.”

#### Art. 239

In artikel 445, § 2 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt tussen het eerste en het laatste lid een lid ingevoegd, luidende:

“Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, wordt de in artikel 441, § 1, 1° bedoelde planning van de afwikkelingsmaatregelen opgenomen in een gezamenlijk besluit als bedoeld in het vorige lid.”

#### Art. 240

In artikel 446 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 wordt tussen het eerste en het laatste lid een lid ingevoegd, luidende:

“Lorsqu’un groupe comprend plus d’un groupe de résolution, la planification des mesures de résolution visées à l’article 441, § 1<sup>er</sup>, 1° est comprise dans la décision commune visée à l’alinéa précédent.”;

2° dans le paragraphe 2 l’alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“En l’absence de décision commune telle que visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, l’autorité de résolution, en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, arrête elle-même une décision et, le cas échéant, désigne l’entité de résolution et élabore un plan de résolution pour le groupe de résolution composé des entités qui relèvent de sa juridiction.”.

#### Art. 241

Dans l’article 448 de la même loi, inséré par l’arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, le paragraphe 4 est remplacé par ce qui suit:

“§ 4. Pour l’application des paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, la résolution de la défaillance d’un groupe est réputée possible si, de manière crédible, ses entités peuvent être liquidées selon une procédure de liquidation ou si les autorités de résolution peuvent procéder à la résolution de la défaillance de ce groupe, en appliquant un ou plusieurs instrument(s) et pouvoir(s) de résolution aux entités de résolution de ce groupe, tout en évitant dans la mesure du possible tout effet négatif significatif sur le système financier de la Belgique ou d’autres États membres, y compris en cas d’instabilité financière générale ou d’événement systémique, et en ayant pour objectif d’assurer la continuité des fonctions critiques des entités du groupe.

Lorsqu’un groupe se compose de plusieurs groupes de résolution, l’autorité de résolution évalue la résolvabilité de chacun de ces groupes de résolution conformément à l’alinéa précédent. Cette évaluation est effectuée en sus de l’évaluation de la résolvabilité de l’ensemble du groupe et dans le cadre de la procédure de décision visée à l’article 446.”.

#### Art. 242

L’article 449 de la même loi, inséré par l’arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 449. Si, à l’issue d’une évaluation de la résolvabilité effectuée conformément à l’article 448, § 1<sup>er</sup>,

“Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, wordt de in artikel 441, § 1, 1° bedoelde planning van de afwikkelingsmaatregelen opgenomen in een gezamenlijk besluit als bedoeld in het vorige lid.”;

2° in paragraaf 2 wordt het eerste lid als volgt vervangen:

“Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, neemt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, zelf een besluit en wijst zij in voorkomend geval de af te wikkelen entiteit aan en stelt zij een afwikkelingsplan op voor de af te wikkelen groep die bestaat uit entiteiten in haar rechtsgebied.”.

#### Art. 241

In artikel 448 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt paragraaf 4 als volgt vervangen:

“§ 4. Voor de toepassing van de paragrafen 1 en 2, wordt een groep geacht afwikkelbaar te zijn indien de afwikkelingsautoriteiten op geloofwaardige wijze hetzij de groepsentiteiten in vereffening kunnen stellen volgens een liquidatieprocedure, hetzij die groep kunnen afwikkelen door toepassing van een of meer afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden ten aanzien van de af te wikkelen entiteiten van die groep, waarbij in de mate van het mogelijke significante nadelige gevolgen voor de financiële stelsels van België of andere lidstaten worden vermeden, mede in geval van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen, en met als doelstelling om de continuïteit van de kritieke functies van de groepsentiteiten te waarborgen.

Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit de afwikkelbaarheid van elke af te wikkelen groep overeenkomstig het vorige lid. Deze beoordeling wordt uitgevoerd in aanvulling op de beoordeling van de afwikkelbaarheid van de hele groep en wordt verricht in het kader van de besluitvormingsprocedure bedoeld in artikel 446.”.

#### Art. 242

Artikel 449 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 449. Indien de afwikkelingsautoriteit, na beoordeling van de afwikkelbaarheid overeenkomstig artikel 448,

l'autorité de résolution constate qu'il existe d'importants obstacles à la résolubilité d'une entité visée à l'article 424, elle notifie ce constat par écrit à l'entité concernée, à l'autorité compétente et aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative.

Dans les quatre mois suivant la date à laquelle elle reçoit la notification visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'entité propose à l'autorité de résolution des mesures possibles visant à réduire ou à supprimer les obstacles constatés.”

#### Art. 243

Dans la même loi est inséré un article 449/1, rédigé comme suit:

“Art. 449/1. L'entité propose à l'autorité de résolution, dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d'une notification effectuée conformément à l'article 449, les mesures, ainsi que le calendrier pour leur mise en œuvre, susceptibles d'être prises afin de garantir que l'entité respecte l'article 267/5/3 ou 267/5/4 et l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, lorsqu'un obstacle important à la résolubilité est imputable à l'une ou l'autre des situations suivantes:

1° l'entité satisfait à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 lorsque cette exigence est considérée en sus de chacune des exigences visées à l'article 98/1, mais ne satisfait pas à cette exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 lorsque celle-ci est considérée en sus des exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2, calculées conformément à l'article 267/3, § 2, 1°; ou

2° l'entité ne satisfait pas aux exigences visées aux articles 92 *bis* et 494 du Règlement n° 575/2013 ou aux exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2.

Le calendrier pour la mise en œuvre des mesures proposées en vertu de l'alinéa 1<sup>er</sup> tient compte des raisons qui expliquent l'existence de l'obstacle important.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, évalue si les mesures proposées dans le cadre de cet article offrent une réponse effective à ou suppriment l'obstacle important en question.”

§ 1, vaststelt dat er belangrijke belemmeringen bestaan voor de afwikkelbaarheid van een entiteit bedoeld in artikel 424, brengt zij deze vaststelling schriftelijk ter kennis van de betrokken entiteit, de bevoegde autoriteit en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn.

Binnen vier maanden na de datum van ontvangst van de in het eerste lid bedoelde kennisgeving, stelt de entiteit aan de afwikkelingsautoriteit maatregelen voor om de vastgestelde belemmeringen te verminderen of op te heffen.”

#### Art. 243

In dezelfde wet wordt een artikel 449/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 449/1. De entiteit stelt, binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig artikel 449 gedane kennisgeving, aan de afwikkelingsautoriteit mogelijke maatregelen en het tijdspad ter uitvoering ervan voor om te verzekeren dat de entiteit voldoet aan artikel 267/5/3 of 267/5/4 en aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, indien een wezenlijke belemmering voor de afwikkelbaarheid te wijten is aan een van de volgende situaties:

1° de entiteit voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, wanneer dit vereiste in beschouwing wordt genomen naast elk van de vereisten als bedoeld in artikel 98/1, maar zij voldoet niet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer wanneer het in beschouwing wordt genomen naast de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 bedoelde vereisten als berekend overeenkomstig artikel 267/3, § 2, 1°; of

2° de entiteit voldoet niet aan de in de artikel 92 *bis* en artikel 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten, noch aan de in de artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 bedoelde vereisten.

In het tijdspad voor de uitvoering van de in het eerste lid voorgestelde maatregelen wordt rekening gehouden met de redenen voor de wezenlijke belemmering.

De afwikkelingsautoriteit beoordeelt, na raadpleging van de toezichthouder, of de krachtens dit artikel voorgestelde maatregelen de desbetreffende wezenlijke belemmering daadwerkelijk aanpakken of wegnemen.”

## Art. 244

L'article 450 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 450. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, met tout en œuvre, conjointement avec les autorités de résolution étrangères des filiales, pour parvenir à une décision commune sur les mesures concernant toutes les entités de résolution et leurs filiales qui sont des entités visées à l'article 424 faisant partie d'un groupe belge, qui peuvent être prises en vue de supprimer ou de réduire les obstacles à la résolubilité du groupe.

Les autorités de résolution visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> peuvent notamment exiger des entités concernées, par décision commune, qu'elles prennent les mesures visées à l'article 232, alinéa 2.

La décision commune est prise au sein du collège d'autorités de résolution, après consultation du collège d'autorités compétentes et des autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées, et en tenant compte de l'évaluation effectuée conformément à l'article 448.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, élabore, en coopération avec l'autorité de surveillance sur base consolidée et l'ABE et après consultation des autorités compétentes, un rapport présentant au minimum:

1° une analyse des obstacles importants à l'application effective des instruments et pouvoirs de résolution à l'égard du groupe, et à l'égard des groupes de résolution lorsqu'un groupe se compose de plusieurs groupes de résolution;

2° les retombées sur le modèle d'activité des entités du groupe;

3° les mesures visées à l'article 232, alinéa 2, qui, selon l'autorité de résolution au niveau du groupe, sont nécessaires ou indiquées pour supprimer ces obstacles.

Si un obstacle à la résolubilité du groupe est imputable à une entité du groupe se trouvant dans l'une des situations visées à l'article 449/1, l'autorité de résolution notifie son évaluation de cet obstacle à l'entreprise mère

## Art. 244

Artikel 450 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 450. § 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen alles in het werk om tot een gezamenlijk besluit te komen over maatregelen die met betrekking tot alle af te wikkelen entiteiten en hun dochterondernemingen die entiteiten zijn als bedoeld in artikel 424 en die deel uitmaken van een Belgische groep, kunnen worden genomen met het oog op het opheffen of verminderen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de groep.

De in het eerste lid genoemde afwikkelingsautoriteiten kunnen in het bijzonder, ten aanzien van de betrokken entiteiten en via gezamenlijk besluit, de maatregelen eisen zoals bedoeld in artikel 232, tweede lid.

Het gezamenlijk besluit wordt genomen in het afwikkelingscollege, na raadpleging van het college van bevoegde autoriteiten en van de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar bijkantoren gevestigd zijn, voor zover een en ander relevant is voor het significante bijkantoor, en met inachtneming van de krachtens artikel 448 gemaakte beoordeling.

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit in samenwerking met de consoliderende toezichthouder en met de EBA, en na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, een verslag op met minstens de volgende inhoud:

1° een analyse van de belangrijke belemmeringen voor de doeltreffende toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden met betrekking tot de groep en tot de af te wikkelen groepen indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat;

2° de impact op het bedrijfsmodel van de groepsentiteiten;

3° de maatregelen bedoeld in artikel 232, tweede lid die volgens de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau nodig of passend zijn om deze belemmeringen weg te nemen.

Indien een belemmering voor de afwikkelbaarheid van de groep te wijten is aan een in artikel 449/1 bedoelde situatie van een entiteit van een groep, brengt de afwikkelingsautoriteit haar beoordeling van die belemmering



belge dans l'EEE, après consultation de l'autorité de résolution de l'entité de résolution et des autorités de résolution de ses filiales.

L'autorité de résolution soumet le rapport à l'entreprise mère belge dans l'EEE, aux autorités de résolution étrangères des filiales et aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative.

§ 3. Dans les quatre mois suivant la date où elle reçoit la notification visée au paragraphe 2, l'entreprise mère belge dans l'EEE peut soumettre des observations et proposer à l'autorité de résolution d'autres mesures pour réduire ou supprimer les obstacles identifiés dans le rapport.

Si les obstacles identifiés dans le rapport sont imputables une entité du groupe se trouvant dans l'une des situations visées à l'article 449/1, l'entreprise mère belge dans l'EEE propose à l'autorité de résolution au niveau du groupe, dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d'une notification effectuée conformément au paragraphe 2, alinéa 2, les mesures, ainsi que le calendrier pour leur mise en œuvre, susceptibles d'être prises pour garantir que l'entité du groupe satisfait aux exigences visées à l'article 267/5/3 ou 267/5/4, exprimées en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 et, le cas échéant, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, et aux exigences visées aux articles 267/5/3 et 267/5/4, exprimées en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013.

Le calendrier pour la mise en œuvre des mesures proposées en vertu de l'alinéa précédent tient compte des raisons de l'obstacle important. L'autorité de résolution du groupe, après consultation de l'autorité de contrôle, évalue si ces mesures offrent une réponse effective à ou suppriment cet obstacle important.

L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, communique les mesures proposées à l'autorité de contrôle, à l'ABE, aux autorités de résolution étrangères des filiales et aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées.

ter kennis van de Belgische EER-moederonderneming na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit en de afwikkelingsautoriteiten van haar dochterondernemingen.

De afwikkelingsautoriteit dient het verslag in bij de Belgische EER-moederonderneming, bij de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en bij de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn.

§ 3. Binnen vier maanden na de datum van ontvangst van de in paragraaf 2 bedoelde kennisgeving, kan de Belgische EER-moederonderneming opmerkingen indienen en aan de afwikkelingsautoriteit alternatieve maatregelen voorstellen waarmee de in het verslag genoemde belemmeringen kunnen worden verminderd of opgeheven.

Indien de in het verslag vastgestelde belemmeringen te wijten zijn aan een situatie bedoeld in artikel 449/1 waarin een entiteit van de groep zich bevindt, stelt de Belgische EER-moederonderneming, binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig paragraaf 2, tweede lid gedane kennisgeving, aan de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau mogelijke maatregelen alsmede het tijdspad ter uitvoering ervan voor, teneinde te waarborgen dat de entiteit van de groep voldoet aan de vereisten als bedoeld in 267/5/3 of artikel 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 en, waar van toepassing, het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, alsmede aan de vereisten, bedoeld in artikel 267/5/3 en artikel 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van de totale blootstellingsmaatstaf als bedoeld in artikel 429 en artikel 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013.

In het tijdspad voor de uitvoering van de in het voorgaande lid voorgestelde maatregelen wordt rekening gehouden met de redenen voor de wezenlijke belemmering. Na raadpleging van de toezichthouder oordeelt de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau of de wezenlijke belemmering met deze maatregelen daadwerkelijk wordt aangepakt of weggenomen.

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau deelt de afwikkelingsautoriteit de aldus voorgestelde maatregelen mee aan de toezichthouder, de EBA, de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, mits dit relevant is voor het significante bijkantoor.

§ 4. Dans un délai de quatre mois à compter de la transmission des observations ou propositions de l'entreprise mère belge dans l'EEE visées au paragraphe 3, l'autorité de résolution et les autorités de résolution étrangères des filiales et des succursales d'importance significative adoptent, après consultation des autorités compétentes, une décision commune au sein du collège d'autorités de résolution concernant:

1° l'identification des obstacles importants;

2° si nécessaire, l'évaluation des mesures proposées par l'entreprise mère belge dans l'EEE; et

3° les mesures requises par les autorités en vue de réduire ou de supprimer les obstacles, compte tenu des incidences potentielles des mesures dans tous les États membres dans lesquels le groupe est présent.

La décision commune concernant l'obstacle à la résolution imputable à une situation visée à l'article 449/1, est prise dans un délai de deux semaines à compter de la transmission de toute observation par l'entreprise mère belge dans l'EEE conformément au paragraphe 3, alinéa 2.

L'autorité de résolution peut, en vertu de l'article 31, point c), du Règlement n° 1093/2010, demander à l'ABE de l'aider à parvenir à une décision commune.

La décision commune est motivée et communiquée par l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, à l'entreprise mère belge dans l'EEE.”

#### Art. 245

Dans le livre XI, titre IV, chapitre II, section II de la même loi, il est inséré un article 450/1 rédigé comme suit:

“Art. 450/1. § 1<sup>er</sup>. Si l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, et les autorités de résolution étrangères ne parviennent pas à une décision commune dans le délai pertinent visé à l'article 450, § 4, les paragraphes suivants s'appliquent.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, prend elle-même une décision sur les mesures à prendre au niveau du groupe conformément à l'article 450, § 1<sup>er</sup>.

§ 4. Binnen vier maanden na de indiening van de in paragraaf 3 bedoelde opmerkingen of voorstellen van de Belgische EER-moederonderneming, nemen de afwikkelingsautoriteit en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en de significante bijkantoren, na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, binnen het afwikkelingscollege een gezamenlijk besluit met betrekking tot:

1° de vaststelling van de belangrijke belemmeringen;

2° indien nodig, de beoordeling van de maatregelen die zijn voorgesteld door de Belgische EER-moederonderneming, en

3° de door de autoriteiten geëiste maatregelen om de belemmeringen te verminderen of op te heffen, rekening houdend met de mogelijke gevolgen van de maatregelen in alle lidstaten waar de groep actief is.

Het gezamenlijke besluit met betrekking tot de belemmering voor de afwikkelbaarheid als gevolg van een in artikel 449/1 bedoelde situatie wordt genomen binnen twee weken na de indiening van opmerkingen door de Belgische EER-moederonderneming overeenkomstig paragraaf 3, tweede lid.

De afwikkelingsautoriteit kan de EBA krachtens artikel 31, onder c) van Verordening nr. 1093/2010 verzoeken om bijstand bij het bereiken van een gezamenlijk besluit.

Het gezamenlijk besluit wordt gemotiveerd en door de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, verstrekt aan de Belgische EER-moederonderneming.”

#### Art. 245

In boek XI, titel IV, hoofdstuk II, afdeling II van dezelfde wet wordt een artikel 450/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 450/1. § 1. Indien de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten niet tot een gezamenlijk besluit komen binnen de relevante termijn bedoeld in artikel 450, § 4, zijn de hierna volgende paragrafen van toepassing.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, neemt zelf een besluit over de maatregelen die overeenkomstig artikel 450, § 1 op groepsniveau moeten worden genomen.

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les autres autorités de résolution.

L'autorité de résolution communique la décision à l'entreprise mère belge dans l'EEE et en informe les autres membres du collège d'autorités de résolution.

§ 3. L'autorité de résolution de l'entité de résolution concernée prend elle-même une décision sur les mesures à prendre, conformément à l'article 450, § 1<sup>er</sup>, au niveau du groupe de résolution.

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les autorités de résolution des autres entités du même groupe de résolution et par l'autorité de résolution au niveau du groupe.

L'autorité de résolution compétente communique la décision à l'entité de résolution et en informe les autres membres du collège d'autorités de résolution.

§ 4. L'autorité de résolution d'une filiale qui n'est pas identifiée comme une entité de résolution en vertu de l'article 439, § 1<sup>er</sup>, alinéa 3, prend elle-même une décision sur les mesures à prendre par les filiales au niveau individuel conformément à l'article 232.

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les autres autorités de résolution étrangères.

L'autorité de résolution compétente communique la décision à la filiale concernée et à l'entité de résolution du même groupe de résolution, à l'autorité de résolution de cette entité de résolution et, lorsqu'elle est différente, à l'autorité de résolution au niveau du groupe. L'autorité de résolution compétente informe les autres membres du collège d'autorités de résolution de la décision.

§ 5. Si, au terme du délai pertinent visé à l'article 450, § 4, une autorité de résolution a saisi l'ABE d'une question visée à l'article 452 conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, les autorités de résolution visées aux paragraphes 2, 3 ou 4 diffèrent leur décision dans l'attente d'une décision de l'ABE. Les autorités de résolution prennent leurs décisions conformément à la décision de l'ABE.

Le délai pertinent visé à l'article 450, § 4 est réputé constituer la période de conciliation au sens du Règlement n° 1093/2010. L'ABE rend sa décision dans un délai d'un mois. L'ABE ne peut pas être saisie après l'expiration du

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de andere afwikkelingsautoriteiten.

De afwikkelingsautoriteit deelt het besluit mee aan de Belgische EER-moederonderneming en brengt het ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit van de betrokken af te wikkelen entiteit neemt zelf een besluit over de passende maatregelen die overeenkomstig artikel 450, § 1 op het niveau van de af te wikkelen groep moeten worden genomen.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de afwikkelingsautoriteiten van andere entiteiten van dezelfde af te wikkelen groep en de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau.

De bevoegde afwikkelingsautoriteit deelt dit besluit mee aan de af te wikkelen entiteit en brengt het ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit van de dochteronderneming die niet aangemerkt is als af te wikkelen entiteit krachtens artikel 439, § 1, lid 3, neemt zelf een besluit over de passende maatregelen die overeenkomstig artikel 232 op individueel niveau moeten worden genomen.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de andere afwikkelingsautoriteiten.

De bevoegde afwikkelingsautoriteit deelt het besluit mee aan de betrokken dochteronderneming en aan de af te wikkelen entiteit van dezelfde af te wikkelen groep, aan de afwikkelingsautoriteit van die af te wikkelen entiteit en aan de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau. De bevoegde afwikkelingsautoriteit brengt het besluit ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

§ 5. Indien een afwikkelingsautoriteit binnen de in artikel 450, § 4 bedoelde relevante termijn een zaak als bedoeld in artikel 452 krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stellen de afwikkelingsautoriteiten bedoeld in de paragrafen 2, 3 of 4 hun besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. De afwikkelingsautoriteiten nemen hun besluiten in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De in artikel 450, § 4 bedoelde relevante termijn wordt beschouwd als verzoeningsfase in de zin van Verordening nr. 1093/2010. De EBA neemt binnen één maand een besluit. De zaak wordt niet meer aan de

délai pertinent visé à l'article 450, § 4 ou après l'adoption d'une décision commune. En l'absence de décision de l'ABE, les décisions respectives des autorités de résolution visées aux paragraphes 2, 3 et 4 s'appliquent."

#### Art. 246

Dans la même section II, il est inséré un article 450/2 rédigé comme suit:

"Art. 450/2. Les décisions communes et les décisions prises à défaut d'une décision commune, telles que visées dans les articles 450 et 450/1, sont reconnues par l'autorité de résolution et, le cas échéant, appliquées en Belgique."

#### Art. 247

L'article 451 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

"Art. 451. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution de filiales de droit belge, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, en concertation avec l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe, à une décision commune sur les mesures susceptibles d'être prises concernant toutes les entités de résolution et leurs filiales qui sont des entités visées à l'article 424 relevant du groupe en vue de supprimer ou de réduire les obstacles à la résolvabilité du groupe, et ce dans le délai pertinent prévu par l'article 18, paragraphe 5, de la directive 2014/59/UE.

Quand l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution de filiales de droit belge, reçoit de l'autorité de résolution au niveau du groupe le rapport visé à l'article 18, paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup> de la directive 2014/59/UE, elle le transmet aux filiales relevant de sa compétence.

La décision commune est prise au sein du collège d'autorités de résolution, après consultation du collège d'autorités compétentes et des autorités de résolution dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées, et en tenant compte de l'évaluation effectuée conformément à l'article 16 de la directive 2014/59/UE.

EBA voorgelegd na het einde van de in artikel 450, § 4 bedoelde relevante termijn of nadat een gezamenlijk besluit is genomen. Indien de EBA niet tot een besluit komt, zijn de respectievelijke besluiten van de afwikkelingsautoriteiten bedoeld in de paragrafen 2, 3 en 4 van toepassing."

#### Art. 246

In dezelfde afdeling II wordt een artikel 450/2 ingevoegd, luidende:

"Art. 450/2. De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit, als bedoeld in artikel 450 en 450/1, worden door de afwikkelingsautoriteit erkend en in voorkomend geval toegepast in België."

#### Art. 247

Art. 451 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

"Art. 451. § 1. De afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van autoriteit bevoegd voor de afwikkeling van dochterondernemingen naar Belgisch recht, stelt alles in het werk om samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau tot een gezamenlijk besluit te komen over maatregelen die met betrekking tot alle af te wikkelen entiteiten en hun dochterondernemingen die entiteiten zijn als bedoeld in artikel 424 en die deel uitmaken van de groep, kunnen worden genomen met het oog op het opheffen of verminderen van de belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de groep, en dit binnen de relevante termijn bedoeld in artikel 18, lid 5 van richtlijn 2014/59/EU.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit, in de hoedanigheid van autoriteit bevoegd voor de afwikkeling van dochterondernemingen naar Belgisch recht, van de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau het verslag ontvangt bedoeld in artikel 18, lid 2, eerste alinea van richtlijn 2014/59/EU, zendt zij dit door aan de dochterondernemingen waarvoor zij bevoegd is.

Het gezamenlijk besluit wordt genomen in het afwikkelingscollege, na raadpleging van het college van bevoegde autoriteiten en van de afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, voor zover een en ander relevant is voor die bijkantoren, en met inachtneming van de krachtens artikel 16 van richtlijn 2014/59/EU gemaakte beoordeling.



En cas de désaccord, l'autorité de résolution peut requérir de l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe qu'elle consulte l'ABE.

§ 2. En l'absence de décision commune visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, les dispositions de l'article 450/1 s'appliquent par analogie.

L'autorité de résolution fait part aux autres autorités de résolution de ses avis et réserves à l'égard des décisions que ces autorités de résolution rendront seules.

L'autorité de résolution dispose du délai pertinent prévu à l'article 18, paragraphe 5, de la directive 2014/59/UE, en l'absence de décision commune, pour saisir l'ABE d'une question visée à l'article 452 conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010.

§ 3. Les décisions communes et les décisions prises en l'absence de décision commune, visées au présent article, sont reconnues par l'autorité de résolution et, le cas échéant, appliquées en Belgique.”

#### Art. 248

L'article 454 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 454. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de résolution sur un établissement financier de droit belge visé à l'article 424, 4°, si les conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies, tant par l'établissement financier que par son entreprise mère soumise à une surveillance sur base consolidée.

§ 2. L'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de résolution sur une entité de droit belge visée à l'article 424, 2° ou 3°, si les conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies à l'égard de cette entité.

Si toutefois les établissements de crédit filiales d'une compagnie mixte sont détenus directement ou indirectement par une compagnie financière intermédiaire de droit belge, la compagnie mixte ne peut pas être désignée comme une entité de résolution. Dans ce cas, l'autorité de résolution applique les instruments de résolution et exerce les pouvoirs de résolution uniquement au niveau de la compagnie financière intermédiaire ou des établissements de crédit filiales mêmes.

Bij verschil van mening kan de afwikkelingsautoriteit de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau verzoeken om de EBA te raadplegen.

§ 2. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, is het bepaalde in artikel 450/1 naar analogie van toepassing.

De afwikkelingsautoriteit maakt aan de andere afwikkelingsautoriteiten haar standpunten en voorbehouden over betreffende de besluiten die deze afwikkelingsautoriteiten zelf zullen nemen.

De afwikkelingsautoriteit kan, tot aan het einde van de in artikel 18, lid 5 van richtlijn 2014/59/EU bedoelde relevante termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, een zaak als bedoeld in artikel 452 krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

§ 3. De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit, als bedoeld in dit artikel, worden door de afwikkelingsautoriteit erkend en in voorkomend geval toegepast in België.”

#### Art. 248

Artikel 454 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 454. § 1. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op een in artikel 424, 4° bedoelde financiële instelling naar Belgisch recht indien aan de in artikel 244, § 1 bedoelde voorwaarden is voldaan, zowel in hoofde van de financiële instelling als in hoofde van de moederonderneming ervan waarop toezicht op geconsolideerde basis wordt uitgeoefend.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op een in artikel 424, 2° of 3° bedoelde entiteit naar Belgisch recht indien die entiteit aan de in artikel 244, § 1 bedoelde voorwaarden voldoet.

Indien de dochterkredietinstellingen van een gemengde holding evenwel direct of indirect in handen zijn van een financiële tussenholding naar Belgisch recht, mag de gemengde holding niet als af te wikkelen entiteit aangemerkt worden. In dat geval oefent de afwikkelingsautoriteit de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden uitsluitend uit op het niveau van de financiële tussenholding of van de dochterkredietinstellingen zelf.

§ 3. Même si une entité de droit belge visée à l'article 424, 2° ou 3°, ne répond pas aux conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de résolution sur cette entité si toutes les conditions suivantes sont remplies:

1° l'entité est une entité de résolution;

2° une ou plusieurs filiales qui sont des établissements de crédit mais pas des entités de résolution répondent aux conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>;

3° les actifs et passifs des filiales visées sous le 2° sont tels que leur défaillance menace le groupe de résolution dans son ensemble et les instruments de résolution à l'égard de l'entité sont nécessaires soit à la résolution des filiales qui sont des établissements, soit à la résolution de l'ensemble du groupe de résolution concerné.

§ 4. Aux fins des paragraphes 2 et 3, lorsqu'elle évalue si les conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies à l'égard d'une ou de plusieurs filiales qui sont des établissements de crédit, l'autorité de résolution peut décider de ne pas tenir compte des transferts de fonds propres ou de pertes entre les entités d'un groupe belge qui n'est pas transfrontalier, y compris l'exercice de compétences liées à la dépréciation ou à la conversion.”

#### Art. 249

Dans le Livre XI, Titre V de la même loi, l'intitulé du Chapitre III est remplacé par ce qui suit:

“Chapitre III. - Dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles”.

#### Art. 250

L'article 457 de la même, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 457. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution exerce sans délai le pouvoir visé à l'article 250, § 1<sup>er</sup> lorsqu'au moins une des conditions suivantes est remplie:

1° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, qui sont émis par une filiale de droit belge et sont

§ 3. Zelfs indien een in artikel 424, 2° of 3° bedoelde entiteit naar Belgisch recht niet voldoet aan de in artikel 244, § 1 bedoelde voorwaarden, kan de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op deze entiteit indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1° de entiteit is een af te wikkelen entiteit;

2° één of meer dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn maar geen af te wikkelen entiteiten, voldoen aan de voorwaarden bedoeld in artikel 244, § 1;

3° de onder 2° bedoelde dochterondernemingen verkeren in een dusdanige vermogenssituatie dat het in gebreke blijven een bedreiging vormt voor de af te wikkelen groep als geheel en het is noodzakelijk om op de entiteit afwikkelingsinstrumenten toe te passen voor hetzij de afwikkeling van de af te wikkelen groep als geheel dan wel voor de afwikkeling van de dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn.

§ 4. Voor de toepassing van de paragrafen 2 en 3 kan de afwikkelingsautoriteit beslissen om een eventuele overdracht van kapitaal of verliezen tussen de entiteiten binnen een Belgische groep die niet grensoverschrijdend is, met inbegrip van de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden, te negeren wanneer zij beoordeelt of aan de in artikel 244, § 1 bedoelde voorwaarden is voldaan met betrekking tot één of meer dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn.”.

#### Art. 249

In Boek XI, Titel V van dezelfde wet wordt het opschrift van Hoofdstuk III als volgt vervangen:

“Hoofdstuk III - Afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden”.

#### Art. 250

Artikel 457 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 457. § 1. De afwikkelingsautoriteit oefent onverwijld de in artikel 250, § 1 bedoelde bevoegdheid uit wanneer ten minste één van de volgende voorwaarden vervuld is:

1° in het geval van door een dochteronderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld

comptabilisés aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, l'autorité appropriée de l'État membre de l'autorité de surveillance sur base consolidée et l'autorité de résolution constatent conjointement, sous forme de décision commune conformément à l'article 465, § 2, que le groupe ne sera plus viable à moins que l'autorité de résolution n'exerce ce pouvoir;

2° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, qui sont émis par une entreprise mère de droit belge et qui sont reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle au niveau de l'entreprise mère de droit belge ou sur une base consolidée, l'autorité de résolution constate que le groupe ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir.

§ 2. Un instrument de fonds propres pertinent et une dette éligible émis par une filiale de droit belge n'est pas déprécié dans une plus large mesure ou converti suivant des conditions moins favorables en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, que des instruments de fonds propres ou des dettes éligibles de niveau équivalent ne le sont au niveau de l'entreprise mère.

§ 3. Dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents ou de dettes éligibles qui sont émis par une filiale d'un groupe belge et sont comptabilisés aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, l'autorité de résolution, en tant qu'autorité de résolution au niveau du groupe, peut constater conjointement avec l'autorité appropriée de l'État membre de la filiale, sous forme de décision commune adoptée conformément à l'article 465, § 2, que le groupe ne sera plus viable à moins que le pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents ou des dettes éligibles ne soit exercé.

§ 4. Lorsque les instruments de fonds propres pertinents sont reconnus conformément à l'article 92 du Règlement n° 575/2013 aux fins du respect des exigences de fonds propres sur une base individuelle, l'autorité chargée du constat visé à l'article 250, § 4 est l'autorité appropriée de l'État membre dans lequel l'établissement ou l'entité visé à l'article 424, 2° à 4°, a été agréé conformément au Titre III de la directive 2013/36/UE.

Lorsque les instruments de fonds propres pertinents ou les engagements éligibles visés à l'article 250, § 2

in artikel 250, § 2, die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, doen de geëigende autoriteit van de lidstaat van de consoliderende toezichthouder en de afwikkelingsautoriteit een gezamenlijke vaststelling in de vorm van een gezamenlijk besluit overeenkomstig artikel 465, § 2, dat luidt dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij de afwikkelingsautoriteit die bevoegdheid uitoefent;

2° in het geval van door een moederonderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2, die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele basis op het niveau van de moederonderneming naar Belgisch recht of op geconsolideerde basis zijn erkend, stelt de afwikkelingsautoriteit vast dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij zij die bevoegdheid uitoefent.

§ 2. Door een dochteronderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden worden niet in grotere mate afgeschreven of tegen minder gunstige voorwaarden omgezet krachtens § 1, 1°, dan kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden van dezelfde rang die op het niveau van de moederonderneming worden afgeschreven of omgezet.

§ 3. In het geval van door een dochteronderneming van een Belgische groep uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, kan de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, met de geëigende autoriteit van de lidstaat van de dochteronderneming een gezamenlijke vaststelling doen in de vorm van een gezamenlijk besluit overeenkomstig artikel 465, § 2, dat luidt dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden wordt uitgeoefend.

§ 4. Indien de relevante kapitaalinstrumenten overeenkomstig artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 voor het vervullen van de eigenvermogensvereisten op individuele basis zijn erkend, is de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 250, § 4 bedoelde vaststelling de geëigende autoriteit van de lidstaat waar overeenkomstig Titel III van richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° vergunning is verleend.

Indien de relevante kapitaalinstrumenten of de in artikel 250, § 2 bedoelde in aanmerking komende passiva

sont reconnus aux fins du respect de l'exigence visée à l'article 267/5/4, § 1<sup>er</sup>, l'autorité chargée du constat visé à l'article 250, § 4 est l'autorité appropriée de l'État membre dans lequel l'établissement ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4° a été agréé conformément au titre III de la directive 2013/36/UE.”.

#### Art. 251

À l'article 458 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées:

1° le paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“§ 1<sup>er</sup>. Lorsque l'autorité de résolution envisage de procéder au constat visé à l'article 250, § 4, 2° ou 3°, ou à l'article 457, § 1<sup>er</sup> ou § 3, concernant une filiale qui émet des instruments de fonds propres pertinents ou des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2 aux fins de respecter l'exigence visée à l'article 267/5/4 sur une base individuelle, reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, elle le notifie, après avoir consulté l'autorité de résolution de l'entité de résolution concernée et dans les 24 heures après cette consultation:

1° à l'autorité de surveillance sur base consolidée et, le cas échéant, à l'autorité appropriée de l'État membre où l'autorité de surveillance sur base consolidée est établie;

2° aux autorités de résolution des autres entités faisant partie du même groupe de résolution qui ont, directement ou indirectement, acheté des engagements visés à l'article 267/5/4, § 2, auprès de l'entité qui relève de l'article 267/5/4, § 1<sup>er</sup>.”;

2° l'alinéa 1<sup>er</sup> du paragraphe 4 est remplacé par ce qui suit:

“Lorsqu'elle a effectué une notification visée au paragraphe 1<sup>er</sup> ou au paragraphe 2, l'autorité de résolution, après consultation des autorités destinataires de ladite notification selon les paragraphes 1<sup>er</sup>, 1° ou 2, examine s'il existe une mesure de substitution à l'exercice du pouvoir visé à l'article 250, § 1<sup>er</sup>.”.

worden erkend voor het vervullen van het in artikel 267/5/4, § 1 bedoelde vereiste, is de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 250, § 4 bedoelde vaststelling de geëigende autoriteit van de lidstaat waar overeenkomstig titel III van richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de entiteit bedoeld in 424, 2° tot en met 4°, een vergunning is verleend.”.

#### Art. 251

In artikel 458 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt als volgt vervangen:

“§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit overweegt een in artikel 250, § 4, 2° of 3° of artikel 457, § 1 of § 3 bedoelde vaststelling te doen ten aanzien van een dochteronderneming die relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2 uitgeeft met het oog op het voldoen aan het vereiste op individuele basis bedoeld in artikel 267/5/4, die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, geeft de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit van de betrokken af te wikkelen entiteit en binnen 24 uur na die raadpleging, kennis aan:

1° de consoliderende toezichthouder alsook, in voorkomend geval, de geëigende autoriteit van de lidstaat waar de consoliderende toezichthouder is gevestigd;

2° de afwikkelingsautoriteiten van andere entiteiten binnen dezelfde af te wikkelen groep die direct of indirect in artikel 267/5/4, § 2, bedoelde schulden hebben gekocht van de onder artikel 267/5/4, § 1, vallende entiteit.”;

2° het eerste lid van paragraaf 4 wordt als volgt vervangen:

“Wanneer zij een kennisgeving als bedoeld in § 1 of § 2 heeft verricht, gaat de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de autoriteiten waaraan die kennisgeving is gericht overeenkomstig paragraaf 1, 1° of paragraaf 2, na of er voor de uitoefening van de in artikel 250, § 1 bedoelde bevoegdheid een alternatieve maatregel beschikbaar is.”.



## Art. 252

Dans le Livre XI, Titre V, Chapitre IV de la même loi, l'intitulé de la Section 1<sup>re</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Section 1<sup>re</sup>. Procédure de détermination de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles”.

## Art. 253

L'article 459 de la même, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 459. L'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles pour les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4° qui font partie d'un groupe, est déterminé en tenant compte des dispositions des articles 267/3 à 267/5/5.”.

## Art. 254

L'article 460 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 460. § 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, selon le cas en sa qualité d'autorité de l'entité de résolution, d'autorité au niveau du groupe ou d'autorité chargée des filiales d'un groupe de résolution qui sont soumis à l'exigence visée à l'article 267/5/4 sur une base individuelle, s'efforce, sur la base de la communication d'un projet de décision commune, de parvenir à une décision commune avec les autorités de résolution étrangères concernées sur:

1° le montant de l'exigence appliquée au niveau consolidé du groupe de résolution pour chaque entité de résolution; et

2° le montant de l'exigence appliquée sur une base individuelle à chaque entité d'un groupe de résolution qui n'est pas une entité de résolution.

§ 2. La décision commune visée au paragraphe 1<sup>er</sup> garantit le respect des articles 267/5/3 et 267/5/4, expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et est communiquée:

1° à chaque entité de résolution par son autorité de résolution;

## Art. 252

In Boek XI, Titel V, Hoofdstuk IV van dezelfde wet wordt het opschrift van Afdeling I als volgt vervangen:

“Afdeling I. Procedure voor het bepalen van het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden”.

## Art. 253

Artikel 459 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 459. Het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden voor kredietinstellingen en entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, die deel uitmaken van een groep, wordt vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 267/3 tot en met 267/5/5.”.

## Art. 254

Artikel 460 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 460. § 1. De afwikkelingsautoriteit, al naar gelang het geval in haar hoedanigheid van autoriteit van de af te wikkelen entiteit, van autoriteit op groepsniveau dan wel van autoriteit die verantwoordelijk is voor de dochterondernemingen van een af te wikkelen groep waarop het in artikel 267/5/4 bedoelde vereiste op individuele basis van toepassing is, spant zich in om, op basis van de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit, samen met de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten tot een gezamenlijk besluit te komen over:

1° het bedrag van het op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep toegepaste vereiste voor elke af te wikkelen entiteit; en

2° het bedrag van het op individuele basis toe te passen vereiste op elke entiteit van een af te wikkelen groep die geen af te wikkelen entiteit is.

§ 2. Het gezamenlijke besluit bedoeld in paragraaf 1 verzekert de naleving van de artikelen 267/5/3 en 267/5/4 en wordt volledig gemotiveerd en meegedeeld aan:

1° iedere af te wikkelen entiteit door haar afwikkelingsautoriteit;

2° à chaque entité d'un groupe de résolution qui n'est pas une entité de résolution par l'autorité de résolution de cette entité;

3° à l'entreprise mère dans l'EEE du groupe par l'autorité de résolution de l'entité de résolution, lorsque cette entreprise mère dans l'EEE n'est pas elle-même une entité de résolution du même groupe de résolution.

La décision commune peut prévoir que, lorsque cela est conforme à la stratégie de résolution et que l'entité de résolution n'a pas acheté, directement ou indirectement, suffisamment d'instruments respectant les dispositions de l'article 267/5/4, § 2, les exigences prévues à l'article 267/5/1, § 6, sont partiellement remplies par la filiale conformément à l'article 267/5/4, § 2, au moyen d'instruments émis en faveur d'entités ne faisant pas partie du groupe de résolution et achetés par celles-ci.

§ 3. Lorsque plusieurs entités d'EIS<sup>m</sup> appartenant au même EIS<sup>m</sup> sont des entités de résolution, les autorités de résolution visées au paragraphe 1<sup>er</sup> déterminent s'il est approprié et conforme à la stratégie de résolution de l'EIS<sup>m</sup>, d'appliquer l'article 72<sup>sexies</sup> du Règlement n° 575/2013 ainsi que tout ajustement pour réduire au minimum ou éliminer la différence entre la somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 1°, et à l'article 12 *bis* du Règlement n° 575/2013 pour les entités de résolution individuelles et la somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 2°, et à l'article 12 *bis* du Règlement n° 575/2013.

Cet ajustement peut s'appliquer sous réserve des conditions suivantes:

1° l'ajustement peut s'appliquer concernant les différences dans le calcul des montants totaux d'exposition au risque entre les États membres concernés en modulant le niveau de l'exigence;

2° l'ajustement ne s'applique pas pour supprimer les différences découlant des expositions entre groupes de résolution.

La somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 1°, et à l'article 12 *bis* du Règlement n° 575/2013 pour les entités de résolution individuelles n'est pas inférieure à la somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 2°, et à l'article 12 *bis* du Règlement n° 575/2013.”.

2° iedere entiteit van een af te wikkelen groep die geen af te wikkelen entiteit zijn, door de afwikkelingsautoriteit van die entiteit;

3° de EER-moederonderneming van de groep door de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit, indien die EER-moederonderneming zelf geen af te wikkelen entiteit van dezelfde af te wikkelen groep is.

In het gezamenlijke besluit kan worden bepaald dat, indien zulks in overeenstemming is met de afwikkelingsstrategie en de af te wikkelen entiteit niet voldoende instrumenten direct of indirect heeft aangekocht die aan artikel 267/5/4, § 2, beantwoorden, de dochteronderneming overeenkomstig artikel 267/5/4, § 2, gedeeltelijk aan de in artikel 267/5/1, § 6, bedoelde vereisten voldoet met instrumenten die zijn uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die geen deel uitmaken van de af te wikkelen groep.

§ 3. Indien twee of meer MSI-entiteiten die tot dezelfde MSI behoren af te wikkelen entiteiten zijn, bepalen de in paragraaf 1 bedoelde afwikkelingsautoriteiten of het passend en in overeenstemming met de afwikkelingsstrategie van de MSIs is om artikel 72<sup>sexies</sup> van Verordening nr. 575/2013 toe te passen evenals om het verschil tussen de som van de in artikel 267/5/2, § 4, 1°, en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen voor individuele af te wikkelen entiteiten en de som van de in artikel 267/5/2, § 4, 2°, en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen tot een minimum te beperken of te elimineren.

Een dergelijke aanpassing kan onder voorbehoud van het volgende worden toegepast:

1° de aanpassing kan worden toegepast met betrekking tot verschillen in de berekening van het totaal van de risicoposten tussen de betrokken lidstaten door de hoogte van het vereiste aan te passen;

2° de aanpassing wordt niet toegepast om verschillen als gevolg van blootstellingen tussen af te wikkelen groepen te elimineren.

De som van de in artikel 267/5/2, § 4, 1° en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen voor individuele af te wikkelen entiteiten mag niet lager zijn dan de som van de in artikel 267/5/2, § 4, 2°, en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen.”.

## Art. 255

L'article 461 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 461. § 1<sup>er</sup>. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune conformément à l'article 460 dans un délai de quatre mois à compter de la communication par l'autorité de résolution aux autorités de résolution étrangères concernées d'un projet de décision commune en raison d'un désaccord concernant une exigence consolidée au niveau du groupe de résolution visée à l'article 267/5/3, l'autorité de résolution de l'entité de résolution prend une décision sur cette exigence après avoir dûment pris en compte:

1° l'évaluation des entités du groupe de résolution qui ne sont pas des entités de résolution, effectuée par les autorités de résolution concernées;

2° l'avis de l'autorité de résolution au niveau du groupe, lorsque cette autorité est différente de l'autorité de résolution de l'entité de résolution.

Si, au terme du délai de quatre mois visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'une des autorités de résolution concernées a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution de l'entité de résolution diffère sa décision dans l'attente d'une décision de l'ABE. La décision de l'ABE tient compte des points 1° et 2° de l'alinéa 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution rend sa décision conformément à la décision de l'ABE.

Le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> est réputé constituer la période de conciliation au sens du Règlement n° 1093/2010. L'ABE rend sa décision dans un délai d'un mois. L'ABE ne peut pas être saisie après l'expiration de ce délai de quatre mois ou après l'adoption d'une décision commune. Si l'ABE ne prend pas de décision dans un délai d'un mois suivant la saisine, la décision de l'autorité de résolution de l'entité de résolution s'applique.

§ 3. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune dans un délai de quatre mois à compter de la communication par l'autorité de résolution aux autorités de résolution étrangères concernées d'un projet de décision commune en raison d'un désaccord concernant le niveau de l'exigence visée à l'article 267/5/4 à appliquer à une entité d'un groupe de résolution sur une base individuelle, l'autorité de résolution de cette entité prend la décision lorsque toutes les conditions suivantes sont remplies:

## Art. 255

Artikel 461 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 461. § 1. Indien binnen vier maanden te rekenen vanaf de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit door de afwikkelingsautoriteit aan de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, geen gezamenlijk besluit wordt genomen overeenkomstig artikel 460 wegens een meningsverschil met betrekking tot een geconsolideerd vereiste voor de af te wikkelen groep als bedoeld in artikel 267/5/3, neemt de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit een besluit over dat vereiste na terdege rekening te hebben gehouden met:

1° de door de betrokken afwikkelingsautoriteiten uitgevoerde beoordeling van entiteiten van de af te wikkelen groep die geen af te wikkelen entiteit zijn;

2° het advies van de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, indien verschillend van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit.

Indien een betrokken afwikkelingsautoriteit aan het eind van de periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit haar besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. De EBA houdt bij het nemen van haar besluit rekening met de punten 1° en 2° van het eerste lid. De afwikkelingsautoriteit neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid wordt beschouwd als verzoeningsfase in de zin van Verordening nr. 1093/2010. De zaak wordt niet meer aan de EBA voorgelegd na afloop van die periode van vier maanden of nadat een gezamenlijk besluit is genomen. Indien de EBA niet binnen één maand tot een besluit komt nadat de zaak haar is voorgelegd, is het besluit van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit van toepassing.

§ 3. Indien binnen vier maanden te rekenen vanaf de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit door de afwikkelingsautoriteit aan de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, geen gezamenlijk besluit wordt genomen wegens een meningsverschil met betrekking tot het in artikel 267/5/4 bedoelde niveau van het vereiste dat op individuele basis op een entiteit van een af te wikkelen groep moet worden toegepast, neemt de afwikkelingsautoriteit van die entiteit het besluit, mits aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1° les opinions et les réserves exprimées par écrit par l'autorité de résolution de l'entité de résolution ont été dûment prises en compte; et

2° lorsque l'autorité de résolution au niveau du groupe est différente de l'autorité de résolution de l'entité de résolution, les opinions et les réserves exprimées par écrit par l'autorité de résolution au niveau du groupe ont été dûment prises en compte.

Si, endéans le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution de l'entité de résolution ou l'autorité de résolution au niveau du groupe saisit l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n°1093/2010, les autorités de résolution chargées des filiales sur une base individuelle diffèrent leur décision dans l'attente d'une décision de l'ABE. La décision de l'ABE tient compte de l'alinéa 1<sup>er</sup>, points 1° et 2°. Les autorités de résolution rendent leur décision conformément à la décision de l'ABE.

Le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> est réputé constituer le délai de conciliation au sens du Règlement n° 1093/2010. L'ABE ne peut pas être saisie après l'expiration du délai de quatre mois ou après l'adoption d'une décision commune.

L'autorité de résolution de l'entité de résolution ou l'autorité de résolution au niveau du groupe ne saisit pas l'ABE en vue d'une médiation contraignante lorsque le niveau fixé par l'autorité de résolution de la filiale:

1° se situe dans une fourchette de 2 % du montant total de l'exposition au risque, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 conformément à l'exigence visée à l'article 267/5/3; et

2° est conforme à l'article 267/5/1, § 6.

Si l'ABE ne prend pas de décision dans un délai d'un mois à compter de la saisine, les décisions des autorités de résolution des filiales s'appliquent.

§ 4. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune dans un délai de quatre mois à compter de la communication par l'autorité de résolution aux autorités de résolution étrangères concernées d'un projet de décision commune en raison d'un désaccord concernant l'exigence au niveau consolidé du groupe de résolution et le niveau de l'exigence à appliquer aux entités du groupe de résolution sur une base individuelle, les dispositions suivantes s'appliquent:

1° er is terdege rekening gehouden met de schriftelijke standpunten en voorbehouden die de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit kenbaar heeft gemaakt; en

2° indien een afwikkelingsautoriteit op groepsniveau verschilt van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit, is er terdege rekening gehouden met de schriftelijke standpunten en voorbehouden door de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau.

Indien de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit of de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau binnen de periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorlegt, stellen de afwikkelingsautoriteiten die bevoegd zijn voor de dochterondernemingen op individuele basis hun besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. De EBA houdt bij het nemen van haar besluit rekening met de punten 1° en 2° van het eerste lid. De afwikkelingsautoriteiten nemen hun besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid wordt beschouwd als verzoeningsfase in de zin van Verordening nr. 1093/2010. De zaak wordt niet meer aan de EBA voorgelegd na afloop van de periode van vier maanden of nadat een gezamenlijk besluit is genomen.

De afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit of de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau legt de zaak niet voor bindende bemiddeling aan de EBA voor indien het niveau dat is vastgesteld door de afwikkelingsautoriteit van de dochteronderneming:

1° met betrekking tot het vereiste als bedoeld in artikel 267/5/3 binnen een bandbreedte ligt van 2 % van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013; en

2° voldoet aan artikel 267/5/1, § 6.

Indien de EBA niet binnen één maand tot een besluit komt nadat de zaak haar is voorgelegd, zijn de besluiten van de afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen van toepassing.

§ 4. Indien er niet binnen vier maanden te rekenen vanaf de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit door de afwikkelingsautoriteit aan de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, een gezamenlijk besluit wordt genomen wegens een meningsverschil met betrekking tot de hoogte van het geconsolideerde vereiste voor de af te wikkelen groep en de hoogte van de op individuele basis op de entiteiten van de af te wikkelen groep toe te passen vereiste, geldt het volgende:



1° une décision est prise concernant le niveau de l'exigence à appliquer aux filiales du groupe de résolution sur une base individuelle conformément au paragraphe 3;

2° une décision est prise sur l'exigence au niveau consolidé du groupe de résolution conformément au paragraphe 2.”.

#### Art. 256

L'article 462 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 462. § 1<sup>er</sup>. La décision commune visée à l'article 460, § 1<sup>er</sup>, et toute décision visée à l'article 461, § 2, § 3 et § 4, prise en l'absence de décision commune par les autorités de résolution, lie les autorités de résolution concernées.

La décision commune et toute décision prise en l'absence de décision commune sont régulièrement réexaminées et, le cas échéant, actualisées.

§ 2. Les autorités de résolution, en coordination avec les autorités compétentes, exigent et vérifient que les entités respectent l'exigence visée à l'article 267/3, et prennent toute décision en application du présent article parallèlement à l'élaboration et à l'actualisation des plans de résolution.”.

#### Art. 257

À l'article 468 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, modifications suivantes sont apportées:

1° l'alinéa 1<sup>er</sup> du paragraphe 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Sans préjudice de l'article 470, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, instaure des collèges d'autorités de résolution afin d'effectuer les tâches visées aux articles 439, 449, 450, 459 à 462, et à la section IV du présent chapitre et, le cas échéant, d'assurer la coopération et la coordination avec les autorités de résolution de pays tiers.”;

2° dans le paragraphe 2, le 9° est remplacé par ce qui suit:

1° er wordt een besluit genomen over het niveau van het op individuele basis op de dochterondernemingen van de af te wikkelen groep toe te passen vereiste overeenkomstig paragraaf 3;

2° er wordt een besluit genomen over het niveau van geconsolideerde vereiste voor de af te wikkelen groep overeenkomstig paragraaf 2.”.

#### Art. 256

Artikel 462 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 462. § 1. Het in artikel 460, § 1 bedoelde gezamenlijke besluit en alle in artikel 461, § 2, § 3 en § 4 bedoelde besluiten die de afwikkelingsautoriteiten bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit hebben genomen, zijn bindend voor de betrokken afwikkelingsautoriteiten.

Het gezamenlijke besluit en alle besluiten die bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit zijn genomen, worden regelmatig geëvalueerd en indien nodig geactualiseerd.

§ 2. In afstemming met de bevoegde autoriteiten verlangen de afwikkelingsautoriteiten dat, en verifiëren ze of, de entiteiten voldoen aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste en nemen ze elk besluit op grond van dit artikel parallel met het opstellen en bijhouden van afwikkelingsplannen.”.

#### Art. 257

In artikel 468 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid van paragraaf 1 wordt als volgt vervangen:

“Onverminderd artikel 470 richt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, afwikkelingscolleges op om de taken bedoeld in de artikelen 439, 449, 450, 459 tot en met 462, en in Afdeling IV van dit Hoofdstuk uit te voeren en om, in voorkomend geval, de samenwerking en coördinatie met afwikkelingsautoriteiten van derde landen te verzekeren.”;

2° in paragraaf 2 wordt het bepaalde onder 9° als volgt vervangen:

“9° établir les exigences minimales imposées aux groupes au niveau consolidé et au niveau des filiales, conformément aux articles 459 et 460.”

#### Art. 258

L'article 470 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015, confirmé par la loi du 27 juin 2016 et modifié par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 470. § 1<sup>er</sup>. Lorsqu'un établissement de crédit relevant du droit d'un pays tiers ou une entreprise mère relevant du droit d'un pays tiers compte des filiales ou des entreprises mères dans l'EEE établies en Belgique et dans un ou plusieurs autres États membres ou deux succursales ou plus considérées, au regard des critères d'appréciation prévus à l'article 51, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 2 de la directive 2013/36/UE, comme d'importance significative par la Belgique et par un ou plusieurs autres États membres, l'autorité de résolution instaure un collège d'autorités de résolution européennes unique avec les autorités de résolution étrangères concernées.

§ 2. Le collège d'autorités de résolution européennes accomplit les missions visées à l'article 468, § 2, à l'égard des entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup> et, dans la mesure où ces missions sont pertinentes pour elles, à l'égard des succursales. Sauf stipulations contraires, le collège d'autorités de résolution européennes fonctionne conformément à l'article 468.

Les missions visées à l'alinéa précédent comprennent la détermination du niveau de l'exigence visée aux articles 459 et 460.

Lorsqu'ils déterminent le niveau de l'exigence visée aux articles 459 et 460, les membres du collège d'autorités de résolution européennes tiennent compte de la stratégie de résolution globale éventuellement adoptée par les autorités des pays tiers.

Lorsque, conformément à la stratégie de résolution globale, les filiales établies dans l'EEE ou une entreprise mère dans l'EEE et ses établissements filiales ne sont pas des entités de résolution et que les membres du collège d'autorités de résolution européennes acceptent cette stratégie, les filiales établies dans l'EEE ou, sur une base consolidée, l'entreprise mère dans l'EEE se conforment à l'exigence visée à l'article 267/5/4, § 1<sup>er</sup>, en émettant des instruments visés à l'article 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup> et 2<sup>o</sup>, en faveur de leur entreprise mère ultime établie dans un pays tiers, ou les filiales de l'entreprise mère ultime établies dans le même pays tiers ou

“9° vaststellen van de minimumvereisten voor groepen op geconsolideerd en subsidiair niveau overeenkomstig de artikelen 459 en 460.”

#### Art. 258

Artikel 470 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015, bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016 en gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt als volgt vervangen:

“Art. 470. § 1. Indien een kredietinstelling die onder het recht van een derde land ressorteert of een moederonderneming die onder het recht van een derde land ressorteert, dochterondernemingen of EER-moederondernemingen heeft in België en in een of meer andere lidstaten of twee of meer bijkantoren heeft die in het licht van de beoordelingscriteria van artikel 51, lid 1, tweede alinea van richtlijn 2013/36/EU als significant worden aangemerkt door België en door een of meer andere lidstaten, richt de afwikkelingsautoriteit samen met de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten één enkel Europees afwikkelingscollege op.

§ 2. Het Europees afwikkelingscollege voert met betrekking tot de entiteiten bedoeld in paragraaf 1 en hun bijkantoren, indien relevant voor hen, de taken uit als bedoeld in artikel 468, § 2. Tenzij hierna anders bepaald, functioneert het Europees afwikkelingscollege zoals beschreven in artikel 468.

Een van de taken bedoeld in het voorgaande lid is het vaststellen van de in de artikelen 459 en 460 bedoelde vereisten.

Bij het vaststellen van het in de artikelen 459 en 460 bedoelde vereisten houden de leden van het Europees afwikkelingscollege, in voorkomend geval, rekening met de mondiale afwikkelingsstrategie die door de autoriteiten van derde landen is goedgekeurd.

Indien in de EER gevestigde dochterondernemingen of een EER-moederonderneming en haar dochterinstellingen volgens de mondiale afwikkelingsstrategie geen af te wikkelen entiteiten zijn en de leden van het Europees afwikkelingscollege het eens zijn met die strategie, voldoen in de EER gevestigde dochterondernemingen of, op geconsolideerde basis, de EER-moederonderneming aan het vereiste van artikel 267/5/4, § 1, door de in artikel 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup> en 2<sup>o</sup>, bedoelde instrumenten uit te geven aan hun uiteindelijke in een derde land gevestigde moederonderneming of aan de in datzelfde derde land gevestigde dochterondernemingen van die uiteindelijke

d'autres entités conformément aux conditions énoncées à l'article 267/5/4, § 2, 1°, sous a) et 2°, sous b).

§ 3. Lorsqu'une seule entreprise mère dans l'EEE détient toutes les filiales de l'EEE d'un établissement de pays tiers ou d'une entreprise mère d'un pays tiers, le collège d'autorités de résolution européennes est présidé par l'autorité de résolution de l'État membre où cette entreprise mère dans l'EEE est établie.

Lorsque l'alinéa précédent ne s'applique pas, l'autorité de résolution de l'entreprise mère dans l'EEE ou de la filiale de l'EEE dont le total des actifs inscrits au bilan a la valeur la plus élevée préside le collège d'autorités de résolution européennes.

§ 4. Par accord mutuel de toutes les autorités concernées, les autorités de résolution ne sont pas tenues d'instaurer un collège d'autorités de résolution européennes si un autre groupe ou collège assume les mêmes fonctions et effectue les mêmes tâches que celles visées au présent article et respecte toutes les conditions et procédures établies au présent article et à l'article 471, y compris celles couvrant la qualité de membre et la participation à des collèges d'autorités de résolution européennes. Dans ce cas, toutes les références aux collèges d'autorités de résolution européennes, figurant dans la présente loi s'entendent également comme des références à ces autres groupes ou collèges.

§ 5. Sous réserve des paragraphes 3 et 4, les collèges d'autorités de résolution européennes fonctionnent par ailleurs conformément à l'article 468.”

#### Art. 259

Dans l'article 533, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 21 novembre 2017, les 2° et 3° sont remplacés par ce qui suit:

“2° d'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° relevant du droit d'un État membre;

3° d'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° relevant du droit d'un pays tiers;”.

#### Art. 260

L'article 576 de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par ce qui suit:

moederonderneming of aan andere entiteiten overeenkomstig de voorwaarden van artikel 267/5/4, § 2, 1°, onder a), en 2°, onder b).

§ 3. Indien slechts één EER-moederonderneming alle EER-dochterondernemingen van een kredietinstelling van een derde land of moederonderneming van een derde land bezit, wordt het Europees afwikkelingscollege voorgezeten door de afwikkelingsautoriteit van de lidstaat waar de EER-moederonderneming is gevestigd.

Indien het voorgaande lid niet van toepassing is, wordt het Europees afwikkelingscollege voorgezeten door de afwikkelingsautoriteit van een EER-moederonderneming of een EER-dochteronderneming met het hoogste totaalbedrag aan in haar balans opgenomen activa.

§ 4. Na onderlinge overeenstemming tussen alle betrokken partijen zijn de afwikkelingsautoriteiten niet verplicht een Europees afwikkelingscollege op te richten indien een andere groep of een ander college dezelfde functies vervult en dezelfde taken uitvoert als die welke in dit artikel zijn vermeld en alle in dit artikel en artikel 471 vastgelegde voorwaarden en procedures, met inbegrip van die inzake het lidmaatschap van en de deelname aan Europese afwikkelingscolleges, in acht neemt. In een dergelijk geval worden alle in deze wet voorkomende verwijzingen naar Europese afwikkelingscolleges tevens beschouwd als verwijzingen naar deze andere groepen of colleges.

§ 5. Onder voorbehoud van de paragrafen 3 en 4 functioneert het Europees afwikkelingscollege voor het overige overeenkomstig artikel 468.”

#### Art. 259

In artikel 533, § 2, eerste lid van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, worden de bepalingen onder 2° en 3° vervangen als volgt:

“2° kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

3° kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die onder het recht van een derde land ressorteert;”.

#### Art. 260

Artikel 576 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt vervangen als volgt:

“Art. 576. § 1<sup>er</sup>. Par dérogation aux articles 573 à 575, le contrôle sur base consolidée d’une société de bourse de droit belge, telle que visée dans ces articles, est exercé comme suit:

1° si son entreprise mère est un établissement de crédit mère belge ou un établissement de crédit mère belge dans l’EEE, par l’autorité de contrôle;

2° si son entreprise mère est un établissement de crédit mère dans un État membre et/ou un établissement de crédit mère dans l’EEE, par l’autorité compétente de l’établissement de crédit mère dans l’État membre et, le cas échéant, par l’autorité compétente de l’établissement de crédit mère dans l’EEE;

3° s’il s’agit d’une entreprise d’investissement mère belge, ne détenant pas d’établissement de crédit filiale dans l’EEE, par la Banque;

4° s’il s’agit d’une entreprise d’investissement mère belge, détenant un seul établissement de crédit filiale dans l’EEE, par l’autorité compétente de cet établissement de crédit;

5° s’il s’agit d’une entreprise d’investissement mère belge, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l’EEE, par l’autorité de contrôle compétente de l’établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé;

6° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre ou une compagnie financière mère dans l’EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l’EEE, détenant un seul établissement de crédit filiale dans l’EEE, par l’autorité compétente de cet établissement de crédit;

7° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre ou une compagnie financière mère dans l’EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l’EEE, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l’EEE, par l’autorité de contrôle compétente de l’établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé;

8° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre ou une compagnie financière mère dans l’EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l’EEE, ne détenant pas d’établissement de crédit filiale dans l’EEE et ne détenant pas d’autres sociétés de bourse filiales dans l’EEE, par la Banque;

“Art. 576. In afwijking van de artikelen 573 tot 575, wordt het toezicht op geconsolideerde basis op een beursvennootschap naar Belgisch recht, als bedoeld in die artikelen, uitgeoefend als volgt:

1° indien haar moederonderneming een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling is, door de toezichthouder;

2° indien haar moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat en/of een EER-moederkredietinstelling is, door de bevoegde autoriteit van de moederkredietinstelling in die lidstaat en, in voorkomend geval, door de bevoegde autoriteit van de EER-moederkredietinstelling;

3° indien zij een Belgische moederbeleggingsonderneming is, die geen dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de Bank;

4° indien zij een Belgische moederbeleggingsonderneming is, die één dochterkredietinstelling heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van die kredietinstelling;

5° indien zij een Belgische moederbeleggingsonderneming is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

6° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die één dochterkredietinstelling heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van die kredietinstelling;

7° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

8° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die geen dochterkredietinstellingen heeft in de EER en geen andere dochterbeursvennootschappen heeft in de EER, door de Bank;



9° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un État membre ou une compagnie financière mixte mère dans un État membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ne détenant pas d'établissement de crédit filiale dans l'EEE et détenant plusieurs sociétés de bourse filiales dans l'EEE, par l'autorité compétente de la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevée.

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.

§ 2. Sans préjudice du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, 2°, 6°, 7°, 8° et 9°, lorsque la société de bourse belge relève d'un contrôle sur base consolidée en vertu de l'article 18, paragraphes 3 et 6 du Règlement n°575/2013, le contrôle sur base consolidée est exercé:

1° par la Banque si le groupe ne comprend pas d'établissement de crédit dans l'EEE et pas d'autres sociétés de bourse dans l'EEE;

2° par l'autorité compétente de la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevé si le groupe ne comprend pas d'établissement de crédit dans l'EEE et comprend plusieurs sociétés de bourse dans l'EEE;

3° par l'autorité compétente de l'établissement de crédit si le groupe comprend un établissement de crédit dans l'EEE;

4° par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé si le groupe comprend plusieurs établissements de crédit dans l'EEE.

§ 3. Par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, 5° et 7° et au paragraphe 2, lorsqu'une autorité compétente assure le contrôle sur base individuelle de plus d'un établissement de crédit au sein d'un groupe, l'autorité de surveillance sur base consolidée est l'autorité compétente assurant le contrôle sur base individuelle d'un ou de plusieurs établissements de crédit au sein du groupe lorsque la somme du total des bilans des établissements de crédit est supérieure à celle des établissements de crédit contrôlés sur base individuelle par toute autre autorité compétente.

§ 4. Dans des cas particuliers, l'autorité de contrôle et les autorités compétentes concernées peuvent, d'un commun accord, en vue d'une organisation efficace de la surveillance sur base consolidée, déroger aux critères définis aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 et charger une autre autorité compétente d'exercer la surveillance sur base consolidée lorsque l'application de ces critères serait

9° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die geen dochterkredietinstellingen heeft in de EER en verschillende dochterbeursvennootschappen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal.

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.

§ 2. Onverminderd paragraaf 1, 1°, 2°, 6, 7°, 8° en 9°, wanneer de Belgische beursvennootschap op grond van artikel 18, leden 3 en 6 van Verordening nr. 575/2013 onder een toezicht op geconsolideerde basis valt, wordt het toezicht op geconsolideerde basis uitgeoefend:

1° door de Bank indien de groep geen andere kredietinstellingen in de EER en geen andere beursvennootschappen in de EER omvat;

2° door de bevoegde autoriteit van de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal indien de groep geen kredietinstellingen in de EER omvat en verschillende beursvennootschappen in de EER omvat.

3° door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling indien de groep één kredietinstelling in de EER omvat.

4° door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal indien de groep verschillende kredietinstellingen in de EER omvat.

§ 3. Indien een bevoegde autoriteit op individuele basis toezicht houdt op meer dan één kredietinstelling binnen een groep, is, in afwijking van paragraaf 1, 5° en 7°, en paragraaf 2, de consoliderende toezichthouder de bevoegde autoriteit die op individuele basis toezicht houdt op een of meer kredietinstellingen binnen de groep, indien de som van de balanstotalen van die kredietinstellingen hoger is dan die van de kredietinstellingen waarop op individuele basis door een andere bevoegde autoriteit toezicht wordt uitgeoefend.

§ 4. In bijzondere gevallen kunnen de toezichthouder en de betrokken bevoegde autoriteiten onderling overeenkomen, met het oog op een efficiënte organisatie van het toezicht op geconsolideerde basis, af te zien van de criteria in de paragrafen 1 en 2 en een andere bevoegde autoriteit aanstellen om het toezicht op geconsolideerde basis uit te oefenen indien de toepassing van die criteria

inappropriée eu égard aux établissements de crédit et sociétés de bourse concernées et à l'importance relative de leurs activités dans les différents États membres.

Dans ces cas, l'établissement de crédit mère dans l'EEE, la compagnie financière dans l'EEE ou la compagnie financière mixte dans l'EEE concernée ou l'établissement de crédit ou la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevé, le cas échéant, dispose d'un droit d'être entendu avant que les autorités compétentes concernées ne prennent cette décision.

Pour l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle conclut des accords avec les autorités compétentes concernées, le cas échéant conformément aux dispositions de l'article 36/16, § 2, de la loi du 22 février 1998.

L'autorité de contrôle notifie sans délai à la Commission européenne et à l'ABE tout accord conclu en application du présent paragraphe.

Lorsque l'autorité de contrôle est chargée du contrôle sur base consolidée, elle en informe les compagnies financières ou compagnies financières mixtes concernées ou l'établissement de crédit ou la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevé.

Le présent paragraphe n'est pas applicable dans les situations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, 8<sup>o</sup>."

#### Art. 261

Dans le Livre XII, Titre II, Chapitre III, Section IV, Sous-section 1<sup>re</sup> de la même loi il est inséré un article 576/1, rédigé comme suit:

"Art. 576/1. Par dérogation aux articles 573 à 575, les articles 218/1 et 218/2 sont applicables par analogie aux sociétés de bourse de droit belge, étant entendu qu'une société de bourse ne peut être une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE que dans les cas visés par l'article 218/2, § 3, alinéa 2."

#### Art. 262

Dans l'article 609 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, le paragraphe 2 est complété de deux alinéas, rédigés comme suit:

niet passend zou zijn, rekening houdend met de betrokken kredietinstellingen en beursvennootschappen en de relatieve belangrijkheid van hun activiteiten in de verschillende lidstaten.

In dergelijke gevallen heeft de EER-moederkredietinstelling, de betrokken financiële EER-holding of gemengde financiële EER-holding, de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal of de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal, naargelang het geval, het recht te worden gehoord voordat de bevoegde autoriteiten de beslissing nemen.

Voor de toepassing van het eerste lid sluit de toezichthouder met de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomsten, in voorkomend geval overeenkomstig het bepaalde bij artikel 36/16, § 2 van de wet van 22 februari 1998.

Indien de toezichthouder met toepassing van deze paragraaf overeenkomsten heeft gesloten, brengt hij de Europese Commissie en de EBA daar onverwijld van op de hoogte.

Wanneer de toezichthouder belast wordt met het toezicht op geconsolideerde basis brengt hij de betrokken financiële holdings of gemengde financiële holdings of de kredietinstelling of de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal van de groep hiervan op de hoogte.

Deze paragraaf is niet van toepassing in de in paragraaf 1, 8<sup>o</sup> bedoelde gevallen."

#### Art. 261

In Boek XII, Titel II, Hoofdstuk III, Afdeling IV, Onderafdeling I van dezelfde wet wordt een artikel 576/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 576/1. In afwijking van de artikelen 573 tot 575, zijn de artikelen 218/1 en 218/2 van overeenkomstige toepassing op de beursvennootschappen naar Belgisch recht, met dien verstande dat een beursvennootschap slechts een intermediaire EER-moederonderneming kan zijn in de in artikel 218/2, § 3, tweede lid bedoelde gevallen."

#### Art. 262

In artikel 609 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, wordt paragraaf 2 aangevuld met twee leden, luidende:

“Sans préjudice des alinéas 1<sup>er</sup> et 2 du présent paragraphe, lorsque l’infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d’éviter une perte, le montant maximum de l’amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte.

Lorsque la société de bourse ou à la compagnie visée au alinéa 1<sup>er</sup> du présent paragraphe, est une entreprise mère ou une filiale d’une entreprise mère qui est tenue d’établir des comptes consolidés, le chiffre d’affaires total annuel net à prendre en considération est celui qui ressort des derniers comptes consolidés disponibles établis par l’organe légal d’administration de l’entreprise mère ultime.”.

#### Art. 263

Dans l’article 4 de l’Annexe I de la même loi, le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit:

“§ 2. Un établissement de crédit au sens de l’article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> initiateur d’opérations de titrisation assorties d’une clause de remboursement anticipé au profit des investisseurs, doit disposer d’un programme de liquidité adéquat lui permettant de faire face aux conséquences de l’ensemble des remboursements, à la fois programmés et anticipés.”.

#### Art. 264

L’article 6 de l’Annexe I de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 6. § 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mettent en œuvre des systèmes internes ou utilisent la méthode standard ou la méthode standard simplifiée pour détecter, évaluer, gérer et atténuer les risques découlant d’éventuelles variations des taux d’intérêt affectant tant la valeur économique des fonds propres que les produits d’intérêts nets de leurs activités hors portefeuille de négociation.

§ 2. Les établissements de crédit mettent en œuvre des systèmes pour évaluer et surveiller les risques découlant d’éventuelles variations des écarts de crédit (“*credit spread*”) affectant tant la valeur économique des fonds propres que les produits d’intérêts nets de leurs activités hors portefeuille de négociation.

§ 3. L’autorité de contrôle peut exiger d’un établissement de crédit qu’il utilise la méthode standard visée au paragraphe 1<sup>er</sup> lorsque les systèmes internes qu’il

“Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst of dit verlies, onverminderd het eerste en tweede lid van deze paragraaf.

Indien de in het eerste lid van deze paragraaf bedoelde beursvennootschap of onderneming een moederonderneming is of een dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening moet opstellen, is de toepasselijke totale nettojaaronzet de totale nettojaaronzet volgens de recentste door het wettelijk bestuursorgaan van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening.”.

#### Art. 263

In artikel 4 van Bijlage I bij dezelfde wet wordt paragraaf 2 vervangen als volgt:

“§ 2. Een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup> die optreedt als initiator van effectiseringsverrichtingen waarbij sprake is van een vervroegde aflossingsclausule ten gunste van de beleggers, moet over een passend liquiditeitsplan beschikken om de gevolgen van alle geplande en vervroegde aflossingen op te vangen.”.

#### Art. 264

Artikel 6 van Bijlage I bij dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 6. § 1. De kredietinstellingen implementeren interne systemen of maken gebruik van de gestandaardiseerde of de vereenvoudigde gestandaardiseerde methode voor het identificeren, beoordelen, beheren en limiteren van de risico’s die voortvloeien uit potentiële veranderingen in rentetarieven welke van invloed zijn op de economische waarde van eigen vermogen en de nettorentebaten van hun activiteiten buiten de handelsportefeuille.

§ 2. De kredietinstellingen implementeren systemen voor het beoordelen en monitoren van de risico’s die voortvloeien uit potentiële veranderingen in kredietspreads welke van invloed zijn op de economische waarde van eigen vermogen en de nettorentebaten van hun activiteiten buiten de handelsportefeuille.

§ 3. De toezichthouder kan een kredietinstelling ertoe verplichten de gestandaardiseerde methode als bedoeld in paragraaf 1 te gebruiken wanneer de interne systemen

met en œuvre aux fins de l'évaluation des risques visés audit paragraphe ne sont pas satisfaisants.

§ 4. L'autorité de contrôle peut exiger d'un établissement de crédit de petite taille et non complexe au sens de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, point 145) du Règlement no 575/2013 qu'il utilise la méthode standard lorsqu'elle estime que la méthode standard simplifiée n'est pas adéquate pour appréhender le risque de taux d'intérêt inhérent aux activités hors portefeuille de négociation de cet établissement.”.

#### Art. 265

Dans l'article 7, § 1<sup>er</sup> de l'Annexe I de la même loi, les mots “et les risques découlant de l'externalisation” sont insérés entre les mots “y compris le risque lié à l'utilisation de modèles internes” et les mots “, et de couvrir les événements de faible fréquence”.

#### Art. 266

Dans l'article 8 de l'Annexe I de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1<sup>o</sup> le paragraphe 2 est complété par la phrase suivante:

“Les établissements communiquent le niveau de tolérance au risque pour toutes les lignes d'activité concernées.”;

2<sup>o</sup> dans le paragraphe 8, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit:

“Les établissements au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> prennent à l'avance les mesures opérationnelles adéquates pour garantir que les plans de rétablissement de la liquidité puissent, le cas échéant, immédiatement être mis en œuvre. Ces mesures peuvent consister dans la détention d'actifs immédiatement disponibles susceptibles d'être acceptés en garantie par une banque centrale. Il peut s'agir d'actifs libellés dans la devise d'un autre État membre ou d'un pays tiers, dans lequel l'établissement est exposé, et qui sont détenus, en fonction des nécessités opérationnelles, sur le territoire d'un État membre d'accueil ou d'un pays tiers au regard de la devise dans laquelle l'établissement est exposé.”.

#### Art. 267

Dans l'article 6, alinéa 1<sup>er</sup> de l'Annexe II de la même loi, le 1<sup>o</sup> est remplacé par ce qui suit:

welke die instelling voor de beoordeling van de in die paragraaf bedoelde risico's toepast, niet bevredigend zijn.

§ 4. De toezichthouder kan verlangen dat een kleine en niet-complexe kredietinstelling in de zin van artikel 4, lid 1, punt 145, van Verordening nr. 575/2013 de gestandaardiseerde methode gebruikt als zij van oordeel is dat de vereenvoudigde gestandaardiseerde methode niet adequaat is voor het ondervangen van renterisico's die voortvloeien uit activiteiten buiten de handelsportefeuille van die instelling.”.

#### Art. 265

In artikel 7, § 1 van Bijlage I bij dezelfde wet worden de woorden “en de risico's die voortvloeien uit uitbesteding” ingevoegd tussen de woorden “met inbegrip van het risico dat verbonden is aan het gebruik van interne modellen” en de woorden “, te beoordelen en te beheren”.

#### Art. 266

In artikel 8 van Bijlage I bij dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1<sup>o</sup> paragraaf 2 wordt aangevuld met de volgende zin:

“De instellingen delen de risicotolerantie mee ten aanzien van alle relevante bedrijfsonderdelen.”;

2<sup>o</sup> in paragraaf 8 wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“De instellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1<sup>o</sup> nemen van tevoren de passende operationele maatregelen om ervoor te zorgen dat de liquiditeitsherstelplannen in voorkomend geval onmiddellijk kunnen worden uitgevoerd. Deze maatregelen behelzen onder meer het aanhouden van activa die onmiddellijk beschikbaar zijn om als waarborg te worden aanvaard door een centrale bank. Het kan gaan om activa in de valuta van een andere lidstaat of in de valuta van een derde land, waar de instelling blootstellingen heeft, en die worden aangehouden, indien zulks voor operationele doeleinden noodzakelijk is, op het grondgebied van een lidstaat van ontvangst of van een derde land in de valuta waaraan zij is blootgesteld.”.

#### Art. 267

In artikel 6, eerste lid van Bijlage II bij dezelfde wet, wordt de bepaling onder 1<sup>o</sup> vervangen als volgt:



“1° des actions ou , en fonction de la structure juridique de l'établissement concerné, des participations équivalentes au capital, ou, des instruments financiers liés aux actions, ou, en fonction de la structure juridique de l'établissement concerné, des instruments équivalents non liquides (*“non-cash instruments”*); et,”.

#### Art. 268

Dans l'article 7 de l'Annexe II de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup> est remplacé par ce qui suit:

“Le paiement d'une part d'au moins 40 % de la rémunération variable est reportée pendant une durée minimale de quatre à cinq ans. Cette part est fonction de la nature des activités de l'établissement, de ses risques et des activités de la personne concernée. Pour les membres de l'organe légal d'administration et la haute direction des établissements de crédit d'importance significative, la période de report ne peut être inférieure à cinq ans”.

#### Art. 269

À l'Annexe II de la même loi, il est inséré une Section III/1 intitulée “Exemptions”.

#### Art. 270

Dans la Section III/1 de l'Annexe II de la même loi, inséré par l'article 269, il est inséré un article 9/1, rédigé comme suit:

“Art. 9/1. Les articles 6, 7 et 9, alinéas 2 et 3, de la présente annexe ne sont pas applicables:

1° aux établissements de crédit qui ne sont pas des établissements de grande taille au sens de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, 146), du Règlement n° 575/2013 et dont la valeur des actifs déterminée conformément à l'article 24 dudit règlement est, en moyenne et sur base individuelle ou, si cette donnée n'est pas disponible, sur base consolidée, inférieure ou égale à 5 milliards d'euros au cours de la période de quatre ans précédant immédiatement l'exercice en cours;

2° à un membre du personnel dont la rémunération variable annuelle n'excède pas 50 000 euros et ne représente pas plus d'un tiers de la rémunération annuelle totale du membre du personnel.”.

“1° aandelen of, afhankelijk van de juridische structuur van de betrokken instelling, equivalente deelnemingen in het kapitaal, of,, op aandelen gebaseerde financiële instrumenten, of, afhankelijk van de juridische structuur van de betrokken instelling, equivalente niet-liquide instrumenten (*non-cash instruments*); en,”.

#### Art. 268

In artikel 7 van Bijlage II bij dezelfde wet, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“De betaling van een deel van minstens 40 % van de variabele beloning wordt uitgesteld over een periode van ten minste vier tot vijf jaar. Dit deel is afhankelijk van de aard van de werkzaamheden van de instelling, van haar risico's en van de activiteiten van de betrokken persoon. Voor leden van het wettelijk bestuursorgaan en de hoge leiding van significante kredietinstellingen mag de uitstelperiode niet korter zijn dan vijf jaar.”.

#### Art. 269

In Bijlage II bij dezelfde wet wordt een Afdeling III/1 ingevoegd, getiteld “Vrijstellingen”.

#### Art. 270

In Afdeling III/1 van Bijlage II bij dezelfde wet, ingevoegd bij artikel 269, wordt een artikel 9/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 9/1. De artikelen 6, 7 en 9, tweede en derde lid, van deze Bijlage zijn niet van toepassing op:

1° kredietinstellingen die geen grote instelling in de zin van artikel 4, lid 1, 146) van Verordening nr. 575/2013 zijn en waarvan de waarde van de activa bepaald op grond van artikel 24 van deze Verordening gemiddeld en op individuele basis, of, indien niet beschikbaar, op geconsolideerde basis, 5 miljard euro of minder bedraagt over de periode van vier jaar die onmiddellijk voorafgaat aan het lopende boekjaar;

2° een personeelslid van wie de jaarlijkse variabele beloning niet hoger is dan 50 000 euro en niet meer dan een derde van de totale jaarlijkse beloning van het personeelslid vertegenwoordigt.”.

## Art. 271

Dans l'Annexe II de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, l'article 12 est remplacé par ce qui suit:

“Art. 12. Pour les besoins de la présente Annexe on entend par indemnité de départ, toute forme de rémunération ou compensation octroyée à une personne visée à l'article 67, alinéa 2 à l'occasion de son départ, quel que soit le moment de ce départ et que celui-ci soit volontaire ou non. Une indemnité de départ peut, le cas échéant, comprendre une indemnité de cessation de fonction, à savoir une somme/indemnité payée en lien avec la fin anticipée d'un contrat de travail ou d'un mandat social sur une base non-volontaire dans le chef d'une personne visée à l'article 67, alinéa 2.

Toute indemnité de départ constitue de la rémunération variable à laquelle s'applique dès lors les dispositions des articles 1<sup>er</sup> à 8 de la présente Annexe.

Sans préjudice du Code des sociétés et des associations, toute indemnité de départ doit tenir compte des performances effectives dans le temps et être conçue de manière à ne pas récompenser l'échec ou un comportement fautif.

En outre, une indemnité de départ dont le montant est supérieur à un montant équivalent à 12 mois de rémunération fixe, ou sur avis motivé conforme du comité de rémunération, dont le montant est supérieur à un montant équivalent à 18 mois de rémunération fixe, ne peut être octroyée, nonobstant toute disposition statutaire ou clause contractuelle contraire, que sous réserve de l'approbation de la première assemblée générale ordinaire qui suit. La procédure prévue à l'article 7:92, alinéas 2 et 3, du Code des sociétés et des associations est applicable par analogie.”

## Art. 272

Dans l'Annexe II, de la même loi, il est inséré un article 12/1, rédigé comme suit:

“Art. 12/1. § 1<sup>er</sup>. Par exception à l'article 12, alinéa 2 de la présente Annexe, les articles 1<sup>er</sup>, § 2, et 2 à 8 de la présente Annexe ne sont pas applicables à:

1° l'indemnité de départ consistant dans un montant visant à compenser la perte de revenu en application d'une clause de non-concurrence et pour laquelle

## Art. 271

In Bijlage II van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen wordt artikel 12 vervangen als volgt:

“Art. 12. Voor de toepassing van deze Bijlage wordt onder vertrekvergoeding verstaan elke vorm van beloning of compensatie die aan een in artikel 67, tweede lid, bedoelde persoon wordt toegekend bij zijn of haar vertrek, ongeacht het tijdstip van dat vertrek en ongeacht of dit al dan niet op vrijwillige basis gebeurt. De vertrekvergoeding kan in voorkomend geval een ontslagvergoeding omvatten, namelijk een bedrag of vergoeding die of dat in het kader van de voortijdige beëindiging op niet-vrijwillige basis van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat wordt betaald aan een persoon als bedoeld in artikel 67, tweede lid.

Vertrekvergoedingen zijn variabele beloning waarop de bepalingen van de artikelen 1 tot en met 8 van deze Bijlage derhalve van toepassing zijn.

Onverminderd het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet elke vertrekvergoeding rekening houden met in de loop der tijd gerealiseerde prestaties en zodanig zijn ontworpen dat falen of onrechtmatig gedrag niet wordt beloond.

Bovendien kan een vertrekvergoeding die hoger is dan een bedrag dat gelijk is aan 12 maanden vaste beloning of, op eensluidend gemotiveerd advies van het remuneratiecomité, die hoger is dan een bedrag dat gelijk is aan 18 maanden vaste beloning, enkel worden toegekend, niettegenstaande eventuele andersluidende statutaire bepalingen of contractuele bedingen, onder voorbehoud van goedkeuring door de eerstvolgende gewone algemene vergadering. De procedure van artikel 7:92, tweede en derde lid, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is naar analogie van toepassing.”

## Art. 272

In Bijlage II van dezelfde wet wordt een artikel 12/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 12/1. § 1. In afwijking van artikel 12, tweede lid van deze Bijlage zijn de artikelen 1, § 2 en 2 tot en met 8 van deze Bijlage niet van toepassing op:

1° de vertrekvergoeding die bestaat uit een bedrag dat bedoeld is om het inkomensverlies te compenseren op grond van een niet-concurrentiebeding en waarvan de

l'établissement peut démontrer à l'Autorité de contrôle, préalablement à son octroi, qu'elle répond aux critères de qualification d'une rémunération fixe;

2° l'indemnité de départ accordée à une personne dans les liens d'un contrat de travail ou d'un mandat social et consistant dans une indemnité de cessation de fonction, à concurrence du montant auquel la personne concernée a droit ou aurait, par analogie, eu droit sur la base de son ancienneté, en application des dispositions légales relatives à un licenciement dans le cadre d'un contrat de travail.

§ 2. En cas d'indemnité de départ consistant dans une indemnité de cessation de fonction, par exception à l'article 12, alinéa 2 de la présente Annexe, l'ensemble ou une partie du montant des indemnités ne bénéficiant pas des exceptions prévues au paragraphe 1<sup>er</sup> peut, en outre, être exonéré de l'application des articles 1<sup>er</sup>, § 2, 6 et 7 de la présente Annexe pour autant que cette exonération soit dûment motivée et préalablement notifiée à l'Autorité de contrôle et que cette exonération puisse exclusivement trouver une justification dans les situations spécifiques et de nature exceptionnelle visées par les Orientations de l'ABE en matière de politiques de rémunération.”.

#### Art. 273

À l'article 19, alinéa 2, de l'Annexe II de la même loi, les mots “ainsi que les informations sur l'écart de rémunération entre les hommes et les femmes,” sont insérés entre les mots “à l'alinéa 1<sup>er</sup>” et les mots “afin qu'elle procède”.

#### Art. 274

À l'article 5 de l'Annexe IV de la même loi, les modifications suivantes sont apportées:

1° Dans le paragraphe 2, la phrase “La Banque fixe ce taux chaque trimestre sur base d'un ou plusieurs indicateurs de référence traduisant le cycle de crédit et les risques liés à la croissance excessive du crédit en Belgique et qui tiennent compte des spécificités de l'économie nationale.” est remplacée par la phrase “La Banque fixe ou, si nécessaire, ajuste ce taux sur base de l'évaluation trimestrielle de plusieurs indicateurs de référence traduisant l'intensité du risque systémique cyclique et les risques liés à la croissance excessive du crédit en Belgique et qui tiennent compte des spécificités de l'économie nationale.”;

instelling vóór de toekenning ervan ten genoegen van de Toezichthouder kan aantonen dat ze voldoet aan de criteria om als vaste beloning te worden aangemerkt;

2° de vertrekvergoeding die wordt toegekend aan een persoon die zijn of haar taken in het kader van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat uitoefent, en die bestaat uit een ontslagvergoeding die niet hoger mag zijn dan het bedrag waarop de betrokkene recht heeft of, naar analogie, recht zou hebben gehad op grond van zijn of haar anciënniteit, krachtens de wettelijke bepalingen inzake ontslag in het kader van een arbeidsovereenkomst.

§ 2. Indien de vertrekvergoeding bestaat uit een ontslagvergoeding, kan bij wijze van uitzondering op artikel 12, tweede lid, van deze Bijlage het bedrag van de vergoedingen die niet in aanmerking komen voor de in paragraaf 1 bedoelde uitzonderingen, bovendien geheel of gedeeltelijk worden vrijgesteld van de toepassing van de artikelen 1, § 2, 6 en 7 van deze Bijlage, mits deze vrijstelling naar behoren wordt gemotiveerd, de Toezichthouder er vooraf van in kennis wordt gesteld, met dien verstande dat deze vrijstelling uitsluitend gerechtvaardigd is in de specifieke en uitzonderlijke situaties die zijn vastgesteld in de EBA-richtsnoeren inzake beloningsbeleid.”.

#### Art. 273

In artikel 19, tweede lid van Bijlage II van dezelfde wet worden de woorden “alsmede de informatie over het beloningsverschil tussen mannen en vrouwen,” ingevoegd tussen de woorden “openbaar hebben gemaakt,” en de woorden “opdat hij”.

#### Art. 274

In artikel 5 van Bijlage IV van dezelfde wet, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° In paragraaf 2 wordt de zin “De Bank stelt dit percentage elk kwartaal vast op basis van een of meer referentie-indicatoren die de weergave zijn van de kredietcyclus en de risico's als gevolg van buitensporige kredietgroei in België en die rekening houden met de specifieke kenmerken van de nationale economie.” vervangen als volgt: “De Bank stelt dit percentage vast of past dit indien nodig aan op basis van de kwartaalbeoordeling van een of meer referentie-indicatoren die de weergave zijn van de intensiteit van het cyclisch systeemrisico en de risico's als gevolg van buitensporige kredietgroei in België en die rekening houden met de specifieke kenmerken van de nationale economie.”;

2° dans le paragraphe 4, les mots “au plus tôt” sont abrogés;

3° Dans le paragraphe 6, phrase introductive, les mots “La Banque rend public, par voie de publication sur son site internet, le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique qu’elle fixe pour un trimestre, en indiquant les informations suivantes:” sont remplacés par les mots “La Banque rend public chaque trimestre, par voie de publication sur son site internet, le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique qu’elle fixe pour un trimestre, en indiquant notamment les informations suivantes:”;

4° dans le paragraphe 7, l’alinéa 2 est remplacé par ce qui suit:

“La Banque communique chaque modification du taux de coussin contracyclique, ainsi que, dans ce cas, les informations visées au paragraphe 6, au CERS.”.

#### Art. 275

L’article 11 de l’Annexe IV de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, est abrogé.

#### Art. 276

À l’article 12 de l’Annexe IV de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, les modifications suivantes sont apportées:

1° l’alinéa 2 est remplacé par ce qui suit:

“Un EIS<sup>m</sup> peut être:

a) un groupe ayant à sa tête un établissement de crédit mère belge dans l’EEE, une compagnie financière mère belge dans l’EEE ou une compagnie financière mixte mère belge dans l’EEE; ou

b) un établissement de crédit de droit belge non visé sous le a), qui n’est pas une filiale d’un, d’établissement de crédit mère dans l’EEE, d’une compagnie financière mère ou d’une compagnie financière mixte mère dans l’EEE.”;

2° l’article est complété par un alinéa rédigé comme suit:

“Un EIS domestique peut être:

a) un groupe ayant à sa tête un établissement de crédit mère belge dans l’EEE, une compagnie financière

2° in paragraaf 4 worden de woorden “ten vroegste” opgeheven;

3° In paragraaf 6, inleidende zin worden de woorden “De Bank maakt het contracyclische tier 1-kernkapitaalbufferpercentage dat zij voor een kwartaal vaststelt, bekend door publicatie op haar website, met vermelding van de volgende informatie:” vervangen door de woorden “De Bank maakt het contracyclische tier 1-kernkapitaalbufferpercentage dat zij voor een kwartaal vaststelt, elk kwartaal bekend door publicatie op haar website, met vermelding van met name de volgende informatie:”;

4° In paragraaf 7 wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“De Bank deelt elke wijziging van het contracyclische bufferpercentage evenals, in dat geval, de in paragraaf 6 bedoelde informatie, mee aan het ESRB.”.

#### Art. 275

Artikel 11 van Bijlage IV van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 18 december 2015 wordt opgeheven.

#### Art. 276

In artikel 12 van Bijlage IV van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 18 december 2015, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het tweede lid wordt vervangen als volgt:

“MSI’s kunnen zijn:

a) een groep met aan het hoofd een Belgische EER-moederkredietinstelling, een Belgische financiële EER-moederholding of een Belgische gemengde financiële EER-moederholding; of

a) een MSI is een niet in punt a) bedoelde kredietinstelling naar Belgisch recht, die geen dochteronderneming is van een moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER\_moederholding.”;

2° artikel 12 wordt aangevuld met een lid, luidende:

“BSI’s kunnen zijn:

a) een groep met aan het hoofd een Belgische EER-moederkredietinstelling, een Belgische financiële



mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE, un établissement de crédit mère belge, une compagnie financière mère belge ou une compagnie financière mixte mère belge;

b) un établissement de crédit de droit belge non visé sous le a) qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit mère belge, d'une compagnie financière mère ou d'une compagnie financière mixte mère belge.”

#### Art. 277

L'article 13 de l'Annexe IV de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 13. § 1<sup>er</sup>. La Banque définit, par voie de règlement pris en application de l'article 12*bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, la méthodologie utilisée pour évaluer si un établissement visé à l'article 12 de la présente Annexe doit être qualifié de EIS<sup>m</sup>, sur base des critères suivants:

- a) la taille du groupe concerné;
- b) la corrélation entre le système financier mondial et le groupe concerné;
- c) la faculté de substitution des services ou de l'infrastructure financière fournis par le groupe concerné;
- d) la complexité du groupe concerné;
- e) l'importance des activités transfrontalières du groupe concerné, en distinguant les activités transfrontières entre États membres et celles avec un pays tiers.

Chaque critère reçoit une pondération égale et est évalué sur base d'indicateurs quantifiables. La méthodologie utilisée permet de produire un score global d'importance systémique pour chaque EIS<sup>m</sup> et, sur cette base, d'affecter chaque EIS<sup>m</sup> dans une sous-catégorie d'EIS<sup>m</sup>. Les sous-catégories d'EIS<sup>m</sup> et les seuils sont définis en respectant, outre la directive 2013/36/UE, les normes techniques de l'Autorité bancaire européenne.

La Banque établit en outre un score global supplémentaire pour chaque EIS<sup>m</sup> sur la base de l'ensemble des critères visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> tout en excluant pour le critère visé au e), les activités menées dans les États membres participants. Chaque critère reçoit une pondération égale et est évalué sur base d'indicateurs

EER-moederholding, een Belgische gemengde financiële EER-moederholding, een Belgische moederkredietinstelling, een Belgische financiële moederholding of een Belgische gemengde financiële moederholding;

a) een niet in punt a) bedoelde kredietinstelling naar Belgisch recht, die geen dochteronderneming is van een Belgische moederkredietinstelling, een Belgische financiële moederholding of een Belgische gemengde financiële moederholding.”

#### Art. 277

Artikel 13 van Bijlage IV van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 18 december 2015 wordt vervangen als volgt:

“Art. 13. § 1. De Bank bepaalt, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12*bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998, de methode die gebruikt wordt om te beoordelen of een in artikel 12 van deze Bijlage bedoelde instelling moet worden aangemerkt als een MSI, op basis van de volgende criteria:

- a) de omvang van de betrokken groep;
- b) de correlatie tussen het wereldwijde financiële stelsel en de betrokken groep;
- c) de mogelijkheid tot vervanging van de diensten of van de financiële infrastructuur die wordt verstrekt door de betrokken groep;
- d) de complexiteit van de betrokken groep;
- e) het belang van de grensoverschrijdende werkzaamheden van de betrokken groep, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de grensoverschrijdende activiteiten tussen lidstaten en die met een derde land.

Elk criterium krijgt een gelijke weging en wordt beoordeeld op basis van kwantificeerbare indicatoren. De gebruikte methode maakt het mogelijk een globale systeemrelevantiescore op te maken voor elke MSI en om, op deze basis, elke MSI onder te brengen in een subcategorie van MSI's. De subcategorieën van MSI's en de drempels worden bepaald met inachtneming van richtlijn 2013/36/EU en van de technische normen van de Europese Bankautoriteit.

Daarnaast stelt de Bank een aanvullende globale score vast voor elke MSI op basis van alle in het eerste lid bedoelde criteria, met dien verstande dat voor het in punt e) bedoelde criterium geen rekening wordt gehouden met de activiteiten die worden uitgeoefend in de deelnemende lidstaten. Elk criterium krijgt een gelijke

quantifiables. Pour les critères a) à d), le même résultat sera utilisé que dans l'évaluation visé à l'alinéa 2. Sur la base du score supplémentaire, la Banque peut prendre une des mesures visées au paragraphe 3, c).

§ 2. Le montant de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> dépend de la sous-catégorie à laquelle l'EIS<sup>m</sup> concerné appartient. Celles-ci sont au nombre de cinq minimum. Sauf pour la cinquième sous-catégorie et pour toute sous-catégorie supérieure supplémentaire, les seuils entre les sous-catégories d'EIS<sup>m</sup> sont ordonnancés selon le principe d'une augmentation linéaire de l'importance systémique entre chaque sous-catégorie, qui entraîne une augmentation linéaire de l'exigence de fonds propres de base de catégorie 1 supplémentaires. À la sous-catégorie la plus basse est assigné un pourcentage de 1 % du montant total d'exposition au risque de l'établissement concerné, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 et le pourcentage assigné à chaque sous-catégorie augmente par tranches égales s'élevant au minimum à 0,5 % du montant total d'exposition au risque de l'établissement concerné, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013.

§ 3. La Banque peut ajuster l'affectation dans une sous-catégorie d'EIS<sup>m</sup> visée au paragraphe 1<sup>er</sup> si elle estime que celui-ci ne reflète pas l'importance systémique de l'entité concernée et

a) affecter une entité dont le score global est inférieur à celui du seuil de la sous-catégorie la plus basse, à cette sous-catégorie ou à une sous-catégorie plus élevée et, par voie de conséquence, qualifier cette entité d'EIS<sup>m</sup>;

b) réaffecter un EIS<sup>m</sup> d'une sous-catégorie inférieure à une sous-catégorie supérieure;

c) sur la base du score global supplémentaire visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 3 et en tenant compte de l'état d'achèvement du Mécanisme de résolution unique, réaffecter un EIS<sup>m</sup> d'une sous-catégorie supérieure à une sous-catégorie inférieure.

§ 4. Un EIS<sup>m</sup> n'est tenu de satisfaire à l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> que sur une base consolidée.”

#### Art. 278

L'article 14 de l'Annexe IV de la même loi, modifié par la loi du 18 décembre 2015, est remplacé par ce qui suit:

weging en wordt beoordeeld op basis van kwantificeerbare indicatoren. Voor de criteria a) tot en met d) wordt hetzelfde resultaat gebruikt als voor de in het tweede lid bedoelde beoordeling. Op basis van de aanvullende score kan de Bank een van de in paragraaf 3, c) bedoelde maatregelen nemen.

§ 2. Het bedrag van het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's hangt af van de subcategorie waartoe de betrokken MSI behoort. Er zijn ten minste vijf subcategorieën. Met uitzondering van de vijfde subcategorie en van elke bijkomende hogere subcategorie worden de drempels tussen de subcategorieën van MSI's vastgelegd in overeenstemming met het beginsel dat er een constante lineaire toename van systeemrelevantie is van subcategorie tot subcategorie, hetgeen leidt tot een lineaire toename van het vereiste van aanvullend-tier 1-kernkapitaal. Aan de laagste subcategorie wordt 1 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de betrokken instelling toegekend, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013, en het percentage dat aan elke subcategorie wordt toegekend stijgt in gelijke tranches van ten minste 0,5 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de betrokken instelling, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

§ 3. De Bank kan de in paragraaf 1 bedoelde toewijzing aan een subcategorie van MSI's aanpassen indien zij van oordeel is dat deze de systeemrelevantie van de betrokken entiteit niet weerspiegelt en

a) kan een entiteit waarvan de globale score lager is dan de drempel van de laagste subcategorie onderbrengen in deze subcategorie of in een hogere subcategorie en, bijgevolg, deze entiteit aanmerken als een MSI;

b) kan een MSI overbrengen van een lagere subcategorie naar een hogere subcategorie;

c) kan, op basis van de in paragraaf 1, derde lid bedoelde aanvullende globale score en gelet op de mate van voltooiing van het gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, een MSI overbrengen van een hogere subcategorie naar een lagere subcategorie.

§ 4. Een MSI moet slechts op geconsolideerde basis voldoen aan het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's.”

#### Art. 278

Artikel 14 van Bijlage IV van dezelfde wet gewijzigd bij de wet van 18 december 2015 wordt vervangen als volgt:

“Art. 14, § 1<sup>er</sup>. § 1<sup>er</sup>. La Banque désigne, par voie de règlement pris en application de l'article 12 *bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, les EIS domestiques, sur base des critères suivants:

- a) leur taille, le cas échéant sur base consolidée;
- b) leur importance pour l'économie belge ou d'un ou plusieurs États membres;
- c) l'importance de leurs activités transfrontalières;
- d) leur corrélation ou celle de leur groupe avec le système financier.

Le règlement tient compte des lignes directrices établies par l'Autorité bancaire européenne concernant les critères visés au présent paragraphe.

§ 2. La Banque définit, par voie de règlement pris en application de l'article 12 *bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, le montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 que chaque EIS domestique doit détenir sur base consolidée, sous-consolidée et individuelle, le cas échéant, en tenant compte des critères prévus au paragraphe 1<sup>er</sup>. Ce montant ne peut excéder 3 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n° 575/2013.

§ 2/1. Par dérogation au paragraphe 2, le taux peut être porté à un taux supérieur à 3 % après autorisation de la Commission européenne.

§ 3. Lorsqu'elle exige un coussin pour EIS domestique conformément à la méthodologie visée au paragraphe 2, la Banque suit les principes suivants:

- a) l'exigence de coussin pour EIS domestique ne peut pas entraîner d'effets négatifs disproportionnés pour tout ou partie du système financier dans d'autres États membres ou dans l'Union européenne dans son ensemble, formant ou créant une entrave au fonctionnement du marché intérieur;
- b) l'exigence de coussin pour EIS domestique est revue au moins une fois par an.

§ 4. La Banque communique au CERS la décision de fixer ou de modifier l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS domestique un mois avant la date à laquelle de cette exigence est obligatoire et trois mois avant la publication d'une décision prise en application du paragraphe 2/1. La

“Art. 14. § 1. De Bank wijst de BSI's aan bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12 *bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998, op basis van de volgende criteria:

- a) hun omvang, in voorkomend geval op geconsolideerde basis;
- b) hun belang voor de Belgische economie of die van een of meer lidstaten;
- c) het belang van hun grensoverschrijdende werkzaamheden;
- d) hun correlatie of die van hun groep met het financiële stelsel.

Het reglement houdt rekening met de richtsnoeren die door de Europese Bankautoriteit worden vastgesteld betreffende de in deze paragraaf bedoelde criteria.

§ 2. De Bank bepaalt bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12 *bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998 het bedrag van de tier 1-kernkapitaalbuffer die elke BSI moet aanhouden op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis, in voorkomend geval rekening houdend met de in paragraaf 1 bepaalde criteria. Dit bedrag mag niet groter zijn dan 3 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling dat wordt berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

§ 2/1. In afwijking van paragraaf 2 kan het bedrag op een percentage van meer dan 3 % worden gebracht na toestemming van de Europese Commissie.

§ 3. Wanneer zij een buffer voor BSI's eist overeenkomstig de in paragraaf 2 bedoelde methode, neemt de Bank de volgende beginselen in acht:

- a) het vereiste van een buffer voor BSI's mag geen onevenredige negatieve gevolgen hebben voor het geheel of voor delen van het financiële stelsel in andere lidstaten of in de Europese Unie als geheel, waardoor het een belemmering vormt of schept voor de werking van de interne markt;
- b) het vereiste van een buffer voor BSI's wordt minstens eenmaal per jaar herzien.

§ 4. De Bank deelt aan het ESRB de beslissing mee om het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor BSI's vast te stellen of te wijzigen een maand voor de datum waarop dit vereiste verplicht wordt en drie maanden voor de publicatie van een met toepassing van paragraaf 2/1 genomen beslissing. De mededeling

communication comprend une description détaillée des éléments suivants:

a) les raisons pour lesquelles le coussin pour EIS domestique est susceptible d'être efficace et proportionné en vue d'atténuer le risque systémique posé par ce type d'entreprise;

b) le taux de coussin pour EIS domestique que la Banque compte imposer;

c) une évaluation de l'incidence positive ou négative probable du coussin pour EIS domestique sur le marché intérieur, sur la base des informations dont dispose la Banque.

§ 5. Un EIS domestique, qui est une filiale:

— d'un établissement d'importance systémique mondiale au sens de l'article 131 de la directive 2013/36/UE, agréé dans un autre État membre; ou

— d'un autre établissement d'importance systémique au sens de l'article 131 de la directive 2013/36/UE, agréé dans un autre État membre, qui est un établissement de crédit mère dans un État membre ou un groupe ayant à sa tête un établissement de crédit mère dans l'EEE, une compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière mixte mère dans l'EEE et qui est soumis sur base consolidée à un coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour les autres établissements d'importance systémique au sens de l'article 131 de la directive 2013/36/UE,

n'est tenu, au niveau individuel ou sous-consolidé, de respecter que l'exigence la moins élevée entre:

a) le pourcentage résultant de la somme du taux le plus élevé entre le taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour les établissements d'importance systémique mondiale ou pour les autres établissements d'importance systémique applicable au groupe sur base consolidée, et 1 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013; et

b) 3 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 ou, le cas échéant, le pourcentage exigé suite à l'application du paragraphe 2/1 du présent article.

§ 6. Lorsque la somme de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> ou pour EIS domestique et de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque

bevat een gedetailleerde beschrijving van de volgende elementen:

a) de redenen waarom de BSI-buffer efficiënt en evenredig kan zijn om het door dit soort onderneming gestelde systeemrisico af te zwakken;

b) het BSI-bufferpercentage dat de Bank voornemens is op te leggen;

c) een beoordeling van de waarschijnlijke positieve of negatieve invloed van de BSI-buffer op de interne markt, op basis van de informatie waarover de Bank beschikt.

§ 5. Een BSI die een dochteronderneming is van

— een mondiaal systeemrelevante instelling in de zin van artikel 131 van richtlijn 2013/36/EU, waaraan een vergunning is verleend in een andere lidstaat; of

— een andere systeemrelevante instelling in de zin van artikel 131 van richtlijn 2013/36/EU, waaraan een vergunning is verleend in een andere lidstaat, die een moederkredietinstelling in een lidstaat of een groep met aan het hoofd een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is en die op geconsolideerde basis is onderworpen aan een tier 1-kernkapitaalbuffer voor andere systeemrelevante instellingen in de zin van artikel 131 van richtlijn 2013/36/EU,

is op individueel of gesubconsolideerd niveau enkel verplicht te voldoen aan het laagste vereiste tussen:

a) het percentage dat voortvloeit uit de som van het hoogste tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor mondiaal systeemrelevante instellingen of voor andere systeemrelevante instellingen dat op geconsolideerde basis van toepassing is op de groep, en 1 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013; en

b) 3 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 of, in voorkomend geval, het met toepassing van paragraaf 2/1 van dit artikel vereiste percentage.

§ 6. Indien de som van het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's of BSI's en het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's zoals berekend met toepassing van artikel 96, § 4 van



systémique ou macroprudentiel calculée en application de l'article 96, § 4 de la présente loi est supérieure à 5 % du montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit et/ou, le cas échéant, du montant de l'exposition au risque résultant d'un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions visées à l'article 16/1 de la présente Annexe, les procédures prévues aux paragraphes 2/1 et 4 du présent article sont applicables."

## Art. 279

L'article 16 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit:

"Art. 16. § 1<sup>er</sup>. La Banque peut, par un règlement pris en application de l'article 12 *bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, requérir que les établissements de crédit disposent d'un coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour anticiper ou atténuer l'impact des risques systémiques ou macroprudentiels, qui ne sont pas couverts par le Règlement n° 575/2013 et les Sections I<sup>re</sup> et II du présent Chapitre. Ces risques systémiques ou macroprudentiels consistent dans les risques structurels de perturbation du système financier susceptibles d'avoir de graves répercussions sur la stabilité du système financier et l'économie réelle en Belgique. Le règlement adopté par la Banque en application du présent paragraphe respecte les exigences prévues au paragraphe 2 et aux articles 16/1 à 22 de la présente Annexe

§ 2. L'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel s'applique sur base individuelle, sous consolidée et sur base consolidée conformément au Titre II de la Première Partie du Règlement n° 575/2013, à tous les établissements de crédit ou à un ou plusieurs sous-groupes d'établissements de crédit, regroupés selon des critères d'activités ou de profils de risque similaires."

## Art. 280

Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/1 rédigé comme suit:

"Art. 16/1. Lorsqu'elle adopte le règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe, la Banque peut baser l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel sur l'ensemble des expositions au risque de l'établissement de crédit et/ou sur un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions suivants:

- a) toutes les expositions situées en Belgique;

deze wet hoger is dan 5 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling en/of, in voorkomend geval, van het bedrag van de risicoblootstelling dat voortvloeit uit een of meer van de in artikel 16/1 van deze Bijlage bedoelde segmenten van blootstellingen, zijn de in de paragrafen 2/1 en 4 van dit artikel bepaalde procedures van toepassing."

## Art. 279

Artikel 16 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

"Art. 16. § 1. De Bank kan, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12 *bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998, eisen dat de kredietinstellingen over een tier 1-kernkapitaalbuffer beschikken om te anticiperen op en de impact te verzwakken van de systeem- of macroprudentiële risico's die niet vallen onder Verordening nr. 575/2013 en de Afdelingen I en II van dit Hoofdstuk. Deze systeem- of macroprudentiële risico's zijn structurele risico's op verstoring van het financiële stelsel die ernstige gevolgen kunnen hebben voor de stabiliteit van het financiële stelsel en de reële economie in België. Het reglement dat door de Bank wordt vastgesteld met toepassing van deze paragraaf voldoet aan de in paragraaf 2 en de in de artikelen 16/1 tot 22 van deze Bijlage bepaalde vereisten.

§ 2. Het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's geldt op individuele, gesubconsolideerde en geconsolideerde basis, overeenkomstig Titel II van Deel 1 van Verordening nr. 575/2013, voor alle kredietinstellingen of voor een of meer deelgroepen van kredietinstellingen, gegroepeerd volgens gelijkaardige werkzaamheden of risicoprofielen."

## Art. 280

In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 16/1. Wanneer zij het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement vaststelt, kan de Bank zich voor de berekening van het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's baseren op alle risicoblootstellingen van de kredietinstelling en/of op een of meer van de volgende segmenten van blootstellingen:

- a) alle blootstellingen die gesitueerd zijn in België;

b) les expositions sectorielles en Belgique qui consistent en:

i) toutes les expositions sur la clientèle de détail portant sur des personnes physiques, qui sont garanties par un bien immobilier résidentiel;

ii) toutes les expositions portant sur des personnes morales, qui sont garanties par une hypothèque sur un bien immobilier commercial;

iii) toutes les expositions portant sur des personnes morales, à l'exclusion des expositions visées au point ii);

iv) toutes les expositions portant sur des personnes physiques, à l'exclusion des expositions visées au point i);

c) toutes les expositions situées dans d'autres États membres, sans préjudice des articles 17, § 3 et 20 de la présente Annexe;

d) à la seule fin de permettre la reconnaissance d'un taux de coussin fixé par un autre État membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe, les expositions sectorielles visées au point b) du présent paragraphe qui sont situées dans d'autres États membres;

e) des expositions situées dans des pays tiers; et

f) des sous-ensembles des catégories d'expositions énumérées au point b).”.

#### Art. 281

Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/2 rédigé comme suit:

“Art. 16/2. La Banque fixe le et/ou les taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel par tranches de 0,5 point de pourcentage ou de multiples de 0,5 point de pourcentage, conformément aux articles 17 à 20 de la présente Annexe.”.

#### Art. 282

Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/3 rédigé comme suit:

“Art. 16/3. La Banque peut appliquer des taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel différenciés portant sur toutes les expositions et/ou sur un sous-ensemble d'expositions visés à l'article 16/1 de la présente Annexe

b) de onderstaande sectorale blootstellingen in België:

i) alle blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen ten aanzien van natuurlijke personen die gedekt zijn door niet-zakelijk onroerend goed;

ii) alle blootstellingen ten aanzien van rechtspersonen die door hypotheek op zakelijk onroerend goed zijn gedekt;

iii) alle blootstellingen ten aanzien van rechtspersonen met uitzondering van de in punt ii) genoemde;

iv) alle blootstellingen ten aanzien van natuurlijke personen met uitzondering van de in punt i) genoemde;

c) alle blootstellingen in andere lidstaten, onverminderd de artikelen 17, § 3 en 20 van deze Bijlage;

d) slechts voor de erkenning van een door een andere lidstaat overeengekomen artikel 22 van deze Bijlage vastgesteld bufferpercentage, de in punt b) van deze paragraaf bedoelde sectorale blootstellingen die gesitueerd zijn in andere lidstaten;

e) blootstellingen die gesitueerd zijn in derde landen; en

f) segmenten van de in punt b) genoemde blootstellingscategorieën.”.

#### Art. 281

In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 16/2. De Bank stelt het percentage en/of de percentages van de tier 1-kapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's vast in schijven van 0,5 percentpunt of veelvoud van 0,5 percentpunt, overeenkomstig de artikelen 17 tot en met 20 van deze Bijlage.”.

#### Art. 282

In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/3 ingevoegd, luidende:

“Art. 16/3. De Bank kan gedifferentieerde tier 1-kapitaalbufferpercentages voor systeem- of macroprudentiële risico's toepassen die betrekking hebben op alle blootstellingen en/of op een segment van blootstellingen als bedoeld in artikel 16/1 van deze Bijlage voor alle

pour tous les établissements de crédit ou pour un ou plusieurs sous-groupes d'établissements de crédit visés à l'article 16, § 2 de la présente Annexe.”.

#### Art. 283

Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/4 rédigé comme suit:

“Art. 16/4. Lorsqu'elle impose un coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel, la Banque respecte les principes suivants:

a) le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ne doit pas entraîner d'effets négatifs disproportionnés pour tout ou partie du système financier d'autres États membres ou de l'Union européenne dans son ensemble ou constituer une entrave au bon fonctionnement du marché intérieur;

b) le taux du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel est revu tous les deux ans au moins.

c) le coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ne couvre pas les risques qui sont couverts par les exigences de coussins de fonds propres de base de catégorie 1 définis aux Sections I et II du présent Chapitre.”.

#### Art. 284

Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 16/5 rédigé comme suit:

“Art. 16/5. Pour le calcul de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable, les établissements de crédit utilisent la formule suivante:

$$C_{RS} = T_t \times E_t + \sum_i T_i \times E_i$$

dans laquelle:

“ $C_{RS}$ ” est l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel;

“ $T_t$ ” est le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable au montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit;

kredietinstellingen of voor een of meer deelgroepen van kredietinstellingen als bedoeld in artikel 16, § 2 van deze Bijlage.”.

#### Art. 283

In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 16/4. Bij het opleggen van de verplichting om een buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's aan te houden, neemt de Bank de volgende beginselen in acht:

a) de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's mag geen onevenredige negatieve gevolgen hebben voor het geheel of delen van het financiële stelsel in andere lidstaten of in de Europese Unie als geheel, of een belemmering vormen of scheppen voor de werking van de interne markt;

b) het percentage van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt minstens om de twee jaar herzien.

c) de tier 1-kapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's is niet van toepassing op de risico's die worden gedekt door de tier 1-kernkapitaalbuffervereisten zoals vastgesteld in de Afdelingen I en II van dit Hoofdstuk.”.

#### Art. 284

In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 16/5 ingevoegd, luidende:

“Art. 16/5. Voor de berekening van het toepasselijke tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's gebruiken de kredietinstellingen de volgende formule:

$$B_{SR} = R_t \times E_t + \sum_i R_i \times E_i$$

Waarbij:

“ $B_{SR}$ ” het vereiste is van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's;

“ $R_t$ ” het percentage is van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat geldt voor het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling;

“ $E_i$ ” est le montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013;

“ $i$ ” est l'indice désignant le sous-ensemble d'expositions visé à l'article 16/1 de la présente Annexe;

“ $T_i$ ” est le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable au montant de l'exposition au risque résultant du sous-ensemble d'expositions  $i$ ;

“ $E_i$ ” est le montant de l'exposition au risque de l'établissement de crédit résultant du sous-ensemble d'expositions  $i$ , calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013.”.

#### Art. 285

L'article 17 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 17. § 1<sup>er</sup>. Avant de porter l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel à un taux applicable au montant total de l'exposition au risque et/ou, le cas échéant, à un ou plusieurs taux applicables à un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions, ne donnant lieu pour aucune des expositions concernées à un taux total dépassant 3 %, la Banque notifie son projet de règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe au CERS, y compris lorsque cette exigence porte sur des expositions situées dans des pays tiers. Elle fait de même à l'égard des autorités désignées des États membres dont relèvent les entreprises mères des établissements de crédit auxquels s'appliquent un ou plusieurs taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel.

La reconnaissance d'un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé par un autre État membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe n'entre pas dans le calcul du seuil de 3 % visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>.

La notification comprend une description détaillée:

a) du risque systémique ou macroprudentiel en Belgique visé au paragraphe 1<sup>er</sup>;

b) des raisons pour lesquelles l'ampleur de ce risque systémique ou macroprudentiel représente une menace pour la stabilité du système financier national;

“ $E_i$ ” het totale bedrag is van de risicoblootstelling van de kredietinstelling zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013;

“ $i$ ” de index is die het segment van blootstellingen als bedoeld in artikel 16/1 van deze Bijlage aangeeft;

“ $R_i$ ” het percentage is van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat geldt voor het bedrag van de risicoblootstelling als gevolg van het segment van blootstellingen  $i$ ;

“ $E_i$ ” het bedrag is van de risicoblootstelling van de kredietinstelling als gevolg van het segment van blootstellingen  $i$ , zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.”.

#### Art. 285

Artikel 17 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 17. § 1. Alvorens het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's vast te stellen op een percentage dat geldt voor het totale bedrag van de risicoblootstelling en/of, in voorkomend geval, op een of meer percentages die gelden voor een of meer segmenten van blootstellingen, wat voor geen enkele van de blootstellingen resulteert in een totaal percentage van meer dan 3 %, brengt de Bank haar in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde ontwerp van reglement ter kennis van het ESRB, ook wanneer dit vereiste betrekking heeft op blootstellingen die gesitueerd zijn in derde landen. Zij doet hetzelfde ten aanzien van de aangewezen autoriteiten van de lidstaten waaronder de moederondernemingen ressorteren van de kredietinstellingen waarvoor een of meer percentages van tier 1-kernkapitaalbuffers voor systeem- of macroprudentiële risico's gelden.

De erkenning van een door een andere lidstaat overeenkomstig artikel 22 van deze Bijlage vastgesteld tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt niet meegerekend voor de drempel van 3 % als bedoeld in het eerste lid.

De kennisgeving bevat een gedetailleerde beschrijving van:

a) het in paragraaf 1 bedoelde systeem- of macroprudentiële risico in België;

b) de redenen waarom de omvang van dit systeem- en macroprudentiële risico een bedreiging vormt voor de stabiliteit van het nationale financiële stelsel;



c) du taux ou des taux applicables de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel que la Banque entend fixer, ainsi que les expositions auxquelles le ou les taux s'appliquent et les établissements de crédit qui y seront soumis;

d) des raisons pour lesquelles le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel constitue une mesure jugée efficace et proportionnée pour atténuer l'intensité du risque;

e) d'une évaluation de l'incidence positive ou négative du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel sur le marché intérieur, fondée sur les informations disponibles pour la Banque;

f) lorsque l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel s'applique à l'ensemble de l'exposition au risque de l'établissement de crédit, des raisons pour lesquelles cette exigence ne fait pas double emploi avec celle résultant de la mise en oeuvre du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS domestique prévu à l'article 14 de la présente Annexe.

§ 2. La Banque peut procéder à la publication visée à l'article 21 de la présente Annexe un mois après les notifications visées au paragraphe 1<sup>er</sup>.

§ 3. Lorsque l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel est fixée par la Banque sur base d'expositions au risque situées dans un autre État membre, cette exigence porte sur l'ensemble des expositions au risque situées dans tous les autres États membres, sauf si cette exigence est fixée de manière à reconnaître le taux de coussin pour le risque systémique fixé par un autre État membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe.”

#### Art. 286

Dans l'Annexe IV de la même loi, il est inséré un article 17/1 rédigé comme suit:

“Art. 17/1. L'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est applicable en cas de diminution ou de maintien du taux et/ou des taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel précédemment fixés.”

c) het geldende percentage of de geldende percentages van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat of die de Bank voornemens is vast te stellen, alsook de blootstellingen waarvoor het percentage of de percentages gelden en de kredietinstellingen waarop dit of deze van toepassing zal of zullen zijn;

d) de redenen waarom de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's een efficiënt en evenredig bevonden maatregel uitmaakt om het risico af te zwakken;

e) een beoordeling van de positieve of negatieve invloed van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's op de interne markt, op grond van de informatie die voor de Bank beschikbaar is;

f) wanneer het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- en macroprudentiële risico's van toepassing is op alle risicoblootstellingen van de kredietinstelling, de redenen waarom dit vereiste geen overlapping is van het vereiste dat voortvloeit uit de tenuitvoerlegging van de in artikel 14 van deze Bijlage bepaalde tier 1-kernkapitaalbuffer voor BSI's.

§ 2. De Bank kan overgaan tot de in artikel 21 van deze Bijlage bedoelde bekendmaking een maand na de in paragraaf 1 bedoelde kennisgevingen.

§ 3. Wanneer het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's door de Bank is vastgesteld op basis van risicoblootstellingen die zich in een andere lidstaat bevinden, heeft dit vereiste betrekking op het geheel van risicoblootstellingen in alle andere lidstaten, tenzij dit vereiste wordt ingesteld om het door een andere lidstaat overeenkomstig artikel 22 van deze Bijlage vastgestelde systeemrisicobufferpercentage te erkennen.”

#### Art. 286

In Bijlage IV van dezelfde wet wordt een artikel 17/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 17/1. Artikel 17, § 1 van deze Bijlage is van toepassing bij een verlaging of handhaving van het eerder vastgestelde percentage en/of de eerder vastgestelde percentages van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's.”

## Art. 287

L'article 18 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 18. Dans le cas où le taux total visé à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est porté à un pourcentage se situant entre 3 % et 5 %, la Banque demande, dans la notification adressée conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> précité, l'avis de la Commission européenne et ne peut finaliser l'adoption du règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe qu'après avoir reçu cet avis. Si elle ne se conforme pas audit avis, la Banque en explique les raisons dans son règlement.”.

## Art. 288

L'article 19 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 19. Lorsque le taux total visé à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe se situe entre 3 % et 5 % et que un ou plusieurs taux de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel s'imposent à un établissement de crédit dont l'entreprise mère relève du droit d'un autre État membre, la notification visée à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est accompagnée d'une demande de recommandation du CERS et de la Commission européenne.

En cas de recommandations négatives de la Commission européenne et du CERS ou de désaccord des autorités visées à l'article 17, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup> de la présente Annexe, la Banque peut saisir l'Autorité bancaire européenne et solliciter de sa part une médiation conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010. La décision de la Banque est suspendue jusqu'à la décision de l'Autorité bancaire européenne.”.

## Art. 289

L'article 20 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 20. Dans le cas où le taux total visé à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est porté à un pourcentage se situant au-delà de 5 %, la Banque ne peut finaliser l'adoption du règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe que si la Commission européenne adopte un acte d'exécution autorisant la Banque à prendre cette mesure.”.

## Art. 287

Artikel 18 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 18. Ingeval het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde percentage op een totaal percentage tussen 3 % en 5 % wordt gebracht, vraagt de Bank het advies van de Europese Commissie in de overeenkomstig de voornoemde paragraaf 1 gedane kennisgeving en kan zij de vaststelling van het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement pas afronden na ontvangst van dit advies. Indien zij dit advies niet volgt, legt de Bank de redenen daarvoor uit in haar reglement.”.

## Art. 288

Artikel 19 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 19. Wanneer het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde totale percentage voor systeem- of macroprudentiële risico's tussen 3 % en 5 % ligt en een of meer bufferpercentages voor systeem- of macroprudentiële risico's worden opgelegd aan een kredietinstelling waarvan de moederonderneming onder een andere lidstaat ressorteert, wordt bij de in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde kennisgeving een verzoek om een aanbeveling van het ESRB en de Europese Commissie gevoegd.

In geval van een negatief advies van de Europese Commissie en van het ESRB of indien de in artikel 17, § 1, eerste lid van deze Bijlage bedoelde autoriteiten van mening verschillen, kan de Bank de zaak voorleggen aan de Europese Bankautoriteit en laatstgenoemde om een bemiddeling verzoeken overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010. De beslissing van de Bank wordt opgeschort totdat de Europese Bankautoriteit een beslissing heeft genomen.”.

## Art. 289

Artikel 20 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 20. Ingeval het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde totale percentage op een percentage van meer dan 5 % wordt gebracht, kan de Bank de vaststelling van het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement slechts afronden indien de Europese Commissie een uitvoeringshandeling vaststelt die de Bank de toestemming verleent om deze maatregel te nemen.”.

## Art. 290

L'article 21 de l'Annexe IV de la même loi est remplacé par ce qui suit:

“Art. 21. La Banque publie sur son site internet le règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe. Cette publication contient notamment les informations suivantes:

a) le taux et/ou les taux applicables de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel;

b) les établissements de crédit soumis à l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel;

c) les expositions auxquelles s'appliquent le taux et/ou les taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel;

d) la justification de ce taux et/ou de ces taux, sauf si la publication de cette information est susceptible de perturber la stabilité du système financier;

e) la date à partir de laquelle les établissements de crédit doivent respecter l'exigence de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel;

f) les pays tiers pour lesquels les expositions au risque qui y sont situées sont prises en compte dans le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel et/ou l'ensemble des États membres lorsque de telles expositions sont situées dans un État membre.”.

## Art. 291

Dans l'article 22 de l'Annexe IV de la même loi,

1° les paragraphes 2, 3 et 4 sont remplacés par ce qui suit:

“§ 2. Par un règlement pris en application de l'article 12 *bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, la Banque peut reconnaître un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé par une autorité désignée d'un autre État membre pour des expositions situées sur le territoire de cet État. Cette reconnaissance confère un caractère obligatoire à ce taux aux fins de l'exigence de

## Art. 290

Artikel 21 van Bijlage IV van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 21. De Bank maakt het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement bekend op haar website. Deze bekendmaking bevat met name de volgende informatie:

a) het geldende percentage en/of de geldende percentages van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's;

b) de kredietinstellingen die zijn onderworpen aan het vereiste van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's;

c) de blootstellingen waarvoor het percentage en/of de percentages van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's geldt of gelden;

d) de rechtvaardiging voor dit percentage en/of deze percentages, tenzij de publicatie van deze informatie de stabiliteit van het financiële stelsel in gevaar zou kunnen brengen;

e) de datum vanaf wanneer de kredietinstellingen het vereiste van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's moeten naleven;

f) de derde landen waarvoor de risicoblootstellingen die zich daar bevinden in aanmerking worden genomen in de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's en/of het geheel van de lidstaten wanneer dergelijke blootstellingen zich in een lidstaat bevinden.”.

## Art. 291

In artikel 22 van Bijlage IV van dezelfde wet worden volgende wijzigingen aangebracht::

1° de paragrafen 2 en 3 worden vervangen als volgt:

“§ 2. Bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12 *bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998 kan de Bank een tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's erkennen dat wordt vastgesteld door een aangewezen autoriteit van een andere lidstaat voor blootstellingen die zich op het grondgebied van deze staat bevinden. Deze erkenning verleent een verplicht karakter aan dit percentage, met

coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable aux établissements de crédit ayant de telles expositions.

La Banque notifie la reconnaissance visée à l'alinéa 1<sup>er</sup> au CERS. Les articles 18 à 20 de la présente Annexe sont applicables.

§ 3. Lorsqu'elle décide de reconnaître ou non un taux de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel en application du paragraphe 2, la Banque prend en considération les informations que l'autorité désignée de l'État membre concerné a notifiées et publiées conformément à la directive 2013/36/UE.”;

2° l'article 22 est complété par un paragraphe 4 rédigé comme suit:

“§ 4. Lorsque la Banque reconnaît un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel en application du paragraphe 2, elle peut décider que l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel qui en découle s'ajoute à celle fixée conformément aux articles 16 à 21 de la présente Annexe, pour autant que ces exigences couvrent des risques différents. Lorsqu'il s'agit des mêmes risques, seule l'exigence la plus élevée s'applique.”.

#### Art. 292

Dans l'article 1<sup>er</sup> de l'Annexe V de la même loi, les paragraphes 2 et 3 sont remplacés par ce qui suit:

“§ 2. La somme à multiplier conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> est constituée:

a) des bénéfices intermédiaires non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2 du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement ou remboursement résultant des opérations visées à l'article 101;

plus

b) les bénéfices de fin d'exercice non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des opérations visées à l'article 101;

moins

het oog op het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat geldt voor de kredietinstellingen die dergelijke blootstellingen hebben.

De Bank brengt de in het eerste lid bedoelde erkenning ter kennis van het ESRB. De artikelen 18 tot en met 20 van deze Bijlage zijn van toepassing.

§ 3. Wanneer zij beslist om al dan niet een percentage van de buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's te erkennen met toepassing van paragraaf 2, neemt de Bank de informatie in overweging die de aangewezen autoriteit van de betrokken lidstaat ter kennis heeft gebracht en heeft gepubliceerd overeenkomstig richtlijn 2013/36/EU.”;

2° het artikel 22 wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. Wanneer de Bank een tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem-of macroprudentiële risico's erkent met toepassing van paragraaf 2, kan zij beslissen dat het daaruit voortvloeiende tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem-of macroprudentiële risico's wordt gecumuleerd met het overeenkomstig de artikelen 16 tot en met 21 van deze Bijlage vastgestelde vereiste, op voorwaarde dat deze vereisten betrekking hebben op verschillende risico's. Indien de risico's hetzelfde zijn, is alleen het hoogste vereiste van toepassing.”.

#### Art. 292

In artikel 1 van Bijlage V van dezelfde wet worden de paragrafen 2 en 3 vervangen als volgt:

“§ 2. De som die vermenigvuldigd moet worden overeenkomstig paragraaf 1 bestaat uit:

a) de tussentijdse winst die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling of terugbetaling die voortvloeit uit de in artikel 101 bedoelde handelingen;

plus

b) de winst op het einde an het boekjaar die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling die voortvloeit uit de in artikel 101 bedoelde handelingen;

min



c) les montants qui seraient à acquitter au titre de l'impôt concernant les éléments visés aux points a) et b) du présent paragraphe.

§ 3. Le facteur visé au paragraphe 1<sup>er</sup> est déterminé comme suit:

a) le facteur est de zéro lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3 dudit Règlement, se situe dans le premier quartile (c'est-à-dire le plus bas) de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1;

b) le facteur est de 0,2 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c), du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le deuxième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1;

c) le facteur est de 0,4 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c), du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le troisième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1;

d) le facteur est de 0,6 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c), du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à

c) de bedragen die als belasting verschuldigd zouden zijn voor de in de punten a) en b) van deze paragraaf bedoelde elementen.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde factor wordt als volgt bepaald:

a) de factor is nul wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het eerste (dit wil zeggen het laagste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt;

b) de factor is 0,2 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het tweede kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt;

c) de factor is 0,4 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het derde kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt;

d) de factor is 0,6 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de

l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le quatrième quartile (c'est-à-dire le plus haut) de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

Les limites haute et basse de chacun des quartiles de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 sont calculées comme suit:

limite basse du quartile =

$$\frac{\text{Exigence globale de coussin de fonds propres} \times (Q_n - 1)}{4}$$

limite haute du quartile =

$$\frac{\text{Exigence globale de coussin de fonds propres} \times Q_n}{4}$$

"Q<sub>n</sub>" étant le numéro d'ordre du quartile concerné, allant de 1 à 4.

#### Art. 293

Dans l'Annexe V de la même loi, il est insérée une Section I/1 intitulée "Calcul du montant maximal distribuable lié au ratio de levier (L- MMD)".

#### Art. 294

Dans la Section I/1, insérée par l'article 293, il est inséré un article 1<sup>er</sup>/1 rédigé comme suit:

"Art. 1/1. § 1<sup>er</sup>. Les EIS<sup>m</sup> calculent le montant maximal distribuable lié au ratio de levier (L- MMD) en multipliant la somme obtenue conformément au paragraphe 2 par le facteur déterminé conformément au paragraphe 3. L'exécution de toute opération visée à l'article 102/4, subséquente à ce calcul, réduit le L-MMD du montant correspondant.

§ 2. La somme à multiplier conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> est constituée:

a) des bénéfices intermédiaires non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n°575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement ou remboursement résultant des opérations visées à l'article 102/4;

plus

risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het vierde (dit wil zeggen het hoogste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt.

De boven- en ondergrenzen van elk kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer worden als volgt berekend:

ondergrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Globaalkapitaalbuffervereiste} \times (Q_n - 1)}{4}$$

bovengrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Globaalkapitaalbuffervereiste} \times Q_n}{4}$$

"Q<sub>n</sub>" is het rangnummer van het betrokken kwartiel, gaande van 1 tot 4.

#### Art. 293

In van Bijlage V van dezelfde wet wordt een Afdeling I/1 ingevoegd, getiteld "Berekening van het met de hefboomratio verband houdende maximaal uitkeerbare bedrag (H-MUB)".

#### Art. 294

In Afdeling I/2, ingevoegd bij artikel 293, wordt een artikel 1/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 1/1. De MSI's berekenen hun met de hefboomratio verband houdende maximaal uitkeerbare bedrag (H-MUB) door vermenigvuldiging van de som die overeenkomstig paragraaf 2 wordt verkregen met de factor die wordt bepaald overeenkomstig paragraaf 3. De uitvoering van elke in artikel 102/4 bedoelde handeling, na deze berekening, vermindert het H-MUB met het overeenstemmende bedrag.

§ 2. De som die vermenigvuldigd moet worden overeenkomstig paragraaf 1 bestaat uit:

a) de tussentijdse winst die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling of terugbetaling die voortvloeit uit de in artikel 102/4 bedoelde handelingen;

plus

b) les bénéfices de fin d'exercice non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n°575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des opérations visées à l'article 102/4;

moins

c) les montants qui seraient à acquitter au titre de l'impôt concernant les éléments visés aux points a) et b) du présent paragraphe.

§ 3. Le facteur visé au paragraphe 1<sup>er</sup> est déterminé comme suit:

a) le facteur est de zéro lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS<sup>m</sup> qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le premier quartile (c'est-à-dire le plus bas) de l'exigence de coussin lié au ratio de levier;

b) le facteur est de 0,2 lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS<sup>m</sup> qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le deuxième quartile de l'exigence de coussin lié au ratio de levier;

c) le facteur est de 0,4 lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS<sup>m</sup> qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le troisième quartile de l'exigence de coussin lié au ratio de levier;

d) le facteur est de 0,6 lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS<sup>m</sup> qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de

b) de la winst op het einde van het boekjaar die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling die voortvloeit uit de in artikel 102/4 bedoelde handelingen;

min

c) de bedragen die als belasting verschuldigd zouden zijn voor de in de punten a) en b) van deze paragraaf bedoelde elementen.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde factor wordt als volgt bepaald:

a) de factor is nul wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het eerste (dit wil zeggen het laagste) kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt;

b) de factor is 0,2 wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het tweede kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt;

c) de factor is 0,4 wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het derde kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt;

d) de factor is 0,6 wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als

l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le quatrième quartile (c'est-à-dire le plus haut) de l'exigence de coussin lié au ratio de levier.

Les limites haute et basse de chacun des quartiles de l'exigence de coussin lié au ratio de levier sont calculées comme suit:

limite basse du quartile =

$$\frac{\text{Exigence de coussin lié au ratio de levier} \times (Q_n - 1)}{4}$$

limite haute du quartile =

$$\frac{\text{Exigence de coussin lié au ratio de levier} \times Q_n}{4}$$

"Q<sub>n</sub>" étant le numéro d'ordre du quartile concerné, allant de 1 à 4.

#### Art. 295

Dans l'Annexe V de la même loi, l'intitulé de la Section II est remplacé par ce qui suit: "Section II. Informations à fournir à l'autorité de contrôle en application de l'article 101, § 3".

#### Art. 296

Dans l'article 2, phrase introductive de l'Annexe V de la même loi, les mots "Les informations visées à l'article 101, alinéa 2 à fournir à l'autorité de contrôle sont les suivantes:" sont remplacés par les mots "Les informations à fournir à l'autorité de contrôle en application de l'article 101, § 3 sont les suivantes:".

#### Art. 297

Dans l'Annexe V de la même loi, il est insérée une Section II/1 intitulée "Informations à fournir à l'autorité de contrôle en application à l'article 102/4, § 3".

percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het vierde (dit wil zeggen het hoogste) kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt.

De boven- en ondergrenzen van elk kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste worden als volgt berekend:

ondergrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Hefboomratiobuffervereiste} \times (Q_n - 1)}{4}$$

bovengrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Hefboomratiobuffervereiste} \times Q_n}{4}$$

"Q<sub>n</sub>" is het rangnummer van het betrokken kwartiel, gaande van 1 tot 4.

#### Art. 295

In van Bijlage V van dezelfde wet, wordt het opschrift van Afdeling II vervangen als volgt: "Afdeling II. Informatie die met toepassing van artikel 101, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt".

#### Art. 296

In Artikel 2, inleidende zin van Bijlage V van dezelfde wet, worden de woorden "De in artikel 101, tweede lid bedoelde informatie die verstrekt moet worden aan de toezichthouder is de volgende:" vervangen door de woorden "De informatie die met toepassing van artikel 101, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt is de volgende:".

#### Art. 297

In van Bijlage V van dezelfde wet wordt een Afdeling II/1 ingevoegd, getiteld "Informatie die met toepassing van artikel 102/4, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt".



## Art. 298

Dans la Section II/1, insérée par l'article 297, il est inséré un article 2/1 rédigé comme suit:

“Art. 2/1. Les informations à fournir à l'autorité de contrôle en application de l'article 102/4, § 3 sont celles mentionnées à l'article 2 de la présente Annexe, à l'exception du point a) iii), ainsi que le L-MMD calculé selon les modalités de l'article 1<sup>er</sup>/1 de la présente Annexe.”.

## Art. 299

Dans l'Annexe V de la même loi, l'intitulé de la Section III est remplacé par ce qui suit: “Section III - Eléments inclus dans les distributions portant sur un des éléments constitutifs de fonds propres”.

## Art. 300

Dans l'article 3, phrase introductive de l'Annexe V de la même loi, les mots “Aux fins de la Section V du Chapitre V, les distributions portant sur un des éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1 incluent:” sont remplacés par les mots “Aux fins de la Section V du Chapitre V du Titre II du Livre II, les distributions portant sur un des éléments constitutifs de fonds propres incluent:”.

## Art. 301

Dans l'article 4 de l'Annexe V de la même loi, le c) est complété par les mots “et/ou, s'il s'agit d'un EIS<sup>m</sup>, à l'exigence de coussin lié au ratio de levier”.

## CHAPITRE 7

**Modifications de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés**

## Art. 302

Dans l'article 28, alinéa 1<sup>er</sup> de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, les modifications suivantes sont apportées:

## Art. 298

In Afdeling II/2, ingevoegd bij artikel 297, wordt een artikel 2/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 2/1. De informatie die met toepassing van artikel 102/4, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt is de informatie die wordt vermeld in artikel 2 van deze Bijlage, met uitzondering van punt a), iii), als ook het H-MUB, berekend volgens de modaliteiten van artikel 1/1 van deze Bijlage.”.

## Art. 299

In van Bijlage V van dezelfde wet, wordt het opschrift van Afdeling III vervangen als volgt: “Afdeling III - Elementen die begrepen zijn in de uitkeringen die betrekking hebben op een van de kapitaalbestanddelen”.

## Art. 300

In Artikel 3, inleidende zin van Bijlage V van dezelfde wet, worden de woorden “Voor de toepassing van Afdeling V van Hoofdstuk V omvatten de uitkeringen die betrekking hebben op een van de tier 1-kernkapitaalbestanddelen:” vervangen door de woorden “Voor de toepassing van Afdeling V van Hoofdstuk V van Titel II van Boek II omvatten de uitkeringen die betrekking hebben op een van de kapitaalbestanddelen:”.

## Art. 301

In Artikel 4 van Bijlage V van dezelfde wet, wordt de bepaling onder c) aangevuld met de woorden “en/of, in het geval van een MSI, aan het hefboomratiobuffervereiste”.

## HOOFDSTUK 7

**Wijzigingen in de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt**

## Art. 302

In artikel 28, eerste lid van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° le 1° est remplacé par ce qui suit:

“1° les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, portés sur la liste prévue à l'article 14, à l'article 312 ou à l'article 313 de ladite loi;”;

2° il est inséré un 1°/1, rédigé comme suit:

“1°/1 les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, pour les dépôts de fonds reçus conformément à l'article 74/1 de ladite loi;”.

## CHAPITRE 8

### **Transposition en droit belge de la directive 2019/2177: Modifications de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces**

#### Art. 303

L'article 4 de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces est complété par le point 45° rédigé comme suit:

“45° “ABE”: l'autorité instituée par le Règlement (UE) n° 1093/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/78/CE de la Commission”.

#### Art. 304

À l'article 70, alinéa 2, première phrase de la même loi, les mots “, des AES” sont remplacés par les mots “, de l'ABE”.

#### Art. 305

À l'article 97 de la même loi, les mots “les AES” sont remplacés par les mots “l'ABE”.

1° de la bepaling onder 1° wordt vervangen als volgt:

“1° de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen die opgenomen zijn in de lijst als bedoeld in artikel 14, artikel 312 of artikel 313 van de voornoemde wet;”;

2° er wordt een bepaling onder 1°/1 ingevoegd, luidende:

“1°/1 de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, voor de geld-deposito's ontvangen overeenkomstig artikel 74/1 van de voornoemde wet;”.

## HOOFDSTUK 8

### **Omzetting van richtlijn 2019/2177: Wijzigingen in de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten**

#### Art. 303

Artikel 4 van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten wordt aangevuld met de bepaling onder 45°, luidende:

“45° “EBA”: de autoriteit opgericht bij Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie”.

#### Art. 304

In artikel 70, tweede lid, eerste zin van dezelfde wet wordt het woord “ETA's” vervangen door het woord “EBA”.

#### Art. 305

In artikel 97 van dezelfde wet wordt het woord “ETA's” vervangen door het woord “EBA”.

## Art. 306

À L'article 105 de la même loi , les mots "les AES" sont remplacés par les mots "l'ABE".

## Art. 307

Dans le livre IV, titre 5, chapitre 3 de la même loi, l'intitulé de la Section 5 est remplacé par ce qui suit:

"Coopération internationale des autorités de contrôle avec l'ABE".

## Art. 308

L'article 131/5 de la même loi est remplacé par ce qui suit:

"Art. 131/5. Les autorités de contrôle visées à l'article 85, § 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup> et 4<sup>o</sup> servent de points de contact pour l'ABE.

Ces autorités de contrôle informent l'ABE des cas dans lesquels elles sont informées en application de l'article 13, § 3, alinéa 3, que le droit d'un pays tiers ne permet pas de mettre en oeuvre les politiques et procédures requises en vertu de l'article 13, § 1<sup>er</sup>, en raison de contraintes juridiques, notamment en matière de secret, de protection des données et d'autres contraintes limitant l'échange d'informations. Elles coopèrent avec l'ABE à la recherche d'une solution.

Ces autorités fournissent à l'ABE toutes les informations nécessaires pour lui permettre d'accomplir ses missions au titre de la directive 2015/849/CE".

## Art. 309

À l'article 135, § 2 de la même loi, les mots "les AES" sont remplacés par les mots "l'ABE".

## CHAPITRE 9

**Dispositions transitoires**

## Art. 310

Par dérogation à l'article 14/1 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, inséré par l'article 22 de la présente loi, lorsqu'une entreprise agréée en tant que société de bourse en vertu de l'article 419 de la

## Art. 306

In artikel 105 van dezelfde wet wordt het woord "ETA's" vervangen door het woord "EBA".

## Art. 307

In boek IV, titel 5, hoofdstuk 3 van dezelfde wet wordt het opschrift van Afdeling 5 vervangen als volgt:

"Internationale samenwerking tussen de toezichtautoriteiten en de EBA".

## Art. 308

Artikel 131/5 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

"Art. 131/5. De in artikel 85, § 1, 3<sup>o</sup> en 4<sup>o</sup> bedoelde toezichtautoriteiten fungeren als aanspreekpunt voor de EBA.

Deze toezichtautoriteiten stellen de EBA in kennis van gevallen waarin zij er overeenkomstig artikel 13, § 3, derde lid, van in kennis worden gesteld dat het volgens het recht van een derde land niet is toegestaan de krachtens artikel 13, § 1 voorgeschreven gedragslijnen en procedures toe te passen wegens juridische beperkingen, met name op het gebied van geheimhouding, gegevensbescherming en andere beperkingen die de uitwisseling van informatie beperken.

Deze autoriteiten verstrekken de EBA alle informatie die zij nodig heeft om haar taken krachtens richtlijn 2015/849/EG te kunnen verrichten."

## Art. 309

In artikel 135, § 2 van dezelfde wet wordt het woord "ETA's" vervangen door het woord "EBA".

## HOOFDSTUK 9

**Overgangsbepalingen**

## Art. 310

In afwijking van artikel 14/1 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, ingevoegd bij artikel 22 van deze wet, moet een onderneming die krachtens artikel 419 van dezelfde wet van 25 april 2014

même loi du 25 avril 2014 satisfaisait aux conditions visées à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> de la même loi au 24 décembre 2019, elle est tenue d'introduire une demande d'agrément conformément à l'article 8 de la même loi au plus tard 45 jours après la date d'entrée en vigueur prévue à l'article 315, alinéa 1<sup>er</sup> de la présente loi.

Les articles 9 à 14 de la même loi du 25 avril 2014 sont applicables à cette demande, étant entendu que l'autorité de contrôle veille à ce que la procédure d'agrément soit aussi rationalisée que possible et à ce que les informations obtenues sous le statut de contrôle antérieur soient prises en compte.

Dans la mesure où elles introduisent une demande d'agrément conformément à l'alinéa 1<sup>er</sup> dans le délai qui y est prévu, les entreprises peuvent continuer d'exercer les activités visées à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> de la même loi du 25 avril 2014 jusqu'à la date à laquelle l'agrément est octroyé ou refusé, étant entendu qu'elles restent soumises jusqu'à cette date aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions du Livre XII de la même loi et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci.

Par exception à l'alinéa 3, les dispositions de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse qui assurent la transposition de la directive (UE) 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 précitée sont applicables par analogie aux entreprises visées à l'alinéa 3 pendant la période allant de la date d'entrée en vigueur visée à l'article 315, alinéa 2 à la date à laquelle l'agrément visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> est octroyé ou refusé.

#### Art. 311

Pendant la période allant de la date d'entrée en vigueur visée à l'article 315, alinéa 1<sup>er</sup> à la date d'entrée en vigueur visée à l'alinéa 2 du même article:

1<sup>o</sup> dans l'article 3 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, le 38<sup>o</sup>, modifié par l'article 18 de la présente loi, doit se lire comme suit:

"38<sup>o</sup> compagnie financière: un établissement financier dont les filiales sont exclusivement ou principalement un ou plusieurs établissements de crédit, sociétés de

een vergunning als beursvennootschap heeft verkregen, wanneer zij op 24 december 2019 aan de voorwaarden van artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> van dezelfde wet voldeed, uiterlijk 45 dagen na de datum van inwerkingtreding bedoeld in artikel 315, eerste lid van deze wet een vergunningsaanvraag indienen overeenkomstig artikel 8 van dezelfde wet.

De artikelen 9 tot 14 van dezelfde wet van 25 april 2014 zijn van toepassing op deze aanvraag, met dien verstande dat de toezichthouder garandeert dat de vergunningsprocedure zo gestroomlijnd mogelijk is en dat rekening wordt gehouden met de informatie die in het kader van het vorige toezichtstatuut is verkregen.

Voor zover zij een vergunningsaanvraag indienen overeenkomstig het eerste lid binnen de daarin bepaalde termijn, mogen de ondernemingen de in artikel 1, § 3, eerste lid, 2<sup>o</sup> van dezelfde wet van 25 april 2014 bedoelde activiteiten blijven uitoefenen tot de datum waarop de vergunning wordt verleend of geweigerd, met dien verstande dat zij tot op die datum onderworpen blijven aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van Boek XII van dezelfde wet en aan de diverse normen genomen ter uitvoering ervan.

Bij wijze van uitzondering op het derde lid, zijn de bepalingen van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen die in de omzetting van de voornoemde richtlijn (EU) 2019/878 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 voorzien van overeenkomstige toepassing op de in het derde lid bedoelde ondernemingen gedurende de periode vanaf de datum van inwerkingtreding bedoeld in artikel 315, tweede lid tot de datum waarop de in het eerste lid bedoelde vergunning wordt verleend of geweigerd.

#### Art. 311

Gedurende de periode vanaf de in artikel 315, eerste lid bedoelde datum van inwerkingtreding tot de in het tweede lid van hetzelfde artikel bedoelde datum van inwerkingtreding:

1<sup>o</sup> in artikel 3 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen moet de bepaling onder 38<sup>o</sup>, gewijzigd bij artikel 18 van deze wet, als volgt worden gelezen:

"38<sup>o</sup> financiële holding: een financiële instelling waarvan de dochterondernemingen uitsluitend of hoofdzakelijk één of meer kredietinstellingen, beursvennootschappen



bourse ou établissements financiers, et qui n'est pas une compagnie financière mixte. Les filiales d'un établissement financier sont principalement des établissements ou des établissements financiers lorsqu'au moins l'une d'elles est un établissement de crédit ou une société de bourse et lorsque plus de 50 % des fonds propres, des actifs consolidés, des recettes ou du personnel de l'établissement financier, ou de tout autre indicateur jugé pertinent par l'autorité compétente et, lorsqu'il s'agit d'une autorité différente, en concertation avec l'autorité de surveillance sur base consolidée, sont liés à des filiales qui sont des établissements de crédit, des sociétés de bourse ou des établissements financiers;";

2° dans l'article 3 de la même loi, le 41°, modifié par l'article l'article 18 de la présente loi, doit se lire comme suit:

"41° établissement financier, une entreprise autre qu'un établissement de crédit ou société de bourse et autre qu'une compagnie holding purement industrielle, dont l'activité principale consiste à prendre des participations ou à exercer une ou plusieurs des activités visées aux points 2 à 12 et 15 de la liste reprise à l'article 4;";

3° dans l'article 3 de la même loi, le 63°, modifié par l'article l'article 18 de la présente loi, doit se lire comme suit:

"63° décision stratégique:

1) une décision prise par un établissement de crédit ou une société de bourse, ou par une entité sous le contrôle de celui-ci ou celle-ci, dès lors qu'une telle décision est d'une certaine importance et dès lors susceptible d'avoir un impact plus global sur l'établissement, dans la mesure où différentes fonctions de l'établissement seraient touchées ou remises en question à la suite de pareille décision, qui concerne tout investissement, désinvestissement, participation ou relation de coopération stratégique de l'établissement, notamment, une décision d'acquisition ou de constitution d'un autre établissement, de constitution d'une joint-venture, d'établissement dans un autre État, de conclusion d'accords de coopération, d'apport ou d'acquisition d'une branche d'activité, de fusion ou de scission, ou encore dans la mesure où elle conduit à l'admission initiale à la négociation des titres représentatifs de capital sur une plateforme de négociation. La Banque, par voie de règlement pris en application de l'article 12 *bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, peut préciser les décisions qui sont à considérer comme stratégiques au sens de la présente disposition en tenant notamment compte du profil de risque et de

of financiële instellingen zijn, en die geen gemengde financiële holding is. De dochterondernemingen van een financiële instelling zijn hoofdzakelijk instellingen of financiële instellingen wanneer tenminste een van deze instellingen een kredietinstelling of een beursvennootschap is en wanneer meer dan 50 % van het eigen vermogen, van de geconsolideerde activa, van de ontvangsten of van het personeel van de financiële instelling, of van elke andere indicator die relevant wordt geacht door de bevoegde autoriteit, en, indien dit een andere autoriteit is, in overleg met de consoliderende toezichthouder, verband houdt met dochterondernemingen die kredietinstellingen, beursvennootschappen of financiële instellingen zijn;";

2° in artikel 3 van dezelfde wet moet de bepaling onder 41°, gewijzigd bij artikel 18 van deze wet, als volgt worden gelezen:

"41° financiële instelling: een onderneming die geen kredietinstelling of beursvennootschap en evenmin een zuiver industriële holding is en waarvan de hoofdbedrijvigheid bestaat in het verwerven van deelnemingen of het verrichten van een of meer van de werkzaamheden bedoeld in de punten 2 tot 12 en 15 van de lijst in artikel 4;";

3° in artikel 3 van dezelfde wet moet de bepaling onder 63°, gewijzigd bij artikel 18 van deze wet, als volgt worden gelezen:

"63° strategische beslissing:

1) een beslissing genomen door een kredietinstelling of een beursvennootschap, of door een entiteit waarover zij controle heeft, wanneer deze beslissing een zeker belang heeft en daardoor een globalere impact kan hebben op de instelling, in de mate dat zij gevolgen heeft voor verschillende functies van de instelling, en die betrekking heeft op elke investering, desinvestering, deelneming of strategische samenwerkingsrelatie van de instelling, met name een beslissing tot aankoop of oprichting van een andere instelling, tot oprichting van een joint venture, tot vestiging in een andere staat, tot het sluiten van een samenwerkingsovereenkomst, tot het inbrengen of het kopen van een bedrijfstak, tot het aangaan van een fusie of een splitsing, of in de mate dat zij leidt tot de initiële toelating van de kapitaalvertegenwoordigende effecten tot de handel op een handelsplatform. Bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12 *bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998 kan de Bank nader bepalen welke beslissingen als strategisch moeten worden beschouwd in de zin van deze bepaling, met name rekening houdend met het risicoprofiel en de aard van de werkzaamheden van de instellingen, of, in

la nature des activités des établissements, ou, le cas échéant, le groupe auxquels ils appartiennent. Elle publie ces précisions;

2) tout type de décision produisant des effets similaires dans le chef de l'établissement de crédit ou de la société de bourse, prise par un actionnaire qui exerce le contrôle sur l'établissement de crédit ou la société de bourse;";

4° dans l'article 3 de la même loi, le 85°, inséré par l'article 18 de la présente loi, doit se lire comme suit:

"85° groupe: un ensemble d'entreprises dont l'une au moins est un établissement de crédit ou une société de bourse et qui est constitué d'une entreprise mère et de ses filiales, ainsi que des entreprises qui constituent un consortium et les entreprises contrôlées par ces dernières;";

5° dans l'article 8 de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup>, modifié par l'article 19 de la présente loi, doit se lire comme suit:

"La demande d'agrément est soumise à la Banque, accompagnée d'un dossier administratif répondant aux conditions fixées par l'autorité de contrôle et dans lequel sont notamment indiqués le programme d'activités, en particulier la nature et le volume des opérations envisagées ainsi que la structure de l'organisation de l'établissement, en particulier une description des dispositifs, processus et mécanismes visés à l'article 21, § 1<sup>er</sup>, et ses liens étroits avec d'autres personnes, indiquant notamment les entreprises mères, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes au sein du groupe. Les demandeurs doivent en outre fournir tous renseignements nécessaires à l'appréciation de leur demande."

6° dans l'article 164, § 1<sup>er</sup> de la même loi, le 6°, inséré par l'article 86 de la présente loi, doit se lire comme suit:

"6° un établissement de crédit désigné, un établissement de crédit désigné conformément à l'article 212/2, § 1<sup>er</sup>, 3° ou l'article 212/7, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2, 4° ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 4, c) ou paragraphe 6, d) de la directive 2013/36/UE dans le droit de l'État membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte exemptée ou qui fait l'objet de mesures de surveillance ou une société de bourse désignée conformément à l'article 212/7, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2, 4° ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*,

voorkomend geval, de groep waartoe ze behoren. Zij maakt deze nadere bepalingen openbaar;

2) elke beslissing die gelijkaardige gevolgen heeft voor de kredietinstelling of de beursvennootschap en die genomen wordt door een aandeelhouder die controle uitoefent over de kredietinstelling of de beursvennootschap;";

4° in artikel 3 van dezelfde wet moet de bepaling onder 85°, ingevoegd bij artikel 18 van deze wet, als volgt worden gelezen:

"85° groep: een geheel van ondernemingen waarvan er minstens één een kredietinstelling of een beursvennootschap is en dat gevormd wordt door een moederonderneming en haar dochterondernemingen, de ondernemingen waarmee een consortium wordt gevormd en de ondernemingen die door deze laatste ondernemingen worden gecontroleerd;";

5° in artikel 8 van dezelfde wet moet het eerste lid, ingevoegd bij artikel 19 van deze wet, als volgt worden gelezen:

"Bij de vergunningsaanvraag die aan de Bank wordt voorgelegd, wordt een administratief dossier gevoegd dat beantwoordt aan de door de toezichthouder gestelde voorwaarden en waarin met name het programma van werkzaamheden is opgenomen, in het bijzonder de aard en de omvang van de voorgenomen verrichtingen alsook de organisatiestructuur van de instelling, inzonderheid een beschrijving van de in artikel 21, § 1 bedoelde regelingen, processen en mechanismen, en de nauwe banden die zij heeft met andere personen, waarbij met name de moederondernemingen, de financiële holdings en de gemengde financiële holdings binnen de groep worden vermeld. De aanvragers moeten bovendien alle inlichtingen verstrekken die nodig zijn om hun aanvraag te kunnen beoordelen."

6° in artikel 164, § 1 van dezelfde wet moet de bepaling onder 6°, ingevoegd bij artikel 86 van deze wet, als volgt worden gelezen:

"6° een aangewezen kredietinstelling: een kredietinstelling die is aangewezen overeenkomstig artikel 212/2, § 1, 3° of artikel 212/7, § 1, tweede lid, 4° of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 4, punt c) of lid 6, punt d) van richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de vrijgestelde of aan toezichtsmaatregelen onderworpen financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert of een beursvennootschap die is aangewezen overeenkomstig artikel 212/7, § 1, tweede lid, 4° of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, lid 6, punt

paragraphe 6, d) de la directive 2013/36/UE dans le droit de l'État membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte exemptée ou qui fait l'objet de mesures de surveillance;”;

7° dans l'article 164 de la même loi, le paragraphe 2, modifié par l'article 86 de la présente loi, doit se lire comme suit:

“§ 2. Sans préjudice de l'article 3 de la présente loi et du paragraphe 1<sup>er</sup> du présent article, il y a lieu d'entendre pour l'application du contrôle sur base consolidée tel que prévu aux Sections II et IV du présent Chapitre et par les arrêtés et règlements pris pour leur exécution, par:

1° établissement de crédit mère dans un État membre, un établissement de crédit faïtier dans un État membre, c.-à-d. un établissement de crédit qui a comme filiale un établissement de crédit, une société de bourse, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, une société de bourse, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre, d'une société de bourse agréée dans le même État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

2° établissement de crédit mère belge, un établissement de crédit faïtier en Belgique, c.-à-d. un établissement de crédit de droit belge qui a comme filiale un établissement de crédit, une société de bourse, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, une société de bourse, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge, d'une société de bourse de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge;

3° établissement de crédit mère dans l'EEE, un établissement de crédit faïtier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement de crédit mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

4° établissement de crédit mère belge dans l'EEE, un établissement de crédit belge faïtier dans l'EEE, c.-à-d.

d) van richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de vrijgestelde of aan toezichtsmaatregelen onderworpen financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert;”;

7° in artikel 164 van dezelfde wet moet paragraaf 2, gewijzigd bij artikel 86 van deze wet als volgt worden gelezen:

“§ 2. Onverminderd artikel 3 van deze wet en paragraaf 1 van dit artikel worden voor de toepassing van het geconsolideerde toezicht zoals opgenomen in de Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan verstaan onder:

1° moederkredietinstelling in een lidstaat: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een kredietinstelling die een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht als dochteronderneming heeft of die een deelneming heeft in een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht, en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder dezelfde lidstaat ressorteert;

2° Belgische moederkredietinstelling: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een kredietinstelling naar Belgisch recht die een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht als dochteronderneming heeft of die een deelneming heeft in een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht, en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht, een beursvennootschap naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

3° EER-moederkredietinstelling: een kredietinstelling die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een moederkredietinstelling in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

4° Belgische EER-moederkredietinstelling: een Belgische kredietinstelling die de overkoepelende

un établissement de crédit mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

5° compagnie financière mère dans un État membre, une compagnie financière faïtière dans un État membre, c.-à-d. une compagnie financière qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre, d'une société de bourse agréée dans le même État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

6° compagnie financière mère belge, une compagnie financière faïtière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge, d'une société de bourse de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge;

7° compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

8° compagnie financière mère belge dans l'EEE, une compagnie financière belge faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

9° compagnie financière mixte mère dans un État membre, une compagnie financière mixte faïtière dans un État membre, c.-à-d. une compagnie financière mixte qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre, d'une société de bourse agréée dans le même État membre ou d'une

EER-moederonderneming is, d.w.z. een Belgische moederkredietinstelling die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

5° financière moederholding in een lidstaat: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder dezelfde lidstaat ressorteert;

6° Belgische financiële moederholding: een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht, van een beursvennootschap naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

7° financière EER-moederholding: een financiële holding die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een financiële moederholding in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

8° Belgische financiële EER-moederholding: een Belgische financiële holding die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een Belgische financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een andere financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

9° gemengde financiële moederholding in een lidstaat: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een gemengde financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, van een



compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

10° compagnie financière mixte mère belge, une compagnie financière mixte faïtière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière mixte de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge, d'une société de bourse de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge;

11° compagnie financière mixte mère dans l'EEE, une compagnie financière mixte faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

12° compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mixte belge faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre;

13° entreprise d'investissement mère dans un État membre, une entreprise d'investissement faïtière dans un État membre, c.-à-d. une société de bourse qui a comme filiale un établissement de crédit ou une société de bourse, et qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même État membre;

14° entreprise d'investissement mère dans l'EEE, une entreprise d'investissement faïtière dans l'EEE, c.-à-d. une entreprise d'investissement mère dans un État membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre État membre, d'une société de bourse agréée dans un autre État membre ou d'une

beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder dezelfde lidstaat ressorteert;

10° Belgische gemengde financiële moederholding: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een gemengde financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht, van een beursvennootschap naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

11° gemengde financiële EER-moederholding: een gemengde financiële holding die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een gemengde financiële moederholding in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

12° Belgische gemengde financiële EER-moederholding: een Belgische gemengde financiële holding die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een Belgische gemengde financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert;

13° moederbeleggingsonderneming in een lidstaat: een beleggingsonderneming die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een beursvennootschap die een kredietinstelling of een beursvennootschap als dochteronderneming heeft en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder dezelfde lidstaat ressorteert;

14° EER-moederbeleggingsonderneming: een beleggingsonderneming die de overkoepelende EER-moederonderneming is, d.w.z. een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, van een beursvennootschap

compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre État membre.”;

8° dans l'article 167 de la même loi, le paragraphe 3, modifié par l'article 90 de la présente loi, doit se lire comme suit:

“§ 3. Les établissements de crédit de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge qui sont une filiale appliquent les exigences énoncées à l'article 94 sur une base sous-consolidée lorsqu'eux-mêmes, ou leur entreprise mère s'il s'agit d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte dans un État membre, comptent un établissement de crédit, une société de bourse ou un établissement financier comme filiale dans un pays tiers ou y détiennent une participation.”;

9° dans l'article 171, § 4 de la même loi, l'alinéa 6, inséré par l'article 96 de la présente loi, doit se lire comme suit:

“Le présent paragraphe n'est pas applicable dans les situations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, 5° lorsque le groupe dont fait partie l'établissement de crédit concerné ne détient aucune société de bourse filiale dans l'EEE.”;

10° dans l'article 180, § 2 de la même loi, l'alinéa 1<sup>er</sup>, modifié par l'article 104 de la présente loi, doit se lire comme suit:

“§ 2. Les informations visées au paragraphe 1<sup>er</sup> sont considérées comme essentielles si elles peuvent avoir une incidence significative sur l'évaluation de la solidité financière d'un établissement de crédit, d'une société de bourse ou d'un établissement financier.”;

11° dans l'article 180, § 2, alinéa 2 de la même loi, le 3°, modifié par l'article 104 de la présente loi, doit se lire comme suit:

“3° les évolutions négatives que connaissent les entités faisant partie de l'ensemble consolidé, et qui sont de nature à nuire gravement aux établissements de crédit et aux sociétés de bourse qui font partie du groupe.”;

12° dans l'article 182 de la même loi, le paragraphe 1<sup>er</sup>, tel qu'il résulte de l'article 107, 1 de la présente loi, doit se lire comme suit:

“§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'un établissement de crédit, une société de bourse, une compagnie financière, une compagnie financière mixte ou une compagnie mixte de droit belge

waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder een andere lidstaat ressorteert.”;

8° in artikel 167 van dezelfde wet moet paragraaf 3, gewijzigd bij artikel 90 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“§ 3. Kredietinstellingen naar Belgisch recht, financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht waaraan goedkeuring is verleend of die zijn aangewezen, die een dochteronderneming zijn, passen de vereisten van artikel 94 op gesubconsolideerde basis toe als deze kredietinstellingen zelf, of hun moederonderneming, als deze een financiële holding of gemengde financiële moederholding in een lidstaat is, een kredietinstelling, een beursvennootschap of een financiële instelling als dochteronderneming in een derde land hebben of een deelneming in een dergelijke onderneming hebben.”;

9° in artikel 171, § 4 van dezelfde wet moet het zesde lid, ingevoegd bij artikel 96 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“Deze paragraaf is niet van toepassing in de in paragraaf 1, 5° bedoelde gevallen wanneer de groep waartoe de betrokken kredietinstelling behoort, geen enkele dochterbeursvennootschap in de EER heeft.”;

10° in artikel 180, § 2 van dezelfde wet moet het eerste lid, gewijzigd bij artikel 104 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde informatie wordt als essentieel beschouwd als die de beoordeling van de financiële soliditeit van een kredietinstelling, een beursvennootschap of een financiële instelling wezenlijk zou kunnen beïnvloeden.”;

11° in artikel 180, § 2, tweede lid van dezelfde wet moet de bepaling onder 3°, gewijzigd bij artikel 104 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“3° ongunstige ontwikkelingen bij entiteiten die deel uitmaken van het geconsolideerde geheel, die ernstige nadelige gevolgen kunnen hebben voor de kredietinstellingen en de beursvennootschappen in de groep.”;

12° in artikel 182 van dezelfde wet moet paragraaf 1, zoals die voortvloeit uit artikel 107, 1° van deze wet, als volgt worden gelezen:

“§ 1. Indien een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële holding, een gemengde financiële holding of een gemengde holding naar Belgisch recht

est l'entreprise mère d'une ou de plusieurs entreprises qui sont des entreprises d'assurance ou d'autres entreprises fournissant des services d'investissement soumises à agrément, l'autorité de contrôle collabore étroitement avec les autorités investies de la mission publique de surveillance des entreprises d'assurance ou d'autres entreprises fournissant des services d'investissement. Sans préjudice de leurs compétences respectives, l'autorité de contrôle peut demander ou fournir à ces autorités toutes les informations susceptibles de faciliter l'exercice de leurs tâches respectives et de permettre la surveillance de l'activité et de la situation financière de l'ensemble des entreprises soumises à leur surveillance.”;

13° dans l'article 212/7, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2 de la même loi, le 4°, inséré par l'article 133 de la présente loi, doit se lire comme suit:

“4° désigner à titre temporaire une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte, une société de bourse ou un autre établissement de crédit au sein du groupe comme responsable du respect des exigences prévues par la présente loi et le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée;”;

14° dans les articles 218/1 et 218/2 de la même loi, insérés par les articles 147 et 148 de la présente loi, les mots “entreprise d'investissement” doivent se lire comme les mots “société de bourse” et les mots “entreprises d'investissement” doivent se lire comme les mots “sociétés de bourse”.

#### Art. 312

En ce qui concerne les sociétés de bourse régies par le Livre XII de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, à l'exception des entreprises visées par l'article 310 de la présente loi, pendant la période allant de la date d'entrée en vigueur visée à l'article 315, alinéa 1<sup>er</sup> à la date d'entrée en vigueur visée à l'alinéa 2 du même article, les références dans ledit Livre XII aux articles des autres Livres de ladite loi qui sont modifiés par la présente loi, doivent être lus comme des références à ces articles tels qu'ils étaient applicables avant l'entrée en vigueur de leur modification par la présente loi, à l'exception des articles 19, 28, 29, 42 et 261 de la présente loi.

#### Art. 313

Les compagnies financières mères et les compagnies financières mixtes mères belges qui existaient au

moederonderneming is van één of meer ondernemingen die verzekeringsondernemingen zijn of van andere ondernemingen die beleggingsdiensten verrichten waarvoor een vergunningstelsel geldt, werkt de toezichthouder nauw samen met de autoriteiten die van overheidswege belast zijn met het toezicht op de verzekeringsondernemingen of andere ondernemingen die beleggingsdiensten verrichten. Onverminderd hun respectieve bevoegdheden kan de toezichthouder alle inlichtingen vragen of verstrekken aan deze autoriteiten waardoor de vervulling van hun respectieve taken kan worden vergemakkelijkt en toezicht op de activiteit en de financiële positie van alle aan hun toezicht onderworpen ondernemingen kan worden uitgeoefend.”;

13° in artikel 212/7, § 1, tweede lid van dezelfde wet moet de bepaling onder 4°, ingevoegd bij artikel 133 van deze wet, als volgt worden gelezen:

“4° aanwijzing, op tijdelijke basis, van een andere financiële holding, gemengde financiële holding, beursvennootschap of kredietinstelling binnen de groep als verantwoordelijke voor de naleving van de vereisten van deze wet en van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis;”;

14° in de artikelen 218/1 en 218/2 van dezelfde wet, ingevoegd bij artikelen 147 en 148 van deze wet, moeten de woorden “beleggingsonderneming” worden gelezen als “beursvennootschap” en de woorden “beleggingsondernemingen” als “beursvennootschappen”.

#### Art. 312

Voor de beursvennootschappen die vallen onder Boek XII van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, met uitzondering van de in artikel 310 van deze wet bedoelde ondernemingen, geldt voor de periode vanaf de datum van inwerkingtreding bedoeld in artikel 315, eerste lid, tot de datum van inwerkingtreding bedoeld in het tweede lid van hetzelfde artikel, dat de verwijzingen in dit Boek XII naar artikelen van de andere Boeken van die wet, zoals gewijzigd bij deze wet, moeten worden gelezen als verwijzingen naar die artikelen zoals die van toepassing waren vóór de inwerkingtreding van de wijziging ervan door deze wet met uitzondering van de artikelen 19, 28, 29, 42 en 261 van deze wet.

#### Art. 313

Belgische financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings die reeds bestonden op 27 juni

27 juin 2019 peuvent solliciter une approbation ou une exemption jusqu'à 45 jours après la date d'entrée en vigueur prévue à l'article 315, alinéa 1<sup>er</sup> de la présente loi. Lorsqu'une telle compagnie financière ou une compagnie financière mixte n'a pas introduit une demande d'approbation ou une demande d'exemption à cette date, les mesures appropriées seront prises conformément à l'article 212/7 ou 212/9 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse.

#### Art. 314

Les établissements de crédit et les entreprises d'investissement de droit belge et les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées, visés aux articles 218/1, paragraphe 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> et 2<sup>o</sup> et 576/1 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, dont le groupe de pays tiers opère dans l'Union par l'intermédiaire de plus d'un établissement de crédit, d'une entreprise d'investissement, d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte et dont la valeur totale des actifs dans l'Union était supérieure ou égale à 40 milliards euros au 27 juin 2019, existants à la date de l'entrée en vigueur de la présente loi, sont tenus d'avoir une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE au plus tard le 30 décembre 2023. Cette disposition ne porte pas préjudice à l'article 218/2, § 2 de la loi précitée du 25 avril 2014.

### CHAPITRE 10

#### Entrée en vigueur

##### Art. 315

La présente loi entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

Par exception, les articles 16, 17 et 18, 1<sup>o</sup>, 3<sup>o</sup>, 4<sup>o</sup>, 7<sup>o</sup>, 10<sup>o</sup> à 18<sup>o</sup> et 20<sup>o</sup> à 23<sup>o</sup> et les articles 20, 21, 22, 27, 30, 1<sup>o</sup> et 3<sup>o</sup>, 31, 32, 34, 36 à 41, 43, 66, 67, 162, 165, 166, 218, 219, 220, 224, 228, 230 à 232, 259, 263, 266, 2<sup>o</sup> et 302 entrent en vigueur le jour auquel la loi transposant la directive (UE) 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement et modifiant les directives 2002/87/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE et 2014/65/UE entre en vigueur tel que cette loi le précisera pour les besoins du présent alinéa.

2019 kunnen goedkeuring of een vrijstelling aanvragen tot uiterlijk 45 dagen na de datum van inwerkingtreding bedoeld in artikel 315, eerste lid van deze wet. Wanneer een dergelijke financiële holding of gemengde financiële holding op die datum geen goedkeurings- of vrijstellingsaanvraag heeft ingediend, zullen passende maatregelen genomen worden overeenkomstig artikel 212/7 of artikel 212/9 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

#### Art. 314

Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen naar Belgisch recht en goedgekeurde financiële holdings en gemengde financiële holdings, als bedoeld in artikelen 218/1, paragraaf 1, 1<sup>o</sup> en 2<sup>o</sup> en 576/1 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, waarvan de groep uit een derde land in de Unie actief is via meer dan één kredietinstelling, beleggingsonderneming, financiële holding of gemengde financiële holding en waarvan de totale waarde van de activa in de Unie op 27 juni 2019 gelijk was aan of hoger was dan 40 miljard euro, die bestaan op de datum van inwerkingtreding van deze wet, moeten uiterlijk op 30 december 2023 een intermediaire EER-moederonderneming hebben. Deze bepaling doet geen afbreuk aan artikel 218/2, § 2 van de voornoemde wet van 25 april 2014.

### HOOFDSTUK 10

#### Inwerkingtreding

##### Art. 315

Deze wet treedt in werking op de dag waarop ze in het *Belgisch Staatsblad* wordt bekendgemaakt.

Bij wijze van uitzondering, treden de artikelen 16, 17 en 18, 1<sup>o</sup>, 3<sup>o</sup>, 4<sup>o</sup>, 7<sup>o</sup>, 10<sup>o</sup> tot 18<sup>o</sup> en 20<sup>o</sup> tot 23<sup>o</sup> en artikelen 20, 21, 22, 27, 30, 1<sup>o</sup> en 3<sup>o</sup>, 31, 32, 34, 36 tot 41, 43, 66, 67, 162, 165, 166, 218, 219, 220, 224, 228, 230 tot 232, 259, 263, 266, 2<sup>o</sup> en 302 in werking op de dag waarop de wet tot omzetting van richtlijn (EU) 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen en tot wijziging van richtlijnen 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU en 2014/65/EU in werking treedt zoals in die wet zal bepaald worden voor de toepassing van het ondehavige lid.



Par exception, l'article 71 entre en vigueur le 28 juin 2021.

Par exception, les articles 47, 54, 55, 56, 57, 58, 61, 1° et 62 de la présente loi entrent en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2023.

Par exception, les articles 270 et 271 de la présente loi entrent en vigueur le 12 mois après la publication de la présente loi au *Moniteur belge*.

Par exception, les articles 303 à 309 entrent en vigueur le 30 juin 2021.

Donné à Bruxelles, le 21 mai 2021.

**PHILIPPE**

PAR LE ROI:

*Le ministre des Finances,*

Vincent VAN PETEGHEM

Bij wijze van uitzondering treedt artikel 71 in werking op 28 juni 2021.

Bij wijze van uitzondering treden de artikelen 47, 54, 55, 56, 57, 58, 61, 1° en 62 in werking op 1 januari 2023.

Bij wijze van uitzondering treden de artikelen 270 en 271 in werking op 12 maanden na de bekendmaking van deze wet in het *Belgisch Staatsblad*.

Bij wijze van uitzondering treden de artikelen 303 tot 309 in werking op 30 juni 2021.

Gegeven te Brussel, 21 mei 2021.

**FILIP**

VAN KONINGSWEGE:

*De minister van Financiën,*

Vincent VAN PETEGHEM



CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS  
DE BELGIQUE

27 mai 2021

**PROJET DE LOI**

visant à assurer la transposition  
de la directive 2019/878 du Parlement  
européen et du Conseil du 20 mai 2019,  
de la directive 2019/879 du Parlement  
européen et du Conseil du 20 mai 2019,  
de la directive 2019/2034 du Parlement  
européen et du Conseil du 27 novembre 2019,  
de la directive 2019/2177 du Parlement  
européen et du Conseil du 19 décembre 2019,  
de la directive 2021/338 du Parlement  
européen et du Conseil du 16 février 2021 et  
portant dispositions diverses

**PARTIE 2**

**SOMMAIRE**

|                                  | Pages |
|----------------------------------|-------|
| Résumé .....                     | 3     |
| Exposé des motifs .....          | 4     |
| Avant-projet .....               | 141   |
| Analyse d'impact .....           | 304   |
| Avis du Conseil d'État .....     | 316   |
| Projet de loi .....              | 337   |
| Tableaux de correspondance ..... | 551   |
| Coordination des articles .....  | 617   |

BELGISCHE KAMER VAN  
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

27 mei 2021

**WETSONTWERP**

tot omzetting van richtlijn 2019/878  
van het Europees Parlement en de Raad  
van 20 mei 2019, van richtlijn 2019/879  
van het Europees Parlement en de Raad  
van 20 mei 2019, van richtlijn 2019/2034  
van het Europees Parlement en  
de Raad van 27 november 2019,  
van richtlijn 2019/2177 van het Europees  
Parlement en de Raad van 19 december 2019,  
van richtlijn 2021/338 van het Europees  
Parlement en de Raad van 16 februari 2021  
en houdende diverse bepalingen

**DEEL 2**

**INHOUD**

|                                    | Blz. |
|------------------------------------|------|
| Samenvatting .....                 | 3    |
| Memorie van toelichting .....      | 4    |
| Voorontwerp .....                  | 141  |
| Impactanalyse .....                | 310  |
| Advies van de Raad van State ..... | 316  |
| Wetsontwerp .....                  | 337  |
| Concordantietabellen .....         | 585  |
| Coördinatie van de artikelen ..... | 902  |

|                                                                              |                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Le gouvernement a déposé ce projet de loi le 27 mai 2021.</i>             | <i>De regering heeft dit wetsontwerp op 27 mei 2021 ingediend.</i>               |
| <i>Le “bon à tirer” a été reçu à la Chambre le 1<sup>er</sup> juin 2021.</i> | <i>De “goedkeuring tot drukken” werd op 1 juni 2021 door de Kamer ontvangen.</i> |

|             |                                                                           |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------|
| N-VA        | : Nieuw-Vlaamse Alliantie                                                 |
| Écolo-Groen | : Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen |
| PS          | : Parti Socialiste                                                        |
| VB          | : Vlaams Belang                                                           |
| MR          | : Mouvement Réformateur                                                   |
| CD&V        | : Christen-Democratisch en Vlaams                                         |
| PVDA-PTB    | : Partij van de Arbeid van België – Parti du Travail de Belgique          |
| Open Vld    | : Open Vlaamse liberalen en democraten                                    |
| Vooruit     | : Vooruit                                                                 |
| cdH         | : centre démocrate Humaniste                                              |
| DéFI        | : Démocrate Fédéraliste Indépendant                                       |
| INDEP-ONAFH | : Indépendant – Onafhankelijk                                             |

|                                                            |                                                                                                                                                       |                                                      |                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Abréviations dans la numérotation des publications:</i> |                                                                                                                                                       | <i>Afkorting bij de numering van de publicaties:</i> |                                                                                                                                           |
| DOC 55 0000/000                                            | Document de la 55 <sup>e</sup> législature, suivi du numéro de base et numéro de suivi                                                                | DOC 55 0000/000                                      | Parlementair document van de 55 <sup>e</sup> zittingsperiode + basisnummer en volgnummer                                                  |
| QRVA                                                       | Questions et Réponses écrites                                                                                                                         | QRVA                                                 | Schriftelijke Vragen en Antwoorden                                                                                                        |
| CRIV                                                       | Version provisoire du Compte Rendu Intégral                                                                                                           | CRIV                                                 | Voorlopige versie van het Integraal Verslag                                                                                               |
| CRABV                                                      | Compte Rendu Analytique                                                                                                                               | CRABV                                                | Beknopt Verslag                                                                                                                           |
| CRIV                                                       | Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes) | CRIV                                                 | Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen) |
| PLEN                                                       | Séance plénière                                                                                                                                       | PLEN                                                 | Plenum                                                                                                                                    |
| COM                                                        | Réunion de commission                                                                                                                                 | COM                                                  | Commissievergadering                                                                                                                      |
| MOT                                                        | Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)                                                                                       | MOT                                                  | Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)                                                                               |



1.

**Tableau de correspondance directive – projet de loi**

| Directive (UE) 2019/879 |                      | Directive 2014/59/EU modifiée |                                                  | Projet de loi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         |                      |                               |                                                  | Lorsqu'une référence est effectuée sans autre précision, la référence concerne des dispositions de la loi du 25 avril 2014 modifiées par le projet de loi.                                                                                                                                                                     |
|                         |                      |                               |                                                  | Lorsqu'il s'agit d'un autre texte de loi, la loi visée est expressément indiquée.                                                                                                                                                                                                                                              |
| Article 1 <sup>er</sup> | paragraphe 1, a)     | Article 2                     | paragraphe 1, 5)                                 | article 242, 12°/1                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                         |                      |                               | paragraphe 1, 5 bis)                             | article 242, 12°/2                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                         | paragraphe 1, b)     |                               | paragraphe 1, 68 bis)                            | NA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                         | paragraphe 1, c)     |                               | paragraphe 1, 70)                                | NA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                         | paragraphe 1, d)     |                               | paragraphe 1, 71)                                | article 242, 10°                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                         |                      |                               | paragraphe 1, 71 bis)                            | article 242, 10°/1                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                         |                      |                               | paragraphe 1, 71 ter)                            | article 242, 10°/2                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                         | paragraphe 1, e)     |                               | paragraphe 1, 83 bis)                            | article 242, 13°/1                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                         |                      |                               | paragraphe 1, 83 ter)                            | article 242, 13°/2                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                         |                      |                               | paragraphe 1, 83 quater)                         | article 3, 88°                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                         | paragraphe 1, f)     |                               | paragraphe 1, 109)                               | article 96                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                         | paragraphe 2, a)     | Article 10                    | paragraphe 6, alinéa 3                           | article 228, alinéa 3 et article 442, alinéa 2                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                         | paragraphe 2, b)     |                               | paragraphe 6, alinéa 4 et paragraphe 7, o) et p) | à transposer en modifiant l'arrêté royal du 5 mars 2017 portant exécution de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et sociétés de bourse, en ce qui concerne l'établissement des plans de résolution et des plans de résolution de groupe et l'évaluation de la résolvabilité |
|                         | paragraphe 3, a)     | Article 12                    | paragraphe 1                                     | article 439, § 1 <sup>er</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                         | paragraphe 3, b), i) |                               | paragraphe 3, a)                                 | article 440, § 1 <sup>er</sup> , 1°                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                         |                      |                               | paragraphe 3, a bis)                             | article 441, § 1 <sup>er</sup> , 1°                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

2.

|                            |                |                                           |                                                                         |
|----------------------------|----------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                            |                | paragraphe 3, b)                          | article 441, § 1 <sup>er</sup> , 2°                                     |
| paragraphe 3, b),<br>ii)   |                |                                           | article 441, § 1 <sup>er</sup> , 5°                                     |
| paragraphe 4, a)           | Article 13     | paragraphe 4                              | article 445, § 2, alinéa 2 et article 446, § 1 <sup>er</sup> , alinéa 2 |
| paragraphe 4, b)           |                | paragraphe 6                              | article 446, § 2, alinéa 1 <sup>er</sup>                                |
| paragraphe 5, a)           | Article 16     | paragraphe 1                              | article 448, § 4, alinéa 1 <sup>er</sup>                                |
| paragraphe 5, b)           |                | paragraphe 4                              | article 448, § 4, alinéa 2                                              |
| paragraphe 6               | Article 16 bis |                                           | articles 230/1 à 230/4                                                  |
| paragraphe 7, a)           | Article 17     | paragraphe 1                              | article 449                                                             |
| paragraphe 7, b)           |                | paragraphe 3                              | articles 231/1 et 449/1                                                 |
|                            |                | paragraphe 4                              | article 232, alinéa 1 <sup>er</sup>                                     |
| paragraphe 7, c),<br>i)    |                | paragraphe 5, a), b),<br>d), e), g) et h) | article 450                                                             |
| paragraphe 7, c),<br>ii)   |                | paragraphe 5, h bis)                      | article 232, 9°/10                                                      |
| paragraphe 7, c),<br>iii)  |                | paragraphe 5, i)                          | article 232, 11°                                                        |
|                            |                | paragraphe 5, j)                          | article 232, 12°                                                        |
|                            |                | paragraphe 5, j bis)                      | article 232, 13°                                                        |
|                            |                | paragraphe 5, k)                          | NA                                                                      |
| paragraphe 7, d)           |                | paragraphe 7                              | article 232, alinéa 1 <sup>er</sup>                                     |
| paragraphe 8               | Article 18     | paragraphe 1 à 7                          | article 450, § 1 <sup>er</sup> à § 4, article 450/1 et article 451      |
| paragraphe 9               | Article 32     | paragraphe 1                              | article 244, § 1 <sup>er</sup> , 2°                                     |
| paragraphe 10              | Article 32 bis |                                           | article 244/1                                                           |
|                            | Article 32 ter |                                           | article 291/1                                                           |
| paragraphe 11              | Article 33     | paragraphe 2, 3 et 4                      | article 454                                                             |
| paragraphe 12              | Article 33 bis |                                           | article 244/2                                                           |
| paragraphe 13, a)<br>et b) | Article 36     | paragraphe 1 et 4                         | article 246                                                             |

3.

|  |                   |                      |                                         |                                                                                                                                  |
|--|-------------------|----------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | paragraphe 13, c) |                      | paragraphe 5, 12 et 13                  | article 248                                                                                                                      |
|  | paragraphe 14, a) | Article 37           | paragraphe 2                            | NA                                                                                                                               |
|  | paragraphe 14, b) |                      | paragraphe 10                           | article 255, § 6                                                                                                                 |
|  | paragraphe 15, a) | Article 44           | paragraphe 2, f)                        | article 242, 10°, f)                                                                                                             |
|  |                   |                      | paragraphe 2, h)                        | article 242, 10°, k)                                                                                                             |
|  | paragraphe 15, b) |                      | paragraphe 3                            | article 267/2, § 2, alinéas 2 et 3                                                                                               |
|  | paragraphe 15, c) |                      | paragraphe 4                            | article 6/1, § 4 de la loi 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution                                                      |
|  | paragraphe 15, d) |                      | paragraphe 5                            | article 6/1, § 4 de la loi 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution                                                      |
|  | paragraphe 16     | Article 44 bis       |                                         | article 30 <sup>quater</sup> de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers |
|  | paragraphe 17     | Article 45           |                                         | article 267/3                                                                                                                    |
|  |                   | Article 45 bis       |                                         | article 267/4                                                                                                                    |
|  |                   | Article 45 ter       | paragraphe 1 à 9                        | article 267/5, § 1 <sup>er</sup> à § 9                                                                                           |
|  |                   | Article 45 quater    | paragraphe 1 à 3, et paragraphes 5 à 10 | article 267/5/1, § 1 <sup>er</sup> à § 9                                                                                         |
|  |                   |                      | paragraphe 4                            | NA                                                                                                                               |
|  |                   | Article 45 quinquies | paragraphe 1 à 5                        | article 267/5/2, § 1 <sup>er</sup> à § 5                                                                                         |
|  |                   | Article 45 sexies    |                                         | articles 267/5/3 et 459                                                                                                          |
|  |                   | Article 45 septies   | paragraphe 1 à 5                        | articles 267/5/4 et 459                                                                                                          |
|  |                   |                      | paragraphe 6                            | NA                                                                                                                               |
|  |                   | Article 45 octies    |                                         | articles 267/5/5 et 459                                                                                                          |
|  |                   | Article 45 nonies    | paragraphe 1 et 2                       | article 460                                                                                                                      |
|  |                   |                      | paragraphe 3 à 6                        | article 461                                                                                                                      |

4.

|  |                   |                            |                                       |                                                       |
|--|-------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|  |                   |                            | paragraphes 7 et 8                    | article 462                                           |
|  |                   | Article 45<br>decies       | paragraphes 1 à 4, et<br>paragraphe 7 | article 267/5/6                                       |
|  |                   |                            | paragraphes 5 et 6                    | NA                                                    |
|  |                   | Article 45<br>undecies     | paragraphe 1                          | article 267/5/7                                       |
|  |                   |                            | paragraphe 2                          | NA                                                    |
|  |                   | Article 45<br>duodecies    |                                       | article 267/5/8                                       |
|  |                   | Article 45<br>terdecies    | paragraphe 1                          | article 267/5/9                                       |
|  |                   |                            | paragraphes 2 et 3                    | NA                                                    |
|  |                   | Article 45<br>quaterdecies | paragraphes 1 à 8                     | article 418, § 1 <sup>er</sup> à § 8                  |
|  | paragraphe 18     | Article 46                 |                                       | article 267/6                                         |
|  | paragraphe 19     | Article 47                 | paragraphe 1                          | article 267/7, § 1 <sup>er</sup> , 2°, b)             |
|  | paragraphe 20, a) | Article 48                 | paragraphe 1                          | article 267/8, § 1 <sup>er</sup> , 5°                 |
|  | paragraphe 20, b) |                            | paragraphe 2                          | article 267/8, § 2                                    |
|  | paragraphe 20, c) |                            | paragraphe 7                          | article 389/1                                         |
|  | paragraphe 21     | Article 55                 | paragraphe 1                          | article 267/15, § 1 <sup>er</sup> , alinéas 1, 3 et 4 |
|  |                   |                            | paragraphe 2, alinéas 1 à 4           | article 267/15, § 2                                   |
|  |                   |                            | paragraphe 2, alinéas 5 et 6          | article 232/1                                         |
|  |                   |                            | paragraphe 2, alinéa 7                | article 267/15, § 2, alinéa dernier                   |
|  |                   |                            | paragraphe 3                          | article 267/15, § 1 <sup>er</sup> , alinéa 2          |
|  |                   |                            | paragraphe 4                          | article 267/15, § 1 <sup>er</sup> , alinéa 5          |
|  |                   |                            | paragraphe 5                          | NA                                                    |
|  |                   |                            | paragraphe 6                          | NA                                                    |
|  |                   |                            | paragraphe 7                          | article 267/15, § 3                                   |
|  |                   |                            | paragraphe 8                          | NA                                                    |



5.

|                            |                         |                        |                                                                             |
|----------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| paragraphe 22              | Titre IV,<br>chapitre V |                        | livre II, titre VIII, chapitre IV                                           |
| paragraphe 23, a)          | Article 59              | intitulé               | NA                                                                          |
| paragraphe 23, b)<br>et d) |                         | paragraphe 1 et 2      | article 250, § 1 <sup>er</sup>                                              |
| paragraphe 23, c)          |                         | paragraphe 1 bis       | article 250, § 2                                                            |
|                            |                         | paragraphe 1 ter       | article 250, § 3                                                            |
| paragraphe 23, d)          |                         | paragraphe 2           | NA                                                                          |
| paragraphe 23, e)          |                         | paragraphe 3           | article 250, § 4                                                            |
| paragraphe 23, f)          |                         | paragraphe 4 et 10     | articles 250 et 246, § 1 <sup>er</sup>                                      |
| paragraphe 24, a)          | Article 60              | intitulé               | NA                                                                          |
| paragraphe 24, b)          |                         | paragraphe 1           | article 252, 3 <sup>o</sup>                                                 |
| paragraphe 24, c)          |                         | paragraphe 2           | article 253                                                                 |
| paragraphe 24, d)          |                         | paragraphe 3           | article 254, § 1 <sup>er</sup> et § 2                                       |
| paragraphe 25              | Article 61              | paragraphe 3, alinéa 2 | article 457, § 4                                                            |
| paragraphe 26, a)          | Article 62              | paragraphe 1           | article 458, § 1 <sup>er</sup>                                              |
| paragraphe 26, b)          |                         | paragraphe 4           | article 458, § 4                                                            |
| paragraphe 27              | Article 63              | paragraphe 1           | article 276, § 2, 4 <sup>o</sup> /1, 4 <sup>o</sup> /2 et 4 <sup>o</sup> /4 |
| paragraphe 28              | Article 66              | paragraphe 4           | article 281/2, § 4 et § 6                                                   |
| paragraphe 29, a)          | Article 68              | paragraphe 3           | article 287, § 1 <sup>er</sup>                                              |
| paragraphe 29, b)          |                         | paragraphe 5           | article 287, § 2                                                            |
| paragraphe 30, a)          | Article 69              | paragraphe 4           | article 280, § 2                                                            |
| paragraphe 30, b)          |                         | paragraphe 5           | article 280, § 7                                                            |
| paragraphe 31              | Article 70              | paragraphe 2           | article 280, § 3                                                            |
| paragraphe 32              | Article 71              | paragraphe 3           | article 280, § 4                                                            |
| paragraphe 33              | Article 71 bis          |                        | article 280/1                                                               |
| paragraphe 34, a)          | Article 88              | paragraphe 1           | article 468, § 1 <sup>er</sup> , alinéa 1 <sup>er</sup>                     |
| paragraphe 34, b)          |                         | paragraphe 1, i)       | article 468, § 2, 9 <sup>o</sup>                                            |
| paragraphe 35              | Article 89              |                        | article 470                                                                 |

6.

|           |                                |                                    |                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------|--------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           | paragraphe 36                  | Annexe                             | section B, 6) et section C, 17) | à transposer en modifiant l'arrêté royal du 5 mars 2017 portant exécution de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et sociétés de bourse, en ce qui concerne l'établissement des plans de résolution et des plans de résolution de groupe et l'évaluation de la solvabilité |
|           | <b>Directive (UE) 2019/879</b> | <b>Directive 98/26/CE modifiée</b> |                                 | <b>Projet de loi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Article 2 | paragraphe 1, a)               | Article 2                          | c)                              | article 1/1, 3° 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                                                                                                   |
|           | paragraphe 1, b)               |                                    | f)                              | article 1/1, 6° 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                                                                                                   |
|           | paragraphe 2                   | Article 12 bis                     |                                 | NA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Article 3 |                                |                                    |                                 | NA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Article 4 |                                |                                    |                                 | NA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Article 5 |                                |                                    |                                 | NA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

1.

**Tableau de correspondance projet de loi – directive**

| Loi du 25 avril 2014 |                          | Directive (UE) 2019/879 |                        | Directive 2014/59/UE, telle que modifiée |                              |
|----------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------------------------|------------------------------|
| Art. 3               | 88°                      | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 1, e)       | Art. 2                                   | paragraphe 1, 83 quater)     |
| Art. 96              |                          | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 1, f)       | Art. 2                                   | paragraphe 1, 109)           |
| Art. 228             | alinéa 3                 | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 2, a)       | Art. 10                                  | paragraphe 6, alinéa 3       |
| Art. 230/1           | § 1 <sup>er</sup> et § 2 | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 6           | Art. 16 bis                              | paragraphe 1                 |
| Art. 230/2           | § 1 <sup>er</sup> et § 2 | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 6           | Art. 16 bis                              | paragraphe 2                 |
| Art. 230/3           | § 1 <sup>er</sup> et § 2 | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 6           | Art. 16 bis                              | paragraphe 3                 |
| Art. 230/4           | § 1 <sup>er</sup> à § 3  | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 6           | Art. 16 bis                              | paragraphe 4, 5 et 6         |
| Art. 231/1           |                          | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 7, b)       | Art. 17                                  | paragraphe 3                 |
| Art. 232             | alinéa 1 <sup>er</sup>   | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 7, b) et d) | Art. 17                                  | paragraphe 4 et 7            |
| Art. 232             | alinéa 2, 10°            | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 7, c), ii)  | Art. 17                                  | paragraphe 5, h bis)         |
| Art. 232             | alinéa 2, 11°            | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 7, c), iii) | Art. 17                                  | paragraphe 5, i)             |
| Art. 232             | alinéa 2, 12°            | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 7, c), iii) | Art. 17                                  | paragraphe 5, j)             |
| Art. 232             | alinéa 2, 13°            | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 7, c), iii) | Art. 17                                  | paragraphe 5, j bis)         |
| Art. 232/1           |                          | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 21          | Art. 55                                  | paragraphe 2, alinéas 5 et 6 |
| Art. 242             | 10°                      | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 1, d)       | Art. 2                                   | paragraphe 1, 71)            |
| Art. 242             | 10°, f)                  | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 15, a), i)  | Art. 44                                  | paragraphe 2, f)             |
| Art. 242             | 10°, k)                  | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 15, a), ii) | Art. 44                                  | paragraphe 2, h)             |
| Art. 242             | 10°/1                    | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 1, d)       | Art. 2                                   | paragraphe 1, 71 bis)        |
| Art. 242             | 10°/2                    | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 1, d)       | Art. 2                                   | paragraphe 1, 71 ter)        |
| Art. 242             | 12°/1                    | Art. 1 <sup>er</sup>    | paragraphe 1, a)       | Art. 2                                   | paragraphe 1, 5)             |

## 2.

|              |                             |                      |                                 |                   |                                         |
|--------------|-----------------------------|----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|
| Art. 242     | 12°/2                       | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 1, a)                | Art. 2            | paragraphe 1, 5 bis)                    |
| Art. 242     | 13°/1                       | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 1, e)                | Art. 2            | paragraphe 1, 83 bis)                   |
| Art. 242     | 13°/2                       | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 1, e)                | Art. 2            | paragraphe 1, 83 ter)                   |
| Art. 244     | § 1 <sup>er</sup> , 2°      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                    | Art. 32           | paragraphe 1                            |
| Art. 244/1   |                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 10                   | Art. 32 bis       |                                         |
| Art. 244/2   | § 1 <sup>er</sup> à § 11    | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 12                   | Art. 33 bis       | paragraphe 1 à 11                       |
| Art. 246     | § 1 <sup>er</sup>           | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 13, a)               | Art. 36           | paragraphe 1                            |
|              |                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 23, f)               | Art. 59           | paragraphe 10                           |
| Art. 246     | § 2                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 13, b)               | Art. 36           | paragraphe 4                            |
| Art. 248     | § 1 <sup>er</sup> à § 4     | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 13, c)               | Art. 36           | paragraphe 5, 12 et 13                  |
| Art. 250     | § 1 <sup>er</sup>           | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 23, b), d), e) et f) | Art. 59           | paragraphe 1, 2, 4 et 10                |
| Art. 250     | § 2                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 23, c)               | Art. 59           | paragraphe 1 bis                        |
| Art. 250     | § 3                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 23, c)               | Art. 59           | paragraphe 1 ter                        |
| Art. 250     | § 4                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 23, e)               | Art. 59           | paragraphe 3                            |
| Art. 251     | alinéa 1 <sup>er</sup> , 2° | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 23, f)               | Art. 59           | paragraphe 4                            |
| Art. 252     | 3°                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 24, b)               | Art. 60           | paragraphe 1                            |
| Art. 253     |                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 24, c)               | Art. 60           | paragraphe 2                            |
| Art. 254     | § 1 <sup>er</sup> et § 2    | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 24, d)               | Art. 60           | paragraphe 3                            |
| Art. 255     | § 2                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 14, a)               | Art. 37           | paragraphe 2                            |
| Art. 255     | § 6                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 14, b)               | Art. 37           | paragraphe 10                           |
| Art. 267/2   | § 2, alinéas 2 et 3         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 15, b)               | Art. 44           | paragraphe 3                            |
| Art. 267/3   |                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17                   | Art. 45           |                                         |
| Art. 267/4   |                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17                   | Art. 45 bis       |                                         |
| Art. 267/5   | § 1 <sup>er</sup> à § 9     | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17                   | Art. 45 ter       | paragraphe 1 à 9                        |
| Art. 267/5/1 | § 1 <sup>er</sup> à § 9     | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17                   | Art. 45 quater    | paragraphe 1 à 3, et paragraphes 5 à 10 |
| Art. 267/5/2 | § 1 <sup>er</sup> à § 5     | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17                   | Art. 45 quinquies | paragraphe 1 à 5                        |



3.

|              |                                       |                      |                   |                      |                                               |
|--------------|---------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------------------------|
| Art. 267/5/3 | § 1 <sup>er</sup> à § 3               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17     | Art. 45<br>sexies    | paragrapes 1 à 3                              |
| Art. 267/5/4 | § 1 <sup>er</sup> à § 5               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17     | Art. 45<br>septies   | paragrapes 1 à 5                              |
| Art. 267/5/5 |                                       | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17     | Art. 45 octies       |                                               |
| Art. 267/5/6 | § 1 <sup>er</sup> à § 5               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17     | Art. 45<br>decies    | paragrapes 1 à 4, et<br>paragraphe 7          |
| Art. 267/5/7 |                                       | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17     | Art. 45<br>undecies  | paragraphe 1                                  |
| Art. 267/5/8 | § 1 <sup>er</sup> et § 2              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17     | Art. 45<br>duodecies | paragrapes 1 et 2                             |
| Art. 267/5/9 |                                       | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17     | Art. 45<br>terdecies | paragraphe 1                                  |
| Art. 267/6   |                                       | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 18     | Art. 46              |                                               |
| Art. 267/7   | § 1 <sup>er</sup> , 2°, b)            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 19     | Art. 47              | paragraphe 1, b), ii)                         |
| Art. 267/8   | § 1 <sup>er</sup> , 5°                | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 20, a) | Art. 48              | paragraphe 1, e)                              |
| Art. 267/8   | § 2                                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 20, b) | Art. 48              | paragraphe 2                                  |
| Art. 267/15  | § 1 <sup>er</sup> , alinéas 1, 3 et 4 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 21     | Art. 55              | paragraphe 1                                  |
| Art. 267/15  | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 2          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 21     | Art. 55              | paragraphe 3                                  |
| Art. 267/15  | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 5          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 21     | Art. 55              | paragraphe 4                                  |
| Art. 267/15  | § 2                                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 21     | Art. 55              | paragraphe 2,<br>alinéas 1 à 4 et<br>alinéa 7 |
| Art. 267/15  | § 3                                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 21     | Art. 55              | paragraphe 7                                  |
| Art. 276     | § 2, 4°/1, 4°/2 et 4°/4               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 27     | Art. 63              | paragraphe 1                                  |
| Art. 280     | § 2                                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 30, a) | Art. 69              | paragraphe 4                                  |
| Art. 280     | § 3                                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 31     | Art. 70              | paragraphe 2                                  |
| Art. 280     | § 4                                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 32     | Art. 71              | paragraphe 3                                  |
| Art. 280     | § 7                                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 30, b) | Art. 69              | paragraphe 5                                  |
| Art. 280/1   | § 1 <sup>er</sup> à § 4               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 71 bis          | paragrapes 1 à 4                              |
| Art. 281/2   | § 4 et § 6                            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 28     | Art. 66              | paragraphe 4                                  |

## 4.

|            |                                                                      |                      |                       |                         |                           |
|------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------|
| Art. 287   | § 1 <sup>er</sup>                                                    | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 29, a)     | Art. 68                 | paragraphe 3              |
| Art. 287   | § 2                                                                  | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 29, b)     | Art. 68                 | paragraphe 5              |
| Art. 291/1 |                                                                      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 10         | Art. 32 ter             |                           |
| Art. 389/1 | alinéa 1 <sup>er</sup> ,<br>première<br>phrase et points<br>3° et 4° | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 20, c)     | Art. 48                 | paragraphe 7              |
| Art. 418   | § 1 <sup>er</sup> à § 8                                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17         | Art. 45<br>quaterdecies | paragraphes 1 à 8         |
| Art. 439   | § 1 <sup>er</sup>                                                    | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 3, a)      | Art. 12                 | paragraphe 1              |
| Art. 440   | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 1 <sup>er</sup>                           | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 3, b), i)  | Art. 12                 | paragraphe 3, a)          |
| Art. 441   | § 1 <sup>er</sup> , 1°                                               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 3, b), i)  | Art. 12                 | paragraphe 3, a bis)      |
| Art. 441   | § 1 <sup>er</sup> , 2°                                               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 3, b), i)  | Art. 12                 | paragraphe 3, b)          |
| Art. 441   | § 1 <sup>er</sup> , 5°                                               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 3, b), ii) | Art. 12                 | paragraphe 3, e)          |
| Art. 442   | alinéa 2                                                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 2, a)      | Art. 10                 | paragraphe 6, alinéa<br>3 |
| Art. 445   | § 2, alinéa 2                                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 4, a)      | Art. 13                 | paragraphe 4              |
| Art. 446   | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 2                                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 4, a)      | Art. 13                 | paragraphe 4              |
| Art. 446   | § 2, alinéa 1 <sup>er</sup>                                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 4, b)      | Art. 13                 | paragraphe 6              |
| Art. 448   | § 4, alinéa 1 <sup>er</sup>                                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 5, a)      | Art. 16                 | paragraphe 1              |
| Art. 448   | § 4, alinéa 2                                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 5, b)      | Art. 16                 | paragraphe 4              |
| Art. 449   |                                                                      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 7, a)      | Art. 17                 | paragraphe 1              |
| Art. 449/1 |                                                                      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 7, b)      | Art. 17                 | paragraphe 3              |
| Art. 450   | § 1 <sup>er</sup> à § 4                                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 8          | Art. 18                 | paragraphes 1 à 7         |
| Art. 450/1 | § 1 <sup>er</sup> à § 5                                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 8          | Art. 18                 | paragraphes 1 à 7         |
| Art. 451   | § 1 <sup>er</sup> à § 3                                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 8          | Art. 18                 | paragraphes 1 à 7         |
| Art. 454   | § 1 <sup>er</sup> à § 4                                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 11         | Art. 33                 | paragraphes 2, 3 et 4     |
| Art. 457   | § 4                                                                  | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 25         | Art. 61                 | paragraphe 3, alinéa<br>2 |
| Art. 458   | § 1 <sup>er</sup>                                                    | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 26, a)     | Art. 62                 | paragraphe 1              |
| Art. 458   | § 4, alinéa 1 <sup>er</sup>                                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 26, b)     | Art. 62                 | paragraphe 4              |

5.

|                                                                                                                                                                                                                                         |                                            |                                |                            |                                                     |                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------|
| Art. 459                                                                                                                                                                                                                                |                                            | Art. 1 <sup>er</sup>           | paragraphe 17              | Art. 45<br>sexies,<br>septies<br>et octies          |                               |
| Art. 460                                                                                                                                                                                                                                | § 1 <sup>er</sup> à § 3                    | Art. 1 <sup>er</sup>           | paragraphe 17              | Art. 45<br>nonies                                   | paragraphe 1 et 2             |
| Art. 461                                                                                                                                                                                                                                | § 1 <sup>er</sup> à § 4                    | Art. 1 <sup>er</sup>           | paragraphe 17              | Art. 45<br>nonies                                   | paragraphe 3 à 6              |
| Art. 462                                                                                                                                                                                                                                | § 1 <sup>er</sup> et § 2                   | Art. 1 <sup>er</sup>           | paragraphe 17              | Art. 45<br>nonies                                   | paragraphe 7 et 8             |
| Art. 468                                                                                                                                                                                                                                | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 1 <sup>er</sup> | Art. 1 <sup>er</sup>           | paragraphe 34, a)          | Art. 88                                             | paragraphe 1,<br>alinéa 1     |
| Art. 468                                                                                                                                                                                                                                | § 2, 9°                                    | Art. 1 <sup>er</sup>           | paragraphe 34, b)          | Art. 88                                             | paragraphe 1,<br>alinéa 2, i) |
| Art. 470                                                                                                                                                                                                                                | § 1 <sup>er</sup> à § 5                    | Art. 1 <sup>er</sup>           | paragraphe 35              | Art. 89                                             | paragraphe 1 à 5              |
| <b>Loi du 28 décembre 2011<br/>relative au Fods de<br/>résolution</b>                                                                                                                                                                   |                                            | <b>Directive (UE) 2019/879</b> |                            | <b>Directive 2014/59/UE, telle que<br/>modifiée</b> |                               |
| Art. 6/1                                                                                                                                                                                                                                | § 4                                        | Art. 1 <sup>er</sup>           | paragraphe 15, c)<br>et d) | Art. 44                                             | paragraphe 4 et 5             |
| <b>Loi du 2 août 2002 relative à<br/>la surveillance du secteur<br/>financier et aux services<br/>financiers</b>                                                                                                                        |                                            | <b>Directive (UE) 2019/879</b> |                            | <b>Directive 2014/59/UE, telle que<br/>modifiée</b> |                               |
| Art. 30 <sup>quater</sup>                                                                                                                                                                                                               |                                            | Art. 1 <sup>er</sup>           | paragraphe 16              | Art. 44 bis                                         |                               |
| <b>Loi du 28 avril 1999 visant à<br/>transposer la Directive<br/>98/26/CE du 19 mai 1998<br/>concernant le caractère<br/>définitif du règlement dans<br/>les systèmes de paiement et<br/>de règlement des opérations<br/>sur titres</b> |                                            | <b>Directive (UE) 2019/879</b> |                            | <b>Directive 98/26/CE, telle que<br/>modifiée</b>   |                               |
| Art. 1/1                                                                                                                                                                                                                                | 3°                                         | Art. 2                         | paragraphe 1, a)           | Art. 2                                              | c)                            |
| Art. 1/1                                                                                                                                                                                                                                | 6°                                         | Art. 2                         | paragraphe 1, b)           | Art. 2                                              | f)                            |

1.

**Tableau de correspondance directive – projet de loi**

| Directive (UE) 2019/878 |                  | Directive 2013/36/UE modifiée |                                       | Projet de loi                                                                                                                                              |
|-------------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         |                  |                               |                                       | Lorsqu'une référence est effectuée sans autre précision, la référence concerne des dispositions de la loi du 25 avril 2014 modifiées par le projet de loi. |
|                         |                  |                               |                                       | Lorsqu'il s'agit d'un autre texte de loi, la loi visée est expressément indiquée.                                                                          |
| Article 1 <sup>er</sup> | paragraphe 1     | Article 2                     | paragraphe 5                          | NA                                                                                                                                                         |
|                         |                  |                               | paragraphe 6                          | NA                                                                                                                                                         |
|                         | paragraphe 2, a) | Article 3                     | paragraphe 1, 60)                     | Article 3, 52°, 52°/1 et 52°/2                                                                                                                             |
|                         |                  |                               | paragraphe 1, 61)                     | Article 3, 88°                                                                                                                                             |
|                         |                  |                               | paragraphe 1, 62)                     | Article 3, 93°                                                                                                                                             |
|                         |                  |                               | paragraphe 1, 63)                     | Article 3, 85°                                                                                                                                             |
|                         |                  |                               | paragraphe 1, 64)                     | Article 3, 86°                                                                                                                                             |
|                         |                  |                               | paragraphe 1, 65)                     | Article 3, 87°                                                                                                                                             |
|                         | paragraphe 2, b) | Article 3                     | paragraphe 3                          | Article 168, § 1 <sup>er</sup> , alinéa 1 <sup>er</sup>                                                                                                    |
|                         | paragraphe 3     | Article 4                     | paragraphe 8                          | Article 138, § 2                                                                                                                                           |
|                         | paragraphe 4, a) | Article 8                     | paragraphe 2, a)                      | NA                                                                                                                                                         |
|                         |                  |                               | paragraphe 2, b)                      | NA                                                                                                                                                         |
|                         | paragraphe 4, b) | Article 8                     | paragraphe 5                          | NA                                                                                                                                                         |
|                         | paragraphe 5     | Article 9                     | paragraphe 3                          | NA                                                                                                                                                         |
|                         |                  |                               | paragraphe 4                          | NA                                                                                                                                                         |
|                         | paragraphe 6     | Article 10                    | paragraphe 1                          | Article 8, alinéa 1 <sup>er</sup>                                                                                                                          |
|                         |                  |                               | paragraphe 2                          | Article 12, alinéa 3 <i>juncto</i> article 21, § 1 <sup>er</sup>                                                                                           |
|                         | paragraphe 7     | Article 14                    | paragraphe 2                          | Article 18                                                                                                                                                 |
|                         | paragraphe 8     | Article 18                    | d)                                    | Article 236, §1 <sup>er</sup> , 6°                                                                                                                         |
|                         | paragraphe 9     | Article 21 <i>bis</i>         | paragraphe 1                          | Article 212/1                                                                                                                                              |
|                         |                  | paragraphe 2                  | Article 212/3 et article 49, alinéa 3 |                                                                                                                                                            |



2.

|                   |                           |                         |                                                                                                                                           |
|-------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   |                           | paragraphe 3            | Article 212/5                                                                                                                             |
|                   |                           | paragraphe 4            | Article 212/2                                                                                                                             |
|                   |                           | paragraphe 5            | Article 212/6 et 212/10                                                                                                                   |
|                   |                           | paragraphe 6            | Article 212/7, § 1 <sup>er</sup>                                                                                                          |
|                   |                           | paragraphe 7            | Article 212/7, § 2                                                                                                                        |
|                   |                           | paragraphe 8            | Article 212/8, §§ 1 <sup>er</sup> et 2, article 212/9, § 1 <sup>er</sup> , alinéas 1 <sup>er</sup> à 3, et § 2, articles 212/10 et 212/11 |
|                   |                           | paragraphe 9            | Article 212/8, § 3 et article 212/9, §3                                                                                                   |
|                   |                           | paragraphe 10           | Article 212/4 et article 212/9, § 1 <sup>er</sup> , alinéas 4 et 5                                                                        |
|                   | Article 21 <sup>ter</sup> | paragraphe 1            | Article 218/1, § 1 <sup>er</sup> , 1 <sup>o</sup> à 3 <sup>o</sup> , article 218/2, §1 <sup>er</sup>                                      |
|                   |                           | paragraphe 2            | Article 218/2, § 2                                                                                                                        |
|                   |                           | paragraphe alinéa 1     | 3, Article 218/2, § 3, alinea 1                                                                                                           |
|                   |                           | paragraphe alinéa 2     | 3, Article 218/2, § 3, alinea 2                                                                                                           |
|                   |                           | paragraphe 4            | Article 218/1, § 1 <sup>er</sup> , 4 <sup>o</sup>                                                                                         |
|                   |                           | paragraphe 5            | Article 218/1, § 2                                                                                                                        |
|                   |                           | paragraphe 6            | Article 218/2, § 4                                                                                                                        |
|                   |                           | paragraphe 7            | NA                                                                                                                                        |
|                   |                           | paragraphe 8            | Article 314 du projet de loi                                                                                                              |
|                   |                           | paragraphe 9            | NA                                                                                                                                        |
|                   |                           | paragraphe 10           | NA                                                                                                                                        |
| paragraphe 10     | Article 23                | paragraphe 1, b)        | Article 18, alinéa 2, b)                                                                                                                  |
| paragraphe 11, a) | Article 47                | paragraphe 1 <i>bis</i> | Article 335, § 2, alinéa 2                                                                                                                |
| paragraphe 11, b) | Article 47                | paragraphe 2            | Article 334                                                                                                                               |
| paragraphe 11, c) | Article 47                | paragraphe 2 <i>bis</i> | Article 338/1                                                                                                                             |

3.

|                   |                |                        |                                                                                                                                        |
|-------------------|----------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| paragraphe 12, a) | Article 56     | g)                     | Article 36/14, § 1 <sup>er</sup> , 26° de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique      |
| paragraphe 12, b) | Article 56     | h)                     | Article 36/14, § 1 <sup>er</sup> , 2° et 3° de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique |
| paragraphe 13     | Article 57     | paragraphe 1           | Article 36/14 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique                               |
| paragraphe 14     | Article 58 bis | paragraphe 1           | Article 36/15, § 1 <sup>er</sup> de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique            |
|                   |                | paragraphe 2           | Article 36/15, § 2 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique                          |
|                   |                | paragraphe 3           | Article 36/15, § 3 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique                          |
|                   |                | paragraphe 4           | Article 36/15, § 4 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique                          |
| paragraphe 15     | Article 63     | paragraphe 1           | Article 224                                                                                                                            |
| paragraphe 16, a) | Article 64     | paragraphe 1           | Article 169 <i>juncto</i> articles 149 à 152, article 212 <i>juncto</i> articles 234 et 236, article 212/7, § 1                        |
| paragraphe 16, b) | Article 64     | paragraphe 3           | Loi du 29 juillet 1991 relative à la motivation formelle des actes administratifs.                                                     |
| paragraphe 17     | Article 66     | paragraphe 1, e)       | Article 347, § 1 <sup>er</sup>                                                                                                         |
| paragraphe 18     | Article 67     | paragraphe 1, q)       | Article 347, § 1 <sup>er</sup>                                                                                                         |
| paragraphe 19     | Article 74     | paragraphe 1, alinéa 2 | Article 21, § 1 <sup>er</sup> <i>juncto</i> article 67, alinéa 1 <sup>er</sup>                                                         |
|                   |                | paragraphe 2           | Article 21, § 2                                                                                                                        |
|                   |                | paragraphe 3           | NA                                                                                                                                     |
| paragraphe 20     | Article 75     | paragraphe 1           | Annexe II - Article 19, alinéa 2                                                                                                       |

4.

|                         |            |                                      |                                                                                             |
|-------------------------|------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| paragraphe 21           | Article 84 | paragraphe 1                         | Annexe I – Article 6, § 1 <sup>er</sup>                                                     |
|                         |            | paragraphe 2                         | Annexe I – Article 6, § 2                                                                   |
|                         |            | paragraphe 3                         | Annexe I – Article 6, § 3                                                                   |
|                         |            | paragraphe 4                         | Annexe I – Article 6, § 4                                                                   |
|                         |            | paragraphe 5                         | NA                                                                                          |
|                         |            | paragraphe 6                         | NA                                                                                          |
| paragraphe 22           | Article 85 | paragraphe 1                         | Annexe I - Article 7                                                                        |
| paragraphe 23           | Article 88 | paragraphe 1, alinéa 4               | Article 72, § 1 <sup>er</sup>                                                               |
| paragraphe 24           | Article 89 | paragraphe 6                         | NA                                                                                          |
| paragraphe 25, a)       | Article 91 | paragraphe 1, alinéa 1 <sup>er</sup> | Article 19 et article 212 <i>juncto</i> article 19                                          |
|                         |            | paragraphe 1, alinéa 2               | Article 236, § 1 <sup>er</sup> , 2 <sup>o</sup> et article 19, § 1 <sup>er</sup> , alinéa 3 |
| paragraphe 25, b)       | Article 91 | paragraphe 7                         | Article 31, §§ 1 <sup>er</sup> et 2, 3 <sup>o</sup>                                         |
|                         |            | paragraphe 8                         | EBA FAP Guidelines                                                                          |
| paragraphe 26, a)       | Article 92 | paragraphe 1                         | NA                                                                                          |
| paragraphe 26, b)       | Article 92 | paragraphe 2                         | Article 67, alinéas 1 <sup>er</sup> et 2                                                    |
| paragraphe 26, c)       | Article 92 | paragraphe 3                         | Article 67, alinéa 3                                                                        |
| paragraphe 27, a), (i)  | Article 94 | paragraphe 1 <sup>er</sup> , l), (i) | Annexe II - Article 6, alinéa 1 <sup>er</sup> , 1 <sup>o</sup>                              |
| paragraphe 27, a), (ii) | Article 94 | paragraphe 1 <sup>er</sup> , m)      | Annexe II - Article 7, alinéas 1 <sup>er</sup> à 3                                          |
| paragraphe 27, b)       | Article 94 | paragraphe 2                         | NA                                                                                          |
| paragraphe 27, c)       | Article 94 | paragraphe 3                         | Annexe II - Article 9/1                                                                     |
|                         |            | paragraphe 4                         | NA                                                                                          |
|                         |            | paragraphe 5                         | NA                                                                                          |
|                         |            | paragraphe 6                         | NA                                                                                          |

5.

|                   |                        |                                      |                                                                                            |
|-------------------|------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   |                        | paragraphe 7                         | NA                                                                                         |
| paragraphe 28, a) | Article 97             | paragraphe 1                         | Article 142                                                                                |
| paragraphe 28, b) | Article 97             | paragraphe 4                         | Article 142, dernier alinéa                                                                |
| paragraphe 28, c) | Article 97             | paragraphe 4 <i>bis</i>              | Article 142/1                                                                              |
| paragraphe 28, d) | Article 97             | paragraphe 6                         | Article 142/2                                                                              |
| paragraphe 29, a) | Article 98             | paragraphe 1, j) supprimé            | Article 143, § 1 <sup>er</sup> , 10° abrogé                                                |
| paragraphe 29, b) | Article 98             | paragraphe 5                         | Article 143, § 1 <sup>er</sup> , 12°                                                       |
| paragraphe 29, c) | Article 98             | paragraphe 5 <i>bis</i>              | NA                                                                                         |
| paragraphe 29, d) | Article 98             | paragraphe 8                         | NA                                                                                         |
| paragraphe 30     | Article 99             | paragraphe 2                         | NA                                                                                         |
| paragraphe 31     | Article 103 supprimé   |                                      | Article 154 abrogé                                                                         |
| paragraphe 32     | Article 104            | paragraphe 1                         | Article 149, alinéa 1 <sup>er</sup> , article 149, alinéa 2 <i>juncto</i> article 234, § 2 |
|                   |                        | paragraphe 2                         | Article 234, § 2/2                                                                         |
|                   |                        | paragraphe 3                         | Article 149                                                                                |
| paragraphe 33     | Article 104 <i>bis</i> | paragraphe 1                         | Article 150 et Article 234, § 2, 1°                                                        |
|                   |                        | paragraphe 2, alinéa 1 <sup>er</sup> | Article 150/1, § 1 <sup>er</sup> , alinéa 1 <sup>er</sup>                                  |
|                   |                        | paragraphe 2, alinéa 2               | Article 150/1, § 2                                                                         |
|                   |                        | paragraphe 2, alinéa 3               | Article 150/1, § 2, 2° <i>in fine</i>                                                      |
|                   |                        | paragraphe 2, alinéa 4               | Article 150/1, § 1 <sup>er</sup> , alinéa 2                                                |
|                   |                        | paragraphe 2, alinéa 5               | Article 150/1, § 3                                                                         |



6.

|               |                               |                                      |                                                          |
|---------------|-------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------|
|               |                               | paragraphe 3, alinéa 1 <sup>er</sup> | Article 150/2, alinéa 1 <sup>er</sup>                    |
|               |                               | paragraphe 3, alinéa 2               | Article 150/2, alinéa 2                                  |
|               |                               | paragraphe 4, alinéa 1 <sup>er</sup> | Article 150/3, §1 <sup>er</sup> , alinéa 1 <sup>er</sup> |
|               |                               | paragraphe 4, alinéa 2               | Article 150/3, § 1 <sup>er</sup> , alinéa 2              |
|               |                               | paragraphe 4, alinéa 3               | Article 15/3, § 2                                        |
|               |                               | paragraphe 4, alinéa 4               | Article 150/3, § 3                                       |
|               |                               | paragraphe 4, alinéa 5               | Article 150/3, § 4                                       |
|               |                               | paragraphe 5                         | Article 150/4                                            |
|               | Article 104 <sup>ter</sup>    | paragraphe 1                         | Article 150/5, § 1 <sup>er</sup>                         |
|               |                               | paragraphe 2, alinéa 1 <sup>er</sup> | Article 150/5, § 2                                       |
|               |                               | paragraphe 2, alinéa 2               | Article 150/5, § 3, alinéa 1 <sup>er</sup>               |
|               |                               | paragraphe 3, alinéa 1 <sup>er</sup> | Article 150/5, § 3, alinéa 2                             |
|               |                               | paragraphe 3, alinéa 2               | Article 150/5, § 4                                       |
|               |                               | paragraphe 4                         | Article 150/5, § 5                                       |
|               |                               | paragraphe 5, alinéa 1 <sup>er</sup> | Article 150/5, § 6                                       |
|               |                               | paragraphe 5, alinéa 2               | Article 150/5, § 7                                       |
|               |                               | paragraphe 6                         | Article 150/5, § 8                                       |
|               | Article 104 <sup>quater</sup> |                                      | Article 150/6                                            |
| paragraphe 34 | Article 105                   | alinéa 1, d) supprimé                | Article 151, 4° abrogé                                   |
| paragraphe 35 | Article 108                   | paragraphe 3 supprimé                | Article 167, § 2 abrogé                                  |

7.

|                   |             |                                                     |                                                                                          |
|-------------------|-------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| paragraphe 36, a) | Article 109 | paragraphe 2                                        | Article 168, § 1 <sup>er</sup>                                                           |
|                   |             | paragraphe 3                                        | Article 168, § 2                                                                         |
| paragraphe 36, b) | Article 109 | paragraphe 4                                        | Article 168/1, § 1 <sup>er</sup>                                                         |
|                   |             | paragraphe 5                                        | Article 168/1, § 2                                                                       |
|                   |             | paragraphe 6                                        | NA                                                                                       |
| paragraphe 37     | Article 111 | paragraphe 1 <sup>er</sup> , alinéa 1 <sup>er</sup> | Article 171, § 1 <sup>er</sup> , 2 <sup>o</sup>                                          |
|                   |             | paragraphe 1 <sup>er</sup> , alinéa 2               | Article 576 § 1 <sup>er</sup> , 3 <sup>o</sup>                                           |
|                   |             | paragraphe 1 <sup>er</sup> , alinéa 3               | Article 171, § 1 <sup>er</sup> , 3 <sup>o</sup> et 4 <sup>o</sup>                        |
|                   |             | paragraphe 2                                        | Article 171, § 1 <sup>er</sup> , 5 <sup>o</sup>                                          |
|                   |             | paragraphe 3, a)                                    | Article 171, § 1 <sup>er</sup> , 5 <sup>o</sup>                                          |
|                   |             | paragraphe 3, b)                                    | Article 171, § 1 <sup>er</sup> , 6 <sup>o</sup>                                          |
|                   |             | paragraphe 3, c)                                    | Article 576, § 1 <sup>er</sup> , 8 <sup>o</sup>                                          |
|                   |             | paragraphe 4                                        | Article 171, § 2                                                                         |
|                   |             | paragraphe 5, alinéa 1 <sup>er</sup>                | Article 171, § 3                                                                         |
|                   |             | paragraphe 5, alinéa 2                              | Article 575 <i>juncto</i> article 171, § 3                                               |
|                   |             | paragraphe 6                                        | Article 171, § 4                                                                         |
|                   |             | paragraphe 7                                        | Article 171, § 4, alinéa 4                                                               |
| paragraphe 38     | Article 113 | paragraphe 1 <sup>er</sup>                          | Article 174, § 1 <sup>er</sup> , alinéa 1 <sup>er</sup> , article 175, § 1 <sup>er</sup> |
|                   |             | paragraphe 2, alinéa 1 <sup>er</sup>                | Article 174, § 2, alinéa 1 <sup>er</sup> , article 175, § 1 <sup>er</sup>                |
|                   |             | paragraphe 2, alinéa 2                              | Article 174, § 2, alinéa 2                                                               |
|                   |             | paragraphe 2, alinéa 3                              | Article 174, § 2, alinéas 3 et 4, article 175, § 1 <sup>er</sup> , alinéa 3              |
|                   |             | paragraphe 3, alinéa 1 <sup>er</sup>                | Article 174, § 3, alinéa 1 <sup>er</sup>                                                 |

8.

|                      |             |                                          |                                                                                                                                                  |
|----------------------|-------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      |             | paragraphe 3,<br>alinéa 2                | Article 175, § 2                                                                                                                                 |
|                      |             | paragraphe 4,<br>alinéa 2                | Article 174, § 4, article 175, § 3                                                                                                               |
|                      |             | paragraphe 5                             | NA                                                                                                                                               |
| paragraphe 39        | Article 115 | paragraphe 3                             | Article 177, alinéa 2                                                                                                                            |
| paragraphe 40,<br>a) | Article 116 | paragraphe 1 <i>bis</i>                  | Article 178, § 1 <sup>er</sup> /1                                                                                                                |
| paragraphe 40,<br>b) | Article 116 | paragraphe 6                             | Article 178, § 4, 5°                                                                                                                             |
| paragraphe 41        | Article 117 | paragraphe 5                             | Article 181/1                                                                                                                                    |
|                      |             | paragraphe 6                             | NA                                                                                                                                               |
| paragraphe 42        | Article 119 | paragraphe 1 <sup>er</sup>               | Article 205                                                                                                                                      |
| paragraphe 43        | Article 120 | paragraphe 2                             | Article 170, § 2, article 347 de la loi<br>du 13 mars 2016 relative au statut<br>et au contrôle des entreprises<br>d'assurance ou de réassurance |
| paragraphe 44        | Article 125 | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 2 | Article 182, § 2                                                                                                                                 |
| paragraphe 45        | Article 128 | alinéa 2                                 | Article 95, alinéa 1 <sup>er</sup>                                                                                                               |
|                      |             | alinéa 3                                 | Article 96, § 1 <sup>er</sup> , alinéa 2                                                                                                         |
|                      |             | alinéa 4                                 | Article 95, alinéa 1 <sup>er</sup>                                                                                                               |
| paragraphe 46        | Article 129 | paragraphe 1 <sup>er</sup>               | Article 98/1, Annexe IV - article 1 <sup>er</sup>                                                                                                |
|                      |             | paragraphe 2                             | NA                                                                                                                                               |
|                      |             | paragraphe 3                             | NA                                                                                                                                               |
|                      |             | paragraphe 4                             | NA                                                                                                                                               |
|                      |             | paragraphe<br>supprimé                   | 5, Article 98/1                                                                                                                                  |
|                      | Article 130 | paragraphe 1 <sup>er</sup>               | Annexe IV – article 4                                                                                                                            |
|                      |             | paragraphe 2                             | NA                                                                                                                                               |
|                      |             | paragraphe 3                             | NA                                                                                                                                               |
|                      |             | paragraphe 4                             | NA                                                                                                                                               |
|                      |             | paragraphe 5                             | NA                                                                                                                                               |

9.

|                      |             |                                                        |                                                         |
|----------------------|-------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| paragraphe 47,<br>a) | Article 131 | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 1 <sup>er</sup> | Annexe IV – article 12, alinéa 1 <sup>er</sup>          |
|                      |             | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 2               | Annexe IV – article 12, alinéa 2                        |
|                      |             | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 3               | Annexe IV – article 12, alinéa 3                        |
| paragraphe 47,<br>b) |             | paragraphe 2 <i>bis</i>                                | Annexe IV – article 13, § 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 3 |
| paragraphe 47,<br>c) |             | paragraphe 3                                           | NA                                                      |
| paragraphe 47,<br>d) |             | paragraphe 5                                           | Annexe IV – article 14, § 2                             |
| paragraphe 47,<br>e) |             | paragraphe 5 <i>bis</i> ,<br>alinéa 1 <sup>er</sup>    | Annexe IV – article 14, § 2/1                           |
|                      |             | paragraphe 5 <i>bis</i> ,<br>alinéa 2                  | NA                                                      |
|                      |             | paragraphe 5 <i>bis</i> ,<br>alinéa 3                  | NA                                                      |
| paragraphe 47,<br>f) |             | paragraphe 7                                           | Annexe IV – article 14, § 4                             |
| paragraphe 47,<br>g) |             | paragraphe 8                                           | Annexe IV – article 14, § 5                             |
| paragraphe 47,<br>h) |             | paragraphe 9                                           | Annexe IV – article 13, § 2                             |
|                      |             | paragraphe 10                                          | Annexe IV – article 13, § 3                             |
| paragraphe 47,<br>i) |             | paragraphe 11,<br>supprimé                             | Annexe IV – article 13, § 3, a)                         |
| paragraphe 47,<br>j) |             | paragraphe 12,<br>alinéa 1 <sup>er</sup>               | Annexe IV – article 15, alinéa 1 <sup>er</sup>          |
|                      |             | paragraphe 12,<br>alinéa 2                             | Annexe IV – article 15, alinéa 2                        |
| paragraphe 47,<br>k) |             | paragraphe 13,<br>supprimé                             | NA                                                      |
| paragraphe 47,<br>l) |             | paragraphe 14                                          | Article 96, § 3                                         |
|                      |             | paragraphe 15<br>alinéa 1 <sup>er</sup>                | Article 96, § 4                                         |



10.

|                      |                          |                                          |                                                                                |
|----------------------|--------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|                      |                          | paragraphe 15<br>alinéa 2                | Annexe IV - article 14, § 6                                                    |
| paragraphe 47,<br>m) |                          | paragraphe 16,<br>supprimé               | Article 96, § 6 abrogé                                                         |
|                      |                          | paragraphe 17,<br>supprimé               | Article 96, § 6 abrogé                                                         |
| paragraphe 47,<br>n) |                          | paragraphe 18                            | NA                                                                             |
| paragraphe 48        | Article 132,<br>supprimé |                                          | NA                                                                             |
| paragraphe 49        | Article 133              | paragraphe 1                             | Annexe IV – article 16, § 1 <sup>er</sup> ,<br>article 16/1, § 1 <sup>er</sup> |
|                      |                          | paragraphe 2                             | Annexe IV – article 16/5                                                       |
|                      |                          | paragraphe 3                             | Annexe IV – article 16, § 1 <sup>er</sup>                                      |
|                      |                          | paragraphe 4                             | Annexe IV – article 16, § 2                                                    |
|                      |                          | paragraphe 5                             | Annexe IV – article 16/1                                                       |
|                      |                          | paragraphe 6                             | NA                                                                             |
|                      |                          | paragraphe 7                             | Annexe IV – articles 16, 16/2, et<br>16/3                                      |
|                      |                          | Paragraphe 8                             | Annexe IV – article 16/4                                                       |
|                      |                          | paragraphe 9,<br>alinéa 1 <sup>er</sup>  | Annexe IV – article 17, §1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 1 <sup>er</sup>           |
|                      |                          | paragraphe 9,<br>alinéa 2                | Annexe IV – article 17, §1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 1 <sup>er</sup>           |
|                      |                          | paragraphe 9,<br>alinéa 3                | Annexe IV – article 17, §1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 1 <sup>er</sup>           |
|                      |                          | paragraphe 9,<br>alinéa 4                | Annexe IV – article 17, §1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 3                         |
|                      |                          | paragraphe 9,<br>alinéa 5                | Annexe IV – article 17/1                                                       |
|                      |                          | paragraphe 10,<br>alinéa 1 <sup>er</sup> | Annexe IV – article 17, §§ 1 <sup>er</sup> et 2                                |
|                      |                          | paragraphe 10,<br>alinéa 2               | Annexe IV – article 17, § 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 2                        |
|                      |                          | paragraphe 11,<br>alinéa 1 <sup>er</sup> | Annexe IV – article 18                                                         |

11.

|  |             |                                          |                                                        |
|--|-------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|  |             | paragraphe 11,<br>alinéa 2               | Annexe IV – article 18                                 |
|  |             | paragraphe 11,<br>alinéa 3               | Annexe IV – article 19, alinéa 1 <sup>er</sup>         |
|  |             | paragraphe 11,<br>alinéa 4               | NA                                                     |
|  |             | paragraphe 11,<br>alinéa 5               | Annexe IV – article 19, alinéa 2                       |
|  |             | paragraphe 12,<br>alinéa 1 <sup>er</sup> | Annexe IV – article 20                                 |
|  |             | paragraphe 12,<br>alinéa 2               | NA                                                     |
|  |             | paragraphe 12,<br>alinéa 3               | NA                                                     |
|  |             | paragraphe 13,<br>alinéa 1 <sup>er</sup> | Annexe IV – article 21                                 |
|  |             | paragraphe 13,<br>alinéa 2               | Annexe IV – article 21 , d)                            |
|  |             | paragraphe 14,<br>alinéa 1 <sup>er</sup> | Articles 100 et 101                                    |
|  |             | paragraphe 14,<br>alinéa 2               | Articles 234 et 347                                    |
|  |             | paragraphe 15                            | Annexe IV – article 17, § 3                            |
|  |             | paragraphe 16,<br>supprimé               | NA                                                     |
|  |             | paragraphe 17,<br>supprimé               | NA                                                     |
|  |             | paragraphe 18,<br>supprimé               | NA                                                     |
|  | Article 134 | paragraphe 1                             | Annexe IV – article 22, § 2,<br>alinéa 1 <sup>er</sup> |
|  |             | paragraphe 2                             | Annexe IV – article 22, § 2,<br>alinéa 2               |
|  |             | paragraphe 3                             | Annexe IV – article 22, § 3                            |
|  |             | paragraphe 4                             | Annexe IV – article 22, § 4                            |
|  |             | paragraphe 5                             | Annexe IV – article 22, § 1 <sup>er</sup>              |

12.

|               |                           |                                      |                                                        |
|---------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| paragraphe 50 | Article 136, a)           | paragraphe 3                         | Annexe IV – article 5, § 2                             |
|               | Article 136, b)           | paragraphe 7                         | Annexe IV – article 5, §§ 6 et 7, alinéa 2             |
| paragraphe 51 | Article 141               | paragraphe 1 <sup>er</sup>           | Article 99                                             |
|               |                           | paragraphe 2, alinéa 1 <sup>er</sup> | Article 100                                            |
|               |                           | paragraphe 2, alinéa 2               | Article 101, §§ 1 <sup>er</sup> et 2                   |
|               |                           | paragraphe 3                         | Article 101, §§ 1 <sup>er</sup> et 2                   |
|               |                           | paragraphe 4                         | Annexe V – article 1 <sup>er</sup> , § 1 <sup>er</sup> |
|               |                           | paragraphe 5                         | Annexe V – article 1 <sup>er</sup> , § 2               |
|               |                           | paragraphe 6                         | Annexe V – article 1 <sup>er</sup> , § 3               |
| paragraphe 52 | Article 141 <i>bis</i>    |                                      | Article 98/1                                           |
|               | Article 141 <i>ter</i>    | paragraphe 1 <sup>er</sup>           | Article 102/2                                          |
|               |                           | paragraphe 2, alinéa 1 <sup>er</sup> | Article 102/3                                          |
|               |                           | paragraphe 2, alinéa 2               | Article 102/4, §§ 1 <sup>er</sup> et 2                 |
|               |                           | paragraphe 3                         | Article 102/4, §§ 1 <sup>er</sup> et 2                 |
|               |                           | paragraphe 4                         | Annexe V – article 1/1, § 1 <sup>er</sup>              |
|               |                           | paragraphe 5                         | Annexe V – article 1/1, § 2                            |
|               |                           | paragraphe 6                         | Annexe V – article 1/1, § 3                            |
|               |                           | paragraphe 7                         | Article 103                                            |
|               |                           | paragraphe 8                         | Article 102/4, § 3,<br>Annexe V – article 2/1          |
|               |                           | paragraphe 9                         | Article 102/5                                          |
|               |                           | paragraphe 10                        | Annexe V – article 3                                   |
|               | Article 141 <i>quater</i> |                                      | Article 102/1                                          |
| paragraphe 53 | Article 142               | paragraphe 1 <sup>er</sup>           | Article 104, § 1 <sup>er</sup>                         |

13.

|           |                                                        |                           |                                 |                                                                                                                  |
|-----------|--------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           |                                                        |                           | paragraphe 2                    | Annexe V – article 4, c)                                                                                         |
|           |                                                        |                           | paragraphe 3                    | Article 105, § 1 <sup>er</sup>                                                                                   |
|           |                                                        |                           | paragraphe 4                    | Article 105, § 2                                                                                                 |
|           | paragraphe 54                                          | Article 143               | paragraphe 1 <sup>er</sup> , c) | Article 36/6, § 2, 2° de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique |
|           | paragraphe 55                                          | Article 146               |                                 | NA                                                                                                               |
|           | paragraphe 56                                          | Article 159<br><i>bis</i> |                                 | Article 313 du projet de loi                                                                                     |
|           | paragraphe 57                                          | Article 161               |                                 | NA                                                                                                               |
| Article 2 | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 1 <sup>er</sup> |                           |                                 | NA                                                                                                               |
|           | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 2               |                           |                                 | Article 315 du projet de loi                                                                                     |
|           | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 3               |                           |                                 | Article 2, § 1 <sup>er</sup> du projet de loi                                                                    |
|           | paragraphe 2                                           |                           |                                 | NA                                                                                                               |
| Article 3 |                                                        |                           |                                 | NA                                                                                                               |
| Article 4 |                                                        |                           |                                 | NA                                                                                                               |



14.

| Directive (UE) 2019/2034 |              | Directive 2013/36/UE modifiée |                                    | Projet de loi                                                                                                                                              |
|--------------------------|--------------|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                          |              |                               |                                    | Lorsqu'une référence est effectuée sans autre précision, la référence concerne des dispositions de la loi du 25 avril 2014 modifiées par le projet de loi. |
|                          |              |                               |                                    | Lorsqu'il s'agit d'un autre texte de loi, la loi visée est expressément indiquée.                                                                          |
| Article 62               | paragraphe 6 | Article 8 <i>bis</i>          | paragraphe 1                       | Article 14/1                                                                                                                                               |
|                          |              |                               | paragraphe 2                       | Article 14/1                                                                                                                                               |
|                          |              |                               | paragraphe 3                       | Article 310 , alinéa 1 <sup>er</sup> du projet de loi                                                                                                      |
|                          |              |                               | paragraphe 4                       | NA                                                                                                                                                         |
|                          |              |                               | paragraphe 5                       | Article 14/1                                                                                                                                               |
|                          |              |                               | paragraphe 6                       | NA                                                                                                                                                         |
|                          | paragraphe 7 | Article 18, <i>abis</i> )     |                                    | Article 233, alinéa 2                                                                                                                                      |
|                          | paragraphe 9 |                               | Article 21 <i>ter</i> paragraphe 5 | Article 218/1 et 218/2, <i>juncto</i> article 576/1                                                                                                        |

1.

**Tableau de correspondance projet de loi - directive**

| Projet de loi                                                                                                                                              |                                               | Directive (UE) 2019/878                                                                                                        |                                             | Directive 2013/36/UE modifiée                                                                                                        |                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Lorsqu'une référence est effectuée sans autre précision, la référence concerne des dispositions de la loi du 25 avril 2014 modifiées par le projet de loi. |                                               | Lorsqu'une référence est effectuée sans autre précision, la référence concerne des dispositions de la Directive (UE) 2019/878. |                                             | Lorsqu'une référence est effectuée sans autre précision, la référence concerne des dispositions de la Directive 2013/36/UE modifiée. |                                          |
| Lorsqu'il s'agit du projet de loi même, le projet de loi est expressément indiquée.                                                                        |                                               | Lorsqu'il s'agit d'un autre directive, la directive visée est expressément indiquée.                                           |                                             | Lorsqu'il s'agit d'un autre directive, la directive visée est expressément indiquée.                                                 |                                          |
| Art. 3                                                                                                                                                     | 52°                                           | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 2, a)                            | Art. 2                                                                                                                               | paragraphe 1 <sup>er</sup> , 60)         |
|                                                                                                                                                            | 52°/1                                         | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 2, a)                            | Art. 2                                                                                                                               | paragraphe 1 <sup>er</sup> , 60)         |
|                                                                                                                                                            | 52°/2                                         | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 2, a)                            | Art. 2                                                                                                                               | paragraphe 1 <sup>er</sup> , 60)         |
|                                                                                                                                                            | 85°                                           | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 2, a)                            | Art. 2                                                                                                                               | paragraphe 1 <sup>er</sup> , 63)         |
|                                                                                                                                                            | 86°                                           | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 2, a)                            | Art. 2                                                                                                                               | paragraphe 1 <sup>er</sup> , 64)         |
|                                                                                                                                                            | 87°                                           | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 2, a)                            | Art. 2                                                                                                                               | paragraphe 1 <sup>er</sup> , 65)         |
|                                                                                                                                                            | 88°                                           | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 2, a)                            | Art. 2                                                                                                                               | paragraphe 1 <sup>er</sup> , 61)         |
|                                                                                                                                                            | 93°                                           | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 2, a)                            | Art. 2                                                                                                                               | paragraphe 1 <sup>er</sup> , 62)         |
| Art. 8                                                                                                                                                     | alinéa 1 <sup>er</sup>                        | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 6                                | Art. 10                                                                                                                              | paragraphe 1 <sup>er</sup>               |
| Art. 14/1                                                                                                                                                  |                                               | Art. 62                                                                                                                        | paragraphe 6<br>Directive (UE)<br>2019/2034 | Art. 8 <i>bis</i>                                                                                                                    | paragraphe 1 <sup>er</sup> , 2<br>et 5   |
| Art. 18                                                                                                                                                    |                                               | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 6                                | Art. 10                                                                                                                              | paragraphe 2                             |
| Art. 19                                                                                                                                                    | § 1 <sup>er</sup>                             | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 25, a)                           | Art. 91                                                                                                                              | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 2 |
| Art. 21                                                                                                                                                    | § 5                                           | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           |                                             | Art. 109                                                                                                                             | paragraphe 1 <sup>er</sup>               |
| Art. 31                                                                                                                                                    | § 2, alinéa 1 <sup>er</sup> ,<br>1°, alinéa 2 | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           |                                             | Art. 91                                                                                                                              | paragraphe 11                            |
| Art. 47                                                                                                                                                    | alinéa 6                                      | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>                                                                                                                   | paragraphe 2,<br>alinéa 2                |
| Art. 49                                                                                                                                                    | alinéa 3                                      | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>                                                                                                                   | paragraphe 2,<br>alinéa 2                |
| Art. 67                                                                                                                                                    | alinéa 1 <sup>er</sup>                        | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 19                               | Art. 74                                                                                                                              | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 2 |
|                                                                                                                                                            |                                               | Art. 1 <sup>er</sup>                                                                                                           | paragraphe 26, b)                           | Art. 92                                                                                                                              | paragraphe 2                             |

## 2.

|            |                              |                      |                   |                           |                                                |
|------------|------------------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------------------------|
|            | alinéa 2                     | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 26, b) | Art. 92                   | paragraphe 2                                   |
|            | alinéa 3                     | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 26, c) | Art. 92                   | paragraphe 3                                   |
| Art. 72    | § 1 <sup>er</sup>            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 23     | Art. 88                   | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéas 4 et 5 |
| Art. 87    | alinéa 1 <sup>er</sup>       | Art. 1 <sup>er</sup> |                   | Art. 35                   | paragraphe 3,<br>alinéa 3                      |
| Art. 95    | alinéa 1 <sup>er</sup>       | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 45     | Art. 128                  | alinéas 2 et 4                                 |
| Art. 96    | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 2 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 45     | Art. 128                  | alinéa 3                                       |
|            | § 4                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 47, l) | Art. 131                  | paragraphe 15<br>eerste alinéa                 |
|            | § 5 abrogé                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 47, m) | Art. 131                  | paragraphe 16,<br>abrogé                       |
|            | § 6 abrogé                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 47, m) | Art. 131                  | paragraphe 17,<br>abrogé                       |
| Art. 98/1  |                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 52     | Art. 141 <i>bis</i>       |                                                |
| Art. 102/1 |                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 52     | Art. 141<br><i>quater</i> |                                                |
| Art. 102/2 |                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 52     | Art. 141 <i>ter</i>       | paragraphe 1 <sup>er</sup>                     |
| Art. 102/3 |                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 52     | Art. 141 <i>ter</i>       | paragraphe 2,<br>alinéa 1 <sup>er</sup>        |
| Art. 102/4 | § 1 <sup>er</sup>            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 52     | Art. 141 <i>ter</i>       | paragraphe 2,<br>alinéa 2 et<br>paragraphe 3   |
|            | § 2                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 52     | Art. 141 <i>ter</i>       | paragraphe 2,<br>alinéa 2 et<br>paragraphe 3   |
|            | § 3                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 52     | Art. 141 <i>ter</i>       | paragraphe 8                                   |
| Art. 102/5 |                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 52     | Art. 141 <i>ter</i>       | paragraphe 9                                   |
| Art. 104   |                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 53     | Art. 142                  | paragraphe 1 <sup>er</sup>                     |
| Art. 105   | § 1 <sup>er</sup>            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 53     | Art. 142                  | paragraphe 3                                   |
|            | § 2                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 53     | Art. 142                  | paragraphe 4                                   |
| Art. 138   | § 2                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 3      | Art. 4                    | paragraphe 8                                   |
| Art. 142   | alinéa 1 <sup>er</sup>       | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 28, a) | Art. 97                   | paragraphe 1 <sup>er</sup> , b),<br>abrogé     |

3.

|            |                                            |                      |                   |                     |                                         |
|------------|--------------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------------|-----------------------------------------|
|            | alinéa 4                                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 28, b) | Art. 97             | paragraphe 4                            |
| Art. 142/1 |                                            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 28, c) | Art. 97             | paragraphe 4 <i>bis</i>                 |
| Art. 142/2 |                                            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 28, d) | Art. 97             | paragraphe 6                            |
| Art. 143   | § 1 <sup>er</sup> , 10°, abrogé            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 29, a) | Art. 98             | paragraphe 1 <sup>er</sup> , j), abrogé |
|            | § 1 <sup>er</sup> , 12°                    | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 29, b) | Art. 98             | paragraphe 5                            |
| Art. 149   |                                            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 32     | Art. 104            | paragraphe 1 <sup>er</sup> et 3         |
| Art. 150   |                                            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>bis</i> | paragraphe 1 <sup>er</sup>              |
| Art. 150/1 | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 1 <sup>er</sup> | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>bis</i> | paragraphe 2, alinéa 1 <sup>er</sup>    |
|            | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 2               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>bis</i> | paragraphe 2, alinéa 4                  |
|            | § 2                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>bis</i> | paragraphe 2, alinéas 2 et 3            |
|            | § 3                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>bis</i> | paragraphe 2, alinéas 5                 |
| Art. 150/2 | alinéa 1 <sup>er</sup>                     | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>bis</i> | paragraphe 3, alinéa 1 <sup>er</sup>    |
|            | alinéa 2                                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>bis</i> | paragraphe 3, alinéa 2                  |
| Art. 150/3 | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 1 <sup>er</sup> | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>bis</i> | paragraphe 4, alinéa 1 <sup>er</sup>    |
|            | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 2               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>bis</i> | paragraphe 4, alinéa 2                  |
|            | § 2                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>bis</i> | paragraphe 4, alinéa 3                  |
|            | § 3                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>bis</i> | paragraphe 4, alinéa 4                  |
|            | § 4                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>bis</i> | paragraphe 4, alinéa 5                  |
| Art. 150/4 |                                            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>bis</i> | paragraphe 5                            |
| Art. 150/5 | § 1 <sup>er</sup>                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>ter</i> | paragraphe 1 <sup>er</sup>              |
|            | § 2                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>ter</i> | paragraphe 2, alinéa 1 <sup>er</sup>    |



4.

|            |                             |                      |                   |                        |                                                     |
|------------|-----------------------------|----------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------------------------------|
|            | § 3, alinéa 1 <sup>er</sup> | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>ter</i>    | paragraphe 2, alinéa 2                              |
|            | § 3, alinéa 2               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>ter</i>    | paragraphe 3, alinéa 1 <sup>er</sup>                |
|            | § 4                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>ter</i>    | paragraphe 3, alinéa 2                              |
|            | § 5                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>ter</i>    | paragraphe 4                                        |
|            | § 6                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>ter</i>    | paragraphe 5, alinéa 1 <sup>er</sup>                |
|            | § 7                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>ter</i>    | paragraphe 5, alinéa 2                              |
|            | § 8                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>ter</i>    | paragraphe 6                                        |
| Art. 150/6 |                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 104 <i>quater</i> |                                                     |
| Art. 151   | 4°, abrogé                  | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 33     | Art. 105               | paragraphe 1 <sup>er</sup> , d) abrogé              |
| Art. 154   | abrogé                      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 31     | Art. 103               | abrogé                                              |
| Art. 167   | § 2, abrogé                 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 35     | Art. 108               | paragraphe 3, abrogé                                |
| Art. 168   | § 1 <sup>er</sup>           | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 2, b)  | Art. 3                 | paragraphe 3                                        |
|            |                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 36, a) | Art. 109               | paragraphe 2                                        |
|            | § 2                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 36, a) | Art. 109               | paragraphe 3                                        |
| Art. 168/1 | § 1 <sup>er</sup>           | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 36, b) | Art. 109               | paragraphe 4                                        |
|            | § 2                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 36, b) | Art. 109               | paragraphe 5                                        |
|            | § 3                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 36, b) | Art. 109               | paragraphe 4                                        |
| Art. 169   |                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 16, a) | Art. 64                | paragraphe 1 <sup>er</sup>                          |
| Art. 170   | § 2                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 43     | Art. 120               | paragraphe 2                                        |
| Art. 171   | § 1 <sup>er</sup> , 1°      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 37     | Art. 111               | paragraphe 1 <sup>er</sup> , alinéa 1               |
|            | § 1 <sup>er</sup> , 2°      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 37     | Art. 111               | paragraphe 1 <sup>er</sup> , alinéa 1 <sup>er</sup> |
|            | § 1 <sup>er</sup> , 3°      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 37     | Art. 111               | paragraphe 1 <sup>er</sup> , alinéa 3               |

5.

|            |                             |                      |                   |                    |                                          |
|------------|-----------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|------------------------------------------|
|            | § 1 <sup>er</sup> , 4°      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 37     | Art. 111           | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 3 |
|            | § 1 <sup>er</sup> , 5°      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 37     | Art. 111           | paragraphe 2 et<br>paragraphe 3, a)      |
|            | § 1 <sup>er</sup> , 6°      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 37     | Art. 111           | paragraphe 3, b)                         |
|            | § 2                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 37     | Art. 111           | paragraphe 4                             |
|            | § 3                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 37     | Art. 111           | paragraphe 5                             |
|            | § 4                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 37     | Art. 111           | paragraphe 6 et 7                        |
| Art. 174   | § 1 <sup>er</sup>           | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 38     | Art. 113           | paragraphe 1 <sup>er</sup>               |
|            | § 2, alinéa 1 <sup>er</sup> | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 38     | Art. 113           | paragraphe 2,<br>alinéa 1 <sup>er</sup>  |
|            | § 2, alinéa 2               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 38     | Art. 113           | paragraphe 2,<br>alinéa 2                |
|            | § 2, alinéa 3               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 38     | Art. 113           | paragraphe 2,<br>alinéa 3                |
|            | § 2, alinéa 4               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 38     | Art. 113           | paragraphe 2,<br>alinéa 3                |
|            | § 3                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 38     | Art. 113           | paragraphe 3,<br>alinéa 1 <sup>er</sup>  |
|            | § 4                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 38     | Art. 113           | paragraphe 4,<br>alinéa 2                |
| Art. 175   | § 1 <sup>er</sup>           | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 38     | Art. 113           | paragraphe 1 <sup>er</sup> et 2          |
|            | § 3                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 38     | Art. 113           | paragraphe 4                             |
| Art. 177   | alinéa 2                    | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 39     | Art. 115           | paragraphe 3                             |
| Art. 178   | § 1 <sup>er</sup> /1        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 40, a) | Art. 116           | paragraphe 1 <i>bis</i>                  |
|            | § 4, 5°                     | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 40, a) | Art. 116           | paragraphe 6                             |
| Art. 181/1 |                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 41     | Art. 117           | paragraphe 5                             |
| Art. 182   | § 2                         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 44     | Art. 125           | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 2 |
| Art. 205   |                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 42     | Art. 119           | paragraphe 1 <sup>er</sup>               |
| Art. 212/1 |                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9      | Art. 21 <i>bis</i> | paragraphe 1 <sup>er</sup>               |
| Art. 212/2 |                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9      | Art. 21 <i>bis</i> | paragraphe 4                             |
| Art. 212/3 |                             | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9      | Art. 21 <i>bis</i> | paragraphe 2                             |

6.

|             |                                            |                      |                                             |                       |                            |
|-------------|--------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| Art. 212/4  |                                            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 10              |
| Art. 212/5  |                                            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 3               |
| Art. 212/6  |                                            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 5               |
| Art. 212/7  | § 1 <sup>er</sup>                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 6               |
|             | § 2                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 7               |
| Art. 212/8  | § 1 <sup>er</sup>                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 8               |
|             | § 2                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 8               |
|             | § 3                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 9               |
| Art. 212/9  | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 1 <sup>er</sup> | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 8               |
|             | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 2               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 8               |
|             | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 3               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 8               |
|             | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 4               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 10              |
|             | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 5               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 10              |
|             | § 2                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 8               |
|             | § 3                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 9               |
| Art. 212/10 |                                            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 5 et 8          |
| Art. 212/11 |                                            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>bis</i>    | paragraphe 8               |
| Art. 218/1  | § 1 <sup>er</sup> , 1 <sup>o</sup>         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>ter</i>    | paragraphe 1 <sup>er</sup> |
|             | § 1 <sup>er</sup> , 2 <sup>o</sup>         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>ter</i>    | paragraphe 1 <sup>er</sup> |
|             | § 1 <sup>er</sup> , 3 <sup>o</sup>         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>ter</i>    | paragraphe 1               |
|             | § 1 <sup>er</sup> , 4 <sup>o</sup>         | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>ter</i>    | paragraphe 4               |
|             | § 2                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>ter</i>    | paragraphe 5               |
| Art. 218/2  | § 1 <sup>er</sup>                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>ter</i>    | paragraphe 1 <sup>er</sup> |
|             | § 2                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>ter</i>    | paragraphe 2               |
|             | § 3                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>ter</i>    | paragraphe 3               |
|             | § 4                                        | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>ter</i>    | paragraphe 6               |
| Art. 233    | alinéa 2                                   | Art. 62              | paragraphe 7<br>Directive (UE)<br>2019/2034 | Art. 18 <i>abis</i> ) |                            |
| Art. 334    |                                            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 11, b)                           | Art. 47               | paragraphe 2               |

7.

|                         |                              |                      |                                             |                    |                                                              |
|-------------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------|
| Art. 335                | § 2                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 11, a)                           | Art. 47            | paragraphe 1 <i>bis</i>                                      |
| Art. 338/1              |                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 11, c)                           | Art. 47            | paragraphe 2 <i>bis</i>                                      |
| Art. 347                | § 1 <sup>er</sup>            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 17                               | Art. 66            | paragraphe 1 <sup>er</sup> , e)                              |
|                         |                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 18                               | Art. 67            | paragraphe 1 <sup>er</sup> , q)                              |
| Art. 576                | § 1 <sup>er</sup> , 3°       | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 37                               | Art. 111           | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 2                     |
|                         | § 1 <sup>er</sup> , 8°       | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 37                               | Art. 111           | paragraphe 3, c)                                             |
| Art. 576/1              |                              | Art. 62              | paragraphe 9<br>Directive (UE)<br>2019/2034 | Art. 21 <i>ter</i> | paragraphe 5                                                 |
| Annexe I –<br>art. 6    | § 1 <sup>er</sup>            | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 21                               | Art. 84            | paragraphe 1 <sup>er</sup>                                   |
|                         | § 2                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 21                               | Art. 84            | paragraphe 2                                                 |
|                         | § 3                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 21                               | Art. 84            | paragraphe 3                                                 |
|                         | § 4                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 21                               | Art. 84            | paragraphe 4                                                 |
| Annexe I –<br>art. 7    |                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 22                               | Art. 85            | paragraphe 1 <sup>er</sup>                                   |
| Annexe II –<br>art. 6   | alinéa 1 <sup>er</sup> , 1°  | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 27, a),<br>i)                    | Art. 94            | paragraphe 1 <sup>er</sup> , l)<br>punt i)                   |
| Annexe II –<br>art. 7   | alinéa 1 <sup>er</sup>       | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 27, a),<br>ii)                   | Art. 94            | paragraphe 1, m)                                             |
| Annexe II –<br>art. 9/1 |                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 27, c)                           | Art. 94            | paragraphe 3                                                 |
| Annexe II –<br>art. 19  | alinéa 2                     | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 20                               | Art. 75            | paragraphe 1 <sup>er</sup>                                   |
| Annexe IV –<br>art. 5   | § 2                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 50                               | Art. 136           | a)                                                           |
|                         | § 6                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 50                               | Art. 136           | b)                                                           |
|                         | § 7, alinéa 2                | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 50                               | Art. 136           | b)                                                           |
| Annexe IV –<br>art. 12  |                              | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 47, a)                           | Art. 131           | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéas 1 <sup>er</sup> et 3 |
| Annexe IV –<br>art. 13  | § 1 <sup>er</sup> , alinéa 3 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 47, b)                           | Art. 131           | paragraphe 2 <i>bis</i>                                      |
|                         | § 2                          | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 47, h)                           | Art. 131           | paragraphe 9                                                 |



8.

|                                          |                      |                         |          |                                                                  |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------------|----------|------------------------------------------------------------------|
| § 3                                      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 47, h) et i) | Art. 131 | paragraphe 10 et 11 (abrogé)                                     |
| Annexe IV – § 2<br>art. 14               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 47, d)       | Art. 131 | paragraphe 5                                                     |
| § 2/1                                    | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 47, e)       | Art. 131 | paragraphe 5 <i>bis</i> ,<br>alinéa 1 <sup>er</sup>              |
| § 4                                      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 47, f)       | Art. 131 | paragraphe 7                                                     |
| § 5                                      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 47, g)       | Art. 131 | paragraphe 8                                                     |
| Annexe IV – § 1 <sup>er</sup><br>art. 16 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 1 <sup>er</sup> , 3<br>et 7                           |
| § 2                                      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 4                                                     |
| Annexe IV –<br>art. 16/1                 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 1 <sup>er</sup> et 5                                  |
| Annexe IV –<br>art. 16/2                 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 7                                                     |
| Annexe IV –<br>art. 16/3                 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 7                                                     |
| Annexe IV –<br>art. 16/4                 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 8                                                     |
| Annexe IV –<br>art. 16/5                 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 2                                                     |
| Annexe IV – § 1 <sup>er</sup><br>art. 17 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 9,<br>alinéas 1 <sup>er</sup> à 4 et<br>paragraphe 10 |
| § 2                                      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 10                                                    |
| § 3                                      | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 15                                                    |
| Annexe IV –<br>art. 17/1                 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 9,<br>alinéa 5                                        |
| Annexe IV –<br>art. 18                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 11,<br>alinéas 1 <sup>er</sup> et 2                   |
| Annexe IV –<br>art. 19                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 11,<br>alinéas 3 et 5                                 |
| Annexe IV –<br>art. 20                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 12,<br>alinéa 1 <sup>er</sup>                         |
| Annexe IV –<br>art. 21                   | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49           | Art. 133 | paragraphe 13                                                    |

9.

|                                                         |                      |                                             |                     |                                                  |
|---------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------|
| Annexe IV –<br>art. 22                                  | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 49                               | Art. 134            | paragraphe 13                                    |
| Annexe V – § 1 <sup>er</sup><br>art. 1 <sup>er</sup>    | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 51                               | Art. 141            | paragraphe 4                                     |
| § 2                                                     | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 51                               | Art. 141            | paragraphe 5                                     |
| § 3                                                     | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 51                               | Art. 141            | paragraphe 6                                     |
| Annexe V – § 1 <sup>er</sup><br>art. 1 <sup>er</sup> /1 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 52                               | Art. 141 <i>ter</i> | paragraphe 4                                     |
| § 2                                                     | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 52                               | Art. 141 <i>ter</i> | paragraphe 5                                     |
| § 3                                                     | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 52                               | Art. 141 <i>ter</i> | paragraphe 6                                     |
| Annexe V –<br>art. 2/1                                  | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 52                               | Art. 141 <i>ter</i> | paragraphe 8                                     |
| Annexe V –<br>art. 3                                    | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 52                               | Art. 141 <i>ter</i> | paragraphe 10                                    |
| Annexe V – c)<br>art. 4                                 | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 53                               | Art. 142            | paragraphe 2                                     |
| Art. 2 § 1 <sup>er</sup> du projet<br>de loi            | Art. 2               | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 3    | Art. 8 <i>bis</i>   | paragraphe 3                                     |
| Art. 310 alinéa 1 <sup>er</sup> du<br>projet de loi     | Art. 62              | paragraphe 6<br>Directive (UE)<br>2019/2034 | Art. 8 <i>bis</i>   | paragraphe 3                                     |
| Art. 312 du projet de loi                               | Art. 2               | Directive (UE)<br>2021/338                  | Art. 2              | paragraphe 1 <sup>er</sup><br>Directive 2019/878 |
| Art. 313 du projet de loi                               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 56                               | Art. 159 <i>bis</i> |                                                  |
| Art. 314 du projet de loi                               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 9                                | Art. 21 <i>ter</i>  | paragraphe 8                                     |
| Art. 315 du projet de loi                               | Art. 2               | paragraphe 1 <sup>er</sup> ,<br>alinéa 2    |                     |                                                  |

**Loi du 22 février 1998****Directive (UE) 2019/878****Directive 2013/36/EU modifiée**

|                               |                      |               |                    |                                 |
|-------------------------------|----------------------|---------------|--------------------|---------------------------------|
| Art. 36/6 § 2, 2 <sup>o</sup> | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 54 | Art. 143           | paragraphe 1 <sup>er</sup> , c) |
| Art. 36/14                    | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 12 | Art. 56            | g) et h)                        |
|                               | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 13 | Art. 56            | paragraphe 1 <sup>er</sup>      |
| Art. 36/15                    | Art. 1 <sup>er</sup> | paragraphe 14 | Art. 58 <i>bis</i> |                                 |

1.

**Concordantietabel richtlijn - wetsontwerp**

| Richtlijn (EU) 2019/879 |                     | Richtlijn 2014/59/EU, zoals gewijzigd |                                          | Wetsontwerp                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------|---------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         |                     |                                       |                                          | Verwijzingen zonder nadere precisering moeten worden gelezen als verwijzingen naar de bepalingen van de wet van 25 april 2014 zoals gewijzigd bij het wetsontwerp.                                                                                                                                                           |
|                         |                     |                                       |                                          | Indien het om een andere wetstekst gaat wordt de wet waarnaar verwezen wordt uitdrukkelijk vermeld.                                                                                                                                                                                                                          |
| Artikel 1               | lid 1, onder a)     | Artikel 2                             | lid 1, onder 5)                          | artikel 242, 12°/1                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                         |                     |                                       | lid 1, onder 5 bis)                      | artikel 242, 12°/2                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                         | lid 1, onder b)     |                                       | lid 1, onder 68 bis)                     | NVT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                         | lid 1, onder c)     |                                       | lid 1, onder 70)                         | NVT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                         | lid 1, onder d)     |                                       | lid 1, onder 71)                         | artikel 242, 10°                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                         |                     |                                       | lid 1, onder 71 bis)                     | artikel 242, 10°/1                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                         |                     |                                       | lid 1, onder 71 ter)                     | artikel 242, 10°/2                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                         | lid 1, onder e)     |                                       | lid 1, onder 83 bis)                     | artikel 242, 13°/1                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                         |                     |                                       | lid 1, onder 83 ter)                     | artikel 242, 13°/2                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                         |                     |                                       | lid 1, onder 83 quater)                  | artikel 3, 88°                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                         | lid 1, onder f)     |                                       | lid 1, onder 109)                        | artikel 96                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|                         | lid 2, onder a)     | Artikel 10                            | lid 6, alinea 3                          | artikel 228, derde lid en artikel 442, tweede lid                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                         | lid 2, onder b)     |                                       | lid 6, alinea 4 en lid 7, onder o) en p) | om te zetten door wijziging van het koninklijk besluit van 5 maart 2017 tot uitvoering van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, wat de opmaak van afwikkelingsplannen en groepsafwikkelings-plannen en de beoordeling van de afwikkelbaarheid betreft |
|                         | lid 3, onder a)     | Artikel 12                            | lid 1                                    | artikel 439, § 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                         | lid 3, onder b), i) |                                       | lid 3, onder a)                          | artikel 440, § 1, 1°                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

2.

|                           |                |                                          |                                                                  |
|---------------------------|----------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                           |                | lid 3, onder a bis)                      | artikel 441, § 1, 1°                                             |
|                           |                | lid 3, onder b)                          | artikel 441, § 1, 2°                                             |
| lid 3, onder b), ii)      |                |                                          | artikel 441, § 1, 5°                                             |
| lid 4, onder a)           | Artikel 13     | lid 4                                    | artikel 445, § 2, tweede lid en<br>artikel 446, § 1, tweede lid  |
| lid 4, onder b)           |                | lid 6                                    | artikel 446, § 2, eerste lid                                     |
| lid 5, onder a)           | Artikel 16     | lid 1                                    | artikel 448, § 4, eerste lid                                     |
| lid 5, onder b)           |                | lid 4                                    | artikel 448, § 4, tweede lid                                     |
| lid 6                     | Artikel 16 bis |                                          | artikelen 230/1 tot en met 230/4                                 |
| lid 7, onder a)           | Artikel 17     | lid 1                                    | artikel 449                                                      |
| lid 7, onder b)           |                | lid 3                                    | artikelen 231/1 en 449/1                                         |
|                           |                | lid 4                                    | artikel 232, eerste lid                                          |
| lid 7, onder c), i)       |                | lid 5, onder a), b),<br>d), e), g) en h) | artikel 450                                                      |
| lid 7, onder c), ii)      |                | lid 5, onder h bis)                      | artikel 232, 9°/10                                               |
| lid 7, onder c),<br>iii)  |                | lid 5, onder i)                          | artikel 232, 11°                                                 |
|                           |                | lid 5, onder j)                          | artikel 232, 12°                                                 |
|                           |                | lid 5, onder j bis)                      | artikel 232, 13°                                                 |
|                           |                | lid 5, onder k)                          | NVT                                                              |
| lid 7, onder d)           |                | lid 7                                    | artikel 232, eerste lid                                          |
| lid 8                     | Artikel 18     | leden 1 tot en met 7                     | artikel 450, § 1 tot en met § 4, artikel<br>450/1 en artikel 451 |
| lid 9                     | Artikel 32     | lid 1                                    | artikel 244, § 1, 2°                                             |
| lid 10                    | Artikel 32 bis |                                          | artikel 244/1                                                    |
|                           | Artikel 32 ter |                                          | artikel 291/1                                                    |
| lid 11                    | Artikel 33     | leden 2, 3 en 4                          | artikel 454                                                      |
| lid 12                    | Artikel 33 bis |                                          | artikel 244/2                                                    |
| lid 13, onder a)<br>en b) | Artikel 36     | leden 1 en 4                             | artikel 246                                                      |
| lid 13, onder c)          |                | leden 5, 12 en 13                        | artikel 248                                                      |

3.

|                  |                      |                                                |                                                                                                                             |
|------------------|----------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| lid 14, onder a) | Artikel 37           | lid 2                                          | NVT                                                                                                                         |
| lid 14, onder b) |                      | lid 10                                         | artikel 255, § 6                                                                                                            |
| lid 15, onder a) | Artikel 44           | lid 2, onder f)                                | artikel 242, 10°, onder f)                                                                                                  |
|                  |                      | lid 2, onder h)                                | artikel 242, 10°, onder k)                                                                                                  |
| lid 15, onder b) |                      | lid 3                                          | artikel 267/2, § 2, tweede en derde lid                                                                                     |
| lid 15, onder c) |                      | lid 4                                          | artikel 6/1, § 4 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds                                                   |
| lid 15, onder d) |                      | lid 5                                          | artikel 6/1, § 4 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds                                                   |
| lid 16           | Artikel 44 bis       |                                                | artikel 30 quater van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten |
| lid 17           | Artikel 45           |                                                | artikel 267/3                                                                                                               |
|                  | Artikel 45 bis       |                                                | artikel 267/4                                                                                                               |
|                  | Artikel 45 ter       | leden 1 tot en met 9                           | artikel 267/5, § 1 tot en met § 9                                                                                           |
|                  | Artikel 45 quater    | leden 1 tot en met 3, en leden 5 tot en met 10 | artikel 267/5/1, § 1 tot en met § 9                                                                                         |
|                  |                      | lid 4                                          | NVT                                                                                                                         |
|                  | Artikel 45 quinquies | leden 1 tot en met 5                           | artikel 267/5/2, § 1 tot en met § 5                                                                                         |
|                  | Artikel 45 sexies    |                                                | artikelen 267/5/3 en 459                                                                                                    |
|                  | Artikel 45 septies   | leden 1 tot en met 5                           | artikelen 267/5/4 en 459                                                                                                    |
|                  |                      | lid 6                                          | NVT                                                                                                                         |
|                  | Artikel 45 octies    |                                                | artikelen 267/5/5 en 459                                                                                                    |
|                  | Artikel 45 nonies    | leden 1 en 2                                   | artikel 460                                                                                                                 |
|                  |                      | leden 3 tot en met 6                           | artikel 461                                                                                                                 |
|                  |                      | leden 7 en 8                                   | artikel 462                                                                                                                 |



4.

|                  |                         |                                |                                                  |
|------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|
|                  | Artikel 45 decies       | leden 1 tot en met 4, en lid 7 | artikel 267/5/6                                  |
|                  |                         | leden 5 en 6                   | NA                                               |
|                  | Artikel 45 undecies     | lid 1                          | artikel 267/5/7                                  |
|                  |                         | lid 2                          | NA                                               |
|                  | Artikel 45 duodecies    |                                | artikel 267/5/8                                  |
|                  | Artikel 45 terdecies    | lid 1                          | artikel 267/5/9                                  |
|                  |                         | leden 2 en 3                   | NA                                               |
|                  | Artikel 45 quaterdecies | leden 1 tot en met 8           | artikel 418, § 1 tot en met § 8                  |
| lid 18           | Artikel 46              |                                | artikel 267/6                                    |
| lid 19           | Artikel 47              | lid 1                          | artikel 267/7, § 1, 2°, onder b)                 |
| lid 20, onder a) | Artikel 48              | lid 1                          | artikel 267/8, § 1, 5°                           |
| lid 20, onder b) |                         | lid 2                          | artikel 267/8, § 2                               |
| lid 20, onder c) |                         | lid 7                          | artikel 389/1                                    |
| lid 21           | Artikel 55              | lid 1                          | artikel 267/15, § 1, eerste, derde en vierde lid |
|                  |                         | lid 2, alinea 1 tot en met 4   | artikel 267/15, § 2                              |
|                  |                         | lid 2, alinea 5 en 6           | artikel 232/1                                    |
|                  |                         | lid 2, alinea 7                | artikel 267/15, § 2, laatste lid                 |
|                  |                         | lid 3                          | artikel 267/15, § 1, tweede lid                  |
|                  |                         | lid 4                          | artikel 267/15, § 1, vijfde lid                  |
|                  |                         | lid 5                          | NVT                                              |
|                  |                         | lid 6                          | NVT                                              |
|                  |                         | lid 7                          | artikel 267/15, § 3                              |
|                  |                         | lid 8                          | NVT                                              |
| lid 22           | Titel IV, hoofdstuk V   |                                | boek II, titel VIII, hoofdstuk IV                |

5.

|                        |                |                                         |                                                                                                                                               |
|------------------------|----------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| lid 23, onder a)       | Artikel 59     | opschrift                               | NVT                                                                                                                                           |
| lid 23, onder b) en d) |                | leden 1 en 2                            | artikel 250, § 1                                                                                                                              |
| lid 23, onder c)       |                | lid 1 bis                               | artikel 250, § 2                                                                                                                              |
|                        |                | lid 1 ter                               | artikel 250, § 3                                                                                                                              |
| lid 23, onder d)       |                | lid 2                                   | NVT                                                                                                                                           |
| lid 23, onder e)       |                | lid 3                                   | artikel 250, § 4                                                                                                                              |
| lid 23, onder f)       |                | leden 4 en 10                           | artikelen 250 en 246, § 1                                                                                                                     |
| lid 24, onder a)       | Artikel 60     | opschrift                               | NVT                                                                                                                                           |
| lid 24, onder b)       |                | lid 1                                   | artikel 252, 3°                                                                                                                               |
| lid 24, onder c)       |                | lid 2                                   | artikel 253                                                                                                                                   |
| lid 24, onder d)       |                | lid 3                                   | artikel 254, § 1 en § 2                                                                                                                       |
| lid 25                 | Artikel 61     | lid 3, alinea 2                         | artikel 457, § 4                                                                                                                              |
| lid 26, onder a)       | Artikel 62     | lid 1                                   | artikel 458, § 1                                                                                                                              |
| lid 26, onder b)       |                | lid 4                                   | artikel 458, § 4                                                                                                                              |
| lid 27                 | Artikel 63     | lid 1                                   | artikel 276, § 2, 4°/1, 4°/2 en 4°/4                                                                                                          |
| lid 28                 | Artikel 66     | lid 4                                   | artikel 281/2, § 4 en § 6                                                                                                                     |
| lid 29, onder a)       | Artikel 68     | lid 3                                   | artikel 287, § 1                                                                                                                              |
| lid 29, onder b)       |                | lid 5                                   | artikel 287, § 2                                                                                                                              |
| lid 30, onder a)       | Artikel 69     | lid 4                                   | artikel 280, § 2                                                                                                                              |
| lid 30, onder b)       |                | lid 5                                   | artikel 280, § 7                                                                                                                              |
| lid 31                 | Artikel 70     | lid 2                                   | artikel 280, § 3                                                                                                                              |
| lid 32                 | Artikel 71     | lid 3                                   | artikel 280, § 4                                                                                                                              |
| lid 33                 | Artikel 71 bis |                                         | artikel 280/1                                                                                                                                 |
| lid 34, onder a)       | Artikel 88     | lid 1                                   | artikel 468, § 1, eerste lid                                                                                                                  |
| lid 34, onder b)       |                | lid 1, onder i)                         | artikel 468, § 2, 9°                                                                                                                          |
| lid 35                 | Artikel 89     |                                         | artikel 470                                                                                                                                   |
| lid 36                 | Bijlage        | deel B, onder 6) ,<br>deel C, onder 17) | om te zetten door wijziging van het koninklijk besluit van 5 maart 2017 tot uitvoering van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het |

6.

|                         |                 |                                     |          | toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, wat de opmaak van afwikkelingsplannen en groepsafwikkelings-plannen en de beoordeling van de afwikkelbaarheid betreft                                                                   |
|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Richtlijn (EU) 2019/879 |                 | Richtlijn 98/26/EG, zoals gewijzigd |          | Wetsontwerp                                                                                                                                                                                                                                      |
| Artikel 2               | lid 1, onder a) | Artikel 2                           | onder c) | artikel 1/1, onder 3° 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 |
|                         | lid 1, onder b) |                                     | onder f) | artikel 1/1, onder 6° 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 |
|                         | lid 2           | Artikel 12 bis                      |          | NVT                                                                                                                                                                                                                                              |
| Artikel 3               |                 |                                     |          | NVT                                                                                                                                                                                                                                              |
| Artikel 4               |                 |                                     |          | NVT                                                                                                                                                                                                                                              |
| Artikel 5               |                 |                                     |          | NVT                                                                                                                                                                                                                                              |

1.

**Concordantietabel wetsontwerp – richtlijn**

| Wet van 25 april 2014 |                    | Richtlijn (EU) 2019/879 |                       | Richtlijn 2014/59/EU, zoals gewijzigd |                         |
|-----------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| Art. 3                | 88°                | Art. 1                  | lid 1, onder e)       | Art. 2                                | lid 1, onder 83 quater) |
| Art. 96               |                    | Art. 1                  | lid 1, onder f)       | Art. 2                                | lid 1, onder 109)       |
| Art. 228              | derde lid          | Art. 1                  | lid 2, onder a)       | Art. 10                               | lid 6, alinea 3         |
| Art. 230/1            | § 1 en § 2         | Art. 1                  | lid 6                 | Art. 16 bis                           | lid 1                   |
| Art. 230/2            | § 1 en § 2         | Art. 1                  | lid 6                 | Art. 16 bis                           | lid 2                   |
| Art. 230/3            | § 1 en § 2         | Art. 1                  | lid 6                 | Art. 16 bis                           | lid 3                   |
| Art. 230/4            | § 1 tot en met § 3 | Art. 1                  | lid 6                 | Art. 16 bis                           | leden 4, 5 en 6         |
| Art. 231/1            |                    | Art. 1                  | lid 7, onder b)       | Art. 17                               | lid 3                   |
| Art. 232              | eerste lid         | Art. 1                  | lid 7, onder b) en d) | Art. 17                               | lid 4 en lid 7          |
| Art. 232              | tweede lid, 10°    | Art. 1                  | lid 7, onder c), ii)  | Art. 17                               | lid 5, onder h bis)     |
| Art. 232              | tweede lid, 11°    | Art. 1                  | lid 7, onder c), iii) | Art. 17                               | lid 5, onder i)         |
| Art. 232              | tweede lid, 12°    | Art. 1                  | lid 7, onder c), iii) | Art. 17                               | lid 5, onder j)         |
| Art. 232              | tweede lid, 13°    | Art. 1                  | lid 7, onder c), iii) | Art. 17                               | lid 5, onder j bis)     |
| Art. 232/1            |                    | Art. 1                  | lid 21                | Art. 55                               | lid 2, alinea 5 en 6    |
| Art. 242              | 10°                | Art. 1                  | lid 1, onder d)       | Art. 2                                | lid 1, onder 71)        |
| Art. 242              | 10°, onder f)      | Art. 1                  | lid 15, onder a), i)  | Art. 44                               | lid 2, onder f)         |
| Art. 242              | 10°, onder k)      | Art. 1                  | lid 15, onder a), ii) | Art. 44                               | lid 2, onder h)         |
| Art. 242              | 10°/1              | Art. 1                  | lid 1, onder d)       | Art. 2                                | lid 1, onder 71 bis)    |
| Art. 242              | 10°/2              | Art. 1                  | lid 1, onder d)       | Art. 2                                | lid 1, onder 71 ter)    |
| Art. 242              | 12°/1              | Art. 1                  | lid 1, onder a)       | Art. 2                                | lid 1, onder 5)         |
| Art. 242              | 12°/2              | Art. 1                  | lid 1, onder a)       | Art. 2                                | lid 1, onder 5 bis)     |
| Art. 242              | 13°/1              | Art. 1                  | lid 1, onder e)       | Art. 2                                | lid 1, onder 83 bis)    |
| Art. 242              | 13°/2              | Art. 1                  | lid 1, onder e)       | Art. 2                                | lid 1, onder 83 ter)    |
| Art. 244              | § 1, 2°            | Art. 1                  | lid 9                 | Art. 32                               | lid 1                   |

## 2.

|              |                          |        |                                |                   |                                                |
|--------------|--------------------------|--------|--------------------------------|-------------------|------------------------------------------------|
| Art. 244/1   |                          | Art. 1 | lid 10                         | Art. 32 bis       |                                                |
| Art. 244/2   | § 1 tot en met § 11      | Art. 1 | lid 12                         | Art. 33 bis       | leden 1 tot en met 11                          |
| Art. 246     | § 1                      | Art. 1 | lid 13, onder a)               | Art. 36           | lid 1                                          |
|              |                          | Art. 1 | lid 23, onder f)               | Art. 59           | lid 10                                         |
| Art. 246     | § 2                      | Art. 1 | lid 13, onder b)               | Art. 36           | lid 4                                          |
| Art. 248     | §§ 1, 2, 3 en 4          | Art. 1 | lid 13, onder c)               | Art. 36           | leden 5, 12 en 13                              |
| Art. 250     | § 1                      | Art. 1 | lid 23, onder b), d), e) en f) | Art. 59           | leden 1, 2, 4 en 10                            |
| Art. 250     | § 2                      | Art. 1 | lid 23, onder c)               | Art. 59           | lid 1 bis                                      |
| Art. 250     | § 3                      | Art. 1 | lid 23, onder c)               | Art. 59           | lid 1 ter                                      |
| Art. 250     | § 4                      | Art. 1 | lid 23, onder e)               | Art. 59           | lid 3                                          |
| Art. 251     | eerste lid, 2°           | Art. 1 | lid 23, onder f)               | Art. 59           | lid 4                                          |
| Art. 252     | 3°                       | Art. 1 | lid 24, onder b)               | Art. 60           | lid 1                                          |
| Art. 253     |                          | Art. 1 | lid 24, onder c)               | Art. 60           | lid 2                                          |
| Art. 254     | § 1 en § 2               | Art. 1 | lid 24, onder d)               | Art. 60           | lid 3                                          |
| Art. 255     | § 2                      | Art. 1 | lid 14, onder a)               | Art. 37           | lid 2                                          |
| Art. 255     | § 6                      | Art. 1 | lid 14, onder b)               | Art. 37           | lid 10                                         |
| Art. 267/2   | § 2, tweede en derde lid | Art. 1 | lid 15, onder b)               | Art. 44           | lid 3                                          |
| Art. 267/3   |                          | Art. 1 | lid 17                         | Art. 45           |                                                |
| Art. 267/4   |                          | Art. 1 | lid 17                         | Art. 45 bis       |                                                |
| Art. 267/5   | § 1 tot en met § 9       | Art. 1 | lid 17                         | Art. 45 ter       | leden 1 tot en met 9                           |
| Art. 267/5/1 | § 1 tot en met § 9       | Art. 1 | lid 17                         | Art. 45 quater    | leden 1 tot en met 3, en leden 5 tot en met 10 |
| Art. 267/5/2 | § 1 tot en met § 5       | Art. 1 | lid 17                         | Art. 45 quinquies | leden 1 tot en met 5                           |
| Art. 267/5/3 | § 1 tot en met § 3       | Art. 1 | lid 17                         | Art. 45 sexies    | leden 1 tot en met 3                           |
| Art. 267/5/4 | § 1 tot en met § 5       | Art. 1 | lid 17                         | Art. 45 septies   | leden 1 tot en met 5                           |



3.

|              |                                  |        |                  |                                                    |
|--------------|----------------------------------|--------|------------------|----------------------------------------------------|
| Art. 267/5/5 |                                  | Art. 1 | lid 17           | Art. 45 octies                                     |
| Art. 267/5/6 | § 1 tot en met § 5               | Art. 1 | lid 17           | Art. 45 leden 1 tot en met 4, decies en lid 7      |
| Art. 267/5/7 |                                  | Art. 1 | lid 17           | Art. 45 lid 1 undecies                             |
| Art. 267/5/8 | § 1 en § 2                       | Art. 1 | lid 17           | Art. 45 lid 1 en lid 2 duodecies                   |
| Art. 267/5/9 |                                  | Art. 1 | lid 17           | Art. 45 lid 1 terdecies                            |
| Art. 267/6   |                                  | Art. 1 | lid 18           | Art. 46                                            |
| Art. 267/7   | § 1, 2°, onder b)                | Art. 1 | lid 19           | Art. 47 lid 1, onder b), ii)                       |
| Art. 267/8   | § 1, 5°                          | Art. 1 | lid 20, onder a) | Art. 48 lid 1, onder e)                            |
| Art. 267/8   | § 2                              | Art. 1 | lid 20, onder b) | Art. 48 lid 2                                      |
| Art. 267/15  | § 1, eerste, derde en vierde lid | Art. 1 | lid 21           | Art. 55 lid 1                                      |
| Art. 267/15  | § 1, tweede lid                  | Art. 1 | lid 21           | Art. 55 lid 3                                      |
| Art. 267/15  | § 1, vijfde lid                  | Art. 1 | lid 21           | Art. 55 lid 4                                      |
| Art. 267/15  | § 2                              | Art. 1 | lid 21           | Art. 55 lid 2, alinea's 1 tot en met 4 en alinea 7 |
| Art. 267/15  | § 3                              | Art. 1 | lid 21           | Art. 55 lid 7                                      |
| Art. 276     | § 2, 4°/1, 4°/2 en 4°/4          | Art. 1 | lid 27           | Art. 63 lid 1                                      |
| Art. 280     | § 2                              | Art. 1 | lid 30, onder a) | Art. 69 lid 4                                      |
| Art. 280     | § 3                              | Art. 1 | lid 31           | Art. 70 lid 2                                      |
| Art. 280     | § 4                              | Art. 1 | lid 32           | Art. 71 lid 3                                      |
| Art. 280     | § 7                              | Art. 1 | lid 30, onder b) | Art. 69 lid 5                                      |
| Art. 280/1   | § 1 tot en met § 4               | Art. 1 | lid 33           | Art. 71 bis leden 1 tot en met 4                   |
| Art. 281/2   | § 4 en § 6                       | Art. 1 | lid 28           | Art. 66 lid 4                                      |
| Art. 287     | § 1                              | Art. 1 | lid 29, onder a) | Art. 68 lid 3                                      |
| Art. 287     | § 2                              | Art. 1 | lid 29, onder b) | Art. 68 lid 5                                      |
| Art. 291/1   |                                  | Art. 1 | lid 10           | Art. 32 ter                                        |

## 4.

|            |                                                 |        |                      |         |                                      |
|------------|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------|--------------------------------------|
| Art. 389/1 | eerste lid,<br>eerste zin en<br>punten 3° en 4° | Art. 1 | lid 20, onder c)     | Art. 48 | lid 7                                |
| Art. 418   | § 1 tot en met<br>§ 8                           | Art. 1 | lid 17               | Art. 45 | leden 1 tot en met 8<br>quaterdecies |
| Art. 439   | § 1                                             | Art. 1 | lid 3, onder a)      | Art. 12 | lid 1                                |
| Art. 440   | § 1, eerste lid                                 | Art. 1 | lid 3, onder b), i)  | Art. 12 | lid 3, onder a)                      |
| Art. 441   | § 1, 1°                                         | Art. 1 | lid 3, onder b), i)  | Art. 12 | lid 3, onder a bis)                  |
| Art. 441   | § 1, 2°                                         | Art. 1 | lid 3, onder b), i)  | Art. 12 | lid 3, onder b)                      |
| Art. 441   | § 1, 5°                                         | Art. 1 | lid 3, onder b), ii) | Art. 12 | lid 3, onder e)                      |
| Art. 442   | lid 2                                           | Art. 1 | lid 2, onder a)      | Art. 10 | lid 6, alinea 3                      |
| Art. 445   | § 2, tweede lid                                 | Art. 1 | lid 4, onder a)      | Art. 13 | lid 4                                |
| Art. 446   | § 1, tweede lid                                 | Art. 1 | lid 4, onder a)      | Art. 13 | lid 4                                |
| Art. 446   | § 2, eerste lid                                 | Art. 1 | lid 4, onder b)      | Art. 13 | lid 6                                |
| Art. 448   | § 4, eerste lid                                 | Art. 1 | lid 5, onder a)      | Art. 16 | lid 1                                |
| Art. 448   | § 4, tweede lid                                 | Art. 1 | lid 5, onder b)      | Art. 16 | lid 4                                |
| Art. 449   |                                                 | Art. 1 | lid 7, onder a)      | Art. 17 | lid 1                                |
| Art. 449/1 |                                                 | Art. 1 | lid 7, onder b)      | Art. 17 | lid 3                                |
| Art. 450   | § 1 tot en met<br>§ 4                           | Art. 1 | lid 8                | Art. 18 | leden 1 tot en met 7                 |
| Art. 450/1 | § 1 tot en met<br>§ 5                           | Art. 1 | lid 8                | Art. 18 | leden 1 tot en met 7                 |
| Art. 451   | § 1 tot en met<br>§ 3                           | Art. 1 | lid 8                | Art. 18 | leden 1 tot en met 7                 |
| Art. 454   | § 1 tot en met<br>§ 4                           | Art. 1 | lid 11               | Art. 33 | leden 2, 3 en 4                      |
| Art. 457   | § 4                                             | Art. 1 | lid 25               | Art. 61 | lid 3, alinea 2                      |
| Art. 458   | § 1                                             | Art. 1 | lid 26, onder a)     | Art. 62 | lid 1                                |
| Art. 458   | § 4, eerste lid                                 | Art. 1 | lid 26, onder b)     | Art. 62 | lid 4                                |
| Art. 459   |                                                 | Art. 1 | lid 17               | Art. 45 | sexies,<br>septies en<br>octies      |

5.

|          |                    |        |                  |         |                             |
|----------|--------------------|--------|------------------|---------|-----------------------------|
| Art. 460 | § 1 tot en met § 3 | Art. 1 | lid 17           | Art. 45 | lid 1 en lid 2 nonies       |
| Art. 461 | § 1 tot en met § 4 | Art. 1 | lid 17           | Art. 45 | leden 3 tot en met 6 nonies |
| Art. 462 | § 1 en § 2         | Art. 1 | lid 17           | Art. 45 | lid 7 en lid 8 nonies       |
| Art. 468 | § 1, eerste lid    | Art. 1 | lid 34, onder a) | Art. 88 | lid 1, alinea 1             |
| Art. 468 | § 2, 9°            | Art. 1 | lid 34, onder b) | Art. 88 | lid 1, alinea 2, onder i)   |
| Art. 470 | § 1 tot en met § 5 | Art. 1 | lid 35           | Art. 89 | Leden 1 tot en met 5        |

| Wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds |     | Richtlijn (EU) 2019/879 |                        | Richtlijn 2014/59/EU, zoals gewijzigd |                |
|---------------------------------------------------|-----|-------------------------|------------------------|---------------------------------------|----------------|
| Art. 6/1                                          | § 4 | Art. 1                  | lid 15, onder c) en d) | Art. 44                               | lid 4 en lid 5 |

| Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten |  | Richtlijn (EU) 2019/879 |        | Richtlijn 2014/59/EU, zoals gewijzigd |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------|--------|---------------------------------------|--|
| Art. 30 <sup>quater</sup>                                                                          |  | Art. 1                  | lid 16 | Art. 44 bis                           |  |

| 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 |    | Richtlijn (EU) 2019/879 |                 | Richtlijn 98/26/EG, zoals gewijzigd |          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|----------|
| Art. 1/1                                                                                                                                                                                                            | 3° | Art. 2                  | lid 1, onder a) | Art. 2                              | onder c) |
| Art. 1/1                                                                                                                                                                                                            | 6° | Art. 2                  | lid 1, onder b) | Art. 2                              | onder f) |

1.

**Concordantietabel richtlijn – wetsontwerp**

| Richtlijn (EU) 2019/878 |                 | Richtlijn 2013/36/EU gewijzigd |                  | Wetsontwerp                                                                                                                                                        |
|-------------------------|-----------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         |                 |                                |                  | Verwijzingen zonder nadere precisering moeten worden gelezen als verwijzingen naar de bepalingen van de wet van 25 april 2014 zoals gewijzigd bij het wetsontwerp. |
|                         |                 |                                |                  | Indien het om een andere wetstekst gaat wordt de wet waarnaar verwezen wordt uitdrukkelijk vermeld.                                                                |
| Artikel 1               | lid 1           | Artikel 2                      | lid 5            | NVT                                                                                                                                                                |
|                         |                 |                                | lid 6            | NVT                                                                                                                                                                |
|                         | lid 2, onder a) | Artikel 3                      | lid 1, onder 60) | Artikel 3, 52°, 52°/1 en 52°/2                                                                                                                                     |
|                         |                 |                                | lid 1, onder 61) | Artikel 3, 88°                                                                                                                                                     |
|                         |                 |                                | lid 1, onder 62) | Artikel 3, 93°                                                                                                                                                     |
|                         |                 |                                | lid 1, onder 63) | Artikel 3, 85°                                                                                                                                                     |
|                         |                 |                                | lid 1, onder 64) | Artikel 3, 86°                                                                                                                                                     |
|                         |                 |                                | lid 1, onder 65) | Artikel 3, 87°                                                                                                                                                     |
|                         | lid 2, onder b) | Artikel 3                      | lid 3            | Artikel 168, § 1, eerste lid                                                                                                                                       |
|                         | lid 3           | Artikel 4                      | lid 8            | Artikel 138, § 2                                                                                                                                                   |
|                         | lid 4, onder a) | Artikel 8                      | lid 2, onder a)  | NVT                                                                                                                                                                |
|                         |                 |                                | lid 2, onder b)  | NVT                                                                                                                                                                |
|                         | lid 4, onder b) | Artikel 8                      | lid 5            | NVT                                                                                                                                                                |
|                         | lid 5           | Artikel 9                      | lid 3            | NVT                                                                                                                                                                |
|                         |                 |                                | lid 4            | NVT                                                                                                                                                                |
|                         | lid 6           | Artikel 10                     | lid 1            | Artikel 8, eerste lid                                                                                                                                              |
|                         |                 |                                | lid 2            | Artikel 12, derde lid <i>juncto</i> artikel 21, § 1                                                                                                                |
|                         | lid 7           | Artikel 14                     | lid 2            | Artikel 18                                                                                                                                                         |
|                         | lid 8           | Artikel 18                     | onder d)         | Artikel 236, § 1, 6°                                                                                                                                               |
|                         | lid 9           | Artikel 21 <i>bis</i>          | lid 1            | Artikel 212/1                                                                                                                                                      |

2.

|                  |                       |                      |                                                                                                        |
|------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                  |                       | lid 2                | Artikel 212/3 en artikel 49, derde lid                                                                 |
|                  |                       | lid 3                | Artikel 212/5                                                                                          |
|                  |                       | lid 4                | Artikel 212/2                                                                                          |
|                  |                       | lid 5                | Artikel 212/6 en 212/10                                                                                |
|                  |                       | lid 6                | Artikel 212/7, § 1                                                                                     |
|                  |                       | lid 7                | Artikel 212/7, § 2                                                                                     |
|                  |                       | lid 8                | Artikel 212/8, §§ 1 en 2, artikel 212/9, § 1, eerste t/m derde lid, en § 2, artikelen 212/10 en 212/11 |
|                  |                       | lid 9                | Artikel 212/8, § 3 en artikel 212/9, § 3                                                               |
|                  |                       | lid 10               | Artikel 212/4 en artikel 212/9, § 1, vierde en vijfde leden                                            |
|                  | Artikel 21 <i>ter</i> | lid 1                | Artikel 218/1, § 1, 1° t/m 3°, artikel 218/2, § 1                                                      |
|                  |                       | lid 2                | Artikel 218/2, § 2                                                                                     |
|                  |                       | lid 3, eerste alinea | Artikel 218/2, § 3, eerste lid                                                                         |
|                  |                       | lid 3, tweede alinea | Artikel 218/2, § 3, tweede lid                                                                         |
|                  |                       | lid 4                | Artikel 218/1, § 1, 4°                                                                                 |
|                  |                       | lid 5                | Artikel 218/1, § 2                                                                                     |
|                  |                       | lid 6                | Artikel 218/2, § 4                                                                                     |
|                  |                       | lid 7                | NVT                                                                                                    |
|                  |                       | lid 8                | Artikel 314 van het wetsontwerp                                                                        |
|                  |                       | lid 9                | NVT                                                                                                    |
|                  |                       | lid 10               | NVT                                                                                                    |
| lid 10           | Artikel 23            | lid 1, onder b)      | Artikel 18, tweede lid, b)                                                                             |
| lid 11, onder a) | Artikel 47            | lid 1 <i>bis</i>     | Artikel 335, § 2, tweede lid                                                                           |
| lid 11, onder b) | Artikel 47            | lid 2                | Artikel 334                                                                                            |
| lid 11, onder c) | Artikel 47            | lid 2 <i>bis</i>     | Artikel 338/1                                                                                          |
| lid 12, onder a) | Artikel 56            | g)                   | Artikel 36/14, § 1, 26° van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling                               |



3.

|                  |                       |                      |                                                                                                                                         |
|------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                  |                       |                      | van het organiek statuut van de Nationale Bank van België                                                                               |
| lid 12, onder b) | Artikel 56            | h)                   | Artikel 36/14, § 1, 2° en 3° van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België |
| lid 13           | Artikel 57            | lid 1                | Artikel 36/14 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België                |
| lid 14           | Artikel 58 <i>bis</i> | lid 1                | Artikel 36/15, § 1 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België           |
|                  |                       | lid 2                | Artikel 36/15, § 2 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België           |
|                  |                       | lid 3                | Artikel 36/15, § 3 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België           |
|                  |                       | lid 4                | Artikel 36/15, § 4 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België           |
| lid 15           | Artikel 63            | lid 1                | Artikel 224                                                                                                                             |
| lid 16, onder a) | Artikel 64            | lid 1                | Artikel 169 <i>juncto</i> artikelen 149 t/m 152, artikel 212 <i>juncto</i> artikelen 234 en 236, artikel 212/7, § 1                     |
| lid 16, onder b) | Artikel 64            | lid 3                | Wet van 29 juli 1991 betreffende de uitdrukkelijke motivering van de bestuurshandelingen                                                |
| lid 17           | Artikel 66            | lid 1, onder e)      | Artikel 347, § 1                                                                                                                        |
| lid 18           | Artikel 67            | lid 1, onder q)      | Artikel 347, § 1                                                                                                                        |
| lid 19           | Artikel 74            | lid 1, tweede alinea | Artikel 21, § 1 <i>juncto</i> artikel 67, eerste lid                                                                                    |
|                  |                       | lid 2                | Artikel 21, § 2                                                                                                                         |
|                  |                       | lid 3                | NVT                                                                                                                                     |
| lid 20           | Artikel 75            | lid 1                | Bijlage II - Artikel 19, tweede lid                                                                                                     |

4.

|                            |            |                         |                                                    |
|----------------------------|------------|-------------------------|----------------------------------------------------|
| lid 21                     | Artikel 84 | lid 1                   | Bijlage I – Artikel 6, § 1                         |
|                            |            | lid 2                   | Bijlage I – Artikel 6, § 2                         |
|                            |            | lid 3                   | Bijlage I – Artikel 6, § 3                         |
|                            |            | lid 4                   | Bijlage I – Artikel 6, § 4                         |
|                            |            | lid 5                   | NVT                                                |
|                            |            | lid 6                   | NVT                                                |
| lid 22                     | Artikel 85 | lid 1                   | Bijlage I - Artikel 7                              |
| lid 23                     | Artikel 88 | lid 1, vierde alinea    | Artikel 72, § 1                                    |
| lid 24                     | Artikel 89 | lid 6                   | NVT                                                |
| lid 25, onder a)           | Artikel 91 | lid 1, eerste alinea    | Artikel 19 en artikel 212 <i>juncto</i> artikel 19 |
|                            |            | lid 1, tweede alinea    | Artikel 236, § 1, 2° en artikel 19, § 1, derde lid |
| lid 25, onder b)           | Artikel 91 | lid 7                   | Artikel 31, §§ 1 en 2, 3°                          |
|                            |            | lid 8                   | EBA FAP Guidelines                                 |
| lid 26, onder a)           | Artikel 92 | lid 1                   | NVT                                                |
| lid 26, onder b)           | Artikel 92 | lid 2                   | Artikel 67, eerste en tweede leden                 |
| lid 26, onder c)           | Artikel 92 | lid 3                   | Artikel 67, derde lid                              |
| lid 27, onder a), punt i)  | Artikel 94 | lid 1, onder l) punt i) | Bijlage II - Artikel 6, eerste lid, 1°             |
| lid 27, onder a), punt ii) | Artikel 94 | lid 1, onder m)         | Bijlage II - Artikel 7, eerste t/m derde lid       |
| lid 27, onder b)           | Artikel 94 | lid 2                   | NVT                                                |
| lid 27, onder c)           | Artikel 94 | lid 3                   | Bijlage II - Artikel 9/1                           |
|                            |            | lid 4                   | NVT                                                |
|                            |            | lid 5                   | NVT                                                |
|                            |            | lid 6                   | NVT                                                |
|                            |            | lid 7                   | NVT                                                |
| lid 28, onder a)           | Artikel 97 | lid 1                   | Artikel 142                                        |
| lid 28, onder b)           | Artikel 97 | lid 4                   | Artikel 142, laatste lid                           |
| lid 28, onder c)           | Artikel 97 | lid 4 <i>bis</i>        | Artikel 142/1                                      |

5.

|                  |                            |                               |                                                                                    |
|------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| lid 28, onder d) | Artikel 97                 | lid 6                         | Artikel 142/2                                                                      |
| lid 29, onder a) | Artikel 98                 | lid 1, onder j)<br>verwijderd | Artikel 143, § 1, 10° opgeheven                                                    |
| lid 29, onder b) | Artikel 98                 | lid 5                         | Artikel 143, § 1, 12°                                                              |
| lid 29, onder c) | Artikel 98                 | lid 5 <i>bis</i>              | NVT                                                                                |
| lid 29, onder d) | Artikel 98                 | lid 8                         | NVT                                                                                |
| lid 30           | Artikel 99                 | lid 2                         | NVT                                                                                |
| lid 31           | Artikel 103<br>verwijderd  |                               | Artikel 154 opgeheven                                                              |
| lid 32           | Artikel 104                | lid 1                         | Artikel 149, eerste lid, artikel 149,<br>tweede lid <i>juncto</i> artikel 234, § 2 |
|                  |                            | lid 2                         | Artikel 234, § 2/2                                                                 |
|                  |                            | lid 3                         | Artikel 149                                                                        |
| lid 33           | Artikel 104<br><i>bis</i>  | lid 1                         | Artikel 150 en Artikel 234, § 2, 1°                                                |
|                  |                            | lid 2, eerste alinea          | Artikel 150/1, § 1, eerste lid                                                     |
|                  |                            | lid 2, tweede alinea          | Artikel 150/1, § 2                                                                 |
|                  |                            | lid 2, derde alinea           | Artikel 150/1, § 2, 2° <i>in fine</i>                                              |
|                  |                            | lid 2, vierde alinea          | Artikel 150/1, § 1, tweede lid                                                     |
|                  |                            | lid 2, vijfde alinea          | Artikel 150/1, § 3                                                                 |
|                  |                            | lid 3, eerste alinea          | Artikel 150/2, eerste lid                                                          |
|                  |                            | lid 3, tweede alinea          | Artikel 150/2, tweede lid                                                          |
|                  |                            | lid 4, eerste alinea          | Artikel 150/3, § 1, eerste lid                                                     |
|                  |                            | lid 4, tweede alinea          | Artikel 150/3, § 1, tweede lid                                                     |
|                  |                            | lid 4, derde alinea           | Artikel 15/3, § 2                                                                  |
|                  |                            | lid 4, vierde alinea          | Artikel 150/3, § 3                                                                 |
|                  |                            | lid 4, vijfde alinea          | Artikel 150/3, § 4                                                                 |
|                  |                            | lid 5                         | Artikel 150/4                                                                      |
|                  | Artikel 104 <del>ter</del> | lid 1                         | Artikel 150/5, § 1                                                                 |
|                  |                            | lid 2, eerste alinea          | Artikel 150/5, § 2                                                                 |
|                  |                            | lid 2, tweede alinea          | Artikel 150/5, § 3, eerste lid                                                     |

6.

|                  |                                  |                                       |                                                   |
|------------------|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                  |                                  | lid 3, eerste alinea                  | Artikel 150/5, § 3, tweede lid                    |
|                  |                                  | lid 3, tweede alinea                  | Artikel 150/5, § 4                                |
|                  |                                  | lid 4                                 | Artikel 150/5, § 5                                |
|                  |                                  | lid 5, eerste alinea                  | Artikel 150/5, § 6                                |
|                  |                                  | lid 5, tweede alinea                  | Artikel 150/5, § 7                                |
|                  |                                  | lid 6                                 | Artikel 150/5, § 8                                |
|                  | Artikel<br>104 <sup>quater</sup> |                                       | Artikel 150/6                                     |
| lid 34           | Artikel 105                      | eerste alinea, onder<br>d) verwijderd | Artikel 151, 4° opgeheven                         |
| lid 35           | Artikel 108                      | lid 3, verwijderd                     | Artikel 167, § 2 opgeheven                        |
| lid 36, onder a) | Artikel 109                      | lid 2                                 | Artikel 168, § 1                                  |
|                  |                                  | lid 3                                 | Artikel 168, § 2                                  |
| lid 36, onder b) | Artikel 109                      | lid 4                                 | Artikel 168/1, § 1                                |
|                  |                                  | lid 5                                 | Artikel 168/1, § 2                                |
|                  |                                  | lid 6                                 | NVT                                               |
| lid 37           | Artikel 111                      | lid 1, eerste alinea                  | Artikel 171, § 1, 2°                              |
|                  |                                  | lid 1, tweede alinea                  | Artikel 576 § 1, 3°                               |
|                  |                                  | lid 1, derde alinea                   | Artikel 171, § 1, 3° en 4°                        |
|                  |                                  | lid 2                                 | Artikel 171, § 1, 5°                              |
|                  |                                  | lid 3, onder a)                       | Artikel 171, § 1, 5°                              |
|                  |                                  | lid 3, onder b)                       | Artikel 171, § 1, 6°                              |
|                  |                                  | lid 3, onder c)                       | Artikel 576 § 1, 8°                               |
|                  |                                  | lid 4                                 | Artikel 171, § 2                                  |
|                  |                                  | lid 5, eerste alinea                  | Artikel 171, § 3                                  |
|                  |                                  | lid 5, tweede alinea                  | Artikel 575 <i>juncto</i> artikel 171, § 3        |
|                  |                                  | lid 6                                 | Artikel 171, § 4                                  |
|                  |                                  | lid 7                                 | Artikel 171, § 4, vierde lid                      |
| lid 38           | Artikel 113                      | lid 1                                 | Artikel 174, § 1, eerste lid,<br>artikel 175, § 1 |

7.

|                  |             |                      |                                                                                                                                                |
|------------------|-------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                  |             | lid 2, eerste alinea | Artikel 174, § 2 , eerste lid, artikel 175, § 1                                                                                                |
|                  |             | lid 2, tweede alinea | Artikel 174, § 2 , tweede lid                                                                                                                  |
|                  |             | lid 2, derde alinea  | Artikel 174, § 2, derde en vierde leden, artikel 175, §1, derde lid                                                                            |
|                  |             | lid 3, eerste alinea | Artikel 174, § 3, eerste lid                                                                                                                   |
|                  |             | lid 3, tweede alinea | Artikel 175, § 2                                                                                                                               |
|                  |             | lid 4, tweede alinea | Artikel 174, § 4, artikel 175, § 3                                                                                                             |
|                  |             | lid 5                | NVT                                                                                                                                            |
| lid 39           | Artikel 115 | lid 3                | Artikel 177, tweede lid                                                                                                                        |
| lid 40, onder a) | Artikel 116 | lid 1 <i>bis</i>     | Artikel 178, § 1/1                                                                                                                             |
| lid 40, onder b) | Artikel 116 | lid 6                | Artikel 178, § 4, 5°                                                                                                                           |
| lid 41           | Artiel 117  | lid 5                | Artikel 181/1                                                                                                                                  |
|                  |             | lid 6                | NVT                                                                                                                                            |
| lid 42           | Artikel 119 | lid 1                | Artikel 205                                                                                                                                    |
|                  | Artikel 120 | lid 2                | Artikel 170, § 2, artikel 347 van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen |
| lid 43           |             |                      |                                                                                                                                                |
| lid 44           | Artikel 125 | lid 1, tweede alinea | Artikel 182, § 2                                                                                                                               |
| lid 45           | Artikel 128 | tweede alinea        | Artikel 95, eerste lid                                                                                                                         |
|                  |             | derde alinea         | Artikel 96, § 1, tweede lid                                                                                                                    |
|                  |             | vierde alinea        | Artikel 95, eerste lid                                                                                                                         |
| lid 46           | Artikel 129 | lid 1                | Artikel 98/1, Bijlage IV - artikel 1                                                                                                           |
|                  |             | lid 2                | NVT                                                                                                                                            |
|                  |             | lid 3                | NVT                                                                                                                                            |
|                  |             | lid 4                | NVT                                                                                                                                            |
|                  |             | lid 5, verwijderd    | Artikel 98/1                                                                                                                                   |
|                  | Artikel 130 | lid 1                | Bijlage IV – artikel 4                                                                                                                         |
|                  |             | lid 2                | NVT                                                                                                                                            |
|                  |             | lid 3                | NVT                                                                                                                                            |



8.

|                  |                         |                                  |                                         |
|------------------|-------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|
|                  |                         | lid 4                            | NVT                                     |
|                  |                         | lid 5                            | NVT                                     |
| lid 47, onder a) | Artikel 131             | lid 1, eerste alinea             | Bijlage IV – artikel 12, eerste lid     |
|                  |                         | lid 1, eerste alinea             | Bijlage IV – artikel 12, tweede lid     |
|                  |                         | lid 1, derde alinea              | Bijlage IV – artikel 12, derde lid      |
| lid 47, onder b) |                         | lid 2 <i>bis</i>                 | Bijlage IV – artikel 13, § 1, derde lid |
| lid 47, onder c) |                         | lid 3                            | NVT                                     |
| lid 47, onder d) |                         | lid 5                            | Bijlage IV – artikel 14, § 2            |
| lid 47, onder e) |                         | lid 5 <i>bis</i> , eerste alinea | Bijlage IV – artikel 14, § 2/1          |
|                  |                         | lid 5 <i>bis</i> , tweede alinea | NVT                                     |
|                  |                         | lid 5 <i>bis</i> , derde alinea  | NVT                                     |
| lid 47, onder f) |                         | lid 7                            | Bijlage IV – artikel 14, § 4            |
| lid 47, onder g) |                         | lid 8                            | Bijlage IV – artikel 14, § 5            |
| lid 47, onder h) |                         | lid 9                            | Bijlage IV – artikel 13, § 2            |
|                  |                         | lid 10                           | Bijlage IV – artikel 13, § 3            |
| lid 47, onder i) |                         | lid 11, verwijderd               | Bijlage IV – artikel 13, § 3, a)        |
| lid 47, onder j) |                         | lid 12, eerste alinea            | Bijlage IV – artikel 15, eerste lid     |
|                  |                         | lid 12, tweede alinea            | Bijlage IV – artikel 15, tweede lid     |
| lid 47, onder k) |                         | lid 13, verwijderd               | NVT                                     |
| lid 47, onder l) |                         | lid 14                           | Artikel 96, § 3                         |
|                  |                         | lid 15 eerste alinea             | Artikel 96, § 4                         |
|                  |                         | lid 15 tweede alinea             | Bijlage IV - artikel 14, § 6            |
| lid 47, onder m) |                         | lid 16, verwijderd               | Artikel 96, § 6 opgeheven               |
|                  |                         | lid 17, verwijderd               | Artikel 96, § 6 opgeheven               |
| lid 47, onder n) |                         | lid 18                           | NVT                                     |
| lid 48           | Artikel 132, verwijderd |                                  | NVT                                     |

9.

|        |             |                       |                                                 |
|--------|-------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
| lid 49 | Artikel 133 | lid 1                 | Bijlage IV – artikel 16, § 1, artikel 16/1, § 1 |
|        |             | lid 2                 | Bijlage IV – artikel 16/5                       |
|        |             | lid 3                 | Bijlage IV – artikel 16, § 1                    |
|        |             | lid 4                 | Bijlage IV – artikel 16, § 2                    |
|        |             | lid 5                 | Bijlage IV – artikel 16/1                       |
|        |             | lid 6                 | NVT                                             |
|        |             | lid 7                 | Bijlage IV – artikelen 16, 16/2, en 16/3        |
|        |             | lid 8                 | Bijlage IV – artikel 16/4                       |
|        |             | lid 9, eerste alinea  | Bijlage IV – artikel 17, §1, eerste lid         |
|        |             | lid 9, tweede alinea  | Bijlage IV – artikel 17, §1, eerste lid         |
|        |             | lid 9, derde alinea   | Bijlage IV – artikel 17, §1, eerste lid         |
|        |             | lid 9, vierde alinea  | Bijlage IV – artikel 17, §1, derde lid          |
|        |             | lid 9, vijfde alinea  | Bijlage IV – artikel 17/1                       |
|        |             | lid 10, eerste alinea | Bijlage IV – artikel 17, §§ 1 en 2              |
|        |             | lid 10, tweede alinea | Bijlage IV – artikel 17, § 1, tweede lid        |
|        |             | lid 11, eerste alinea | Bijlage IV – artikel 18                         |
|        |             | lid 11, tweede alinea | Bijlage IV – artikel 18                         |
|        |             | lid 11, derde alinea  | Bijlage IV – artikel 19, eerste lid             |
|        |             | lid 11, vierde alinea | NVT                                             |
|        |             | lid 11, vijfde alinea | Bijlage IV – artikel 19, tweede lid             |
|        |             | lid 12, eerste alinea | Bijlage IV – artikel 20                         |
|        |             | lid 12, tweede alinea | NVT                                             |
|        |             | lid 12, derde alinea  | NVT                                             |
|        |             | lid 13, eerste alinea | Bijlage IV – artikel 21                         |
|        |             | lid 13, tweede alinea | Bijlage IV – artikel 21 , d)                    |
|        |             | lid 14, eerste alinea | Artikelen 100 en 101                            |

10.

|        |                        |                        |                                               |
|--------|------------------------|------------------------|-----------------------------------------------|
|        |                        | lid 14, tweede alinea  | Artikelen 234 en 347                          |
|        |                        | lid 15                 | Bijlage IV – artikel 17, § 3                  |
|        |                        | lid 16, verwijderd     | NVT                                           |
|        |                        | lid 17, verwijderd     | NVT                                           |
|        |                        | lid 18, verwijderd     | NVT                                           |
|        | Artikel 134            | lid 1                  | Bijlage IV – artikel 22, § 2, eerste lid      |
|        |                        | lid 2                  | Bijlage IV – artikel 22, § 2, tweede lid      |
|        |                        | lid 3                  | Bijlage IV – artikel 22, § 3                  |
|        |                        | lid 4                  | Bijlage IV – artikel 22, § 4                  |
|        |                        | lid 5                  | Bijlage IV – artikel 22, § 1                  |
| lid 50 | Artikel 136, onder a)  | lid 3                  | Bijlage IV – artikel 5, § 2                   |
|        | Artikel 136, onder b)  | lid 7                  | Bijlage IV – artikel 5, §§ 6 en 7, tweede lid |
| lid 51 | Artikel 141            | lid 1                  | Artikel 99                                    |
|        |                        | lid 2, eerste alinea   | Artikel 100                                   |
|        |                        | lid 2, tweede alinea 2 | Artikel 101, §§ 1 en 2                        |
|        |                        | lid 3                  | Artikel 101, §§ 1 en 2                        |
|        |                        | lid 4                  | Bijlage V – artikel 1, § 1                    |
|        |                        | lid 5                  | Bijlage V – artikel 1, § 2                    |
|        |                        | lid 6                  | Bijlage V – artikel 1, § 3                    |
| lid 52 | Artikel 141 <i>bis</i> |                        | Artikel 98/1                                  |
|        | Artikel 141 <i>ter</i> | lid 1                  | Artikel 102/2                                 |
|        |                        | lid 2, eerste alinea   | Artikel 102/3                                 |
|        |                        | lid 2, tweede alinea   | Artikel 102/4, §§ 1 en 2                      |
|        |                        | lid 3                  | Artikel 102/4, §§ 1 en 2                      |

11.

|           |                          |                              |                                                                                                                                                              |
|-----------|--------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           |                          | lid 4                        | Bijlage V – artikel 1/1, § 1                                                                                                                                 |
|           |                          | lid 5                        | Bijlage V – artikel 1/1, § 2                                                                                                                                 |
|           |                          | lid 6                        | Bijlage V – artikel 1/1, § 3                                                                                                                                 |
|           |                          | lid 7                        | Artikel 103                                                                                                                                                  |
|           |                          | lid 8                        | Artikel 102/4, § 3,<br>Bijlage V – artikel 2/1                                                                                                               |
|           |                          | lid 9                        | Artikel 102/5                                                                                                                                                |
|           |                          | lid 10                       | Bijlage V – artikel 3                                                                                                                                        |
|           |                          | Artikel 141<br><i>quater</i> | Artikel 102/1                                                                                                                                                |
|           | lid 53                   | Artikel 142                  | lid 1<br>Artikel 104, § 1                                                                                                                                    |
|           |                          |                              | lid 2<br>Bijlage V – artikel 4, c)                                                                                                                           |
|           |                          |                              | lid 3<br>Artikel 105, § 1                                                                                                                                    |
|           |                          |                              | lid 4<br>Artikel 105, § 2                                                                                                                                    |
|           | lid 54                   | Artikel 143                  | lid 1, onder c)<br>Artikel 36/6, § 2, 2° van de wet van<br>22 februari 1998 tot vaststelling van<br>het organiek statuut van de<br>Nationale Bank van België |
|           | lid 55                   | Artikel 146                  | NVT                                                                                                                                                          |
|           | lid 56                   | Artikel 159<br><i>bis</i>    | Artikel 313 van het wetsontwerp                                                                                                                              |
|           | lid 57                   | Artikel 161                  | NVT                                                                                                                                                          |
| Artikel 2 | lid 1, eerste<br>alineea |                              | NVT                                                                                                                                                          |
|           | lid 1, tweede<br>alineea |                              | Artikel 315 van het wetsontwerp                                                                                                                              |
|           | lid 1, derde<br>alineea  |                              | Artikel 2, § 1 van het wetsontwerp                                                                                                                           |
|           | lid 2                    |                              | NVT                                                                                                                                                          |
| Artikel 3 |                          |                              | NVT                                                                                                                                                          |
| Artikel 4 |                          |                              | NVT                                                                                                                                                          |

12.

| Richtlijn (EU) 2019/2034 |       | Richtlijn 2013/36/EU gewijzigd |       | Wetsontwerp                                                                                                                                                        |
|--------------------------|-------|--------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                          |       |                                |       | Verwijzingen zonder nadere precisering moeten worden gelezen als verwijzingen naar de bepalingen van de wet van 25 april 2014 zoals gewijzigd bij het wetsontwerp. |
|                          |       |                                |       | Indien het om een andere wetstekst gaat wordt de wet waarnaar verwezen wordt uitdrukkelijk vermeld.                                                                |
| Artikel 62               | lid 6 | Artikel 8 <i>bis</i>           | lid 1 | Artikel 14/1                                                                                                                                                       |
|                          |       |                                | lid 2 | Artikel 14/1                                                                                                                                                       |
|                          |       |                                | lid 3 | Artikel 310, eerste lid van het wetsontwerp                                                                                                                        |
|                          |       |                                | lid 4 | NVT                                                                                                                                                                |
|                          |       |                                | lid 5 | Artikel 14/1                                                                                                                                                       |
|                          |       |                                | lid 6 | NVT                                                                                                                                                                |
|                          | lid 7 | Artikel 18, <i>abis</i> )      |       | Artikel 233, tweede lid                                                                                                                                            |
|                          | lid 9 | Artikel 21 <i>ter</i>          | lid 5 | Artikel 218/1 en 218/2, <i>juncto</i> artikel 576/1                                                                                                                |



1.

**Concordantietabel wetsontwerp – richtlijn**

| <b>Wet van 25 april 2014</b>                                                                                                                                       |                                 | <b>Richtlijn (EU) 2019/878</b>                                                                                                |                                | <b>Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd</b>                                                                                                |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Verwijzingen zonder nadere precisering moeten worden gelezen als verwijzingen naar de bepalingen van de wet van 25 april 2014 zoals gewijzigd bij het wetsontwerp. |                                 | Verwijzingen zonder nadere precisering moeten worden gelezen als verwijzingen naar de bepalingen van Richtlijn (EU) 2019/878. |                                | Verwijzingen zonder nadere precisering moeten worden gelezen als verwijzingen naar de bepalingen van Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd. |                  |
| Indien het om het wetsontwerp zelf gaat, wordt het wetsontwerp uitdrukkelijk vermeld.                                                                              |                                 | Indien het om een andere richtlijn gaat, wordt de richtlijn waarnaar verwezen wordt uitdrukkelijk vermeld.                    |                                | Indien het om een andere richtlijn gaat, wordt de richtlijn waarnaar verwezen wordt uitdrukkelijk vermeld.                                  |                  |
| Art. 3                                                                                                                                                             | 52°                             | Art. 1                                                                                                                        | lid 2, onder a)                | Art. 2                                                                                                                                      | lid 1, onder 60) |
|                                                                                                                                                                    | 52°/1                           | Art. 1                                                                                                                        | lid 2, onder a)                | Art. 2                                                                                                                                      | lid 1, onder 60) |
|                                                                                                                                                                    | 52°/2                           | Art. 1                                                                                                                        | lid 2, onder a)                | Art. 2                                                                                                                                      | lid 1, onder 60) |
|                                                                                                                                                                    | 85°                             | Art. 1                                                                                                                        | lid 2, onder a)                | Art. 2                                                                                                                                      | lid 1, onder 63) |
|                                                                                                                                                                    | 86°                             | Art. 1                                                                                                                        | lid 2, onder a)                | Art. 2                                                                                                                                      | lid 1, onder 64) |
|                                                                                                                                                                    | 87°                             | Art. 1                                                                                                                        | lid 2, onder a)                | Art. 2                                                                                                                                      | lid 1, onder 65) |
|                                                                                                                                                                    | 88°                             | Art. 1                                                                                                                        | lid 2, onder a)                | Art. 2                                                                                                                                      | lid 1, onder 61) |
|                                                                                                                                                                    | 93°                             | Art. 1                                                                                                                        | lid 2, onder a)                | Art. 2                                                                                                                                      | lid 1, onder 62) |
| Art. 8                                                                                                                                                             | eerste lid                      | Art. 1                                                                                                                        | lid 6                          | Art. 10                                                                                                                                     | lid 1            |
| Art. 14/1                                                                                                                                                          |                                 | Art. 62                                                                                                                       | lid 6 Richtlijn (EU) 2019/2034 | Art. 8 <i>bis</i>                                                                                                                           | leden 1, 2 en 5  |
| Art. 18                                                                                                                                                            |                                 | Art. 1                                                                                                                        | lid 6                          | Art. 10                                                                                                                                     | lid 2            |
| Art. 19                                                                                                                                                            | § 1                             | Art. 1                                                                                                                        | lid 25, onder a)               | Art. 91                                                                                                                                     | lid 1, alinea 2  |
| Art. 21                                                                                                                                                            | § 5                             |                                                                                                                               |                                | Art. 109                                                                                                                                    | lid 1            |
| Art. 31                                                                                                                                                            | § 2, eerste lid, 1°, tweede lid |                                                                                                                               |                                | Art. 91                                                                                                                                     | lid 11           |
| Art. 47                                                                                                                                                            | zesde lid                       | Art. 1                                                                                                                        | lid 9                          | Art. 21 <i>bis</i>                                                                                                                          | lid 2, alinea 2  |
| Art. 49                                                                                                                                                            | derde lid                       | Art. 1                                                                                                                        | lid 9                          | Art. 21 <i>bis</i>                                                                                                                          | lid 2, alinea 2  |
| Art. 67                                                                                                                                                            | eerste lid                      | Art. 1                                                                                                                        | lid 19                         | Art. 74                                                                                                                                     | lid 1, alinea 2  |
|                                                                                                                                                                    |                                 | Art. 1                                                                                                                        | lid 26, onder b)               | Art. 92                                                                                                                                     | lid 2            |
|                                                                                                                                                                    | tweede lid                      | Art. 1                                                                                                                        | lid 26, onder b)               | Art. 92                                                                                                                                     | lid 2            |

## 2.

|            |                     |        |                  |                        |                            |
|------------|---------------------|--------|------------------|------------------------|----------------------------|
|            | derde lid           | Art. 1 | lid 26, onder c) | Art. 92                | lid 3                      |
| Art. 72    | § 1                 | Art. 1 | lid 23           | Art. 88                | lid 1, alinea 4 en 5       |
| Art. 87    | eerste lid          |        |                  | Art. 35                | lid 3, alinea 3            |
| Art. 95    | eerste lid          | Art. 1 | lid 45           | Art. 128               | alineaas 2 en 4            |
| Art. 96    | § 1, tweede lid     | Art. 1 | lid 45           | Art. 128               | alinea 3                   |
|            | § 4                 | Art. 1 | lid 47, onder l) | Art. 131               | lid 15 eerste alinea       |
|            | § 5 opgeheven       | Art. 1 | lid 47, onder m) | Art. 131               | lid 16, opgeheven          |
|            | § 6 opgeheven       | Art. 1 | lid 47, onder m) | Art. 131               | lid 17, opgeheven          |
| Art. 98/1  |                     | Art. 1 | lid 52           | Art. 141 <i>bis</i>    |                            |
| Art. 102/1 |                     | Art. 1 | lid 52           | Art. 141 <i>quater</i> |                            |
| Art. 102/2 |                     | Art. 1 | lid 52           | Art. 141 <i>ter</i>    | lid 1                      |
| Art. 102/3 |                     | Art. 1 | lid 52           | Art. 141 <i>ter</i>    | lid 2, alinea 1            |
| Art. 102/4 | § 1                 | Art. 1 | lid 52           | Art. 141 <i>ter</i>    | lid 2, alinea 2 en lid 3   |
|            | § 2                 | Art. 1 | lid 52           | Art. 141 <i>ter</i>    | lid 2, alinea 2 en lid 3   |
|            | § 3                 | Art. 1 | lid 52           | Art. 141 <i>ter</i>    | lid 8                      |
| Art. 102/5 |                     | Art. 1 | lid 52           | Art. 141 <i>ter</i>    | lid 9                      |
| Art. 104   |                     | Art. 1 | lid 53           | Art. 142               | lid 1                      |
| Art. 105   | § 1                 | Art. 1 | lid 53           | Art. 142               | lid 3                      |
|            | § 2                 | Art. 1 | lid 53           | Art. 142               | lid 4                      |
| Art. 138   | § 2                 | Art. 1 | lid 3            | Art. 4                 | lid 8                      |
| Art. 142   | eerste lid          | Art. 1 | lid 28, onder a) | Art. 97                | lid 1, onder b), opgeheven |
|            | vierde lid          | Art. 1 | lid 28, onder b) | Art. 97                | lid 4                      |
| Art. 142/1 |                     | Art. 1 | lid 28, onder c) | Art. 97                | lid 4 <i>bis</i>           |
| Art. 142/2 |                     | Art. 1 | lid 28, onder d) | Art. 97                | lid 6                      |
| Art. 143   | § 1, 10°, opgeheven | Art. 1 | lid 29, onder a) | Art. 98                | lid 1, onder j), opgeheven |
|            | § 1, 12°            | Art. 1 | lid 29, onder b) | Art. 98                | lid 5                      |
| Art. 149   |                     | Art. 1 | lid 32           | Art. 104               | leden 1 en 3               |

## 3.

|            |                 |        |                  |                           |                              |
|------------|-----------------|--------|------------------|---------------------------|------------------------------|
| Art. 150   |                 | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>bis</i>       | lid 1                        |
| Art. 150/1 | § 1, eerste lid | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>bis</i>       | lid 2, alinea 1              |
|            | § 1, tweede lid | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>bis</i>       | lid 2, alinea 4              |
|            | § 2             | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>bis</i>       | lid 2, alinea 2 en 3         |
|            | § 3             | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>bis</i>       | lid 2, alinea 5              |
| Art. 150/2 | eerste lid      | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>bis</i>       | lid 3, alinea 1              |
|            | tweede lid      | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>bis</i>       | lid 3, alinea 2              |
| Art. 150/3 | § 1, eerste lid | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>bis</i>       | lid 4, alinea 1              |
|            | § 1, tweede lid | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>bis</i>       | lid 4, alinea 2              |
|            | § 2             | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>bis</i>       | lid 4, alinea 3              |
|            | § 3             | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>bis</i>       | lid 4, alinea 4              |
|            | § 4             | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>bis</i>       | lid 4, alinea 5              |
| Art. 150/4 |                 | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>bis</i>       | lid 5                        |
| Art. 150/5 | § 1             | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>ter</i>       | lid 1                        |
|            | § 2             | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>ter</i>       | lid 2, alinea 1              |
|            | § 3, eerste lid | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>ter</i>       | lid 2, alinea 2              |
|            | § 3, tweede lid | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>ter</i>       | lid 3, alinea 1              |
|            | § 4             | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>ter</i>       | lid 3, alinea 2              |
|            | § 5             | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>ter</i>       | lid 4                        |
|            | § 6             | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>ter</i>       | lid 5, alinea 1              |
|            | § 7             | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>ter</i>       | lid 5, alinea 2              |
|            | § 8             | Art. 1 | lid 33           | Art. 104 <i>ter</i>       | lid 6                        |
| Art. 150/6 |                 | Art. 1 | lid 33           | Art.<br>104 <i>quater</i> |                              |
| Art. 151   | 4°, opgeheven   | Art. 1 | lid 33           | Art. 105                  | lid 1, onder d)<br>opgeheven |
| Art. 154   | opgeheven       | Art. 1 | lid 31           | Art. 103                  | opgeheven                    |
| Art. 167   | § 2, opgeheven  | Art. 1 | lid 35           | Art. 108                  | lid 3, opgeheven             |
| Art. 168   | § 1             | Art. 1 | lid 2, onder b)  | Art. 3                    | lid 3                        |
|            |                 | Art. 1 | lid 36, onder a) | Art. 109                  | lid 2                        |

## 4.

|            |                 |        |                  |          |                          |
|------------|-----------------|--------|------------------|----------|--------------------------|
|            | § 2             | Art. 1 | lid 36, onder a) | Art. 109 | lid 3                    |
| Art. 168/1 | § 1             | Art. 1 | lid 36, onder b) | Art. 109 | lid 4                    |
|            | § 2             | Art. 1 | lid 36, onder b) | Art. 109 | lid 5                    |
|            | § 3             | Art. 1 | lid 36, onder b) | Art. 109 | lid 4                    |
| Art. 169   |                 | Art. 1 | lid 16, onder a) | Art. 64  | lid 1                    |
| Art. 170   | § 2             | Art. 1 | lid 43           | Art. 120 | lid 2                    |
| Art. 171   | § 1, 1°         | Art. 1 | lid 37           | Art. 111 | lid 1, alinea 1          |
|            | § 1, 2°         | Art. 1 | lid 37           | Art. 111 | lid 1, alinea 1          |
|            | § 1, 3°         | Art. 1 | lid 37           | Art. 111 | lid 1, alinea 3          |
|            | § 1, 4°         | Art. 1 | lid 37           | Art. 111 | lid 1, alinea 3          |
|            | § 1, 5°         | Art. 1 | lid 37           | Art. 111 | lid 2 en lid 3, onder a) |
|            | § 1, 6°         | Art. 1 | lid 37           | Art. 111 | lid 3, onder b)          |
|            | § 2             | Art. 1 | lid 37           | Art. 111 | lid 4                    |
|            | § 3             | Art. 1 | lid 37           | Art. 111 | lid 5                    |
|            | § 4             | Art. 1 | lid 37           | Art. 111 | leden 6 en 7             |
| Art. 174   | § 1             | Art. 1 | lid 38           | Art. 113 | lid 1                    |
|            | § 2, eerste lid | Art. 1 | lid 38           | Art. 113 | lid 2, alinea 1          |
|            | § 2, tweede lid | Art. 1 | lid 38           | Art. 113 | lid 2, alinea 2          |
|            | § 2, derde lid  | Art. 1 | lid 38           | Art. 113 | lid 2, alinea 3          |
|            | § 2, vierde lid | Art. 1 | lid 38           | Art. 113 | lid 2, alinea 3          |
|            | § 3             | Art. 1 | lid 38           | Art. 113 | lid 3, alinea 1          |
|            | § 4             | Art. 1 | lid 38           | Art. 113 | lid 4, alinea 2          |
| Art. 175   | § 1             | Art. 1 | lid 38           | Art. 113 | leden 1 en 2             |
|            | § 3             | Art. 1 | lid 38           | Art. 113 | lid 4                    |
| Art. 177   | tweede lid      | Art. 1 | lid 39           | Art. 115 | lid 3                    |
| Art. 178   | § 1/1           | Art. 1 | lid 40, onder a) | Art. 116 | lid 1 <i>bis</i>         |
|            | § 4, 5°         | Art. 1 | lid 40, onder a) | Art. 116 | lid 6                    |
| Art. 181/1 |                 | Art. 1 | lid 41           | Art. 117 | lid 5                    |
| Art. 182   | § 2             | Art. 1 | lid 44           | Art. 125 | lid 1, alinea 2          |

5.

|             |                 |        |        |                    |              |
|-------------|-----------------|--------|--------|--------------------|--------------|
| Art. 205    |                 | Art. 1 | lid 42 | Art. 119           | lid 1        |
| Art. 212/1  |                 | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 1        |
| Art. 212/2  |                 | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 4        |
| Art. 212/3  |                 | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 2        |
| Art. 212/4  |                 | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 10       |
| Art. 212/5  |                 | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 3        |
| Art. 212/6  |                 | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 5        |
| Art. 212/7  | § 1             | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 6        |
|             | § 2             | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 7        |
| Art. 212/8  | § 1             | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 8        |
|             | § 2             | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 8        |
|             | § 3             | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 9        |
| Art. 212/9  | § 1, eerste lid | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 8        |
|             | § 1, tweede lid | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 8        |
|             | § 1, derde lid  | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 8        |
|             | § 1, vierde lid | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 10       |
|             | § 1, vijfde lid | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 10       |
|             | § 2             | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 8        |
|             | § 3             | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 9        |
| Art. 212/10 |                 | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | leden 5 en 8 |
| Art. 212/11 |                 | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>bis</i> | lid 8        |
| Art. 218/1  | § 1, 1°         | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>ter</i> | lid 1        |
|             | § 1, 2°         | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>ter</i> | lid 1        |
|             | § 1, 3°         | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>ter</i> | lid 1        |
|             | § 1, 4°         | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>ter</i> | lid 4        |
|             | § 2             | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>ter</i> | lid 5        |
| Art. 218/2  | § 1             | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>ter</i> | lid 1        |
|             | § 2             | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>ter</i> | lid 2        |
|             | § 3             | Art. 1 | lid 9  | Art. 21 <i>ter</i> | lid 3        |



6.

|                       |                 |         |                                |                       |                               |
|-----------------------|-----------------|---------|--------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
|                       | § 4             | Art. 1  | lid 9                          | Art. 21 <i>ter</i>    | lid 6                         |
| Art. 233              | tweede lid      | Art. 62 | lid 7 Richtlijn (EU) 2019/2034 | Art. 18 <i>abis</i> ) |                               |
| Art. 334              |                 | Art. 1  | lid 11, onder b)               | Art. 47               | lid 2                         |
| Art. 335              | § 2             | Art. 1  | lid 11, onder a)               | Art. 47               | lid 1 <i>bis</i>              |
| Art. 338/1            |                 | Art. 1  | lid 11, onder c)               | Art. 47               | lid 2 <i>bis</i>              |
| Art. 347              | § 1             | Art. 1  | lid 17                         | Art. 66               | lid 1, onder e)               |
|                       |                 |         | lid 18                         | Art. 67               | lid 1, onder q)               |
| Art. 576              | § 1, 3°         | Art. 1  | lid 37                         | Art. 111              | lid 1, alinea 2               |
|                       | § 1, 8°         | Art. 1  | lid 37                         | Art. 111              | lid 3, onder c)               |
| Art. 576/1            |                 | Art. 62 | lid 9 Richtlijn (EU) 2019/2034 | Art. 21 <i>ter</i>    | lid 5                         |
| Bijlage I – art. 6    | § 1             | Art. 1  | lid 21                         | Art. 84               | lid 1                         |
|                       | § 2             | Art. 1  | lid 21                         | Art. 84               | lid 2                         |
|                       | § 3             | Art. 1  | lid 21                         | Art. 84               | lid 3                         |
|                       | § 4             | Art. 1  | lid 21                         | Art. 84               | lid 4                         |
| Bijlage I – art. 7    |                 | Art. 1  | lid 22                         | Art. 85               | lid 1                         |
| Bijlage II – art. 6   | eerste lid, 1°  | Art. 1  | lid 27, onder a), punt i)      | Art. 94               | lid 1, onder l) punt i)       |
| Bijlage II – art. 7   | eerste lid      | Art. 1  | lid 27, onder a), punt ii)     | Art. 94               | lid 1, onder m)               |
| Bijlage II – art. 9/1 |                 | Art. 1  | lid 27, onder c)               | Art. 94               | lid 3                         |
| Bijlage II – art. 19  | tweede lid      | Art. 1  | lid 20                         | Art. 75               | lid 1                         |
| Bijlage IV – art. 5   | § 2             | Art. 1  | lid 50                         | Art. 136              | onder a)                      |
|                       | § 6             | Art. 1  | lid 50                         | Art. 136              | onder b)                      |
|                       | § 7, tweede lid | Art. 1  | lid 50                         | Art. 136              | onder b)                      |
| Bijlage IV – art. 12  |                 | Art. 1  | lid 47, onder a)               | Art. 131              | lid 1, eerste en derde alinea |

## 7.

|                                     |        |                        |          |                                   |
|-------------------------------------|--------|------------------------|----------|-----------------------------------|
| Bijlage IV – § 1, derde lid art. 13 | Art. 1 | lid 47, onder b)       | Art. 131 | lid 2 <i>bis</i>                  |
| § 2                                 | Art. 1 | lid 47, onder h)       | Art. 131 | lid 9                             |
| § 3                                 | Art. 1 | lid 47, onder h) en i) | Art. 131 | lid 10 en 11 (opgeheven)          |
| Bijlage IV – § 2 art. 14            | Art. 1 | lid 47, onder d)       | Art. 131 | lid 5                             |
| § 2/1                               | Art. 1 | lid 47, onder e)       | Art. 131 | lid 5 <i>bis</i> , eerste alinea  |
| § 4                                 | Art. 1 | lid 47, onder f)       | Art. 131 | lid 7                             |
| § 5                                 | Art. 1 | lid 47, onder g)       | Art. 131 | lid 8                             |
| Bijlage IV – § 1 art. 16            | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | leden 1, 3 en 7                   |
| § 2                                 | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | lid 4                             |
| Bijlage IV – art. 16/1              | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | leden 1 en 5                      |
| Bijlage IV – art. 16/2              | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | lid 7                             |
| Bijlage IV – art. 16/3              | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | lid 7                             |
| Bijlage IV – art. 16/4              | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | lid 8                             |
| Bijlage IV – art. 16/5              | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | lid 2                             |
| Bijlage IV – § 1 art. 17            | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | lid 9, alineaas 1 tem 4 en lid 10 |
| § 2                                 | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | lid 10                            |
| § 3                                 | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | lid 15                            |
| Bijlage IV – art. 17/1              | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | lid 9, alinea 5                   |
| Bijlage IV – art. 18                | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | lid 11, alineaas 1 en 2           |
| Bijlage IV – art. 19                | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | lid 11, alineaas 3 en 5           |
| Bijlage IV – art. 20                | Art. 1 | lid 49                 | Art. 133 | lid 12, alinea 1                  |

8.

|                                         |         |                                |                                              |                          |
|-----------------------------------------|---------|--------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|
| Bijlage IV – art. 21                    | Art. 1  | lid 49                         | Art. 133                                     | lid 13                   |
| Bijlage IV – art. 22                    | Art. 1  | lid 49                         | Art. 134                                     | lid 13                   |
| Bijlage V – § 1 art. 1                  | Art. 1  | lid 51                         | Art. 141                                     | lid 4                    |
| § 2                                     | Art. 1  | lid 51                         | Art. 141                                     | lid 5                    |
| § 3                                     | Art. 1  | lid 51                         | Art. 141                                     | lid 6                    |
| Bijlage V – § 1 art. 1/1                | Art. 1  | lid 52                         | Art. 141 <i>ter</i>                          | lid 4                    |
| § 2                                     | Art. 1  | lid 52                         | Art. 141 <i>ter</i>                          | lid 5                    |
| § 3                                     | Art. 1  | lid 52                         | Art. 141 <i>ter</i>                          | lid 6                    |
| Bijlage V – art. 2/1                    | Art. 1  | lid 52                         | Art. 141 <i>ter</i>                          | lid 8                    |
| Bijlage V – art. 3                      | Art. 1  | lid 52                         | Art. 141 <i>ter</i>                          | lid 10                   |
| Bijlage V – c) art. 4                   | Art. 1  | lid 53                         | Art. 142                                     | lid 2                    |
| Art. 2 § 1 van het wetsontwerp          | Art. 2  | lid 1, alinea 3                | Art. 8 <i>bis</i>                            | lid 3                    |
| Art. 310 eerste lid van het wetsontwerp | Art. 62 | lid 6 Richtlijn (EU) 2019/2034 | Art. 8 <i>bis</i>                            | lid 3                    |
| Art. 312 van het wetsontwerp            | Art. 2  | Richtlijn (EU) 2021/338        | Art. 2                                       | lid 1 Richtlijn 2019/878 |
| Art. 313 van het wetsontwerp            | Art. 1  | lid 56                         | Art. 159 <i>bis</i>                          |                          |
| Art. 314 van het wetsontwerp            | Art. 1  | lid 9                          | Art. 21 <i>ter</i>                           | lid 8                    |
| Art. 315 van het wetsontwerp            | Art. 2  | lid 1, alinea 2                |                                              |                          |
| <b>Wet van 22 februari 1998</b>         |         | <b>Richtlijn (EU) 2019/878</b> | <b>Richtlijn 2013/36/EU, zoals gewijzigd</b> |                          |
| Art. 36/6 § 2, 2°                       | Art. 1  | lid 54                         | Art. 143                                     | lid 1, onder c)          |
| Art. 36/14                              | Art. 1  | lid 12                         | Art. 56                                      | g) en h)                 |

9.

Art. 36/15

Art. 1

lid 13

lid 14

Art. 56

lid 1

Art. 58 *bis*

Coordination des articles

## TEXTE DE BASE

## TEXTE ADAPTÉ AU PROJET DE LOI

**Loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique****Article 35**

§ 1<sup>er</sup>. Hors le cas où ils sont appelés à rendre témoignage en justice en matière pénale, et hormis les cas de communications effectuées dans le cadre de commissions d'enquêtes parlementaires, la Banque, les membres et anciens membres de ses organes et de son personnel et les experts auxquels elle a recours sont tenus au secret professionnel et ne peuvent divulguer à quelque personne ou autorité que ce soit les informations confidentielles dont ils ont eu connaissance en raison de leurs fonctions.

Les personnes visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> sont exonérées de l'obligation prévue à l'article 29 du Code d'instruction criminelle.

...

§ 3. Dans les limites du droit de l'Union européenne et des éventuelles restrictions expressément prévues par ou en vertu d'une loi, la Banque peut faire usage des informations confidentielles qu'elle détient dans le cadre de ses missions légales, pour l'accomplissement de ses missions visées aux articles 12, § 1<sup>er</sup>, 12<sup>ter</sup>, 36/2, 36/3 et de ses missions au sein du SEBC.

**Article 36/6**

§ 1<sup>er</sup>. La Banque organise et tient à jour un site web qui contient tous les règlements, actes et décisions qui doivent être publiés dans le cadre de ses missions légales en vertu de l'article 12bis, ainsi que toutes autres données qu'il apparaît opportun à la Banque de diffuser dans l'intérêt de ces mêmes missions.

Sans préjudice du mode de publication prescrit par les dispositions légales ou réglementaires applicables, la Banque détermine les autres modes éventuels de publication des règlements, décisions, avis, rapports et autres actes qu'elle rend publics.

§ 2. La Banque fournit également sur son site internet les informations suivantes :

**Article 35**

§ 1<sup>er</sup>. Hors le cas où ils sont appelés à rendre témoignage en justice en matière pénale, et hormis les cas de communications effectuées dans le cadre de commissions d'enquêtes parlementaires, la Banque, les membres et anciens membres de ses organes et de son personnel et les experts auxquels elle a recours sont tenus au secret professionnel et ne peuvent divulguer à quelque personne ou autorité que ce soit les informations confidentielles dont ils ont eu connaissance en raison de leurs fonctions.

Les personnes visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> sont exonérées de l'obligation prévue à l'article 29 du Code d'instruction criminelle.

...

§ 3. Dans les limites du droit de l'Union européenne et des éventuelles restrictions expressément prévues par ou en vertu d'une loi, la Banque peut faire usage des informations confidentielles qu'elle détient dans le cadre de ses missions légales, pour l'accomplissement de ses missions visées **aux articles 8, 12, § 1<sup>er</sup> 12<sup>ter</sup>, 36/2, 36/3** et de ses missions au sein du SEBC.

**Article 36/6**

§ 1<sup>er</sup>. La Banque organise et tient à jour un site web qui contient tous les règlements, actes et décisions qui doivent être publiés dans le cadre de ses missions légales en vertu de l'article 12bis, ainsi que toutes autres données qu'il apparaît opportun à la Banque de diffuser dans l'intérêt de ces mêmes missions.

Sans préjudice du mode de publication prescrit par les dispositions légales ou réglementaires applicables, la Banque détermine les autres modes éventuels de publication des règlements, décisions, avis, rapports et autres actes qu'elle rend publics.

§ 2. La Banque fournit également sur son site internet les informations suivantes :



1° outre la législation relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse et la législation relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance et de réassurance, ainsi que les arrêtés, règlements et circulaires pris en exécution ou en application de ces législations ou des règlements du droit de l'Union européenne relatifs à ces matières, un tableau de transposition des dispositions des directives européennes relatives à la surveillance prudentielle des établissements de crédit et des sociétés de bourse et à la surveillance des entreprises d'assurance et de réassurance, indiquant les options retenues;

2° les objectifs du contrôle qu'elle exerce en application des législations visées au 1°, et les fonctions et activités exercées à ce titre, en particulier, les critères de vérification et les méthodes qu'elle utilise pour procéder à l'évaluation visée à l'article 142 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse et aux articles 318 à 321 de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance et de réassurance;

...

#### Article 36/11

§ 1<sup>er</sup>. Les personnes auxquelles une notification de griefs a été adressée disposent d'un délai de deux mois pour transmettre au président de la Commission des sanctions leurs observations écrites sur les griefs. Dans des circonstances particulières, le président de la Commission des sanctions peut prolonger ce délai.

...

§ 6. La Commission des sanctions rend ses décisions publiques de manière nominative sur le site internet de la Banque pour une durée d'au moins cinq ans, à moins que cette publication ne risque de compromettre la stabilité du système financier ou une enquête ou procédure pénale en cours ou de causer un préjudice disproportionné aux personnes concernées ou aux établissements auxquels celles-ci appartiennent, auquel cas la décision est publiée sur le site internet de la Banque

1° outre la législation relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse et la législation relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance et de réassurance, ainsi que les arrêtés, règlements et circulaires pris en exécution ou en application de ces législations ou des règlements du droit de l'Union européenne relatifs à ces matières, un tableau de transposition des dispositions des directives européennes relatives à la surveillance prudentielle des établissements de crédit et des sociétés de bourse et à la surveillance des entreprises d'assurance et de réassurance, indiquant les options retenues;

2° les objectifs du contrôle qu'elle exerce en application des législations visées au 1°, et les fonctions et activités exercées à ce titre, en particulier, les critères de vérification et les méthodes qu'elle utilise pour procéder à l'évaluation visée à l'article 142 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, **y compris les critères pour l'application du principe de proportionnalité visé à alinéa 4 dudit article 142**, et aux articles 318 à 321 de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance et de réassurance;

...

#### Article 36/11

§ 1<sup>er</sup>. Les personnes auxquelles une notification de griefs a été adressée disposent d'un délai de deux mois pour transmettre au président de la Commission des sanctions leurs observations écrites sur les griefs. Dans des circonstances particulières, le président de la Commission des sanctions peut prolonger ce délai.

...

**§ 6. La Commission des sanctions rend ses décisions publiques de manière nominative sur le site internet de la Banque pour une durée d'au moins cinq ans, à moins que cette publication ne risque de compromettre la stabilité du système financier ou une enquête ou procédure pénale en cours ou de causer un préjudice disproportionné aux personnes ou aux établissements concernés, auquel cas la décision est publiée sur le site internet de la Banque de manière non**

de manière non nominative. En cas de recours contre la décision de sanction, celle-ci est publiée de manière non nominative dans l'attente de l'issue des procédures de recours.

Les sanctions portant sur des infractions aux articles 4, 5 et 7 à 11 du Règlement 648/2012 ne sont pas rendues publiques dans les cas où leur publication perturberait gravement les marchés financiers ou causerait un préjudice disproportionné aux contreparties centrales concernées ou à leurs membres.

Les décisions de la Commission des sanctions sont communiquées au Comité de direction préalablement à leur publication.

#### Article 36/14

§ 1<sup>er</sup>. Par dérogation à l'article 35, la Banque peut également communiquer des informations confidentielles reçues dans l'exercice de ses missions visées à l'article 36/2, § 1<sup>er</sup> :

1° à la Banque centrale européenne et aux autres banques centrales et organismes à vocation similaire en leur qualité d'autorités monétaires lorsque ces informations sont pertinentes pour l'exercice de leurs missions légales respectives, notamment la conduite de la politique monétaire et la fourniture de liquidité y afférente, la surveillance des systèmes de paiement, de compensation et de règlement, ainsi que la sauvegarde de la stabilité du système financier, de même qu'à d'autres autorités publiques chargées de la surveillance des systèmes de paiement.

Lorsque survient une situation d'urgence, notamment une évolution défavorable des marchés financiers, susceptible de menacer la liquidité du marché et la stabilité du système financier dans un des Etats membres dans lequel des entités d'un groupe comprenant des établissements de crédit ou des entreprises d'investissement ont été agréées ou dans lequel sont établies des succursales d'importance significative au sens de l'article 3, 65° de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, la Banque peut transmettre des

**nominative. En cas de recours contre la décision de sanction, celle-ci est publiée de manière non nominative dans l'attente de l'issue des procédures de recours, avec mention de l'introduction dudit recours. Toute information ultérieure sur le résultat dudit recours, en ce compris toute décision qui annule la décision de sanction, est également publiée.**

Les sanctions portant sur des infractions aux articles 4, 5 et 7 à 11 du Règlement 648/2012 ne sont pas rendues publiques dans les cas où leur publication perturberait gravement les marchés financiers ou causerait un préjudice disproportionné aux contreparties centrales concernées ou à leurs membres.

Les décisions de la Commission des sanctions sont communiquées au Comité de direction préalablement à leur publication.

#### Article 36/14

§ 1<sup>er</sup>. Par dérogation à l'article 35, la Banque peut également communiquer des informations confidentielles reçues dans l'exercice de ses missions visées à l'article 36/2, § 1<sup>er</sup> :

1° à la Banque centrale européenne et aux autres banques centrales et organismes à vocation similaire en leur qualité d'autorités monétaires lorsque ces informations sont pertinentes pour l'exercice de leurs missions légales respectives, notamment la conduite de la politique monétaire et la fourniture de liquidité y afférente, la surveillance des systèmes de paiement, de compensation et de règlement, ainsi que la sauvegarde de la stabilité du système financier, de même qu'à d'autres autorités publiques chargées de la surveillance des systèmes de paiement.

Lorsque survient une situation d'urgence, notamment une évolution défavorable des marchés financiers, susceptible de menacer la liquidité du marché et la stabilité du système financier dans un des Etats membres dans lequel des entités d'un groupe comprenant des établissements de crédit ou des entreprises d'investissement ont été agréées ou dans lequel sont établies des succursales d'importance significative au sens de l'article 3, 65° de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, la Banque peut transmettre des

informations aux banques centrales du Système européen de banques centrales lorsque ces informations sont pertinentes pour l'exercice de leurs missions légales, notamment la conduite de la politique monétaire et la fourniture de liquidité y afférente, la surveillance des systèmes de paiement, de compensation et de règlement, ainsi que la sauvegarde de la stabilité du système financier.

En cas de situation d'urgence telle que visée ci-dessus, la Banque peut divulguer, dans tous les Etats membres concernés, des informations qui présentent un intérêt pour les départements d'administrations centrales responsables de la législation relative à la surveillance des établissements de crédit, des établissements financiers, des services d'investissement et des entreprises d'assurances ;

...

informations aux banques centrales du Système européen de banques centrales lorsque ces informations sont pertinentes pour l'exercice de leurs missions légales, notamment la conduite de la politique monétaire et la fourniture de liquidité y afférente, la surveillance des systèmes de paiement, de compensation et de règlement, ainsi que la sauvegarde de la stabilité du système financier.

En cas de situation d'urgence telle que visée ci-dessus, la Banque peut divulguer, dans tous les Etats membres concernés, des informations qui présentent un intérêt pour les départements d'administrations centrales responsables de la législation relative à la surveillance des établissements de crédit, des établissements financiers, des services d'investissement et des entreprises d'assurances ;

...

**26° dans les limites du droit de l'Union européenne, aux cellules de renseignement financier visées à l'article 4, 15° de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces.**

#### **Article 36/15**

**§ 1<sup>er</sup>. Par dérogation à l'article 35 et dans les limites du droit de l'Union européenne, la Banque peut également communiquer des informations confidentielles :**

**1° au Fonds monétaire international et à la Banque mondiale, aux fins d'évaluations pour le Programme d'évaluation du secteur financier ;**

**2° à la Banque des règlements internationaux, aux fins d'analyses d'impact quantitatives ;**

**3° au Conseil de stabilité financière, aux fins de ses fonctions de surveillance.**

**§ 2. La Banque ne peut communiquer des informations confidentielles en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup> qu'à la demande explicite de l'institution concernée et que s'il est satisfait aux conditions suivantes :**

**1° la demande est dûment justifiée au regard des tâches spécifiques effectuées par l'institution**

demanderesse, conformément à ses missions et les informations communiquées sont dès lors limitées à ce qui est strictement nécessaire pour la réalisation de ces tâches ;

2° la demande est suffisamment précise quant à la nature, à l'étendue et au format des informations demandées, ainsi qu'aux modalités de leur communication ;

3° les informations sont communiquées exclusivement aux personnes participant directement à la réalisation de la tâche spécifique ;

4° les informations sont dans le chef de l'institution demanderesse couvertes par une obligation de secret professionnel équivalent à celui prévu à l'article 35.

§ 3. La communication des informations confidentielles en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup> ne peut être effectuée que sous une forme agrégée ou anonymisée, ou à défaut, que par un accès à l'information dans les locaux de la Banque.

§ 4. Dans la mesure où la communication d'informations implique le traitement de données à caractère personnel, tout traitement de telles données par l'institution demanderesse respecte les exigences du Règlement 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données, et abrogeant la Directive 95/46/CE (règlement général sur la protection des données).

#### **Intitulé**

Chapitre IV/4 Surveillance par la Banque dans le cadre de loi du 7 avril 2019 établissant un cadre pour la sécurité des réseaux et des systèmes d'information d'intérêt général pour la sécurité publique

#### **Intitulé**

**Chapitre IV/4 Missions spécifiques de la Banque concernant la prévention et la gestion de crises et de risques dans le secteur financier.**

#### **Article 36/48**

**La Banque exerce les missions qui lui sont dévolues en tant qu'autorité sectorielle pour le secteur des finances en vertu de la loi du 1<sup>er</sup>**

juillet 2011 relative à la sécurité et la protection des infrastructures critiques.

#### Article 36/49

La Banque est désignée comme autorité administrative dans le sens de l'article 22quinquies de la loi du 11 décembre 1998 relative à la classification et aux habilitations, attestations et avis de sécurité. La Banque est compétente pour les entités du secteur des finances qu'elle identifie comme infrastructures critiques en vertu de la loi du 1<sup>er</sup> juillet 2011 relative à la sécurité et la protection des infrastructures critiques.

#### Article 36/50

§ 1<sup>er</sup>. La Banque exerce les compétences qui lui sont dévolues par le présent chapitre exclusivement dans l'intérêt général. Hormis en cas de fraude ou de faute grave, la Banque, les membres de ses organes et son personnel ne sont pas civilement responsables de leurs décisions, inactions, actes ou comportements dans l'exercice de cette mission.

§ 2. La Banque peut récupérer les frais de fonctionnement qui ont trait à ses compétences visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, des entités pour lesquelles elle exerce ces compétences, selon les modalités fixées par le Roi. La Banque peut charger l'Administration générale de la perception et du recouvrement du service public fédéral Finances du recouvrement des contributions impayées.

**Loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres**

#### Article 1/1

Pour l'application de la présente loi, il y a lieu d'entendre par :

1° "système" : un accord formel

- convenu entre trois participants ou davantage, sans compter ni l'opérateur de ce système, ni le cas échéant un éventuel organe de règlement, une éventuelle contrepartie centrale, une éventuelle chambre de compensation ou un éventuel participant indirect, et comportant des règles

#### Article 1/1

Pour l'application de la présente loi, il y a lieu d'entendre par :

1° "système" : un accord formel

- convenu entre trois participants ou davantage, sans compter ni l'opérateur de ce système, ni le cas échéant un éventuel organe de règlement, une éventuelle contrepartie centrale, une éventuelle chambre de compensation ou un éventuel participant indirect, et comportant des règles



communes ainsi que des procédures normalisées pour la compensation, que celle-ci soit effectuée par l'intermédiaire d'une contrepartie centrale ou non, ou l'exécution des ordres de transfert entre participants;

- régi par la législation d'un Etat membre choisie par les participants; toutefois, les participants peuvent uniquement choisir la législation d'un Etat membre dans lequel l'un d'entre eux au moins a son siège social; et

- désigné en tant que système et notifié à l'Autorité Européenne des Marchés Financiers par l'Etat membre dont la législation est applicable, après que cet Etat membre s'est assuré du caractère adéquat des règles de fonctionnement du système;

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;

- une entreprise d'investissement au sens de la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement ou;

- une autorité publique ou une entreprise contrôlée opérant sous garantie de l'Etat, 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,

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.

Les personnes morales qui participent à un système de règlement-titres visé à l'article 2, § 1<sup>er</sup>, 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

communes ainsi que des procédures normalisées pour la compensation, que celle-ci soit effectuée par l'intermédiaire d'une contrepartie centrale ou non, ou l'exécution des ordres de transfert entre participants;

- régi par la législation d'un Etat membre choisie par les participants; toutefois, les participants peuvent uniquement choisir la législation d'un Etat membre dans lequel l'un d'entre eux au moins a son siège social; et

- désigné en tant que système et notifié à l'Autorité Européenne des Marchés Financiers par l'Etat membre dont la législation est applicable, après que cet Etat membre s'est assuré du caractère adéquat des règles de fonctionnement du système;

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;

- une entreprise d'investissement au sens de la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement ou;

- une autorité publique ou une entreprise contrôlée opérant sous garantie de l'Etat, 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,

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.

Les personnes morales qui participent à un système de règlement-titres visé à l'article 2, § 1<sup>er</sup>, 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 effectivement à un système de règlement-titres visé à l'article 2, § 1<sup>er</sup>, 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;

3° "contrepartie centrale" : une entité qui est l'intermédiaire entre les institutions d'un système et qui agit comme contrepartie exclusive de ces institutions en ce qui concerne leurs ordres de transfert;

4° "organe de règlement" : une entité qui met à la disposition d'institutions et/ou d'une contrepartie centrale participant aux systèmes, des comptes de règlement par lesquels les ordres de transfert dans ces systèmes sont liquidés et qui, le cas échéant, octroie des crédits à ces institutions et/ou contreparties centrales à des fins de règlement;

5° "chambre de compensation" : une organisation chargée du calcul de la position nette des institutions, d'une éventuelle contrepartie centrale ou d'un éventuel organe de règlement;

6° "participant" : une institution, une contrepartie centrale, un organe de règlement, une chambre de compensation ou un opérateur de système. Conformément aux règles de fonctionnement du système, le même participant peut agir en qualité de contrepartie centrale, de chambre de compensation ou d'organe de règlement ou exécuter tout ou partie de ces tâches.

Lorsqu'un participant indirect est considéré comme un participant pour des raisons de risque systémique, ceci ne limite pas la responsabilité du participant par l'intermédiaire duquel le participant indirect introduit des ordres de transfert dans le système. L'existence d'un risque systémique est

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<sup>er</sup>, 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;

3° **"contrepartie centrale" : une contrepartie centrale telle que visée à l'article 2, point 1), du Règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux ;**

4° "organe de règlement" : une entité qui met à la disposition d'institutions et/ou d'une contrepartie centrale participant aux systèmes, des comptes de règlement par lesquels les ordres de transfert dans ces systèmes sont liquidés et qui, le cas échéant, octroie des crédits à ces institutions et/ou contreparties centrales à des fins de règlement;

5° "chambre de compensation" : une organisation chargée du calcul de la position nette des institutions, d'une éventuelle contrepartie centrale ou d'un éventuel organe de règlement;

6° "participant" : une institution, une contrepartie centrale, un organe de règlement, une chambre de compensation ou, **un opérateur de système ou un membre compensateur d'une contrepartie centrale agréée conformément à l'article 17 du règlement (UE) n° 648/2012.** Conformément aux règles de fonctionnement du système, le même participant peut agir en qualité de contrepartie centrale, de chambre de compensation ou d'organe de règlement ou exécuter tout ou partie de ces tâches.

Lorsqu'un participant indirect est considéré comme un participant pour des raisons de risque systémique, ceci ne limite pas la responsabilité du participant par l'intermédiaire duquel le participant indirect introduit des ordres de transfert dans le système. L'existence d'un risque systémique 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 indirects ou sur une base individuelle;

...

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 indirects ou sur une base individuelle;

...

## **Loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers**

### **Article 2**

Pour l'application de la présente loi, il y a lieu d'entendre par :

1° instrument financier " : tout instrument appartenant à l'une des catégories suivantes :

a) les valeurs mobilières, telles que définies au 31°;

...

10° "intermédiaire qualifié" : tout intermédiaire financier appartenant à l'une des catégories suivantes :

a) les établissements de crédit de droit belge inscrits sur la liste visée à l'article 14 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse];

b) les établissements de crédit dont l'Etat d'origine est un autre Etat membre de l'Espace économique européen et qui sont autorisés à fournir des services d'investissement en Belgique conformément à l'article 312 ou 313 de la même loi;

c) les établissements de crédit dont l'Etat d'origine est un Etat tiers et qui sont autorisés à fournir des services d'investissement en Belgique conformément à l'article 333 de la même loi;

d) les entreprises d'investissement de droit belge agréées en qualité de société de bourse ou de société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement;

e) les entreprises d'investissement dont l'Etat d'origine est un autre Etat membre de l'Espace économique européen et qui sont autorisées à fournir des services d'investissement en Belgique en vertu de l'article 110 de la même loi, y compris des personnes physiques dont l'Etat d'origine admet

### **Article 2**

Pour l'application de la présente loi, il y a lieu d'entendre par :

1° instrument financier " : tout instrument appartenant à l'une des catégories suivantes :

a) les valeurs mobilières, telles que définies au 31°;

...

10° "intermédiaire qualifié" : tout intermédiaire financier appartenant à l'une des catégories suivantes :

a) les établissements de crédit de droit belge inscrits sur la liste visée à l'article 14 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse];

b) les établissements de crédit dont l'Etat d'origine est un autre Etat membre de l'Espace économique européen et qui sont autorisés à fournir des services d'investissement en Belgique conformément à l'article 312 ou 313 de la même loi;

c) les établissements de crédit dont l'Etat d'origine est un Etat tiers et qui sont autorisés à fournir des services d'investissement en Belgique conformément à l'article 333 de la même loi;

d) les entreprises d'investissement de droit belge agréées en qualité de société de bourse ou de société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement;

e) les entreprises d'investissement dont l'Etat d'origine est un autre Etat membre de l'Espace économique européen et qui sont autorisées à fournir des services d'investissement en Belgique en vertu de l'article 110 de la même loi, y compris des personnes physiques dont l'Etat d'origine admet

la prestation de services d'investissement en tant que personne physique;

f) les entreprises d'investissement dont l'Etat d'origine est un Etat tiers et qui sont autorisées à fournir des services d'investissement en Belgique en vertu de l'article 111 de la même loi;

g) [...];

h) la Banque centrale européenne, la Banque et les autres banques centrales des Etats membres de l'Espace économique européen, sans préjudice de l'application de l'article 108 du Traité instituant l'Union européenne];

i) les autres intermédiaires financiers désignés par le Roi sur avis de la FSMA, le cas échéant pour l'application des dispositions qu'Il indique;

11° " Etat membre d'origine " :

a) dans le cas d'une entreprise d'investissement :

...

72° "référentiel central" : un référentiel central au sens de l'article 2, 2) du Règlement 648/2012".

Pour l'application de la présente loi, les notions suivantes sont à comprendre au sens de la définition qui en est donnée dans la loi du 25 octobre 2016 :

1° entreprise d'investissement;

2° services et activités d'investissement;

3° services auxiliaires;

4° conseil en investissement;

5° exécution d'ordres pour le compte de clients;

6° négociation pour compte propre;

7° teneur de marché;

8° gestion de portefeuille;

9° agent lié;

la prestation de services d'investissement en tant que personne physique;

f) les entreprises d'investissement dont l'Etat d'origine est un Etat tiers et qui sont autorisées à fournir des services d'investissement en Belgique en vertu de l'article 111 de la même loi;

g) [...];

h) la Banque centrale européenne, la Banque et les autres banques centrales des Etats membres de l'Espace économique européen, sans préjudice de l'application de l'article 108 du Traité instituant l'Union européenne];

i) les autres intermédiaires financiers désignés par le Roi sur avis de la FSMA, le cas échéant pour l'application des dispositions qu'Il indique;

**10°/1 « Etat membre » : un Etat partie à l'Accord sur l'Espace économique européen (EEE) ;**

11° " Etat membre d'origine " :

a) dans le cas d'une entreprise d'investissement :

...

72° "référentiel central" : un référentiel central au sens de l'article 2, 2) du Règlement 648/2012".

Pour l'application de la présente loi, les notions suivantes sont à comprendre au sens de la définition qui en est donnée dans la loi du 25 octobre 2016 :

1° entreprise d'investissement;

2° services et activités d'investissement;

3° services auxiliaires;

4° conseil en investissement;

5° exécution d'ordres pour le compte de clients;

6° négociation pour compte propre;

7° teneur de marché;

8° gestion de portefeuille;

9° agent lié;

10° succursale;

11° participation qualifiée;

12° entreprise mère;

13° filiale;

14° contrôle;

15° liens étroits;

16° dépôt structure.

10° succursale;

11° participation qualifiée;

12° entreprise mère;

13° filiale;

14° contrôle;

15° liens étroits;

16° dépôt structure.

**73° « le Règlement 575/2013 » : le Règlement (UE) No 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement et modifiant le règlement (UE) no 648/2012 ;**

**74° « engagement éligible subordonné » : un engagement éligible qui satisfait à toutes les conditions énoncées à l'article 72 bis du Règlement 575/2013, à l'exception de l'article 72 bis, paragraphe 1, point b), et de l'article 72 ter, paragraphes 3 à 5, de ce règlement ;**

**75° « instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 » : les instruments qui remplissent les conditions de l'article 52, paragraphe 1, du Règlement 575/2013 ;**

**76° « instruments de fonds propres de catégorie 2 » : les instruments qui remplissent les conditions de l'article 63 du Règlement 575/2013 ».**

#### **Article 30<sup>quater</sup>**

Sans préjudice des règles applicables sur le territoire d'un autre Etat membre, sont interdites, sur le territoire belge ou au départ de la Belgique, toutes ventes et autres transferts à titre gratuit ou onéreux, à des clients de détail, d'engagements éligibles subordonnés, d'instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou d'instruments de fonds propres de catégorie 2 dont le montant nominal minimal est inférieur à 100.000 euros.



### Loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution

#### Article 6/1

§ 1<sup>er</sup>. Le Fonds de résolution mobilise sa réserve d'intervention pour le préfinancement du dispositif de résolution uniquement dans le cadre d'une procédure de résolution visant une entreprise non-assujettie au Fonds de résolution unique, à la demande du Collège de résolution, aux fins suivantes, seules ou combinées :

1° garantir l'actif ou le passif d'une entreprise non-assujettie au Fonds de résolution unique soumise à une procédure de résolution, de ses filiales, d'un établissement-relais ou d'une structure de gestion des actifs;

...

§ 4. La contribution fournie par le Fonds de résolution au titre du paragraphe 1<sup>er</sup>, 6° vise soit à couvrir les pertes qui n'ont pas été absorbées par les engagements éligibles et à ramener à zéro la valeur de l'actif net de l'établissement soumis à la procédure de résolution, soit à acquérir des actions ou d'autres titres de propriété ou des instruments de fonds propres de l'établissement soumis à la procédure de résolution, afin de recapitaliser cet établissement.

#### Article 6/1

§ 1<sup>er</sup>. Le Fonds de résolution mobilise sa réserve d'intervention pour le préfinancement du dispositif de résolution uniquement dans le cadre d'une procédure de résolution visant une entreprise non-assujettie au Fonds de résolution unique, à la demande du Collège de résolution, aux fins suivantes, seules ou combinées :

1° garantir l'actif ou le passif d'une entreprise non-assujettie au Fonds de résolution unique soumise à une procédure de résolution, de ses filiales, d'un établissement-relais ou d'une structure de gestion des actifs;

...

§ 4. La contribution fournie par le Fonds de résolution au titre du paragraphe 1<sup>er</sup>, 6° vise soit à couvrir les pertes qui n'ont pas été absorbées par les **dettes utilisables pour un renflouement interne** et à ramener à zéro la valeur de l'actif net de l'établissement soumis à la procédure de résolution, soit à acquérir des actions ou d'autres titres de propriété ou des instruments de fonds propres de l'établissement soumis à la procédure de résolution, afin de recapitaliser cet établissement.

### Loi du 25 avril 2014 relative au statut et contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse

#### Intitulé

Loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse

#### Article 1<sup>er</sup>

...

§ 2. La présente loi a pour objet de régler, dans un but de protection de l'épargne publique, des investisseurs et de la solidité et du bon fonctionnement du système financier, l'établissement, l'activité et le contrôle des établissements de crédit et des entreprises d'investissement ayant la qualité de société de bourse, opérant en Belgique ainsi que leur résolution éventuelle.

#### Intitulé

Loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit [...]

#### Article 1<sup>er</sup>

...

§ 2. **La présente loi a pour objet de régler, dans un but de protection de l'épargne publique, des investisseurs et de la solidité et du bon fonctionnement du système financier, l'établissement, l'activité et le contrôle des établissements de crédit opérant en Belgique, ainsi que leur résolution éventuelle.**

A cet égard, elle précise la mission de contrôle de la Banque nationale de Belgique, en sa qualité d'autorité compétente nationale, notamment dans le cadre du Mécanisme de surveillance unique.

Les Livres I<sup>er</sup> à XI ainsi que les Annexes I à VI de la présente loi assurent la transposition partielle, limitée aux établissements de crédit,

- de la Directive 2013/36/UE;

- de la directive 2011/89/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 novembre 2011 modifiant les directives 98/78/CE, 2002/87/CE, 2006/48/CE et 2009/138/CE en ce qui concerne la surveillance complémentaire des entités financières des conglomérats financiers (directive "FICOD I"), ci-après "la Directive FICOD I";

- de la directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et modifiant la directive 82/891/CEE du Conseil ainsi que les directives du Parlement européen et du Conseil 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE et 2013/36/UE et les règlements du Parlement européen et du Conseil (UE) N° 1093/2010 et (UE) N° 648/2012, ci-après "la Directive 2014/59/UE";

- de la Directive 2014/65/UE;

- de la directive 2014/49/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 relative aux systèmes de garantie des dépôts, ci-après "la Directive 2014/49/UE"; ainsi que

- de la directive 97/9/CE du Parlement européen et du Conseil du 3 mars 1997 relative aux systèmes d'indemnisation des investisseurs, ci-après "la Directive 97/9/CE".

Les Livres I<sup>er</sup>, XI et XII ainsi que les Annexes I, II et IV à VI de la présente loi assurent la transposition, limitée aux entreprises d'investissement ayant la qualité de société de bourse,

**À cet égard, elle précise la mission de contrôle de la Banque nationale de Belgique, en sa qualité d'autorité compétente nationale, notamment dans le cadre du Mécanisme de surveillance unique.**

**Les Livres I<sup>er</sup> à XI ainsi que les Annexes I à VI de la présente loi assurent la transposition partielle, limitée aux établissements de crédit,**

**- de la Directive 2013/36/UE ;**

**- de la directive 2011/89/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 novembre 2011 modifiant les directives 98/78/CE, 2002/87/CE, 2006/48/CE et 2009/138/CE en ce qui concerne la surveillance complémentaire des entités financières des conglomérats financiers (directive "FICOD I"), ci-après "la Directive FICOD I" ;**

**- de la directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et modifiant la directive 82/891/CEE du Conseil ainsi que les directives du Parlement européen et du Conseil 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE et 2013/36/UE et les règlements du Parlement européen et du Conseil (UE) N° 1093/2010 et (UE) N° 648/2012, ci-après « la Directive 2014/59/UE » ;**

**- de la Directive 2014/65/UE ;**

**- de la directive 2014/49/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 relative aux systèmes de garantie des dépôts, ci-après « la Directive 2014/49/UE » ; ainsi que**

**- de la directive 97/9/CE du Parlement européen et du Conseil du 3 mars 1997 relative aux systèmes d'indemnisation des investisseurs, ci-après « la Directive 97/9/CE ».**

- de la Directive 2013/36/UE;
- de la Directive FICOD I;
- de la Directive 2014/59/UE;
- de la Directive 2014/65/UE; ainsi que
- de la Directive 97/9/CE.

§ 3. Sont définies comme établissement de crédit, les entreprises belges ou étrangères dont l'activité consiste à recevoir du public des dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables et à octroyer des crédits pour leur propre compte.

Pour les besoins de la présente loi, les services de réception de fonds remboursables et d'octroi de crédits offerts ou fournis exclusivement aux ressortissants américains affectés aux bases militaires, ou leurs services de support, du Grand Quartier général des puissances alliées en Europe (Shape) présentes sur le territoire belge dans le cadre de l'Organisation du Traité de l'Atlantique Nord (OTAN) ou à la représentation du gouvernement des Etats-Unis sur le territoire belge ainsi qu'à de telles personnes retraitées, sont considérés comme n'étant pas offerts ou fournis en Belgique.

Sont définies comme société de bourse, les entreprises d'investissement de droit belge ou de droit étranger dont l'activité consiste notamment à fournir

a) des services d'investissement consistant dans:

- la négociation pour compte propre;
- la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme;
- le placement d'instruments financiers sans engagement ferme;

**§ 3. Sont définies comme établissement de crédit :**

**1° les entreprises belges ou étrangères dont l'activité consiste à recevoir du public des dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables et à octroyer des crédits pour leur propre compte ; et**

**2° les entreprises belges ou étrangères dont l'activité consiste à exercer des services d'investissement consistant dans la négociation pour compte propre ou la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme, lorsque :**

**a) l'entreprise ne qualifie pas comme un négociant en matières premières et quotas d'émission, un organisme de placement collectif, un organisme de placement collectif alternatif ou une entreprise d'assurance ;**

**b) l'une des conditions suivantes est remplie :**

**(i) la valeur totale des actifs consolidés de l'entreprise atteint ou dépasse 30 milliards d'euros ;**

**(ii) la valeur totale des actifs de l'entreprise est inférieure à 30 milliards d'euros mais l'entreprise fait partie d'un groupe dans lequel**

- la valeur totale des actifs consolidés de toutes les entreprises de ce groupe, qui chacune prises individuellement ont un actif total inférieur à 30 milliards d'euros, et qui exercent des services d'investissement consistant dans la négociation pour compte propre ou la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme, atteint ou dépasse 30 milliards d'euros ; ou
- l'exploitation d'un système multilatéral de négociation; ou
- (iii) la valeur totale des actifs de l'entreprise est inférieure à 30 milliards d'euros mais l'entreprise fait partie d'un groupe dans lequel la valeur totale des actifs consolidés de toutes les entreprises du groupe qui exercent des services d'investissement consistant dans la négociation pour compte propre ou la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme, atteint ou dépasse 30 milliards d'euros, lorsque l'autorité de surveillance sur base consolidée, en concertation avec le collège d'autorités compétentes, prend une décision en ce sens afin de remédier à des risques possibles de contournement de la réglementation et à d'éventuels risques pour la stabilité financière de l'Union européenne ; et
- l'exploitation d'un système organisé de négociation; et/ou
- c) l'entreprise n'est pas visée par les cas d'exemption prévus à l'article 4, § 1<sup>er</sup> de la loi du 25 octobre 2016.
- b) des services auxiliaires consistant dans :
- Aux fins des points 2°, b), (ii) et (iii), lorsque l'entreprise fait partie d'un groupe de pays tiers, le total des actifs de chaque succursale du groupe de pays tiers agréée dans l'Union européenne au sens de l'article 218/1, § 2, 2° doit être compris dans la valeur totale combinée des actifs de toutes les entreprises du groupe.
- la conservation et l'administration d'instruments financiers pour le compte de clients, y compris les services de garde et les services connexes, comme la gestion de trésorerie/de garanties, et à l'exclusion de la tenue centralisée de comptes de titres au plus haut niveau;
- Pour les besoins de la présente loi, les services de réception de fonds remboursables et d'octroi de crédits offerts ou fournis exclusivement aux ressortissants américains affectés aux bases militaires, ou leurs services de support, du Grand Quartier général des puissances alliées en Europe (Shape) présentes sur le territoire belge dans le cadre de l'Organisation du Traité de l'Atlantique Nord (OTAN) ou à la représentation du gouvernement des Etats-Unis sur le territoire belge ainsi qu'à de telles personnes retraitées et aux personnes faisant

**partie du ménage des ressortissants précités, sont considérés comme n'étant pas offerts ou fournis au public en Belgique. »**

- l'octroi d'un crédit ou d'un prêt à un investisseur pour lui permettre d'effectuer une transaction sur un ou plusieurs instruments financiers, dans laquelle intervient l'entreprise qui octroie le crédit ou le prêt;

- les services de change lorsque ces services sont liés à la fourniture de services d'investissement; ou

- les services liés à la prise ferme.

### Article 3

Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par :

1° la Banque nationale de Belgique, l'organisme visé par la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, ci-après désignée "la Banque";

...

4° l'autorité de contrôle, la Banque ou la Banque centrale européenne selon les répartitions de compétences prévues par ou en vertu du Règlement MSU en matière de contrôle des établissements de crédit; la Banque en matière de contrôle des sociétés de bourse;

...

8° /7 Règlement n° 2017/2402, le Règlement (UE) 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les Directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012 ;

### Article 3

Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par :

1° la Banque nationale de Belgique, l'organisme visé par la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, ci-après désignée "la Banque";

...

**4° l'autorité de contrôle, la Banque ou la Banque centrale européenne selon les répartitions de compétences prévues par ou en vertu du Règlement MSU en matière de contrôle des établissements de crédit ;**

...

8° /7 Règlement n° 2017/2402, le Règlement (UE) 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les Directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012 ;

**8°/8 Directive 2015/849/UE, la directive du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2015 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant le règlement (UE) no 648/2012 du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 2005/60/CE du Parlement européen**



et du Conseil et la directive 2006/70/CE de la Commission ;

...

10° autorité compétente, une autorité publique ou un organisme officiellement reconnu par le droit national d'un Etat membre en application de la Directive 2013/36/UE ou de la Directive 2014/65/UE, qui est habilité en vertu de ce droit national à surveiller les établissements de crédit et les entreprises d'investissement dans le cadre du système de surveillance de cet Etat ainsi que, le cas échéant, la Banque centrale européenne au titre de ses compétences dans le cadre du Mécanisme de surveillance unique;

...

12° autorité de pays tiers, une autorité en charge du contrôle des établissements de crédit ou des entreprises d'investissement au sein d'un pays tiers;

...

24° /1 loi du 25 octobre 2016, 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;

...

30° établissement de crédit d'importance significative, un établissement de crédit qui répond à l'une des conditions suivantes :

a) un établissement de crédit d'importance systémique;

b) un établissement de crédit dont le total du bilan excède 3 milliards d'euros.

...

**10° autorité compétente, une autorité publique ou un organisme officiellement reconnu par le droit national d'un Etat membre en application de la Directive 2013/36/UE, qui est habilité en vertu de ce droit national à surveiller les établissements de crédit dans le cadre du système de surveillance de cet Etat ainsi que, le cas échéant, la Banque centrale européenne au titre de ses compétences dans le cadre du Mécanisme de surveillance unique ;**

...

**12° autorité de pays tiers, une autorité en charge du contrôle des établissements de crédit au sein d'un pays tiers ;**

...

24° /1 loi du 25 octobre 2016, 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;

**24°/2 loi du 18 septembre 2017, la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces ;**

...

**30° établissement de crédit d'importance significative, un établissement de crédit qui répond au moins à l'une des conditions suivantes :**

**a) un établissement de crédit d'importance systémique ;**

**b) un établissement de crédit soumis à la surveillance directe de la Banque centrale européenne en vertu de l'article 6, paragraphes 4 et 5, point b), du règlement MSU ;**

**c) un établissement de crédit dont la valeur des actifs déterminée conformément à l'article 24 du**

**Règlement n° 575/2013 dépasse en moyenne et sur base individuelle ou, si cette donnée n'est pas disponible, sur base consolidée, 5 milliards d'euros au cours de la période de quatre ans précédant immédiatement l'exercice en cours.**

L'autorité de contrôle peut décider qu'un établissement de crédit répondant à la condition visée sous le b) ne revêt pas la qualité d'établissement de crédit d'importance significative en raison de sa taille, de son organisation interne ainsi que de la nature, de l'ampleur, de la complexité et du caractère transfrontalier de ses activités;

**L'autorité de contrôle peut décider qu'un établissement de crédit répondant à la condition visée sous le b) et qui ne dépasse pas le seuil fixé au point c) ne revêt pas la qualité d'établissement de crédit d'importance significative, en raison de sa taille, de son organisation interne ainsi que de la nature, de l'ampleur, de la complexité et du caractère transfrontalier de ses activités ;**

...

...

33° entreprise d'investissement, une entreprise d'investissement au sens de l'article 3, § 1<sup>er</sup> de la loi du 25 octobre 2016;

33° entreprise d'investissement, une entreprise d'investissement au sens de l'article 3, § 1<sup>er</sup> de la loi du 25 octobre 2016;

**33°/1 société de bourse, une entreprise d'investissement de droit belge ou de droit étranger dont l'activité consiste notamment à fournir :**

**a) des services d'investissement consistant dans :**

- la négociation pour compte propre ;
- la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme ;
- le placement d'instruments financiers sans engagement ferme ;
- l'exploitation d'un système multilatéral de négociation ; ou
- l'exploitation d'un système organisé de négociation ; et/ou ;

**b) des services auxiliaires consistant dans :**

- la conservation et l'administration d'instruments financiers pour le compte de clients, y compris les services de garde et les services connexes, comme la gestion de trésorerie/de garanties, et à l'exclusion de la

tenue centralisée de comptes de titres au plus haut niveau ;

- l'octroi d'un crédit ou d'un prêt à un investisseur pour lui permettre d'effectuer une transaction sur un ou plusieurs instruments financiers, dans laquelle intervient l'entreprise qui octroie le crédit ou le prêt ;

- les services de change lorsque ces services sont liés à la fourniture de services d'investissement ; ou

- les services liés à la prise ferme,

pour autant qu'aucune des conditions de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, b), ne soit remplie. »

...

38° compagnie financière : un établissement financier dont les filiales sont exclusivement ou principalement un ou plusieurs établissements de crédit, sociétés de bourse ou établissements financiers, l'une au moins de ces filiales étant un établissement de crédit ou une société de bourse, et qui n'est pas une compagnie financière mixte;

...

41° établissement financier, une entreprise autre qu'un établissement de crédit ou société de bourse, dont l'activité principale consiste à prendre des participations ou à exercer une ou plusieurs des activités visées aux points 2 à 12 et 15 de la liste reprise à l'article 4;

...

...

**38° compagnie financière, un établissement financier dont les filiales sont exclusivement ou principalement un ou plusieurs établissements de crédit ou établissements financiers, et qui n'est pas une compagnie financière mixte. Les filiales d'un établissement financier sont principalement des établissements de crédit ou des établissements financiers lorsqu'au moins l'une d'elles est un établissement de crédit et lorsque plus de 50 % des fonds propres, ou des actifs consolidés, ou des recettes ou du personnel de l'établissement financier, ou de tout autre indicateur jugé pertinent par l'autorité compétente de l'Etat membre où la compagnie financière est établie, et, lorsqu'il s'agit d'une autorité différente, en concertation avec l'autorité de surveillance sur base consolidée, sont liés à des filiales qui sont des établissements de crédit ou des établissements financiers ;**

...

**« 41° établissement financier, une entreprise autre qu'un établissement de crédit et autre qu'une compagnie holding purement industrielle, dont l'activité principale consiste à prendre des participations ou à exercer une ou plusieurs des activités visées aux points 2 à 12 et 15 de la liste reprise à l'article 4 ; »**

...

46° fonctions critiques, les activités, services ou opérations d'un établissement de crédit ou d'une société de bourse dont l'interruption est susceptible, en Belgique ou dans un ou plusieurs autres Etats membres, d'entraîner des perturbations de services essentiels à l'économie réelle ou de perturber la stabilité financière, en raison de la taille, de la part de marché, de l'interdépendance interne et externe, de la complexité ou des activités transfrontalières de l'établissement de crédit ou de la société de bourse ou du groupe dont il/elle fait partie, une attention particulière étant accordée à la substituabilité de ces activités, services ou opérations;

...

50° plan de redressement, un plan élaboré par un établissement de crédit ou une société de bourse conformément à l'article 108 ou à l'article 557, dans la mesure où il rend l'article 108 applicable aux sociétés de bourse visées à l'article 499, § 2;

...

51° plan de résolution, un plan élaboré par l'autorité de résolution pour un établissement de crédit ou pour une société de bourse, conformément à l'article 226 ou à l'article 581, dans la mesure où il rend l'article 226 applicable aux sociétés de bourse visées à l'article 499, § 2;

...

53° résolvabilité, la possibilité pour une autorité de résolution de résoudre la défaillance d'un établissement de crédit, d'une société de bourse, d'un groupe visé à l'article 423, 12°, ou d'une entité visée à l'article 424;

...

56° mesures d'assainissement, les mesures destinées à préserver ou à rétablir la situation financière d'un établissement de crédit ou d'une société de bourse et susceptibles d'affecter les droits préexistants des tiers. Pour les établissements de crédit visés au Livre II et pour les sociétés de bourse visées au Livre XII, Titre II, ces mesures correspondent :

**46° fonctions critiques, les activités, services ou opérations d'un établissement de crédit dont l'interruption est susceptible, en Belgique ou dans un ou plusieurs autres Etats membres, d'entraîner des perturbations de services essentiels à l'économie réelle ou de perturber la stabilité financière, en raison de la taille, de la part de marché, de l'interdépendance interne et externe, de la complexité ou des activités transfrontalières de l'établissement de crédit ou du groupe dont il fait partie, une attention particulière étant accordée à la substituabilité de ces activités, services ou opérations ;**

...

**50° plan de redressement, un plan élaboré par un établissement de crédit conformément à l'article 108 ;**

...

**51° plan de résolution, un plan élaboré par l'autorité de résolution pour un établissement de crédit, conformément à l'article 226 ;**

...

**53° résolvabilité, la possibilité pour une autorité de résolution de résoudre la défaillance d'un établissement de crédit, d'un groupe visé à l'article 423, 12°, ou d'une entité visée à l'article 424 ;**

...

**56° mesures d'assainissement, les mesures destinées à préserver ou à rétablir la situation financière d'un établissement de crédit et susceptibles d'affecter les droits préexistants des tiers. Pour les établissements de crédit visés au Livre II, ces mesures correspondent :**

a) aux instruments de résolution et aux pouvoirs de résolution y afférents visés au Livre II, Titre VIII;

b) à la désignation d'un commissaire spécial visée à l'article 236, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> ;

c) à la suspension ou l'interdiction de tout ou partie des activités, visée à l'article 236, § 1<sup>er</sup>, 4<sup>o</sup> ;

57° autorités d'assainissement, les autorités administratives ou judiciaires compétentes en matière de mesures d'assainissement. Pour les établissements de crédit visés au Livre II et pour les sociétés de bourse visées au Livre XII, Titre II, ces autorités sont l'autorité de résolution et l'autorité de contrôle en ce qui concerne leur compétence respective en matière de mesures d'assainissement;

...

59° procédure de liquidation, une procédure collective ouverte et contrôlée par des autorités administratives ou judiciaires dans le but de la réalisation des biens d'un établissement de crédit ou d'une société de bourse sous la surveillance de ces autorités. Pour les établissements de crédit visés au Livre II et pour les sociétés de bourse visées au Livre XII, Titre II, une telle procédure correspond à la faillite régie par le Livre XX du Code de droit économique;

60° liquidation, la réalisation des actifs d'un établissement de crédit ou d'une société de bourse selon une procédure de liquidation;

61° autorités de liquidation, les autorités administratives ou judiciaires compétentes en matière de procédure de liquidation. Pour les établissements de crédit visés au Livre II et pour les sociétés de bourse visées au Livre XII, Titre II, une telle autorité correspond au tribunal de l'insolvabilité en ce qui concerne sa compétence en matière de faillite;

...

63° décision stratégique, une décision, dès lors qu'elle est d'une certaine importance et dès lors susceptible d'avoir un impact plus global sur l'établissement dans la mesure où différentes fonctions de l'établissement seraient touchées ou

**a) aux instruments de résolution et aux pouvoirs de résolution y afférents visés au Livre II, Titre VIII ;**

**b) à la désignation d'un commissaire spécial visée à l'article 236, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> ;**

**c) à la suspension ou l'interdiction de tout ou partie des activités, visée à l'article 236, § 1<sup>er</sup>, 4<sup>o</sup> ;**

**57° autorités d'assainissement, les autorités administratives ou judiciaires compétentes en matière de mesures d'assainissement. Pour les établissements de crédit visés au Livre II, ces autorités sont l'autorité de résolution et l'autorité de contrôle en ce qui concerne leur compétence respective en matière de mesures d'assainissement ;**

...

**59° procédure de liquidation, une procédure collective ouverte et contrôlée par des autorités administratives ou judiciaires dans le but de la réalisation des biens d'un établissement de crédit sous la surveillance de ces autorités. Pour les établissements de crédit visés au Livre II, une telle procédure correspond à la faillite régie par le Livre XX du Code de droit économique ;**

**60° liquidation, la réalisation des actifs d'un établissement de crédit selon une procédure de liquidation ;**

**61° autorités de liquidation, les autorités administratives ou judiciaires compétentes en matière de procédure de liquidation. Pour les établissements de crédit visés au Livre II, une telle autorité correspond au tribunal de l'insolvabilité en ce qui concerne sa compétence en matière de faillite ;**

...

**63° décision stratégique :**



remises en question à la suite de pareille décision, qui concerne tout investissement, désinvestissement, participation ou relation de coopération stratégique de l'établissement, notamment, une décision d'acquisition ou de constitution d'un autre établissement, de constitution d'une joint venture, d'établissement dans un autre Etat, de conclusion d'accords de coopération, d'apport ou d'acquisition d'une branche d'activité, de fusion ou de scission. La Banque, par voie de règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, peut préciser les décisions qui sont à considérer comme stratégiques au sens de la présente disposition en tenant notamment compte du profil de risque et de la nature des activités des établissements. Elle publie ces précisions;

**1) une décision prise par un établissement de crédit ou par une entité sous son contrôle, dès lors qu'une telle décision est d'une certaine importance et dès lors susceptible d'avoir un impact plus global sur l'établissement dans la mesure où différentes fonctions de l'établissement seraient touchées ou remises en question à la suite de pareille décision, qui concerne tout investissement, désinvestissement, participation ou relation de coopération stratégique de l'établissement, notamment, une décision d'acquisition ou de constitution d'un autre établissement, de constitution d'une joint venture, d'établissement dans un autre Etat, de conclusion d'accords de coopération, d'apport ou d'acquisition d'une branche d'activité, de fusion ou de scission, ou encore dans la mesure où elle conduit à l'admission à la négociation des titres représentatifs de capital sur une plateforme de négociation. La Banque, par voie de règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, peut préciser les décisions qui sont à considérer comme stratégiques au sens de la présente disposition en tenant notamment compte du profil de risque et de la nature des activités des établissements, ou, le cas échéant, le groupe auxquels ils appartiennent. Elle publie ces précisions ;**

**2) tout type de décision produisant des effets similaires dans le chef de l'établissement de crédit, prise par un actionnaire qui exerce le contrôle sur un établissement visé au 1) ;**

64° succursale, un siège d'exploitation qui constitue une partie dépourvue de personnalité juridique et qui effectue directement, en tout ou en partie, les opérations inhérentes à l'activité d'établissement de crédit ou aux activités autorisées à la société de bourse; plusieurs sièges d'exploitation créés dans le même Etat par un établissement ou une société ayant son siège social dans un autre Etat sont considérés comme une seule succursale;

...

67° soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, toute aide d'Etat, au sens de l'article 107, paragraphe 1, du Traité sur le fonctionnement de l'Union européenne, qui est accordée à un établissement de crédit ou à une société de bourse dans le but de préserver ou de rétablir la viabilité, la liquidité ou la solvabilité de cet établissement de crédit ou de cette société de bourse;

...

75° intermédiaire tiers, un intermédiaire, visé à l'article 65/1 auprès duquel un établissement de crédit ou une société de bourse dépose des avoirs de clients;

...

83° administrateur indépendant ou membre indépendant de l'organe légal d'administration, les personnes qui répondent aux critères définis par l'Autorité bancaire européenne, le cas échéant conjointement avec l'Autorité européenne des marchés financiers, et aux critères suivants :

a) durant une période de cinq années précédant leur nomination, ne pas avoir exercé un mandat de membre exécutif de l'organe d'administration, ou une fonction de membre du conseil de direction ou du comité de direction ou de délégué à la gestion journalière, ni auprès de l'établissement de crédit ou de la société de bourse, ni auprès d'une société ou personne liée à celui-ci ou celle-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations ;

b) ne pas avoir siégé au sein de l'organe d'administration en tant que membre non exécutif

**64° succursale, un siège d'exploitation qui constitue une partie dépourvue de personnalité juridique et qui effectue directement, en tout ou en partie, les opérations inhérentes à l'activité d'établissement de crédit ; plusieurs sièges d'exploitation créés dans le même Etat par un établissement de crédit ayant son siège social dans un autre Etat sont considérés comme une seule succursale ;**

...

**67° soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, toute aide d'Etat, au sens de l'article 107, paragraphe 1, du Traité sur le fonctionnement de l'Union européenne, qui est accordée à un établissement de crédit dans le but de préserver ou de rétablir la viabilité, la liquidité ou la solvabilité de cet établissement de crédit ;**

...

**75° intermédiaire tiers, un intermédiaire, visé à l'article 65/1 auprès duquel un établissement de crédit dépose des avoirs de clients ;**

...

**« 83° administrateur indépendant ou membre indépendant de l'organe légal d'administration, les personnes qui répondent aux critères définis par l'Autorité bancaire européenne, le cas échéant conjointement avec l'Autorité européenne des marchés financiers, et aux critères suivants :**

**a) durant une période de cinq années précédant leur nomination, ne pas avoir exercé un mandat de membre exécutif de l'organe d'administration, ou une fonction de membre du conseil de direction ou du comité de direction ou de délégué à la gestion journalière, ni auprès de l'établissement de crédit, ni auprès d'une société ou personne liée à celui-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations ;**

**b) ne pas avoir siégé au sein de l'organe d'administration en tant que membre non exécutif pendant plus de trois mandats**

pendant plus de trois mandats successifs, sans que cette période ne puisse excéder douze ans ;

c) durant une période de trois années précédant leur nomination, ne pas avoir fait partie du personnel de direction, au sens de l'article 19, 2°, de la loi du 20 septembre 1948 portant organisation de l'économie, de l'établissement de crédit ou de la société de bourse ou d'une société ou personne liée à celui-ci ou celle-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations ;

d) ne pas recevoir, ni avoir reçu, de rémunération ou un autre avantage significatif de nature patrimoniale de l'établissement de crédit ou de la société de bourse ou d'une société ou personne liée à celui-ci ou celle-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations, en dehors des tantièmes et honoraires éventuellement perçus comme membre non exécutif de l'organe d'administration ou membre de l'organe de surveillance ;

e) i) ne détenir aucun droit social représentant un dixième ou plus du capital, des capitaux propres ou d'une classe d'actions ou des droits de vote de l'établissement de crédit ou de la société de bourse ;

ii) s'ils détiennent des droits sociaux qui représentent une quotité inférieure à 10 % :

- par l'addition des droits sociaux avec ceux détenus dans le même établissement de crédit ou dans la même société de bourse par des sociétés dont l'administrateur indépendant a le contrôle, ces droits sociaux ne peuvent pas atteindre un dixième du capital, des capitaux propres, des droits de vote ou d'une classe d'actions de l'établissement de crédit ou de la société de bourse ; ou

les actes de disposition relatifs à ces actions ou l'exercice des droits y afférents ne peuvent pas être soumis à des stipulations conventionnelles ou à des engagements unilatéraux auxquels le membre indépendant de l'organe légal d'administration a souscrit ;

ne pas représenter en aucune manière un actionnaire rentrant dans les conditions du présent point ;

f) ne pas entretenir, ni avoir entretenu au cours du dernier exercice social, une relation d'affaires

successifs, sans que cette période ne puisse excéder douze ans ;

**c) durant une période de trois années précédant leur nomination, ne pas avoir fait partie du personnel de direction, au sens de l'article 19, 2°, de la loi du 20 septembre 1948 portant organisation de l'économie, de l'établissement de crédit ou d'une société ou personne liée à celui-ci ou celle-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations ;**

**d) ne pas recevoir, ni avoir reçu, de rémunération ou un autre avantage significatif de nature patrimoniale de l'établissement de crédit ou d'une société ou personne liée à celui-ci ou celle-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations, en dehors des tantièmes et honoraires éventuellement perçus comme membre non exécutif de l'organe d'administration ou membre de l'organe de surveillance ;**

**e) i) ne détenir aucun droit social représentant un dixième ou plus du capital, des capitaux propres ou d'une classe d'actions ou des droits de vote de l'établissement de crédit ;**

**ii) s'ils détiennent des droits sociaux qui représentent une quotité inférieure à 10 % :**

**- par l'addition des droits sociaux avec ceux détenus dans le même établissement de crédit par des sociétés dont l'administrateur indépendant a le contrôle, ces droits sociaux ne peuvent pas atteindre un dixième du capital, des capitaux propres, des droits de vote ou d'une classe d'actions de l'établissement de crédit ; ou**

**- les actes de disposition relatifs à ces actions ou l'exercice des droits y afférents ne peuvent pas être soumis à des stipulations conventionnelles ou à des engagements unilatéraux auxquels le membre indépendant de l'organe légal d'administration a souscrit ;**

**- ne pas représenter en aucune manière un actionnaire rentrant dans les conditions du présent point ;**

**) ne pas entretenir, ni avoir entretenu au cours du dernier exercice social, une relation**

significative avec l'établissement de crédit ou de la société de bourse ou une société ou personne liée à celui-ci ou celle-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations, ni directement ni en qualité d'associé, d'actionnaire, de membre de l'organe d'administration ou de membre du personnel de direction, au sens de l'article 19, 2°, de la loi du 20 septembre 1948 portant organisation de l'économie, d'une société ou personne entretenant une telle relation ;

g) ne pas avoir été au cours des trois dernières années, associé ou salarié du commissaire, actuel ou précédent, de l'établissement de crédit ou de la société de bourse ou d'une société ou personne liée à celui-ci ou celle-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations ;

h) ne pas être membre exécutif de l'organe d'administration d'une autre société dans laquelle un membre exécutif de l'organe d'administration de l'établissement de crédit ou de la société de bourse siège en tant que membre non exécutif de l'organe de d'administration ou membre de l'organe de surveillance, ni entretenir d'autres liens importants avec les membres exécutifs de l'organe d'administration de l'établissement de crédit ou de la société de bourse du fait de fonctions occupées dans d'autres sociétés ou organes ;

i) n'avoir, ni au sein de l'établissement de crédit ou au sein de la société de bourse, ni au sein d'une société ou d'une personne liée à celui-ci ou celle-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations, ni conjoint ni cohabitant légal, ni parents ni alliés jusqu'au deuxième degré exerçant un mandat de membre de l'organe d'administration, de membre conseil de direction, de membre du comité de direction, de délégué à la gestion journalière ou de membre du personnel de direction, au sens de l'article 19, 2°, de la loi du 20 septembre 1948 portant organisation de l'économie, ou se trouvant dans un des autres cas définis aux points a) à h).

La décision de nomination fait mention des motifs sur la base desquels est octroyée la qualité d'administrateur indépendant. Le Roi, de même que les statuts, peuvent prévoir des critères additionnels ou plus sévères.

Moyennant justification dûment motivée et sous réserve d'une appréciation contraire de l'autorité de

**d'affaires significative avec l'établissement de crédit ou une société ou personne liée à celui-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations, ni directement ni en qualité d'associé, d'actionnaire, de membre de l'organe d'administration ou de membre du personnel de direction, au sens de l'article 19, 2°, de la loi du 20 septembre 1948 portant organisation de l'économie, d'une société ou personne entretenant une telle relation ;**

**g) ne pas avoir été au cours des trois dernières années, associé ou salarié du commissaire, actuel ou précédent, de l'établissement de crédit ou d'une société ou personne liée à celui-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations ;**

**h) ne pas être membre exécutif de l'organe d'administration d'une autre société dans laquelle un membre exécutif de l'organe d'administration de l'établissement de crédit siège en tant que membre non exécutif de l'organe de d'administration ou membre de l'organe de surveillance, ni entretenir d'autres liens importants avec les membres exécutifs de l'organe d'administration de l'établissement de crédit du fait de fonctions occupées dans d'autres sociétés ou organes;**

**i) n'avoir, ni au sein de l'établissement de crédit, ni au sein d'une société ou d'une personne liée à celui-ci au sens de l'article 1:20 du Code des sociétés et des associations, ni conjoint ni cohabitant légal, ni parents ni alliés jusqu'au deuxième degré exerçant un mandat de membre de l'organe d'administration, de membre conseil de direction, de membre du comité de direction, de délégué à la gestion journalière ou de membre du personnel de direction, au sens de l'article 19, 2°, de la loi du 20 septembre 1948 portant organisation de l'économie, ou se trouvant dans un des autres cas définis aux points a) à h).i**

**La décision de nomination fait mention des motifs sur la base desquels est octroyée la qualité d'administrateur indépendant. Le Roi, de même que les statuts, peuvent prévoir des critères additionnels ou plus sévères.**

**Moyennant justification dûment motivée et sous réserve d'une appréciation contraire de**

contrôle, qui vérifie le bien-fondé de cette justification, un établissement de crédit ou une société de bourse peut déroger aux critères précités.

**l'autorité de contrôle, qui vérifie le bien-fondé de cette justification, un établissement de crédit peut déroger aux critères précités ; » ;**

**« 84° négociant en matières premières et quotas d'émission, une entreprise dont l'activité principale consiste exclusivement à fournir des services d'investissement ou à exercer des activités d'investissement portant sur les instruments dérivés sur matières premières ou les contrats dérivés sur matières premières visés aux points e), f), g), i et j) de l'article 2, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° de la loi du 2 août 2002 ou les contrats dérivés de quotas d'émission visés au point d) dudit article ou les quotas d'émission visés au point k) dudit article ; » ;**

**« 85° groupe : un ensemble d'entreprises dont l'une au moins est un établissement de crédit et qui est constitué d'une entreprise mère et de ses filiales, ainsi que des entreprises qui constituent un consortium et des entreprises contrôlées par ces dernières ;**

**86° groupe de pays tiers, un groupe dont l'entreprise mère relève du droit d'un pays tiers ;**

**87° politique de rémunération neutre du point de vue du genre, une politique de rémunération fondée sur le principe de l'égalité des rémunérations entre travailleurs de sexe masculin et travailleurs de sexe féminin pour un travail identique ou équivalent ;**

**88° EISm, un établissement d'importance systémique mondiale visé à l'article 12, alinéa 2 de l'Annexe IV ;**

**89° EIS domestique, un établissement d'importance systémique domestique visé à l'article 12, alinéa 3 de l'Annexe IV ;**

**90° risque de levier excessif, le risque de vulnérabilité d'un établissement, résultant d'un levier ou d'un levier éventuel pouvant nécessiter la prise de mesures correctives non prévues au plan d'entreprise, y compris une vente en urgence d'actifs pouvant se solder par des pertes ou une réévaluation des actifs restants ;**



**91° ratio de levier, l'exigence de fonds propres prévue à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, d) du Règlement n° 575/2013 ;**

**92° coussin lié au ratio de levier, l'exigence de fonds propres prévue à l'article 92, paragraphe 1 bis, du Règlement n° 575/2013 ;**

**93° établissement d'importance systémique mondiale de pays tiers ou un EISm de pays tiers, un établissement de crédit ou un groupe bancaire d'importance systémique mondiale (BISm) qui n'est pas un EISm et qui figure sur la liste de BISm publiée par le Conseil de stabilité financière.**

#### **Article 8**

La demande d'agrément est soumise à la Banque, accompagnée d'un dossier administratif répondant aux conditions fixées par l'autorité de contrôle et dans lequel sont notamment indiqués le programme d'activités, en particulier le genre et le volume des opérations envisagées ainsi que la structure de l'organisation de l'établissement et ses liens étroits avec d'autres personnes. Les demandeurs doivent fournir tous renseignements nécessaires à l'appréciation de leur demande.

L'autorité de contrôle fixe les conditions visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> en tenant compte des conditions que la FSMA impose en ce qui concerne l'organisation et les procédures dont elle assure le contrôle conformément à l'article 45, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, et § 2, de la loi du 2 août 2002.

#### **Article 12**

L'autorité de contrôle se prononce sur la demande d'agrément dans les six mois de l'introduction d'un dossier complet et, au plus tard, dans les douze mois de la réception de la demande.

#### **Article 8**

**La demande d'agrément est soumise à la Banque, accompagnée d'un dossier administratif répondant aux conditions fixées par l'autorité de contrôle et dans lequel sont notamment indiqués le programme d'activités, en particulier la nature et le volume des opérations envisagées ainsi que la structure de l'organisation de l'établissement, en particulier une description des dispositifs, processus et mécanismes visés à l'article 21, § 1<sup>er</sup>, et ses liens étroits avec d'autres personnes, indiquant notamment les entreprises mères, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes au sein du groupe. La demande précise également si les activités envisagées concernent celles visées au 1<sup>o</sup> ou au 2<sup>o</sup> de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>. Les demandeurs doivent en outre fournir tous renseignements nécessaires à l'appréciation de leur demande.**

L'autorité de contrôle fixe les conditions visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> en tenant compte des conditions que la FSMA impose en ce qui concerne l'organisation et les procédures dont elle assure le contrôle conformément à l'article 45, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, et § 2, de la loi du 2 août 2002.

#### **Article 12**

L'autorité de contrôle se prononce sur la demande d'agrément dans les six mois de l'introduction d'un dossier complet et, au plus tard, dans les douze mois de la réception de la demande.

Lorsqu'elle considère que les conditions fixées au Chapitre II sont remplies, la Banque communique un projet de décision au requérant et à la Banque centrale européenne en vue de permettre à celle-ci de se prononcer dans les délais visés à l'alinéa 1er en application du Règlement MSU. Le projet de décision de la Banque peut, en vue d'une gestion saine et prudente, prévoir que l'agrément soit assorti de conditions relatives à l'exercice de certaines des activités projetées.

Lorsqu'elle considère que les conditions fixées au Chapitre II ne sont pas remplies, la Banque refuse l'agrément.

Sans excéder les délais visés à l'alinéa 1<sup>er</sup>, la Banque notifie sa décision de refus d'agrément ou la décision finale de la Banque centrale européenne dans les quinze jours par lettre recommandée à la poste ou avec accusé de réception.

#### Article 14

Les autorités de contrôle établissent une liste des établissements de crédit agréés en vertu du présent Livre. Cette liste ainsi que l'annexe visée à l'alinéa 2 et toutes les modifications qui y sont apportées sont publiées sur leur site internet et notifiées à l'Autorité bancaire européenne.

A la liste est annexée la mention des compagnies financières et des compagnies financières mixtes visées à l'article 218. Cette annexe et toutes les modifications qui y sont apportées sont publiées sur le site internet des autorités de contrôle et notifiées conformément à l'article 218, alinéa 2.

Lorsqu'elle considère que les conditions fixées au Chapitre II sont remplies, la Banque communique un projet de décision au requérant et à la Banque centrale européenne en vue de permettre à celle-ci de se prononcer dans les délais visés à l'alinéa 1er en application du Règlement MSU. Le projet de décision de la Banque peut, en vue d'une gestion saine et prudente, prévoir que l'agrément soit assorti de conditions relatives à l'exercice de certaines des activités projetées.

Lorsqu'elle considère que les conditions fixées au Chapitre II ne sont pas remplies, la Banque refuse l'agrément.

Sans excéder les délais visés à l'alinéa 1<sup>er</sup>, la Banque notifie sa décision de refus d'agrément ou la décision finale de la Banque centrale européenne dans les quinze jours par lettre recommandée à la poste ou avec accusé de réception.

**Lorsque l'agrément est octroyé, la décision d'agrément mentionne si l'établissement de crédit est agréé en tant qu'établissement de crédit au sens du 1<sup>o</sup> ou du 2<sup>o</sup> de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>.**

#### Article 14

Les autorités de contrôle établissent une liste des établissements de crédit agréés en vertu du présent Livre. Cette liste ainsi que l'annexe visée à l'alinéa 2 et toutes les modifications qui y sont apportées sont publiées sur leur site internet et notifiées à l'Autorité bancaire européenne.

A la liste est annexée la mention des compagnies financières et des compagnies financières mixtes visées à l'article 218. Cette annexe et toutes les modifications qui y sont apportées sont publiées sur le site internet des autorités de contrôle et notifiées conformément à l'article 218, alinéa 2.

**Les autorités de contrôle établissent une liste des établissements de crédit agréés en vertu du présent Livre, en distinguant les catégories visées au 1<sup>o</sup> et au 2<sup>o</sup> de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1er. Cette liste ainsi que l'annexe visée à l'alinéa 2 et toutes les modifications qui y sont apportées sont publiées sur leur site internet et notifiées à l'Autorité bancaire européenne.**

**Article 14/1**

**Lorsqu'une entreprise agréée en tant que société de bourse satisfait aux conditions visées à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, elle doit introduire une demande d'agrément conformément à l'article 8, au plus tard le jour où :**

**1<sup>o</sup> la moyenne de son actif total mensuel, calculée sur une période de douze mois consécutifs, atteint ou dépasse 30 milliards d'euros ; ou**

**2<sup>o</sup> alors même que la moyenne de son actif total mensuel, calculée sur une période de douze mois consécutifs, est inférieure à 30 milliards d'euros, la valeur totale des actifs consolidés de toutes les entreprises du groupe dont la société de bourse fait partie, qui chacune prises individuellement ont un actif total inférieur à 30 milliards d'euros et qui exercent des services d'investissement consistant dans la négociation pour compte propre ou la prise ferme d'instruments financiers et/ou le placement d'instruments financiers avec engagement ferme, atteint ou dépasse 30 milliards d'euros, les deux étant calculés en moyenne sur une période de douze mois consécutifs.**

**Les articles 9 à 14 sont applicables à cette demande, étant entendu que l'autorité de contrôle veille à ce que la procédure d'agrément soit aussi rationalisée que possible et à ce que les informations obtenues sous le statut de contrôle antérieur soient prises en compte.**

**Les entreprises visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> peuvent continuer d'exercer les activités visées à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> jusqu'à ce que l'agrément demandé conformément à l'alinéa 1<sup>er</sup> soit octroyé ou refusé, étant entendu que, jusqu'à cette date, elles restent soumises aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions du Livre XII et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci. ».**

**Article 19**

§ 1<sup>er</sup>. Les membres de l'organe légal d'administration des établissements de crédit, les personnes chargées de la direction effective ainsi que les responsables des fonctions de contrôle

**Article 19**

§ 1<sup>er</sup>. Les membres de l'organe légal d'administration des établissements de crédit, les personnes chargées de la direction effective ainsi que les responsables des fonctions de contrôle

indépendantes sont exclusivement des personnes physiques.

Les personnes visées à l'alinéa 1er doivent disposer en permanence de l'honorabilité professionnelle nécessaire et de l'expertise adéquate à l'exercice de leur fonction.

indépendantes sont exclusivement des personnes physiques.

Les personnes visées à l'alinéa 1er doivent disposer en permanence de l'honorabilité professionnelle nécessaire et de l'expertise adéquate à l'exercice de leur fonction.

**L'autorité de contrôle vérifie en particulier s'il est satisfait aux exigences énoncées à l'alinéa 2 lorsqu'elle a des motifs raisonnables de soupçonner qu'une opération ou une tentative de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme est en cours ou a eu lieu ou que le risque d'une telle opération ou tentative pourrait être renforcé en lien avec l'établissement de crédit concerné.**

§ 2. La direction effective des établissements de crédit doit être confiée à deux personnes physiques au moins.

#### Article 21

§ 1<sup>er</sup>. Tout établissement de crédit doit disposer d'un dispositif solide et adéquat d'organisation d'entreprise, dont des mesures de surveillance, en vue de garantir une gestion efficace et prudente de l'établissement, reposant notamment sur :

1° une structure de gestion adéquate basée, au plus haut niveau, sur une distinction claire entre la direction effective de l'établissement d'une part, et le contrôle sur cette direction d'autre part, et prévoyant, au sein de l'établissement, une séparation adéquate des fonctions et un dispositif d'attribution des responsabilités qui est bien défini, transparent et cohérent;

...

§ 4. Les dispositions des Sous-sections II à V, des articles 67 à 70 et des Annexes I et II précisent, dans des domaines particuliers, la portée des obligations générales visées aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2.

§ 2. La direction effective des établissements de crédit doit être confiée à deux personnes physiques au moins.

#### Article 21

§ 1<sup>er</sup>. Tout établissement de crédit doit disposer d'un dispositif solide et adéquat d'organisation d'entreprise, dont des mesures de surveillance, en vue de garantir une gestion efficace et prudente de l'établissement, reposant notamment sur :

1° une structure de gestion adéquate basée, au plus haut niveau, sur une distinction claire entre la direction effective de l'établissement d'une part, et le contrôle sur cette direction d'autre part, et prévoyant, au sein de l'établissement, une séparation adéquate des fonctions et un dispositif d'attribution des responsabilités qui est bien défini, transparent et cohérent;

...

§ 4. Les dispositions des Sous-sections II à V, des articles 67 à 70 et des Annexes I et II précisent, dans des domaines particuliers, la portée des obligations générales visées aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2.

**§ 5. Lorsqu'un établissement de crédit bénéficie d'une exemption en application de l'article 7 du Règlement n° 575/2013, l'autorité de contrôle détermine dans quelle mesure et selon quelles modalités l'établissement de crédit peut de**

**même être exempté des obligations prévues au présent article.**

### Article 31

§ 1<sup>er</sup>. Le comité de nomination est composé de manière à lui permettre d'exercer un jugement pertinent et indépendant sur la composition et le fonctionnement des organes d'administration et de gestion de l'établissement, en particulier sur l'expertise individuelle et collective de leurs membres et sur l'intégrité, la réputation, l'indépendance d'esprit et la disponibilité de ceux-ci.

§ 2. Le comité de nomination :

1° identifie et recommande, pour approbation par l'assemblée générale ou, le cas échéant, par l'organe légal d'administration, des candidats aptes à occuper des sièges vacants au sein de l'organe légal d'administration, évalue l'équilibre de connaissances, de compétences, de diversité et d'expérience au sein de l'organe légal d'administration, élabore une description des missions et des qualifications liées à une nomination donnée et évalue le temps à consacrer à ces fonctions.

...

### Article 33

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit qui ne sont pas d'importance significative sont dispensés de constituer, au sein de leur organe légal d'administration, les deux comités visés aux articles 30 et 31. Ceux qui ne sont pas d'importance significative en application de l'article 3, 30°, b), peuvent, en outre, prévoir qu'un seul comité assure les missions dévolues aux comités visés aux articles 28 et 29.

§ 2. L'autorité de contrôle peut, à l'égard des établissements de crédit qui sont filiales ou sous-filiales d'une compagnie financière mixte, d'une société holding d'assurance, d'une compagnie financière, d'un autre établissement de crédit, d'une entreprise d'assurance, d'une entreprise de

### Article 31

§ 1<sup>er</sup>. Le comité de nomination est composé de manière à lui permettre d'exercer un jugement pertinent et indépendant sur la composition et le fonctionnement des organes d'administration et de gestion de l'établissement, en particulier sur l'expertise individuelle et collective de leurs membres et sur l'intégrité, la réputation, l'indépendance d'esprit et la disponibilité de ceux-ci.

§ 2. Le comité de nomination :

1° identifie et recommande, pour approbation par l'assemblée générale ou, le cas échéant, par l'organe légal d'administration, des candidats aptes à occuper des sièges vacants au sein de l'organe légal d'administration, évalue l'équilibre de connaissances, de compétences, de diversité et d'expérience au sein de l'organe légal d'administration, élabore une description des missions et des qualifications liées à une nomination donnée et évalue le temps à consacrer à ces fonctions **et sont communiqués à l'autorité de contrôle afin qu'elle procède à des analyses comparatives des pratiques en matière de diversité. L'autorité de contrôle transmet ces informations à l'Autorité bancaire européenne.**

...

### Article 33

**§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit qui ne sont pas d'importance significative sont dispensés de constituer, au sein de leur organe légal d'administration, les deux comités visés aux articles 30 et 31 et peuvent, en outre, prévoir qu'un seul comité assure les missions dévolues aux comités visés aux articles 28 et 29.**

§ 2. L'autorité de contrôle peut, à l'égard des établissements de crédit qui sont filiales ou sous-filiales d'une compagnie financière mixte, d'une société holding d'assurance, d'une compagnie financière, d'un autre établissement de crédit, d'une entreprise d'assurance, d'une entreprise de



réassurance, d'une entreprise d'investissement, d'une société de gestion d'organismes de placement collectif ou d'une société de gestion d'organismes de placement collectif alternatifs, accorder, en tout ou en partie, des dérogations aux dispositions de la présente Sous-section et fixer des conditions spécifiques à l'octroi de ces dérogations, pour autant qu'aient été constitués au sein des groupes ou sous-groupes concernés un ou plusieurs des comités au sens des articles 28 à 31 dont les attributions s'étendent à l'établissement de crédit, et répondant aux exigences de la présente loi.

...

#### Article 44

L'établissement de crédit doit adhérer à un système collectif de protection des dépôts conformément à l'article 380 de la présente loi.

Lorsqu'il fournit des services et/ou des activités d'investissement, l'établissement de crédit doit en outre adhérer à un système collectif de protection des investisseurs conformément à l'article 384/2 de la présente loi.

#### Article 47

Diligemment, et en toute hypothèse dans un délai de deux jours ouvrables après la réception de la notification et des informations complètes visées à l'article 46, ainsi qu'après l'éventuelle réception ultérieure des informations visées à l'alinéa 3, la Banque en accuse réception par écrit au candidat acquéreur. L'accusé de réception indique la date d'expiration de la période d'évaluation. La Banque en informe simultanément la Banque centrale européenne.

La période d'évaluation dont dispose la Banque centrale européenne pour rendre sa décision concernant l'évaluation visée au paragraphe 3 est de maximum soixante jours ouvrables à compter de la date de l'accusé de réception de la notification et de tous les documents requis sur la base de la liste visée à l'article 46, alinéa 2.

réassurance, d'une entreprise d'investissement, d'une société de gestion d'organismes de placement collectif ou d'une société de gestion d'organismes de placement collectif alternatifs, accorder, en tout ou en partie, des dérogations aux dispositions de la présente Sous-section et fixer des conditions spécifiques à l'octroi de ces dérogations, pour autant qu'aient été constitués au sein des groupes ou sous-groupes concernés un ou plusieurs des comités au sens des articles 28 à 31 dont les attributions s'étendent à l'établissement de crédit, et répondant aux exigences de la présente loi.

...

#### Article 44

**Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> doivent adhérer à un système collectif de protection des dépôts conformément à l'article 380 de la présente loi. Ces mêmes établissements de crédit, lorsqu'ils fournissent des services et/ou des activités d'investissement, doivent en outre adhérer à un système collectif de protection des investisseurs conformément à l'article 384/2 de la présente loi.**

**Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> doivent adhérer à un système collectif de protection des investisseurs conformément à l'article 384/2 de la présente loi.**

#### Article 47

Diligemment, et en toute hypothèse dans un délai de deux jours ouvrables après la réception de la notification et des informations complètes visées à l'article 46, ainsi qu'après l'éventuelle réception ultérieure des informations visées à l'alinéa 3, la Banque en accuse réception par écrit au candidat acquéreur. L'accusé de réception indique la date d'expiration de la période d'évaluation. La Banque en informe simultanément la Banque centrale européenne.

La période d'évaluation dont dispose la Banque centrale européenne pour rendre sa décision concernant l'évaluation visée au paragraphe 3 est de maximum soixante jours ouvrables à compter de la date de l'accusé de réception de la notification et de tous les documents requis sur la base de la liste visée à l'article 46, alinéa 2.

La Banque, d'initiative ou lorsque la Banque centrale européenne le requiert, peut, pendant la période d'évaluation, au plus tard le cinquantième jour ouvrable de la période d'évaluation, demander un complément d'information nécessaire pour mener à bien l'évaluation. Cette demande est faite par écrit et précise les informations complémentaires nécessaires. La Banque communique immédiatement à la Banque centrale européenne les informations complémentaires ainsi reçues.

Pendant la période comprise entre la date de la demande d'information par la Banque et la réception d'une réponse du candidat acquéreur à cette demande, la période d'évaluation est suspendue. Cette suspension ne peut excéder vingt jours ouvrables. Le cas échéant à la demande de la Banque centrale européenne, la Banque peut formuler, au-delà de la date limite déterminée conformément à l'alinéa précédent, d'autres demandes visant à recueillir des informations complémentaires ou des clarifications, sans que ces demandes ne donnent toutefois lieu à une suspension de la période d'évaluation.

La Banque peut porter la suspension visée à l'alinéa 4, à trente jours ouvrables :

a) si le candidat acquéreur est établi hors de l'Espace économique européen ou relève d'une réglementation non communautaire; ou

b) si le candidat acquéreur est une personne physique ou morale qui n'est pas soumise à une surveillance en vertu des directives 2013/36/UE, 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009 portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), directive 2011/61/UE du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et modifiant les directives 2003/41/CE et 2009/65/CE ainsi que les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 1095/2010, 2009/138/CE du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2009 sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (solvabilité II), ou 2014/65/UE.

La Banque, d'initiative ou lorsque la Banque centrale européenne le requiert, peut, pendant la période d'évaluation, au plus tard le cinquantième jour ouvrable de la période d'évaluation, demander un complément d'information nécessaire pour mener à bien l'évaluation. Cette demande est faite par écrit et précise les informations complémentaires nécessaires. La Banque communique immédiatement à la Banque centrale européenne les informations complémentaires ainsi reçues.

Pendant la période comprise entre la date de la demande d'information par la Banque et la réception d'une réponse du candidat acquéreur à cette demande, la période d'évaluation est suspendue. Cette suspension ne peut excéder vingt jours ouvrables. Le cas échéant à la demande de la Banque centrale européenne, la Banque peut formuler, au-delà de la date limite déterminée conformément à l'alinéa précédent, d'autres demandes visant à recueillir des informations complémentaires ou des clarifications, sans que ces demandes ne donnent toutefois lieu à une suspension de la période d'évaluation.

La Banque peut porter la suspension visée à l'alinéa 4, à trente jours ouvrables :

a) si le candidat acquéreur est établi hors de l'Espace économique européen ou relève d'une réglementation non communautaire; ou

b) si le candidat acquéreur est une personne physique ou morale qui n'est pas soumise à une surveillance en vertu des directives 2013/36/UE, 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009 portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), directive 2011/61/UE du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et modifiant les directives 2003/41/CE et 2009/65/CE ainsi que les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 1095/2010, 2009/138/CE du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2009 sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (solvabilité II), ou 2014/65/UE.

**Sans préjudice des alinéas 4 et 5, lorsque les modifications dans la structure du capital envisagées conduisent à l'introduction en même temps d'une demande d'approbation d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte conformément à l'article 212/1 ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 1<sup>er</sup> de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat-membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte, la période d'évaluation visée à l'alinéa 2 est suspendue jusqu'au terme de la procédure d'approbation visée auxdits articles.**

#### **Article 49**

La Banque procède à l'évaluation visée à l'article 48 en consultation étroite avec toute autre autorité compétente concernée, ou, selon le cas, en concertation avec la FSMA, si le candidat acquéreur est :

- a) un établissement de crédit, une entreprise d'assurances, une entreprise de réassurance, une entreprise d'investissement, un gestionnaire d'OPCA ou une société de gestion d'organismes de placement collectif agréés selon le droit d'un autre Etat membre, ou, selon le cas, par la FSMA;
- b) l'entreprise mère d'une entreprise ayant une des qualités visées au a);
- c) une personne physique ou morale contrôlant une entreprise ayant une des qualités visées au a).

A cette fin, la Banque échange, dans les meilleurs délais, avec ces autorités toute information essentielle ou pertinente pour l'évaluation. Dans ce cadre, elle communique sur demande toute information pertinente et, de sa propre initiative, toute information essentielle. Dans les cas visés à l'alinéa 1<sup>er</sup>, tout projet de décision de la Banque mentionne les éventuels avis ou réserves formulés par l'autorité compétente responsable du candidat acquéreur ou, selon le cas, par la FSMA. La décision de la Banque centrale européenne indique également ces mêmes avis ou réserves.

#### **Article 49**

La Banque procède à l'évaluation visée à l'article 48 en consultation étroite avec toute autre autorité compétente concernée, ou, selon le cas, en concertation avec la FSMA, si le candidat acquéreur est :

- a) un établissement de crédit, une entreprise d'assurances, une entreprise de réassurance, une entreprise d'investissement, un gestionnaire d'OPCA ou une société de gestion d'organismes de placement collectif agréés selon le droit d'un autre Etat membre, ou, selon le cas, par la FSMA;
- b) l'entreprise mère d'une entreprise ayant une des qualités visées au a);
- c) une personne physique ou morale contrôlant une entreprise ayant une des qualités visées au a).

A cette fin, la Banque échange, dans les meilleurs délais, avec ces autorités toute information essentielle ou pertinente pour l'évaluation. Dans ce cadre, elle communique sur demande toute information pertinente et, de sa propre initiative, toute information essentielle. Dans les cas visés à l'alinéa 1<sup>er</sup>, tout projet de décision de la Banque mentionne les éventuels avis ou réserves formulés par l'autorité compétente responsable du candidat acquéreur ou, selon le cas, par la FSMA. La décision de la Banque centrale européenne indique également ces mêmes avis ou réserves.

**Dans le cas visé à l'article 47, alinéa 6, la Banque se coordonne, pour autant que de besoin et dans la mesure où il s'agit d'une autorité compétente différente, avec l'autorité de surveillance sur**

base consolidée désignée en application de l'article 171 et/ou avec l'autorité compétente de l'État membre où est établie la compagnie financière ou compagnie financière mixte.

#### Article 59

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice des pouvoirs dévolus à l'organe légal d'administration et sous sa surveillance, le comité de direction prend les mesures nécessaires pour assurer le respect et la mise en oeuvre des dispositions de l'article 21, en ce compris les dispositions d'organisation spécifique visées à la Sous-section V de la Section VI du Chapitre II du Titre I<sup>er</sup>, et les articles 64 à 66.

§ 2. Le comité de direction fait rapport au moins une fois par an à l'organe légal d'administration, au commissaire agréé et à l'autorité de contrôle concernant l'évaluation de l'efficacité des dispositifs d'organisation visés à l'article 21, en ce compris les dispositions d'organisation spécifique visées à la Sous-section V de la Section VI du Chapitre II du Titre I<sup>er</sup> et aux articles 64 à 66, et les mesures prises le cas échéant pour remédier aux déficiences qui auraient été constatées. Le rapport justifie en quoi ces mesures satisfont aux dispositions légales et réglementaires.

#### Article 59

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice des pouvoirs dévolus à l'organe légal d'administration et sous sa surveillance, le comité de direction prend les mesures nécessaires pour assurer le respect et la mise en oeuvre des dispositions de l'article 21, en ce compris les dispositions d'organisation spécifique visées à la Sous-section V de la Section VI du Chapitre II du Titre I<sup>er</sup>, et les articles 64 à 66, ainsi que, pour les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, les dispositions d'organisation spécifique visées aux articles 65, § 3, alinéa 2, 65/1 et 74/1.

§ 2. Le comité de direction fait rapport [...] à l'organe légal d'administration, au commissaire agréé et à l'autorité de contrôle concernant l'évaluation de l'efficacité des dispositifs d'organisation visés à l'article 21, en ce compris les dispositions d'organisation spécifique visées à la Sous-section V de la Section VI du Chapitre II du Titre I<sup>er</sup> et aux articles 64 à 66, ainsi que, pour les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, les dispositions d'organisation spécifique visées aux articles 65, § 3, alinéa 2, 65/1 et 74/1, et les mesures prises le cas échéant pour remédier aux déficiences qui auraient été constatées. Le rapport justifie en quoi ces mesures satisfont aux dispositions légales et réglementaires.

**Pour les établissements de crédit soumis à la surveillance directe de la Banque centrale européenne en vertu de l'article 6, paragraphes 4 et 5, point b), du Règlement MSU, le reporting s'opère au moins une fois par an.**

**Pour les autres établissements de crédit, le reporting doit s'opérer au moins tous les deux ans. L'année au cours de laquelle il n'y a pas de reporting complet tel que visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> du présent paragraphe, il y a lieu de transmettre un résumé concis, dont le contenu minimum est déterminé dans les lignes directrices établies par l'autorité de contrôle.**

§ 3. Sans préjudice de ses autres tâches, il veille à ce que la politique de rémunération adoptée par l'organe légal d'administration soit correctement mise en oeuvre.

§ 4. Le comité de direction met également en oeuvre les mesures nécessaires pour assurer la maîtrise des risques, visées aux articles 1<sup>er</sup> à 9 de l'Annexe I à la présente loi, par l'établissement de crédit.

#### Article 65

§ 1<sup>er</sup>. Tout usage par un établissement de crédit d'instruments financiers appartenant à un client requiert l'autorisation expresse et préalable de celui-ci. L'utilisation est limitée aux conditions auxquelles il a consenti.

§ 2. Le Roi peut définir, sur avis de la Banque et de la FSMA, les conditions et modalités auxquelles doivent répondre les dépôts d'instruments financiers effectués par des clients auprès d'établissements de crédit et les actes que peuvent poser les établissements de crédit concernant ces instruments financiers, notamment au regard du consentement visé au paragraphe 1<sup>er</sup>. Plus particulièrement, le Roi peut définir les modalités selon lesquelles le consentement prévu par le paragraphe 1<sup>er</sup> doit être donné. Le Roi peut encore déterminer les règles d'organisation et les règles de protection et d'information des clients afférentes à la réception d'instruments financiers par les établissements de crédit et leur dépôt auprès d'autres intermédiaires.

§ 3. Lorsqu'un établissement de crédit détient des instruments financiers appartenant à des clients, il prend des mesures adéquates pour sauvegarder les droits de ses clients en cas d'insolvabilité de l'établissement. Il prend également des mesures adéquates pour veiller au respect des paragraphes 1<sup>er</sup> et 2.

§ 3. Sans préjudice de ses autres tâches, il veille à ce que la politique de rémunération adoptée par l'organe légal d'administration soit correctement mise en oeuvre.

§ 4. Le comité de direction met également en oeuvre les mesures nécessaires pour assurer la maîtrise des risques, visées aux articles 1<sup>er</sup> à 9 de l'Annexe I à la présente loi, par l'établissement de crédit.

#### Article 65

§ 1<sup>er</sup>. Tout usage par un établissement de crédit d'instruments financiers appartenant à un client requiert l'autorisation expresse et préalable de celui-ci. L'utilisation est limitée aux conditions auxquelles il a consenti.

§ 2. Le Roi peut définir, sur avis de la Banque et de la FSMA, les conditions et modalités auxquelles doivent répondre les dépôts d'instruments financiers effectués par des clients auprès d'établissements de crédit et les actes que peuvent poser les établissements de crédit concernant ces instruments financiers, notamment au regard du consentement visé au paragraphe 1<sup>er</sup>. Plus particulièrement, le Roi peut définir les modalités selon lesquelles le consentement prévu par le paragraphe 1<sup>er</sup> doit être donné. Le Roi peut encore déterminer les règles d'organisation et les règles de protection et d'information des clients afférentes à la réception d'instruments financiers par les établissements de crédit et leur dépôt auprès d'autres intermédiaires.

§ 3. Lorsqu'un établissement de crédit détient des instruments financiers appartenant à des clients, il prend des mesures adéquates pour sauvegarder les droits de ses clients en cas d'insolvabilité de l'établissement. Il prend également des mesures adéquates pour veiller au respect des paragraphes 1<sup>er</sup> et 2.

**Lorsqu'un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> détient des fonds appartenant à des clients, il prend des mesures adéquates pour sauvegarder les droits de ses clients et pour empêcher l'utilisation pour son propre compte des fonds appartenant à des clients.**



**Article 65/1**

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit doivent établir toutes les données et tenir tous les comptes nécessaires pour permettre de distinguer à tout moment et sans délai les avoirs détenus par un client déterminé de ceux détenus par d'autres clients ainsi que de leurs propres avoirs.

Ces données et comptes doivent être établis et tenus d'une manière assurant la fidélité, et en particulier leur correspondance avec les instruments financiers et les fonds détenus par les clients.

Les établissements de crédit doivent effectuer régulièrement des rapprochements entre leurs comptes et données internes et ceux de tout intermédiaire tiers auprès duquel ces avoirs seraient détenus.

§ 2. Le Roi peut définir, sur avis de la Banque, les conditions et modalités des exigences prévues au paragraphe 1<sup>er</sup> ainsi que, plus généralement, les exigences en matière d'organisation comptable et de règles comptables afférentes aux dépôts d'instruments financiers effectués auprès d'établissements de crédit.

**Article 67**

La politique de rémunération adoptée conformément à l'article 56, § 5 et à l'article 41, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, est conforme à la stratégie économique, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts à long terme de l'établissement et comprend des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts. Lors de l'établissement et de l'application de leur politique de rémunération, les établissements observent les principes énoncés à l'Annexe II, d'une manière et dans une mesure qui correspond à la taille et l'organisation interne de l'établissement et à la nature, la portée et la complexité de ses activités.

Outre les membres de l'organe légal d'administration, la politique de rémunération couvre les catégories de membres du personnel dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de

**Article 65/1**

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit doivent établir toutes les données et tenir tous les comptes nécessaires pour permettre de distinguer à tout moment et sans délai les avoirs détenus par un client déterminé de ceux détenus par d'autres clients ainsi que de leurs propres avoirs.

Ces données et comptes doivent être établis et tenus d'une manière assurant la fidélité, et en particulier leur correspondance avec les instruments financiers et les fonds détenus par les clients.

Les établissements de crédit doivent effectuer régulièrement des rapprochements entre leurs comptes et données internes et ceux de tout intermédiaire tiers auprès duquel ces avoirs seraient détenus.

**§ 2. Le Roi peut définir, sur avis de la Banque, les conditions et modalités des exigences prévues au paragraphe 1<sup>er</sup> ainsi que, plus généralement, les exigences en matière d'organisation comptable et de règles comptables afférentes aux dépôts d'instruments financiers effectués auprès d'établissements de crédit et aux dépôts de fonds effectués auprès d'établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> conformément à l'article 74/1.**

**Article 67**

**La politique de rémunération adoptée conformément à l'article 56, § 5 et à l'article 41, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, est conforme à la stratégie économique, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts à long terme de l'établissement et comprend des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts. La politique de rémunération doit être neutre du point de vue du genre. Lors de l'établissement et de l'application de leur politique de rémunération, les établissements observent les exigences énoncées à l'Annexe II, d'une manière qui correspond à la taille et l'organisation interne de l'établissement et à la nature, la portée et la complexité de ses activités.**

**La politique de rémunération couvre les catégories de membres du personnel dont les activités professionnelles ont une incidence**

l'établissement, en ce compris la haute direction et les personnes qui occupent une fonction impliquant une prise de risques, les personnes qui occupent des fonctions de contrôle indépendantes ainsi que les collaborateurs dont la rémunération totale les place au même niveau de rémunération que la haute direction ou les personnes qui occupent une fonction impliquant une prise de risques.

**significative sur le profil de risque de l'établissement.**

**Aux fins de l'alinéa 2, les catégories de personnel dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur le profil de risque de l'établissement comprennent au moins :**

**1° tous les membres de l'organe légal d'administration et de la haute direction ;**

**2° les membres du personnel exerçant une responsabilité hiérarchique sur les fonctions de contrôle ou les unités opérationnelles essentielles de l'établissement ;**

**3° les membres du personnel qui ont eu droit à une rémunération significative au cours de l'exercice précédent, pour autant que les conditions suivantes soient remplies :**

**a) la rémunération du membre du personnel est égale ou supérieure à 500 000 euros et égale ou supérieure à la rémunération moyenne accordée aux membres de l'organe légal d'administration et de la haute direction de l'établissement, telle que visée au 1° ;**

**b) le membre du personnel exerce l'activité professionnelle dans une unité opérationnelle essentielle et la nature de l'activité est telle qu'elle a une incidence considérable sur le profil de risque de l'unité opérationnelle concernée.**

#### **Intitulé**

*Section VI. - Des opérations sujettes à limitations ou à interdiction et des paiements sujets à nullité*

#### **Article 72**

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit ne peuvent, directement ou indirectement, conclure des contrats ou effectuer des opérations, notamment des prêts, crédits ou garanties, et ce quelles que soient les

#### **Intitulé**

*Section VI. - Des opérations des établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° sujettes à limitations ou à interdiction et des paiements sujets à nullité*

#### **Article 72**

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° ne peuvent, directement ou indirectement, conclure des contrats ou effectuer des opérations, notamment des prêts, crédits ou garanties, et ce quelles que soient les

modalités ou formes, notamment leur exécution en compte courant, avec :

1° les membres de leur organe légal d'administration et les membres de leur comité de direction ou, en l'absence de comité de direction, les personnes chargées de la direction effective ainsi qu'avec les dirigeants effectifs de leurs succursales ;

2° les personnes visées à l'article 9, alinéa 1<sup>er</sup>, ainsi que les membres de leurs différents organes et avec les personnes participant à leur direction effective ;

3° les entreprises ou établissements sur lesquels l'établissement de crédit ou son entreprise mère exerce le contrôle ;

4° les entreprises ou établissements dans lesquels les personnes visées au 1° détiennent une participation qualifiée ou exercent une fonction visée au 1° ;

5° les personnes apparentées aux personnes visées au 1°,

qu'aux conditions de marché ou, le cas échéant, sur la base des procédures d'examen et aux conditions, à concurrence des montants et moyennant les garanties applicables à leur clientèle.

Les prêts, crédits ou garanties, quelles que soient leurs modalités ou formes, visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> doivent faire l'objet d'une information expresse, dans un délai permettant à l'organe légal d'administration de s'y opposer. Quel que soit l'organe appelé à statuer, les membres ayant un intérêt personnel ou fonctionnel direct ou indirect ne peuvent assister aux délibérations de l'organe légal d'administration relatives à ces opérations, ni prendre part au vote. Ces prêts, crédits et garanties, quelles que soient leurs modalités ou formes, à l'exception de ceux conclus avec des entreprises ou établissements sur lesquels l'établissement de crédit ou son entreprise mère exerce le contrôle, sont en outre notifiés à l'autorité de contrôle selon la périodicité et les modalités que celle-ci détermine.

modalités ou formes, notamment leur exécution en compte courant, avec :

1° les membres de leur organe légal d'administration et les membres de leur comité de direction ou, en l'absence de comité de direction, les personnes chargées de la direction effective ainsi qu'avec les dirigeants effectifs de leurs succursales ;

2° les personnes visées à l'article 9, alinéa 1<sup>er</sup>, ainsi que les membres de leurs différents organes et avec les personnes participant à leur direction effective ;

3° les entreprises ou établissements sur lesquels **l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°** ou son entreprise mère exerce le contrôle ;

**4° les entreprises ou établissements dans lesquels les personnes visées au 1° et au 5° détiennent une participation qualifiée, peuvent exercer une influence notable ou exercent une fonction visée au 1° ;**

5° les personnes apparentées aux personnes visées au 1°,

qu'aux conditions de marché ou, le cas échéant, sur la base des procédures d'examen et aux conditions, à concurrence des montants et moyennant les garanties applicables à leur clientèle.

Les prêts, crédits ou garanties, quelles que soient leurs modalités ou formes, visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> doivent faire l'objet d'une information expresse, dans un délai permettant à l'organe légal d'administration de s'y opposer. Quel que soit l'organe appelé à statuer, les membres ayant un intérêt personnel ou fonctionnel direct ou indirect ne peuvent assister aux délibérations de l'organe légal d'administration relatives à ces opérations, ni prendre part au vote. Ces prêts, crédits et garanties, quelles que soient leurs modalités ou formes, à l'exception de ceux conclus avec des entreprises ou établissements sur lesquels **l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°** ou son entreprise mère exerce le contrôle, **sont dûment documentés et notifiés** à l'autorité de contrôle selon la périodicité et les modalités que celle-ci détermine.

L'autorité de contrôle peut, si ces opérations n'ont pas été conclues aux conditions normales du marché ou applicables à la clientèle, exiger l'adaptation des conditions convenues à la date où ces opérations ont sorti leurs effets. A défaut, les membres de l'organe légal d'administration qui ont pris la décision sont solidairement responsables de la différence envers l'établissement.

Les notifications à l'organe légal d'administration et à l'autorité de contrôle visées à l'alinéa 2 ne doivent pas avoir lieu si l'ensemble des prêts, crédits ou garanties, quelles que soient leurs modalités ou formes, avec une personne, une entreprise ou un établissement donné ne dépasse pas 100.000 euros.

Les notifications à l'organe légal d'administration, visées à l'alinéa 2, de prêts, crédits ou garanties, quelles que soient leurs modalités ou formes, à des entreprises ou établissements sur lesquels l'établissement de crédit ou son entreprise mère exerce le contrôle ne doivent pas davantage être opérées si ces prêts, crédits ou garanties, quelles que soient leurs modalités ou formes, relèvent d'un contrat-cadre qui a fait l'objet d'une notification visée à l'alinéa 2.

§ 2. Le régime prévu au § 1<sup>er</sup> ne porte pas préjudice aux règles applicables à cet égard sur la base du Code des sociétés et des associations.

#### Article 72/1

Par dérogation aux dispositions du Code des sociétés et des associations et nonobstant l'article 72, aucun prêt, crédit ou garantie, quelles que soient leurs modalités ou formes, ne peut être consenti, directement ou indirectement, à une personne en vue de lui permettre, directement ou indirectement, d'acquérir ou de souscrire des actions ou parts ou tous autres titres conférant un droit aux dividendes, de l'établissement de crédit ou d'une société avec laquelle il existe un lien étroit, ou conférant le droit d'acquérir de tels titres.

#### Article 73

En cas de faillite d'un établissement de crédit, sont nuls et sans effet relativement à la masse, les paiements effectués par cet établissement, soit en espèces, soit autrement, à ses membres de l'organe

L'autorité de contrôle peut, si ces opérations n'ont pas été conclues aux conditions normales du marché ou applicables à la clientèle, exiger l'adaptation des conditions convenues à la date où ces opérations ont sorti leurs effets. A défaut, les membres de l'organe légal d'administration qui ont pris la décision sont solidairement responsables de la différence envers l'établissement.

Les notifications à l'organe légal d'administration et à l'autorité de contrôle visées à l'alinéa 2 ne doivent pas avoir lieu si l'ensemble des prêts, crédits ou garanties, quelles que soient leurs modalités ou formes, avec une personne, une entreprise ou un établissement donné ne dépasse pas **500.000 euros**.

Les notifications à l'organe légal d'administration, visées à l'alinéa 2, de prêts, crédits ou garanties, quelles que soient leurs modalités ou formes, à des entreprises ou établissements sur lesquels **l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>** ou son entreprise mère exerce le contrôle ne doivent pas davantage être opérées si ces prêts, crédits ou garanties, quelles que soient leurs modalités ou formes, relèvent d'un contrat-cadre qui a fait l'objet d'une notification visée à l'alinéa 2.

§ 2. Le régime prévu au § 1<sup>er</sup> ne porte pas préjudice aux règles applicables à cet égard sur la base du Code des sociétés et des associations.

#### Article 72/1

Par dérogation aux dispositions du Code des sociétés et des associations et nonobstant l'article 72, aucun prêt, crédit ou garantie, quelles que soient leurs modalités ou formes, ne peut être consenti, directement ou indirectement, à une personne en vue de lui permettre, directement ou indirectement, d'acquérir ou de souscrire des actions ou parts ou tous autres titres conférant un droit aux dividendes, de **l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>** ou d'une société avec laquelle il existe un lien étroit, ou conférant le droit d'acquérir de tels titres.

#### Article 73

En cas de faillite d'un **établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>**, sont nuls et sans effet relativement à la masse, les paiements effectués par cet établissement, soit en espèces, soit

légal d'administration, à titre de tantièmes ou autres participations aux bénéfices, au cours des deux années qui précèdent l'époque déterminée par le tribunal de l'insolvabilité comme étant celle de la cessation de ses paiements.

L'alinéa 1<sup>er</sup> ne s'applique pas si le tribunal de l'insolvabilité reconnaît qu'aucune faute grave et caractérisée de ces personnes n'a contribué à la faillite.

autrement, à ses membres de l'organe légal d'administration, à titre de tantièmes ou autres participations aux bénéfices, au cours des deux années qui précèdent l'époque déterminée par le tribunal de l'insolvabilité comme étant celle de la cessation de ses paiements.

L'alinéa 1<sup>er</sup> ne s'applique pas si le tribunal de l'insolvabilité reconnaît qu'aucune faute grave et caractérisée de ces personnes n'a contribué à la faillite.

### **Intitulé**

**Section VI/1. - Des opérations des établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> sujettes à limitations ou à interdiction et des paiements sujets à nullité et de la détention des avoirs des clients.**

### **Article 74/1**

**§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> ne peuvent recevoir de dépôts de fonds, à l'exception des dépôts à vue et des dépôts à terme renouvelables à trois mois maximum de leurs clients, en attente d'affectation à l'acquisition d'instruments financiers, en attente d'investissement en dépôts structurés ou en attente de restitution. La durée des dépôts à terme renouvelés ne peut excéder un an, sauf si une durée plus longue s'avère nécessaire pour ces dépôts dans le cadre d'un contrat de gestion de fortune conclu avec le client.**

**§ 2. Les dépôts visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, doivent être déposés auprès d'une ou plusieurs entités ayant la qualité :**

**1<sup>o</sup> de banque centrale ;**

**2<sup>o</sup> d'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> relevant du droit d'un Etat membre ;**

**3<sup>o</sup> d'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> relevant du droit d'un pays tiers ;**

**4<sup>o</sup> de fonds du marché monétaire qualifié.**

**L'obligation de placement visée à l'alinéa 1<sup>er</sup> ne s'applique pas aux espèces immédiatement**



exigibles ou exigibles dans un délai maximum de trois jours ouvrables ainsi qu'aux espèces données en couverture d'engagements de clients.

Les entités visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> ne peuvent, sur les fonds déposés sur un compte clients global ou individualisé, faire valoir de droit résultant de créances propres sur l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> qui a ouvert ce compte. De même, ces comptes et leur solde ne peuvent faire l'objet d'aucune saisie-arrêt par les créanciers de l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>.

§ 3. Les fonds déposés, en application du paragraphe 2, sur un compte clients global ou sur un compte individualisé permettant l'identification de clients individuels, sont, à l'exception des dépôts ayant pu être recouverts par leurs titulaires, affectés par privilège spécial au remboursement des dépôts visés au paragraphe 1<sup>er</sup> autres que ceux visés au paragraphe 2, alinéa 2, en cas de procédure d'insolvabilité ouverte à l'encontre de l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>.

§ 4. Le Roi peut définir, sur avis de la Banque et de la FSMA, les conditions et modalités auxquelles doivent répondre les dépôts de fonds effectués par des clients auprès des établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> et les conditions et modalités des placements que peuvent effectuer les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> concernant ces fonds, notamment les limites en matière de concentration des risques relatives au placement de ces fonds. Ces conditions et modalités couvrent également les règles d'organisation et les règles de protection et d'information des clients afférentes à la réception de ces fonds par les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> et à leur placement auprès de tiers.

Dans des circonstances exceptionnelles, le Roi peut, sur avis de la Banque et de la FSMA, imposer des exigences organisationnelles supplémentaires à celles prévues aux articles 65 et 65/1 et au présent article, en vue d'assurer la sauvegarde des avoirs des clients. Ces exigences

doivent être objectivement justifiées et proportionnées afin de répondre à des risques spécifiques pesant sur la protection des investisseurs ou l'intégrité du marché qui revêtent une importance particulière étant donné la structure de marché belge. L'usage de cette habilitation fait l'objet des notifications à la Commission européenne prévues par l'article 16, paragraphe 11, de la Directive 2014/65/UE.

#### Article 74/2

Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> ne peuvent consentir, directement ou indirectement, des prêts ou des crédits, à l'exception des seuls prêts et crédits suivants :

1<sup>o</sup> les prêts et crédits au sens de l'article 2, 2<sup>o</sup>, 2, de la loi du 25 octobre 2016 ;

2<sup>o</sup> les avances consenties, en emploi de ses fonds propres, aux entreprises dans lesquelles l'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> détient une participation ;

3<sup>o</sup> les prêts d'instruments financiers ;

4<sup>o</sup> les prêts consentis aux sociétés des bourses de valeurs mobilières et aux sociétés chargées de l'administration des marchés réglementés, à condition qu'elles en soient associées ou membres.

#### Article 74/3

Les articles 72, 72/1 et 73 sont applicables aux établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>. ».

#### Article 76

Toute modification des activités exercées par l'établissement doit être préalablement communiquée à l'autorité de contrôle avant sa mise en oeuvre.

#### Article 76

Toute modification des activités exercées par l'établissement doit être préalablement communiquée à l'autorité de contrôle avant sa mise en oeuvre.

Sans préjudice de l'alinéa 1<sup>er</sup>, lorsque les modifications des activités visent à réduire les activités d'un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> à celles visées à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, l'établissement de crédit introduit une demande de modification de

**son agrément conformément à l'article 8. Les articles 10 à 14 sont applicables.**

**Sans préjudice de l'alinéa 1<sup>er</sup>, lorsque les modifications des activités visent à étendre les activités d'un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° en vue d'exercer les activités visées à l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°, l'établissement de crédit introduit une demande de modification de son agrément conformément à l'article 8. Les articles 10 à 14 sont applicables. ».**

#### **Article 77**

Sont soumises à l'autorisation préalable de l'autorité de contrôle :

1° les décisions stratégiques d'un établissement de crédit;

2° les décisions d'acquérir des titres représentatifs du capital d'une entreprise dont l'activité n'est pas visée à l'article 4 pour un montant d'au moins 250 000 000 euros ou un montant qui atteint 5 % des fonds propres de l'établissement de crédit;

3° les fusions entre établissements de crédit ou entre de tels établissements et d'autres institutions financières ainsi que les scissions d'établissements de crédit;

4° la cession entre établissements de crédit ou entre de tels établissements et d'autres institutions financières de l'ensemble ou d'une partie de leur activité ou de leur réseau.

L'autorité de contrôle doit se prononcer dans les deux mois de la réception d'un dossier complet du projet. Elle ne peut refuser son autorisation que pour des motifs tenant à la capacité de l'établissement à satisfaire aux dispositions prévues par ou en vertu de la présente loi ou tenant à la gestion saine et prudente de l'établissement ou si la décision est susceptible d'affecter de façon significative la stabilité du système financier. Si elle n'intervient pas dans le délai fixé ci-dessus, l'autorisation est réputée acquise.

#### **Article 79**

Une émission de covered bonds belges ne peut être effectuée que par un établissement de crédit et

#### **Article 77**

Sont soumises à l'autorisation préalable de l'autorité de contrôle :

1° les décisions stratégiques [...];

2° les décisions d'acquérir des titres représentatifs du capital d'une entreprise dont l'activité n'est pas visée à l'article 4 pour un montant d'au moins 250 000 000 euros ou un montant qui atteint 5 % des fonds propres de l'établissement de crédit;

3° les fusions entre établissements de crédit ou entre de tels établissements et d'autres institutions financières ainsi que les scissions d'établissements de crédit;

4° la cession entre établissements de crédit ou entre de tels établissements et d'autres institutions financières de l'ensemble ou d'une partie de leur activité ou de leur réseau.

L'autorité de contrôle doit se prononcer dans les deux mois de la réception d'un dossier complet du projet. Elle ne peut refuser son autorisation que pour des motifs tenant à la capacité de l'établissement à satisfaire aux dispositions prévues par ou en vertu de la présente loi ou tenant à la gestion saine et prudente de l'établissement ou si la décision est susceptible d'affecter de façon significative la stabilité du système financier. Si elle n'intervient pas dans le délai fixé ci-dessus, l'autorisation est réputée acquise.

#### **Article 79**

**Une émission de covered bonds belges ne peut être effectuée que par un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° et**

requiert l'autorisation préalable de l'autorité de contrôle.

L'autorisation préalable de l'autorité de contrôle porte d'une part, sur la capacité organisationnelle de l'établissement à émettre des covered bonds belges et à en assurer le suivi, et d'autre part, sur le respect pour une émission ou programme d'émissions donné, des dispositions prévues par ou en vertu de la présente Section et de l'Annexe III.

#### Article 87

Lorsque l'Etat d'implantation de la succursale est un Etat membre, l'autorité de contrôle, si elle ne s'est pas opposée à la réalisation du projet conformément à l'article 86, alinéa 4 ou 5, communique à l'autorité compétente de l'Etat concerné dans les trois mois de la réception de toutes les informations requises par l'article 86, alinéa 2, les informations reçues en vertu de cette disposition, le niveau et la composition des fonds propres de l'établissement de crédit et la somme des exigences de fonds propres qui lui sont imposées en vertu de l'article 92 du Règlement n° 575/2013, la somme des expositions aux risques ainsi que l'identité de ses dirigeants et les modalités d'intervention éventuelles, à l'égard des épargnants de la succursale, du système de protection des dépôts compétent pour l'établissement de crédit.

La Banque avise la FSMA dans le même délai de cette communication d'informations, pour autant que les activités exercées à l'étranger concernent la fourniture de services d'investissement.

#### Article 95

Sans préjudice du respect de l'exigence en fonds propres réglementaires prévue à l'article 92 du Règlement n° 575/2013 ou de l'exigence prévue par ou en vertu des articles 98, 149 et 150, un établissement de crédit est tenu de satisfaire à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, telle que cette exigence est déterminée à l'article 96. Un établissement de crédit mère respecte en outre cette exigence sur base de sa situation consolidée, selon les modalités prévues à la première Partie, Titre 2, Chapitre 2 du Règlement n° 575/2013.

**requiert l'autorisation préalable de l'autorité de contrôle.**

L'autorisation préalable de l'autorité de contrôle porte d'une part, sur la capacité organisationnelle de l'établissement à émettre des covered bonds belges et à en assurer le suivi, et d'autre part, sur le respect pour une émission ou programme d'émissions donné, des dispositions prévues par ou en vertu de la présente Section et de l'Annexe III.

#### Article 87

Lorsque l'Etat d'implantation de la succursale est un Etat membre, l'autorité de contrôle, si elle ne s'est pas opposée à la réalisation du projet conformément à l'article 86, alinéa 4 ou 5, communique à l'autorité compétente de l'Etat concerné dans les trois mois de la réception de toutes les informations requises par l'article 86, alinéa 2, les informations reçues en vertu de cette disposition, le niveau et la composition des fonds propres de l'établissement de crédit **et les montants totaux d'exposition au risque calculés conformément à l'article 92, paragraphes 3 et 4, du Règlement n° 575/2013**, la somme des expositions aux risques ainsi que l'identité de ses dirigeants et les modalités d'intervention éventuelles, à l'égard des épargnants de la succursale, du système de protection des dépôts compétent pour l'établissement de crédit.

La Banque avise la FSMA dans le même délai de cette communication d'informations, pour autant que les activités exercées à l'étranger concernent la fourniture de services d'investissement.

#### Article 95

**Sans préjudice du respect de l'exigence en fonds propres réglementaires prévue à l'article 92, paragraphe 1, points a) à c) du Règlement n° 575/2013, de l'exigence prévue par ou en vertu des articles 98, 149, 150 et 150/5 pour des risques autres que le risque de levier excessif, de la norme de capacité totale d'absorption des pertes prévue aux articles 92 bis et 92 ter du Règlement n° 575/2013 et de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles prévue à l'article 267/3, un établissement de crédit est tenu de satisfaire au moyen d'éléments de fonds propres de base de catégorie 1 à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1,**

**telle que cette exigence est déterminée à l'article 96. Un établissement de crédit mère respecte, en outre, cette exigence sur base de sa situation consolidée, selon les modalités prévues à la première Partie, Titre 2, Chapitre 2 du Règlement n° 575/2013.**

Une compagnie financière de droit belge ou une compagnie financière mixte de droit belge, qui détient un établissement de crédit respecte les dispositions de l'alinéa 1er sur base consolidée, selon les modalités de la première Partie, Titre 2, Chapitre 2 du Règlement n° 575/2013.

Une compagnie financière de droit belge ou une compagnie financière mixte de droit belge, qui détient un établissement de crédit respecte les dispositions de l'alinéa 1er sur base consolidée, selon les modalités de la première Partie, Titre 2, Chapitre 2 du Règlement n° 575/2013.

#### **Article 96**

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice des modalités prévues aux paragraphes 3 à 6, l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 équivaut à la somme des exigences suivantes de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 :

1° le coussin de conservation des fonds propres de base de catégorie 1 visé à l'article 1<sup>er</sup> de l'Annexe IV;

2° le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique spécifique à l'établissement de crédit concerné, visé aux articles 3 à 10 de l'Annexe IV;

3° le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour établissement d'importance systémique mondiale (EISm) ou pour établissement d'importance systémique domestique (EIS domestique), visé aux articles 11 à 15 de l'Annexe IV;

4° le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel, visé aux articles 16 à 22 de l'Annexe IV.

#### **Article 96**

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice des modalités prévues aux paragraphes 3 à 6, l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 équivaut à la somme des exigences suivantes de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 :

1° le coussin de conservation des fonds propres de base de catégorie 1 visé à l'article 1<sup>er</sup> de l'Annexe IV;

2° le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique spécifique à l'établissement de crédit concerné, visé aux articles 3 à 10 de l'Annexe IV;

3° le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour établissement d'importance systémique mondiale (EISm) ou pour établissement d'importance systémique domestique (EIS domestique), visé aux articles 11 à 15 de l'Annexe IV;

4° le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel, visé aux articles 16 à 22 de l'Annexe IV.

**Les fonds propres de base de catégorie 1 utilisés pour couvrir l'une des exigences visées aux points 1° à 4° du présent paragraphe ne sont pas pris en compte pour la couverture d'une autre de ces exigences.**

§ 2. Les exigences visées au paragraphe 1<sup>er</sup> sont précisées à l'Annexe IV de la présente loi.

§ 2. Les exigences visées au paragraphe 1<sup>er</sup> sont précisées à l'Annexe IV de la présente loi.

§ 3. Un établissement de crédit-mère, une compagnie financière mère de droit belge ou une compagnie financière mixte mère de droit belge,

§ 3. Un établissement de crédit-mère, une compagnie financière mère de droit belge ou une compagnie financière mixte mère de droit belge,



sur base consolidée, qui est à la fois soumis à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour établissement d'importance systémique mondiale (EISm) et à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour établissement d'importance systémique domestique (EIS domestique) conformément aux articles 13 et 14 de l'Annexe IV, n'est tenu de respecter que l'exigence la plus élevée.

§ 4. Un établissement de crédit-mère, une compagnie financière mère de droit belge ou une compagnie financière mixte mère de droit belge, sur base consolidée, qui est à la fois soumis à l'exigence visée au paragraphe 3 et à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macro-prudentiel conformément aux articles 16 à 22 de l'Annexe IV, n'est tenu de respecter que l'exigence la plus élevée.

§ 5. Un établissement de crédit, une compagnie financière mère de droit belge ou une compagnie financière mixte mère de droit belge, sur base individuelle ou sous-consolidée, qui est à la fois soumis à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour établissement d'importance systémique domestique (EIS domestique), conformément à l'article 14 de l'Annexe IV, et à une exigence de coussin fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel, conformément aux articles 16 à 22 de l'Annexe IV, n'est tenu de respecter que l'exigence la plus élevée.

Toutefois, lorsque l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel précitée ne couvre que les expositions au risque de l'établissement de crédit situées en Belgique, cette exigence est ajoutée à l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour établissement de crédit d'importance systémique domestique (EIS domestique).

§ 6. Lorsqu'un établissement de crédit, une compagnie financière mère de droit belge ou une compagnie financière mixte mère de droit belge, fait partie d'un groupe ou d'un sous-groupe auquel appartient un établissement d'importance systémique mondiale (EISm) ou un établissement d'importance systémique domestique (EIS

sur base consolidée, qui est à la fois soumis à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour établissement d'importance systémique mondiale (EISm) et à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour établissement d'importance systémique domestique (EIS domestique) conformément aux articles 13 et 14 de l'Annexe IV, n'est tenu de respecter que l'exigence la plus élevée.

**§ 4. Un établissement de crédit, un établissement de crédit-mère, une compagnie financière mère de droit belge ou une compagnie financière mixte mère de droit belge, qui est à la fois soumis à l'exigence applicable en application du paragraphe 3 et à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macro-prudentiel conformément aux articles 16 à 22 de l'Annexe IV, est tenu de respecter la somme de ces exigences.**

[...]

[...]

[...]

domestique), l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée au paragraphe 1er pour cet établissement ne peut pas être inférieure à la somme :

- des exigences du coussin de conservation des fonds propres de base de catégorie 1, visé à l'article 1er de l'Annexe IV; [...]
- des exigences du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique spécifique à l'établissement, visé aux articles 3 à 10 de l'Annexe IV; [...]
- du montant résultant des exigences de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour établissement d'importance systémique domestique (EIS domestique), prévues à l'article 14 de l'Annexe IV et des exigences de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macro-prudentiel, visées aux articles 16 à 22 de l'Annexe IV, selon les modalités prévues au paragraphe 5, qui sont applicables sur base individuelle et, le cas échéant, sur base sous-consolidée. [...]

#### **Intitulé**

**Section II/1 - Exigence de coussin lié au ratio de levier**

#### **Article 96/1**

**Sans préjudice du respect de l'exigence de ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013, un EISm est tenu de satisfaire à l'exigence de coussin liée au ratio de levier conformément aux modalités prévues par l'article 92, paragraphe 1 *bis* de ce Règlement.**

#### **Article 97**

La Banque est l'autorité nationale chargée de l'application de l'article 458 du Règlement n° 575/2013.

Outre les conditions prévues par l'article 458 du Règlement n° 575/2013, les règlements de la Banque adoptés en application dudit article 458 requièrent une approbation par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres.

#### **Article 97**

**La Banque est l'autorité nationale chargée de l'application des articles 124, paragraphe 2, 164, paragraphe 6 et 458 du Règlement n° 575/2013.**

Outre les conditions prévues par l'article 458 du Règlement n° 575/2013, les règlements de la Banque adoptés en application dudit article 458 requièrent une approbation par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres.

**Intitulé**

*Section V.* - Des mesures visant à reconstituer les fonds propres de base de catégorie 1

**Intitulé**

Sous-section I<sup>re</sup>. - Des restrictions applicables aux distributions portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base de catégorie 1

**Intitulé**

*Section V* - Des mesures visant à reconstituer les fonds propres

**Intitulé**

**Sous-section I<sup>re</sup>. - Des restrictions applicables aux distributions portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base de catégorie 1 en cas de non-respect de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.**

**Article 98/1**

**Pour les besoins de la présente Sous-section, il est considéré qu'un établissement de crédit ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 s'il ne dispose pas de fonds propres en quantité suffisante et de la qualité requise pour satisfaire, en même temps, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 96 et à chacune des exigences énoncées à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c) du Règlement no 575/2013, ainsi qu'à l'exigence spécifique de fonds propres imposée en vertu des articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif.**

**Article 100**

Par dérogation à l'article 99, alinéa 1<sup>er</sup>, un établissement de crédit qui ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 peut néanmoins procéder à une distribution portant sur des éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1 s'il satisfait aux conditions prévues aux articles 101 à 103. A cette fin, l'établissement de crédit calcule préalablement le montant maximal distribuable, ou "MMD", et communique ce montant à l'autorité de contrôle.

Les modalités de calcul du MMD à respecter par l'établissement sont précisées à l'article 1er de l'annexe V de la présente loi.

**Article 100**

Par dérogation à l'article 99, alinéa 1<sup>er</sup>, un établissement de crédit qui ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 peut néanmoins procéder à une distribution portant sur des éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1 s'il satisfait aux conditions prévues aux **articles 101, 102 et 103**. A cette fin, l'établissement de crédit calcule préalablement le montant maximal distribuable, ou "MMD", et communique ce montant à l'autorité de contrôle.

Les modalités de calcul du MMD à respecter par l'établissement sont précisées à l'article 1er de l'annexe V de la présente loi.

**Intitulé**

**Sous-section I<sup>ère</sup>/1 - Des restrictions applicables aux distributions portant sur un des éléments**

**constitutifs des fonds propres de base en cas de non-respect de l'exigence de coussin lié au ratio de levier**

**Article 102/1**

**Pour les besoins de la présente Sous-section, il est considéré qu'un EISm ne satisfait pas à l'exigence de coussin lié au ratio de levier s'il ne dispose pas de fonds propres de base en quantité suffisante pour satisfaire, en même temps, à l'exigence de coussin lié au ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1 *bis* du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence énoncée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013, ainsi qu'à l'exigence spécifique de fonds propres imposée en vertu des articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif.**

**Article 102/2**

**Un EISm ne peut procéder à une distribution portant sur un des éléments constitutifs des fonds propres de base que s'il satisfait à l'exigence de coussin lié au ratio de levier, visée à l'article 92, paragraphe 1 *bis* du Règlement n° 575/2013.**

**En outre, cette distribution ne peut avoir pour effet de réduire les fonds propres de base à un niveau ne respectant plus l'exigence de coussin lié au ratio de levier précitée.**

**Article 102/3**

**Par dérogation à l'article 102/2, alinéa 1<sup>er</sup>, un EISm qui ne satisfait pas à l'exigence de coussin lié au ratio de levier peut néanmoins procéder à une distribution portant sur des éléments constitutifs de fonds propres de base s'il satisfait aux conditions prévues aux articles 102/4, 102/5 et 103. À cette fin, l'EISm calcule préalablement le montant maximal distribuable lié au ratio de levier, ou "L-MMD", et communique ce montant à l'autorité de contrôle.**

**Les modalités de calcul du L-MMD à respecter par l'établissement sont précisées à l'article 1<sup>er</sup>/1 de l'Annexe V de la présente loi.**

**Article 102/4**

**§ 1<sup>er</sup>.** Un EISm visé à l'article 102/3 ne peut effectuer les opérations suivantes qu'à concurrence du L-MMD :

a) procéder à une distribution en rémunération ou un paiement en remboursement ou rachat d'éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1 ;

b) effectuer des paiements liés à des éléments constitutifs de fonds propres additionnels de catégorie 1 ;

c) s'engager à verser des rémunérations variables ou des prestations de pension discrétionnaires.

**§ 2.** Un EISm visé à l'article 102/3 ne peut, en outre, verser de rémunération variable ou des prestations de pension discrétionnaires qu'à concurrence du L-MMD, même si l'obligation de versement est née à un moment où l'établissement satisfaisait à l'exigence de coussin liée au ratio de levier.

**§ 3.** Lorsqu'il prévoit de réaliser l'une des opérations visées aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, l'EISm notifie son intention à l'autorité de contrôle et fournit les informations mentionnées à l'article 2/1 de l'Annexe V en justifiant le respect du non-dépassement du L-MMD.

**Article 102/5**

Les EISm se dotent de dispositifs garantissant que les montants des bénéfices distribuables et, le cas échéant, le L-MMD, sont calculés avec exactitude et fournissent les éléments justificatifs. Ils sont en mesure de démontrer cette exactitude à l'autorité de contrôle si elle en fait la demande.

**Intitulé****Sous-section I<sup>ère</sup>/2 - Disposition commune****Article 103**

Les restrictions imposées par la présente Sous-section ne s'appliquent que dans la mesure où la suspension des versements qui en résulterait

**Article 103**

Les restrictions imposées par les Sous-sections I<sup>ère</sup> et I<sup>ère</sup>/1 ne s'appliquent que dans la mesure où la suspension des versements qui en



n'entraîne pas les conditions d'ouverture d'une procédure de liquidation en application des dispositions du Livre XX du Code de droit économique.

#### Article 104

Lorsqu'un établissement de crédit ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 96, il en informe l'autorité de contrôle et établit un plan de conservation des fonds propres visant à augmenter ceux-ci ou, le cas échéant, prévoyant des mesures ayant pour effet de diminuer l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement, par la réduction de son profil de risque.

L'établissement soumet ce plan, pour approbation, à l'autorité de contrôle au plus tard cinq jours ouvrables après avoir constaté qu'il ne satisfaisait pas à l'exigence précitée. L'autorité de contrôle peut fixer un délai supplémentaire pouvant aller jusqu'à dix jours ouvrables sur base de la situation particulière d'un établissement de crédit, tenant compte de l'ampleur et de la complexité de ses activités.

#### Article 105

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle approuve le plan de conservation des fonds propres si elle considère que sa mise en oeuvre devrait raisonnablement permettre à l'établissement de satisfaire de manière effective, dans le délai qu'elle juge approprié, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

§ 2. Si elle estime que la mise en oeuvre du plan n'est pas de nature à raisonnablement satisfaire à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 dans le délai précité, l'autorité de contrôle peut

résulterait n'entraîne pas les conditions d'ouverture d'une procédure de liquidation en application des dispositions du Livre XX du Code de droit économique.

#### Article 104

**Lorsqu'un établissement de crédit ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 96 et/ou, s'il s'agit d'un EISm, à l'exigence de coussin lié au ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1 bis du Règlement n° 575/2013, il en informe l'autorité de contrôle et établit un plan de conservation des fonds propres visant à augmenter ceux-ci ou, le cas échéant, prévoyant des mesures ayant pour effet de diminuer l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 et/ou l'exigence de coussin lié au ratio de levier de l'établissement, par la réduction de son profil de risque.**

L'établissement soumet ce plan, pour approbation, à l'autorité de contrôle au plus tard cinq jours ouvrables après avoir constaté qu'il ne satisfaisait pas à l'exigence précitée. L'autorité de contrôle peut fixer un délai supplémentaire pouvant aller jusqu'à dix jours ouvrables sur base de la situation particulière d'un établissement de crédit, tenant compte de l'ampleur et de la complexité de ses activités.

**Les informations à fournir dans le plan de conservation des fonds propres sont précisées à l'article 4 de l'Annexe V de la présente loi.**

#### Article 105

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle approuve le plan de conservation des fonds propres si elle considère que sa mise en oeuvre devrait raisonnablement permettre à l'établissement de satisfaire de manière effective, dans le délai qu'elle juge approprié, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 **et/ou à l'exigence de coussin lié au ratio de levier ;**

§ 2. Si elle estime que la mise en oeuvre du plan n'est pas de nature à raisonnablement satisfaire à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 **et/ou à l'exigence de coussin lié au ratio de levier** dans le délai précité, l'autorité de contrôle peut

- requérir que l'établissement concerné procède à l'augmentation de ses fonds propres jusqu'au niveau qu'elle estime nécessaire, dans le délai et selon les modalités qu'elle détermine; et/ou

- imposer des restrictions aux distributions plus strictes que celles prévues par application de l'article 101.

#### Article 111

L'établissement de crédit actualise le plan de redressement au moins une fois par an et en toute hypothèse après toute modification de sa structure juridique ou organisationnelle, de ses activités ou de sa situation financière susceptible d'avoir un impact significatif sur le plan ou qui impose de le modifier.

L'autorité de contrôle peut exiger que l'établissement de crédit actualise le plan de redressement plus fréquemment. L'autorité de contrôle exige en tout état de cause de l'établissement de crédit qu'il actualise le plan de redressement lorsque les hypothèses établies dans ledit plan de redressement diffèrent des circonstances ayant conduit à prendre les mesures visées à l'article 234, § 2.

#### Article 113

...

§ 4. L'autorité de contrôle peut autoriser un établissement de crédit à déroger aux obligations

- requérir que l'établissement concerné procède à l'augmentation de ses fonds propres jusqu'au niveau qu'elle estime nécessaire, dans le délai et selon les modalités qu'elle détermine; et/ou

- imposer des restrictions aux distributions plus strictes que celles prévues par application de l'article 101 **et/ou de l'article 102/4.**

#### Article 111

L'établissement de crédit actualise le plan de redressement au moins une fois par an et en toute hypothèse après toute modification de sa structure juridique ou organisationnelle, de ses activités ou de sa situation financière susceptible d'avoir un impact significatif sur le plan ou qui impose de le modifier.

**Par dérogation à l'alinéa 1<sup>er</sup>, les établissements de crédit sont tenus d'actualiser le plan de redressement au moins tous les deux ans s'ils ont été autorisés à bénéficier d'obligations simplifiées à la suite de l'analyse opérée par l'autorité de contrôle en application du règlement délégué (UE) n° 2019/348 de la Commission du 25 octobre 2018 complétant la directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil par des normes techniques de réglementation précisant les critères à appliquer pour évaluer l'impact de la défaillance d'un établissement sur les marchés financiers, sur d'autres établissements et sur les conditions de financement.**

L'autorité de contrôle peut, lorsque les circonstances le requièrent, exiger que l'établissement de crédit actualise le plan de redressement plus fréquemment que ce qui est prévu aux alinéas précédents. L'autorité de contrôle exige en tout état de cause de l'établissement de crédit qu'il actualise le plan de redressement lorsque les hypothèses établies dans ledit plan de redressement diffèrent des circonstances ayant conduit à prendre les mesures visées à l'article 234, § 2.

#### Article 113

...

§ 4. L'autorité de contrôle peut autoriser un établissement de crédit à déroger aux obligations

prévues par la présente Section en matière de contenu du plan de redressement, de fréquence d'actualisation du plan ou d'informations à fournir par l'établissement de crédit ainsi qu'au délai prévu à l'article 114, § 2, ou à l'article 416, dans la mesure où une telle dérogation se justifie au regard de l'impact que la défaillance et la liquidation de l'établissement de crédit dans le cadre d'une procédure de liquidation sont susceptibles d'avoir sur les marchés financiers, sur d'autres établissements de crédit, sur les conditions de financement ou plus généralement sur l'économie. A cet effet, l'autorité de contrôle tient compte notamment de la nature des activités de l'établissement de crédit, de la structure de son actionnariat, de sa forme juridique, de son profil de risque, de sa taille et de son statut juridique, de son interconnexion avec d'autres établissements de crédit ou l'ensemble du système financier, du périmètre et de la complexité de ses activités et de son exercice éventuel de services ou d'activités d'investissement.

L'autorité de contrôle peut à tout moment retirer le bénéfice d'une dérogation accordée en application de l'alinéa 1<sup>er</sup>. Elle évalue la nécessité et l'opportunité de maintenir les dérogations accordées au moins une fois par an et après une modification de la structure juridique ou organisationnelle, des activités ou de la situation financière de l'établissement de crédit concerné.

§ 5. Les dérogations accordées en application du paragraphe 4 ne peuvent en aucun cas porter sur les obligations en matière d'échelle progressive de seuils pour la proportion des actifs grevés, tel que visé à l'article 110, § 2, alinéas 2 et 3.

§ 6. L'autorité de contrôle informe l'ABE de la manière dont elle a appliqué les dispositions de cet article.

#### Article 117

Le présent Chapitre s'applique aux établissements de crédit de droit belge qui récoltent des dépôts ou émettent des titres de créance qui sont couverts par le système belge de protection des dépôts visé à l'article 380.

prévues par la présente Section en matière de contenu du plan de redressement, de fréquence d'actualisation du plan ou d'informations à fournir par l'établissement de crédit ainsi qu'au délai prévu à l'article 114, § 2, ou à l'article 416, dans la mesure où une telle dérogation se justifie au regard de l'impact que la défaillance et la liquidation de l'établissement de crédit dans le cadre d'une procédure de liquidation sont susceptibles d'avoir sur les marchés financiers, sur d'autres établissements de crédit, sur les conditions de financement ou plus généralement sur l'économie. A cet effet, l'autorité de contrôle tient compte notamment de la nature des activités de l'établissement de crédit, de la structure de son actionnariat, de sa forme juridique, de son profil de risque, de sa taille et de son statut juridique, de son interconnexion avec d'autres établissements de crédit ou l'ensemble du système financier, du périmètre et de la complexité de ses activités et de son exercice éventuel de services ou d'activités d'investissement. **L'autorité de contrôle réalise cette évaluation après consultation, le cas échéant, de la Banque en sa qualité d'autorité macroprudentielle.**

L'autorité de contrôle peut à tout moment retirer le bénéfice d'une dérogation accordée en application de l'alinéa 1<sup>er</sup>. Elle évalue la nécessité et l'opportunité de maintenir les dérogations accordées au moins une fois par an et après une modification de la structure juridique ou organisationnelle, des activités ou de la situation financière de l'établissement de crédit concerné.

§ 5. Les dérogations accordées en application du paragraphe 4 ne peuvent en aucun cas porter sur les obligations en matière d'échelle progressive de seuils pour la proportion des actifs grevés, tel que visé à l'article 110, § 2, alinéas 2 et 3.

§ 6. L'autorité de contrôle informe l'ABE de la manière dont elle a appliqué les dispositions de cet article.

#### Article 117

**Le présent Chapitre s'applique aux établissements de crédit de droit belge au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, qui récoltent des dépôts ou émettent des titres de créance qui sont couverts par le système belge de protection des dépôts visé à l'article 380.**

**Article 126**

§ 1<sup>er</sup>. Dans les trente jours du constat du franchissement du seuil visé à l'article 123, l'établissement de crédit soumet à l'approbation de l'autorité de contrôle un plan qui décrit de manière détaillée comment il entend diminuer, arrêter ou céder ses activités de négociation ou celles de ses filiales en vue de se conformer aux dispositions du présent Chapitre.

§ 2. A cet effet, les activités de négociation pour compte propre de l'établissement de crédit ou de ses filiales peuvent être transférées en tout ou en partie à une ou plusieurs entreprises liées, en dehors du périmètre de consolidation de l'établissement de crédit.

Lorsque des activités de négociation pour compte propre sont ainsi transférées à une entreprise liée de droit belge, celle-ci doit être agréée en qualité de société de bourse conformément à la loi du 25 octobre 2016.

**Article 138**

Sans préjudice des compétences dévolues à la Banque centrale européenne en vertu du Règlement MSU, la Banque et la FSMA concluent un protocole en vue d'assurer un contrôle efficace et coordonné des établissements de crédit. Elles publient ce protocole sur leur site internet respectif.

Ce protocole détermine les modalités de la collaboration entre la Banque et la FSMA dans tous les cas où la loi prévoit un avis, une consultation, une information ou tout autre contact entre les deux institutions, ainsi que dans les cas où une concertation entre les deux institutions est nécessaire pour assurer une application uniforme de la législation.

La collaboration entre la Banque et la FSMA comprend notamment la possibilité pour la Banque de demander l'avis de la FSMA en vue de l'appréciation du respect d'exigences prévues par ou en vertu de la présente loi et qui s'inscrivent dans le cadre des compétences de la FSMA en vertu de l'article 45, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, et § 2, de la loi du 2 août 2002, notamment en ce qui concerne la prise en compte adéquate, par l'établissement de l'intérêt

**Article 126**

§ 1<sup>er</sup>. Dans les trente jours du constat du franchissement du seuil visé à l'article 123, l'établissement de crédit soumet à l'approbation de l'autorité de contrôle un plan qui décrit de manière détaillée comment il entend diminuer, arrêter ou céder ses activités de négociation ou celles de ses filiales en vue de se conformer aux dispositions du présent Chapitre.

§ 2. A cet effet, les activités de négociation pour compte propre de l'établissement de crédit ou de ses filiales peuvent être transférées en tout ou en partie à une ou plusieurs entreprises liées, en dehors du périmètre de consolidation de l'établissement de crédit.

**Lorsque des activités de négociation pour compte propre sont ainsi transférées à une entreprise liée de droit belge, celle-ci doit être agréée en qualité d'établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> ou de société de bourse conformément à la loi du 25 octobre 2016.**

**Article 138**

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice des compétences dévolues à la Banque centrale européenne en vertu du Règlement MSU, la Banque et la FSMA concluent un protocole en vue d'assurer un contrôle efficace et coordonné des établissements de crédit. Elles publient ce protocole sur leur site internet respectif.

Ce protocole détermine les modalités de la collaboration entre la Banque et la FSMA dans tous les cas où la loi prévoit un avis, une consultation, une information ou tout autre contact entre les deux institutions, ainsi que dans les cas où une concertation entre les deux institutions est nécessaire pour assurer une application uniforme de la législation.

La collaboration entre la Banque et la FSMA comprend notamment la possibilité pour la Banque de demander l'avis de la FSMA en vue de l'appréciation du respect d'exigences prévues par ou en vertu de la présente loi et qui s'inscrivent dans le cadre des compétences de la FSMA en vertu de l'article 45, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, et § 2, de la loi du 2 août 2002, notamment en ce qui concerne la prise en compte adéquate, par l'établissement de l'intérêt

de ses clients et de l'intégrité du marché et en ce qui concerne la fourniture par l'établissement, à ses clients, d'un accès électronique direct à une plateforme de négociation

de ses clients et de l'intégrité du marché et en ce qui concerne la fourniture par l'établissement, à ses clients, d'un accès électronique direct à une plateforme de négociation

**§ 2. L'autorité de contrôle coopère étroitement avec les autorités de résolution et consulte celles-ci lorsque la présente loi ou le règlement n° 575/2013 le requiert et, notamment, lors de l'établissement des plans de résolution visé à l'article 226.**

#### **Article 142**

Sur base des critères de l'article 143, l'autorité de contrôle vérifie le respect des dispositions de la présente loi, des arrêtés et règlements pris en exécution de celle-ci et du Règlement n° 575/2013. Elle évalue les risques auxquels l'établissement de crédit est ou pourrait être exposé, les risques mis en évidence, le cas échéant, par les tests de résistance effectués en application de l'article 148, le caractère adéquat, par rapport auxdits risques, de la gestion prospective des fonds propres et de la liquidité telle que visée à l'article 94 et les risques que cet établissement présente pour le système financier.

L'autorité de contrôle détermine la fréquence et l'ampleur de cette évaluation, en tenant compte de la taille et de l'importance systémique de l'établissement concerné, de la nature, du volume et de la complexité de ses activités. Pour les établissements visés par son programme de contrôle en application de l'article 141, l'évaluation est actualisée au moins une fois par an.

L'autorité de contrôle informe sans délai l'Autorité bancaire européenne des résultats de l'évaluation prévue à l'alinéa 1er, si celle-ci fait apparaître qu'un établissement de crédit est susceptible de faire naître un risque systémique, par application des critères visés à l'article 23 du Règlement n° 1093/2010.

#### **Article 142**

**Sur base des critères de l'article 143, l'autorité de contrôle vérifie le respect des dispositions de la présente loi, des arrêtés et règlements pris en exécution de celle-ci et du Règlement n° 575/2013. Elle évalue les risques auxquels l'établissement de crédit est ou pourrait être exposé, les risques mis en évidence, le cas échéant, par les tests de résistance effectués en application de l'article 148 et le caractère adéquat, par rapport auxdits risques, de la gestion prospective des fonds propres et de la liquidité telle que visée à l'article 94.**

L'autorité de contrôle détermine la fréquence et l'ampleur de cette évaluation, en tenant compte de la taille et de l'importance systémique de l'établissement concerné, de la nature, du volume et de la complexité de ses activités. Pour les établissements visés par son programme de contrôle en application de l'article 141, l'évaluation est actualisée au moins une fois par an.

L'autorité de contrôle informe sans délai l'Autorité bancaire européenne des résultats de l'évaluation prévue à l'alinéa 1er, si celle-ci fait apparaître qu'un établissement de crédit est susceptible de faire naître un risque systémique, par application des critères visés à l'article 23 du Règlement n° 1093/2010.

**Lorsqu'elle procède à l'évaluation précitée, l'autorité de contrôle tient compte du principe de proportionnalité conformément aux critères publiés conformément à l'article 36/6, § 2, 2° de la loi du 22 février 1998.**



**Article 142/1**

L'autorité de contrôle peut adapter la procédure de l'évaluation visée à l'article 142 pour des établissements de crédit présentant un profil de risque analogue en raison de la similitude de leurs modèles d'entreprise ou de la localisation géographique de leurs expositions au risque. Cette adaptation, qui peut consister à utiliser des indicateurs de référence orientés sur les risques et des indicateurs quantitatifs, doit néanmoins tenir compte des risques spécifiques auxquels chaque établissement de crédit est ou pourrait être exposé et préserve la particularité de l'établissement concerné s'agissant des mesures imposées en application de l'article 149.

L'autorité de contrôle informe l'ABE lorsqu'elle fait usage de la faculté visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>.

**Article 142/2**

Lorsque l'autorité de contrôle, sur base de la procédure de contrôle et d'évaluation visée à l'article 142, en particulier du dispositif de gouvernance, du modèle d'entreprise et des activités, a des motifs raisonnables de soupçonner qu'une opération ou une tentative de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme impliquant l'établissement de crédit est en cours, ou a eu lieu, ou qu'il y a un risque accru d'une telle opération ou tentative, elle en informe sans délai l'ABE et lorsque l'autorité de contrôle n'est pas la Banque, la Banque en sa capacité d'autorité chargée d'assurer le respect par l'établissement de crédit de la loi du 18 septembre 2017.

En cas de risque potentiel aggravé de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme, l'autorité de contrôle et, le cas échéant, la Banque, se concertent et communiquent sans délai leur évaluation commune à l'ABE, sans préjudice de l'application de toute mesure prévue par la présente loi ou par la loi du 18 septembre 2017.

**Article 143**

§ 1<sup>er</sup>. En plus de la vérification de la maîtrise des risques de crédit et de marché et des risques opérationnels visés aux articles 5 à 7 de l'Annexe I,

**Article 143**

§ 1<sup>er</sup>. En plus de la vérification de la maîtrise des risques de crédit et de marché et des risques opérationnels visés aux articles 5 à 7 de l'Annexe I,

le contrôle et l'évaluation effectués par l'autorité de contrôle en application de l'article 142 portent, notamment, sur les aspects suivants :

1° les résultats des tests de résistance effectués conformément à l'article 177 du Règlement n° 575/2013 par l'établissement de crédit qui applique l'approche fondée sur les notations internes;

...

9° le modèle d'entreprise de l'établissement;

10° l'évaluation du risque systémique selon les critères visés à l'article 23 du Règlement n° 1093/2010;

11° le caractère approprié et prudent des règles d'évaluation utilisées par l'établissement de crédit. Les corrections de valeur effectuées, conformément à l'article 105 du Règlement n° 575/2013, doivent permettre à l'établissement, dans des conditions de marché normales, de vendre ou de couvrir rapidement ses positions sans s'exposer à des pertes significatives;

12° l'exposition de l'établissement au risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation. Sans préjudice de l'article 149, des mesures sont à tout le moins exigées par l'autorité de contrôle s'il apparaît qu'une évolution brutale et inattendue des taux d'intérêt pourrait faire chuter la valeur économique d'un établissement à concurrence de plus de 20 % de ses fonds propres;

le contrôle et l'évaluation effectués par l'autorité de contrôle en application de l'article 142 portent, notamment, sur les aspects suivants :

1° les résultats des tests de résistance effectués conformément à l'article 177 du Règlement n° 575/2013 par l'établissement de crédit qui applique l'approche fondée sur les notations internes;

...

9° le modèle d'entreprise de l'établissement;

[...]

11° le caractère approprié et prudent des règles d'évaluation utilisées par l'établissement de crédit. Les corrections de valeur effectuées, conformément à l'article 105 du Règlement n° 575/2013, doivent permettre à l'établissement, dans des conditions de marché normales, de vendre ou de couvrir rapidement ses positions sans s'exposer à des pertes significatives;

**12° l'exposition de l'établissement au risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation.**

**Sans préjudice de l'article 149, des mesures visant à remédier à la situation constatée sont à tout le moins requises par l'autorité de contrôle dans les cas suivants :**

- lorsque la valeur économique des fonds propres visée à l'article 6, § 1<sup>er</sup> de l'Annexe I diminue de plus de 15 % des fonds propres de catégorie 1 de l'établissement en raison d'une variation soudaine et inattendue des taux d'intérêt ainsi qu'il est prévu dans l'un des six scénarios de crise appliqués aux taux d'intérêt définis conformément aux normes techniques de l'ABE ;
- lorsque les produits d'intérêts nets d'un établissement visés à l'article 6, § 1<sup>er</sup> de l'Annexe I, subissent une baisse importante en raison

**d'une variation soudaine et inattendue des taux d'intérêt ainsi qu'il est prévu dans l'un des deux scénarios de crise appliqués aux taux d'intérêt définis conformément aux normes techniques de l'ABE.**

**Nonobstant l'alinéa 2, l'autorité de contrôle n'est pas tenue d'adopter des mesures prudentielles ou de redressement lorsqu'elle estime, sur la base du contrôle et de l'évaluation visés au présent paragraphe, que la gestion par l'établissement du risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation est adéquate et que l'établissement n'est pas excessivement exposé audit risque.**

**Aux fins du présent 12°, l'autorité de contrôle dispose également de la possibilité de définir des hypothèses de modélisation et des hypothèses paramétriques, autres que celles déterminées par l'ABE en vertu de l'article 98, paragraphe 5 bis, point b) de la Directive 2013/36/UE, que les établissements sont tenus de prendre en compte pour le calcul de la valeur économique de leurs fonds propres en application de l'article 6, paragraphe 1<sup>er</sup> de l'Annexe I.**

13° l'exposition de l'établissement au risque de levier, tel qu'il ressort des indicateurs de levier excessif, en particulier le ratio de levier déterminé conformément à l'article 429 du Règlement n° 575/2013.

Lorsqu'elle apprécie l'adéquation du ratio de levier de l'établissement et le caractère approprié des dispositions, stratégies, procédures et mécanismes mis en oeuvre pour maîtriser le risque de levier, l'autorité de contrôle tient compte du modèle d'entreprise de l'établissement concerné;

14° le dispositif d'organisation de l'établissement de crédit visé à l'article 21 et la capacité des membres de l'organe légal d'administration et du comité de direction à exercer leurs attributions.

§ 2. L'autorité de contrôle peut préciser les critères quantitatifs et qualitatifs qu'elle prend en compte pour évaluer le niveau des risques et le caractère adéquat de leur traitement par les établissements de crédit, le cas échéant par voie de règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998.

13° l'exposition de l'établissement au risque de levier, tel qu'il ressort des indicateurs de levier excessif, en particulier le ratio de levier déterminé conformément à l'article 429 du Règlement n° 575/2013.

Lorsqu'elle apprécie l'adéquation du ratio de levier de l'établissement et le caractère approprié des dispositions, stratégies, procédures et mécanismes mis en oeuvre pour maîtriser le risque de levier, l'autorité de contrôle tient compte du modèle d'entreprise de l'établissement concerné;

14° le dispositif d'organisation de l'établissement de crédit visé à l'article 21 et la capacité des membres de l'organe légal d'administration et du comité de direction à exercer leurs attributions.

§ 2. L'autorité de contrôle peut préciser les critères quantitatifs et qualitatifs qu'elle prend en compte pour évaluer le niveau des risques et le caractère adéquat de leur traitement par les établissements de crédit, le cas échéant par voie de règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998.

**Article 146**

Nonobstant l'article 145, si l'autorité de contrôle constate que la non-conformité de l'approche interne risque d'avoir pour conséquence que l'établissement de crédit concerné ne respecte plus les exigences applicables en matière de fonds propres réglementaires, elle impose, conformément à l'article 234, § 2, 1<sup>o</sup>, une exigence de fonds propres supplémentaire pour remédier à cette situation dans le délai qu'elle fixe.

**Article 147**

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit autorisés à utiliser des approches internes pour le calcul des montants d'exposition au risque ou des exigences en fonds propres, en dehors du risque opérationnel, communiquent une fois par an, ou sur demande de l'autorité de contrôle, les résultats des calculs fondés sur leurs approches internes pour leurs expositions ou positions incluses dans les portefeuilles de référence. Ces informations sont accompagnées d'une explication concernant les méthodes utilisées.

§ 2. Pour la communication visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, les établissements de crédit utilisent le modèle défini par l'Autorité bancaire européenne, excepté pour la communication des résultats des calculs pour des portefeuilles spécifiques demandés, le cas échéant, par l'autorité de contrôle, qui fait l'objet d'une transmission séparée.

**Article 146**

[...]

**Article 147**

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit autorisés à utiliser des approches internes pour le calcul des montants d'exposition au risque ou des exigences en fonds propres, en dehors du risque opérationnel, communiquent une fois par an, ou sur demande de l'autorité de contrôle, les résultats des calculs fondés sur leurs approches internes pour leurs expositions ou positions incluses dans les portefeuilles de référence. Ces informations sont accompagnées d'une explication concernant les méthodes utilisées.

§ 2. Pour la communication visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, les établissements de crédit utilisent le modèle défini par l'Autorité bancaire européenne, excepté pour la communication des résultats des calculs pour des portefeuilles spécifiques demandés, le cas échéant, par l'autorité de contrôle, qui fait l'objet d'une transmission séparée.

**§ 2/1. Sur la base des informations communiquées par les établissements de crédit conformément au paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle surveille l'éventail des montants pondérés d'exposition ou, le cas échéant, des exigences en fonds propres, en dehors du risque opérationnel, pour les expositions ou les opérations incluses dans le portefeuille de référence résultant des approches internes des établissements de crédit concernés.**

**À l'aide du rapport établi par l'ABE en application de l'article 78, paragraphe 3 de la Directive 2013/36/UE, une analyse comparative de la qualité de ces approches est effectuée au moins une fois par an, en veillant particulièrement :**

1° aux approches qui affichent des différences significatives quant aux exigences de fonds propres pour une même exposition ;

2° aux approches qui affichent une diversification particulièrement faible ou particulièrement élevée, de même qu'une sous-évaluation significative et systématique des exigences de fonds propres.

§ 3. L'autorité de contrôle effectue une analyse comparative de la qualité des approches internes qui lui sont communiquées au moins une fois par an. Elle requiert des mesures correctrices si elle constate que l'approche utilisée par un établissement de crédit s'écarte de manière significative des autres approches utilisées par le secteur et si elle établit que cette approche a pour conséquence une sous-estimation des exigences en fonds propres pour l'établissement concerné, qui n'est pas imputable à des différences de risques sous-jacents auxquels cet établissement est exposé.

§ 3. L'autorité de contrôle requiert des mesures correctrices si elle constate que l'approche utilisée par un établissement de crédit s'écarte de manière significative des autres approches utilisées par le secteur et si elle établit que cette approche a pour conséquence une sous-estimation des exigences en fonds propres pour l'établissement concerné, qui n'est pas imputable à des différences de risques sous-jacents auxquels cet établissement est exposé.

§ 4. L'autorité de contrôle veille à ce que les mesures correctrices visées au paragraphe 3 ne débouchent pas sur une standardisation ou une propension pour l'utilisation de certaines méthodes, ne créent pas d'incitations injustifiées et ne provoquent pas un comportement d'imitation.

#### Article 149

Sur base des résultats de la procédure de contrôle et d'évaluation effectués conformément à l'article 142, l'autorité de contrôle peut imposer à un établissement de crédit une exigence spécifique de fonds propres, qui s'ajoute aux exigences de fonds propres requises par ou en vertu du Règlement n° 575/2013 et des règlements pris en application de l'article 98, et de l'article 95, afin de tenir compte des risques auxquels cet établissement est ou pourrait être exposé. L'autorité de contrôle précise selon quelles modalités l'établissement concerné doit couvrir cette exigence spécifique de fonds propres.

#### Article 149

Sur la base des résultats de la procédure de contrôle et d'évaluation effectuée conformément à l'article 142, de même qu'en cas d'application de l'article 143, § 1<sup>er</sup>, 11° ou 12° ou de l'article 145, § 3, et afin de tenir compte des risques auxquels l'établissement de crédit concerné est ou pourrait être exposé, l'autorité de contrôle peut, selon les modalités déterminées à l'article 150, imposer à cet établissement de crédit une exigence spécifique de fonds propres, qui s'ajoute aux exigences de fonds propres requises par ou en vertu du Règlement n° 575/2013, des règlements pris en application de l'article 98 et de l'article 95. L'autorité de contrôle précise selon quelles modalités l'établissement de crédit concerné doit couvrir cette exigence spécifique de fonds propres.



L'autorité de contrôle tient compte des éléments suivants :

a) les aspects quantitatifs et qualitatifs de la politique de gestion prospective des besoins en fonds propres de l'établissement de crédit, visée à l'article 94, § 2;

b) l'ensemble des dispositions, procédures et mécanismes mis en place par l'établissement, conformément à l'article 21;

c) les résultats de l'examen des approches internes et des méthodes internes visées à la Section III et des tests de résistance prudentiels effectués en application de l'article 148;

d) les risques que l'établissement présente pour la stabilité du système financier en Belgique et dans les autres Etats membres.

#### Article 150

L'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149 peut également être imposée dans les cas suivants :

1° l'établissement présente des risques qui ne sont pas couverts, ou ne le sont que partiellement, par les exigences en fonds propres déterminées conformément aux dispositions du Règlement n° 575/2013 et des règlements pris en application de l'article 98, et de l'article 95;

2° les résultats des tests de résistance effectués en application de l'article 377, paragraphe 5 du Règlement n° 575/2013, indiquent que l'exigence en fonds propres pour le portefeuille de négociation en corrélation, visé à l'article 338 de ce Règlement, est de manière significative insuffisante;

**Aux fins précitées, l'autorité de contrôle peut également imposer toutes autres mesures prévues à l'article 234, § 2.**

**En outre, sans préjudice de l'article 18 du Règlement n° 575/2013, l'autorité de contrôle peut requérir l'inclusion dans le périmètre de consolidation de toute entreprise réglementée ou non réglementée lorsque le profil de risque de l'établissement de crédit sur une base consolidée ou, le cas échéant, sous-consolidée, tel qu'il résulte du périmètre de consolidation, n'est pas adéquat.**

[...]

[...]

[...]

#### Article 150

**§ 1<sup>er</sup>. Sur la base des résultats de la procédure de contrôle et d'évaluation effectuée conformément à l'article 142 et de l'examen des approches internes visé aux articles 144 et 145, l'autorité de contrôle impose l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> dans les cas suivants :**

**1° l'établissement de crédit présente des risques non couverts ou insuffisamment couverts, par les exigences en fonds propres énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement n° 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402 ainsi qu'il est précisé à l'article 150/1, aux règlements pris en application de l'article 98, et à l'article 95 ;**

**2° les corrections de valeur visées à l'article 143, § 1<sup>er</sup>, 11° sont insuffisantes pour permettre à l'établissement de crédit, dans des conditions de marché normales, de vendre ou de couvrir ses positions à bref délai sans s'exposer à des pertes significatives ;**

3° sur base de la procédure de contrôle et d'évaluation visée à l'article 142, l'autorité de contrôle estime que les exigences minimales en fonds propres déterminées en vertu du Règlement n° 575/2013, des règlements pris en application de l'article 98, et de l'article 95, ou fixées par l'établissement lui-même en application de l'article 94, sous-estiment probablement les risques réels encourus par l'établissement.

3° l'examen effectué en application de l'article 145, § 3 fait apparaître que le non-respect des conditions posées pour l'utilisation d'une approche interne autorisée risque d'avoir pour conséquence que l'établissement concerné ne respecte plus les exigences applicables en matière de fonds propres réglementaires ;

4° à plusieurs reprises, l'établissement de crédit n'a pas établi ou conservé un niveau suffisant de fonds propres supplémentaires pour couvrir les recommandations de fonds propres supplémentaires communiquées conformément à l'article 150/5, § 3 ;

5° tout autre situation spécifique à l'établissement de crédit donnant lieu selon l'estimation de l'autorité de contrôle à des risques matériels.

§ 2. La mesure visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> n'est imposée que pour couvrir les risques encourus par l'établissement de crédit concerné en raison de ses activités, y compris l'impact de l'évolution de la situation économique et des marchés financiers sur son profil de risque.

#### Article 150/1

§ 1<sup>er</sup>. Pour l'application de l'article 150, § 1<sup>er</sup>, 1°, des risques ou des éléments de risque ne sont considérés comme non couverts ou insuffisamment couverts par les exigences de fonds propres énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement n° 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402, que si le montant, les catégories, la répartition et/ou la qualité des fonds propres nécessaires pour respecter lesdites exigences de fonds propres sont de niveau moins élevé que ceux que l'autorité de contrôle estime adéquats, compte tenu de la gestion prospective des fonds propres visée à l'article 94.

Les fonds propres que l'autorité de contrôle estime adéquats couvrent tous les risques ou éléments de risque qui sont considérés comme significatifs en vue de l'évaluation visée au paragraphe 2 et qui ne sont pas couverts ou sont insuffisamment couverts par les exigences de fonds propres énoncées à la troisième, la

quatrième et la septième Partie du Règlement no 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402.

§ 2. Aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle évalue, compte tenu du profil de risque de chaque établissement, les risques auxquels l'établissement de crédit est exposé, y compris :

1° les risques ou éléments de risques spécifiques à l'établissement de crédit qui sont explicitement non pris en compte pour le calcul des exigences de fonds propres énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement no 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402, ou que lesdites exigences ne visent pas explicitement ;

2° les risques ou éléments de risques spécifiques à l'établissement de crédit susceptibles d'être sous-estimés malgré le respect des exigences applicables énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement no 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402 et ce, sans préjudice du bénéfice de dispositions transitoires prévues par ou en vertu de la présente loi et par les règlements européens directement applicables, conférant le bénéfice de dispositions antérieures ou une application graduelle de dispositions nouvelles de la présente loi ou desdits règlements.

§ 3. Le risque de taux d'intérêt inhérent aux activités hors portefeuille de négociation peut être considéré comme significatif au moins dans les cas visés à l'article 143, § 1<sup>er</sup>, 11°, sauf si l'autorité de contrôle, à l'issue de la procédure de contrôle et d'évaluation effectués conformément à l'article 142, conclut que la gestion par l'établissement de crédit du risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation est adéquate et que l'établissement de crédit n'est pas excessivement exposé au risque de taux d'intérêt inhérent à ses activités hors portefeuille de négociation.

#### Article 150/2

Lorsque des fonds propres supplémentaires sont requis pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif, l'autorité de contrôle fixe le niveau des fonds propres supplémentaires requis pour satisfaire à l'exigence spécifique

prévue à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> dans des situations visées à l'article 150, §1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> comme étant la différence entre les fonds propres que l'autorité de contrôle estime adéquats conformément à l'article 150/1, § 1<sup>er</sup>, et les fonds propres résultant des exigences applicables conformément à la troisième et la quatrième Partie du Règlement no 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402.

Lorsque des fonds propres supplémentaires sont requis pour faire face au risque de levier excessif insuffisamment couvert par l'exigence du ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d), du Règlement no 575/2013, l'autorité de contrôle fixe le niveau des fonds propres supplémentaires requis pour satisfaire à l'exigence spécifique prévue à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> dans des situations prévues à l'article 150, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> comme étant la différence entre les fonds propres que l'autorité de contrôle estime adéquats conformément à l'article 150/1, § 1<sup>er</sup> et les fonds propres résultant des exigences de fonds propres applicables conformément à la troisième et la septième Partie du Règlement no 575/2013.

#### Article 150/3

§ 1<sup>er</sup>. Un établissement de crédit est tenu de satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres prévue par l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> pour couvrir des risques autres que le risque de levier excessif au moyen de fonds propres répondant aux conditions suivantes :

1<sup>o</sup> l'exigence spécifique de fonds propres est satisfaite pour les trois quarts au moins au moyen de fonds propres de catégorie 1 ;

2<sup>o</sup> les fonds propres de catégorie 1 visés au 1<sup>o</sup> sont constitués pour les trois quarts au moins de fonds propres de base de catégorie 1.

Un établissement de crédit est tenu de satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres prévue par l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> pour faire face au risque de levier excessif au moyen de fonds propres de catégorie 1.

§ 2. Lorsqu'elle l'estime nécessaire compte tenu de circonstances spécifiques propres à un établissement de crédit, l'autorité de contrôle

peut, par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, imposer qu'il soit satisfait à l'exigence spécifique de fonds propres par une proportion plus élevée de fonds propres de catégorie 1 ou de fonds propres de base de catégorie 1.

§ 3. Un établissement de crédit ne peut pas prendre en compte les fonds propres utilisés par ailleurs pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> destinée à faire face aux risques autres que le risque de levier excessif, afin de répondre :

1° aux exigences de fonds propres énoncées à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a), b) et c), du Règlement n° 575/2013 ;

2° à l'exigence globale de coussin de fonds propres visée à l'article 96 ;

3° aux recommandations de fonds propres supplémentaires visées à l'article 150/5 lorsque celles-ci concernent des risques autres que le risque de levier excessif.

§ 4. Un établissement de crédit ne peut pas prendre en compte les fonds propres utilisés par ailleurs pour satisfaire à l'exigence spécifique de fonds propres visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> destinée à faire face au risque de levier excessif insuffisamment couvert par l'exigence du ratio de levier prévue à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d), du Règlement no 575/2013, afin de répondre :

1° à l'exigence de fonds propres énoncée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d), du Règlement no 575/2013 ;

2° à l'exigence de coussin lié au ratio de levier visé à l'article 92, paragraphe 1 *bis*, du Règlement no 575/2013 ;

3° aux recommandations de fonds propres supplémentaires visées à l'article 150/5 lorsque celles-ci concernent le risque de levier excessif.

#### Article 150/4

Dans l'accomplissement de son obligation de motivation, l'autorité de contrôle justifie par écrit la décision d'imposer une exigence spécifique de fonds propres conformément à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> en communiquant au



minimum un compte rendu clair de l'évaluation complète des éléments visés aux articles 150 à 150/3. Ce document comprend, dans la situation visée à l'article 150, § 1<sup>er</sup>, 4<sup>o</sup>, un exposé particulier des raisons pour lesquelles des recommandations sur les fonds propres supplémentaires ne sont plus considérées comme suffisantes.

#### Article 150/5

§ 1<sup>er</sup>. Conformément à la gestion prospective des besoins en fonds propres visée à l'article 94, un établissement de crédit fixe ses fonds propres internes à un niveau adéquat qui soit suffisant pour couvrir tous les risques auxquels il est exposé et pour pouvoir absorber les pertes potentielles résultant de scénarios de crise, y compris celles identifiées dans le cadre des tests de résistance prudentiels visés à l'article 148.

§ 2. L'autorité de contrôle revoit régulièrement le niveau des fonds propres internes visé au paragraphe 1<sup>er</sup> dans le cadre de la procédure de contrôle et d'évaluation prudentiels et des examens effectués conformément aux articles 142, 144 et 145, en ce compris les résultats des tests de résistance visés à l'article 148.

§ 3. Sur la base de cet examen, l'autorité de contrôle détermine pour chaque établissement de crédit le niveau global de fonds propres qu'elle juge approprié.

Elle communique à l'établissement concerné les recommandations qui en découlent quant au montant de fonds propres supplémentaires qui permettrait d'atteindre ce niveau global.

§ 4. Le montant de fonds propres supplémentaires visé au paragraphe 3, alinéa 2 est le montant des fonds propres excédant celui des fonds propres requis conformément à la troisième, quatrième et septième Partie du Règlement no 575/2013, au Chapitre 2 du Règlement no 2017/2402, aux articles 96 et 149, alinéa 1<sup>er</sup>, ainsi que, selon le cas, à l'article 92, paragraphe 1 *bis* du Règlement n° 575/2013, qui est nécessaire pour atteindre le niveau global de fonds propres que l'autorité de contrôle estime approprié en application du paragraphe 3, alinéa 1<sup>er</sup>.

**§ 5. Les recommandations de fonds propres supplémentaires visées au paragraphe 3, alinéa 2 sont spécifiques à un établissement de crédit. Ces recommandations ne peuvent couvrir les risques visés par l'exigence spécifique de fonds propres imposée en vertu de l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> que dans la mesure où elles couvrent des aspects de ces risques qui ne sont pas déjà couverts par ladite exigence spécifique de fonds propres.**

**§ 6. Un établissement de crédit ne peut pas prendre en compte les fonds propres utilisés par ailleurs pour satisfaire aux recommandations de fonds propres supplémentaires destinées à faire face aux risques autres que le risque de levier excessif, afin de répondre :**

**1° aux exigences de fonds propres énoncées à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a), b) et c), du Règlement no 575/2013 ;**

**2° à l'exigence spécifique énoncée à l'article 149 pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif ;**

**3° à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 96.**

**§ 7. En outre, un établissement de crédit ne peut pas prendre en compte les fonds propres utilisés par ailleurs pour satisfaire aux recommandations de fonds propres supplémentaires destinées à faire face au risque de levier excessif, afin de répondre :**

**1° à l'exigence de fonds propres énoncée à l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d), du Règlement no 575/2013 ;**

**2° à l'exigence spécifique énoncée à l'article 149, pour faire face au risque de levier excessif ;**

**3° le cas échéant, à l'exigence de coussin lié au ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1 *bis*, du Règlement no 575/2013.**

**§ 8. Le non-respect des recommandations de fonds propres supplémentaires ne donne pas lieu aux restrictions visées aux articles 99 ou 102/2 lorsque l'établissement de crédit satisfait aux exigences de fonds propres applicables**

énoncées à la troisième, la quatrième et la septième Partie du Règlement no 575/2013 et au Chapitre 2 du Règlement n° 2017/2402, à l'article 149, alinéa 1er, à l'article 96 et, le cas échéant, à l'exigence visée à l'article 92, paragraphe 1 *bis*, du Règlement no 575/2013.

#### Article 150/6

L'autorité de contrôle notifie aux autorités de résolution concernées l'exigence spécifique de fonds propres imposée à un établissement de crédit en vertu de l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> et les recommandations de fonds propres supplémentaires communiquées à un établissement conformément à l'article 150/5, § 3, alinéa 2.

#### Article 151

Lorsqu'elle estime que le risque de liquidité auquel est, ou est susceptible d'être exposé un établissement de crédit le justifie, l'autorité de contrôle peut imposer à cet établissement des normes spécifiques de liquidité qui s'ajoutent à celles définies par le Règlement n° 575/2013 et les règlements pris en application de l'article 98. L'autorité de contrôle tient compte :

1° du modèle d'entreprise de l'établissement;

2° du résultat de la procédure de contrôle et d'évaluation visée à l'article 142, notamment lorsque l'autorité de contrôle conclut que les exigences minimales de liquidité déterminées par le Règlement n° 575/2013 et les règlements pris en application de l'article 98, ou fixées par l'établissement lui-même en application de l'article 94, sous-estiment les risques réels encourus par celui-ci ou dont on peut craindre la survenance;

3° du dispositif d'organisation et des mesures mises en place par l'établissement pour assurer la maîtrise des risques, en particulier du risque de liquidité visé à l'article 8 de l'Annexe I<sup>re</sup>;

4° de l'existence d'un risque de liquidité systémique pour le système financier en Belgique ou dans d'autres Etats membres.

#### Article 152

L'autorité de contrôle peut décider d'assortir d'un délai les mesures imposées conformément aux

#### Article 151

Lorsqu'elle estime que le risque de liquidité auquel est, ou est susceptible d'être exposé un établissement de crédit le justifie, l'autorité de contrôle peut imposer à cet établissement des normes spécifiques de liquidité qui s'ajoutent à celles définies par le Règlement n° 575/2013 et les règlements pris en application de l'article 98. L'autorité de contrôle tient compte :

1° du modèle d'entreprise de l'établissement;

2° du résultat de la procédure de contrôle et d'évaluation visée à l'article 142, notamment lorsque l'autorité de contrôle conclut que les exigences minimales de liquidité déterminées par le Règlement n° 575/2013 et les règlements pris en application de l'article 98, ou fixées par l'établissement lui-même en application de l'article 94, sous-estiment les risques réels encourus par celui-ci ou dont on peut craindre la survenance;

3° du dispositif d'organisation et des mesures mises en place par l'établissement pour assurer la maîtrise des risques, en particulier du risque de liquidité visé à l'article 8 de l'Annexe I<sup>re</sup>;

[...]

#### Article 152

L'autorité de contrôle peut décider d'assortir d'un délai les mesures imposées conformément aux

articles 149 à 151. L'application de ces dispositions ne porte pas préjudice à l'application d'autres dispositions de la présente loi, notamment son article 234.

#### Intitulé

*Section VI. - Etablissements de crédit présentant des profils de risques similaires*

#### Article 154

Si l'autorité de contrôle constate, sur base de la procédure de contrôle et d'évaluation visée à l'article 142, que des établissements de crédit qui présentent des profils de risque analogues en raison de la similitude de leurs modèles d'entreprise ou de la localisation géographique de leurs expositions au risque, sont exposés, ou sont susceptibles de l'être, à des risques analogues ou représentent des risques analogues pour le système financier, elle peut imposer, ou faire imposer, aux établissements concernés les mesures visées aux articles 75, 149 à 151 et 234 d'une manière analogue ou identique.

Les établissements de crédit visés à l'alinéa 1er peuvent, notamment, être identifiés sur la base des critères visés à l'article 23 du Règlement n° 1093/2010.

Lorsque l'autorité de contrôle fait usage de la possibilité prévue à l'alinéa 1er, elle en informe l'Autorité bancaire européenne.

#### Article 164

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice des définitions visées à l'article 3 de la présente loi, pour l'application du présent Chapitre et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par :

1° établissement financier : sont assimilés à des établissements financiers les offices de chèques postaux, les gestionnaires d'OPCA, les sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, les organismes de liquidation visés à l'article 36/1, 14°, de la loi du 22 février 1998, ainsi que les organismes dont l'activité consiste à assurer, en tout ou en partie, la gestion opérationnelle de services fournis par de tels organismes de liquidation;

articles 149 à 151. L'application de ces dispositions ne porte pas préjudice à l'application d'autres dispositions de la présente loi, notamment son article 234 **et à l'application de mesures prévues par d'autres lois, arrêtés ou règlements.**

#### Intitulé

[...]

#### Article 154

[...]

[...]

[...]

#### Article 164

§ 1<sup>er</sup>. **Sans préjudice des définitions visées à l'article 3 de la présente loi, pour l'application du présent Chapitre, des articles 95 et 96 et de l'Annexe IV de la présente loi, et des arrêtés et règlements pris pour leur exécution, il y a lieu d'entendre par :**

[...]

2° conglomérat financier, un groupe ou un sous-groupe dans lequel l'une au moins des filiales est une entreprise réglementée et qui satisfait aux conditions suivantes :

a) lorsqu'une entreprise réglementée est à la tête du groupe ou du sous-groupe :

i) cette entreprise est l'entreprise mère d'une entreprise du secteur financier, ou d'une entreprise qui détient une participation dans une entreprise du secteur financier, ou d'une entreprise liée à une entreprise du secteur financier sous la forme d'un consortium;

ii) l'une au moins des entités du groupe ou du sous-groupe est une entreprise du secteur de l'assurance et l'une au moins des entités du groupe est une entreprise du secteur bancaire ou du secteur des services d'investissement; et

iii) les activités consolidées et/ou agrégées des entités du groupe ou du sous-groupe qui font partie du secteur de l'assurance, et des entités du secteur bancaire et du secteur des services d'investissement sont importantes au sens de l'article 186, § 3 de la présente loi; ou

b) lorsqu'il n'y a pas d'entreprise réglementée à la tête du groupe ou du sous-groupe :

i) les activités du groupe ou du sous-groupe s'exercent principalement dans le secteur financier au sens de l'article 186, § 2;

ii) l'une au moins des entités du groupe ou du sous-groupe est une entreprise du secteur de l'assurance et l'une au moins des entités du groupe ou du sous-groupe est une entreprise du secteur bancaire ou du secteur des services d'investissement; et

iii) les activités consolidées et/ou agrégées des entités du groupe ou du sous-groupe qui font partie du secteur de l'assurance, et des entités du secteur bancaire et du secteur des services d'investissement sont importantes au sens de l'article 186, § 3;

3° le secteur financier, le secteur composé d'une ou de plusieurs des entreprises suivantes :

a) une entreprise réglementée ayant le statut d'établissement de crédit, un établissement

2° conglomérat financier, **un groupe au sens du paragraphe 4, ou un sous-groupe** ; dans lequel l'une au moins des filiales est une entreprise réglementée et qui satisfait aux conditions suivantes :

a) lorsqu'une entreprise réglementée est à la tête du groupe ou du sous-groupe :

i) cette entreprise est l'entreprise mère d'une entreprise du secteur financier, ou d'une entreprise qui détient une participation dans une entreprise du secteur financier, ou d'une entreprise liée à une entreprise du secteur financier sous la forme d'un consortium;

ii) l'une au moins des entités du groupe ou du sous-groupe est une entreprise du secteur de l'assurance et l'une au moins des entités du groupe est une entreprise du secteur bancaire ou du secteur des services d'investissement; et

iii) les activités consolidées et/ou agrégées des entités du groupe ou du sous-groupe qui font partie du secteur de l'assurance, et des entités du secteur bancaire et du secteur des services d'investissement sont importantes au sens de l'article 186, § 3 de la présente loi; ou

b) lorsqu'il n'y a pas d'entreprise réglementée à la tête du groupe ou du sous-groupe :

i) les activités du groupe ou du sous-groupe s'exercent principalement dans le secteur financier au sens de l'article 186, § 2;

ii) l'une au moins des entités du groupe ou du sous-groupe est une entreprise du secteur de l'assurance et l'une au moins des entités du groupe ou du sous-groupe est une entreprise du secteur bancaire ou du secteur des services d'investissement; et

iii) les activités consolidées et/ou agrégées des entités du groupe ou du sous-groupe qui font partie du secteur de l'assurance, et des entités du secteur bancaire et du secteur des services d'investissement sont importantes au sens de l'article 186, § 3;

3° le secteur financier, le secteur composé d'une ou de plusieurs des entreprises suivantes :

a) une entreprise réglementée ayant le statut d'établissement de crédit, un établissement



financier, une entreprise de services auxiliaires; ces entreprises font toutes partie du même secteur financier qualifié de "secteur bancaire";

b) une entreprise réglementée ayant le statut d'entreprise d'assurance ou de réassurance, une société holding d'assurance; ces entreprises font toutes partie du même secteur financier qualifié de "secteur des assurances";

c) une entreprise réglementée ayant le statut d'entreprise d'investissement, une entreprise qui fournit des services auxiliaires au sens de l'article 2, 2° de la loi du 25 octobre 2016, un établissement financier au sens de l'article 2, 30°, de la loi du 25 octobre 2016; ces entreprises font toutes partie du même secteur financier qualifié de "secteur des services d'investissement";

4° entreprise de services auxiliaires, une entreprise dont l'activité principale consiste en la détention ou la gestion d'immeubles, en la gestion de services informatiques ou en une activité similaire ayant un caractère auxiliaire par rapport à l'activité principale d'un ou de plusieurs établissements de crédit.

financier, une entreprise de services auxiliaires; ces entreprises font toutes partie du même secteur financier qualifié de "secteur bancaire";

b) une entreprise réglementée ayant le statut d'entreprise d'assurance ou de réassurance, une société holding d'assurance; ces entreprises font toutes partie du même secteur financier qualifié de "secteur des assurances";

c) une entreprise réglementée ayant le statut d'entreprise d'investissement, une entreprise qui fournit des services auxiliaires au sens de l'article 2, 2° de la loi du 25 octobre 2016, un établissement financier [...]; ces entreprises font toutes partie du même secteur financier qualifié de "secteur des services d'investissement";

4° entreprise de services auxiliaires, une entreprise dont l'activité principale consiste en la détention ou la gestion d'immeubles, en la gestion de services informatiques ou en une activité similaire ayant un caractère auxiliaire par rapport à l'activité principale d'un ou de plusieurs établissements de crédit.

**5° compagnie financière ou compagnie financière mixte approuvée, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée conformément à l'article 212/1 ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 bis, paragraphe 1 de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte ;**

**6° établissement de crédit désigné, un établissement de crédit désigné conformément à l'article 212/2, § 1<sup>er</sup>, 3° ou l'article 212/7, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2, 4° ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 bis, paragraphe 4, c) ou paragraphe 6, d) de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat-membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte exemptée ou qui fait l'objet de mesures de surveillance ;**

**7° compagnie financière ou compagnie financière mixte désignée, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte désignée conformément à l'article 212/2, § 1<sup>er</sup>, 3° ou l'article 212/7, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2, 4° ou à la**

législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 4, c) ou paragraphe 6, d) de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat-membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte exemptée ou qui fait l'objet de mesures de surveillance ;

8° compagnie financière ou compagnie financière mixte exemptée, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte exemptée conformément à l'article 212/2 ou à la législation prise en vue de la transposition de l'article 21 *bis*, paragraphe 4 de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat-membre dont relève la compagnie financière ou la compagnie financière mixte concernée.

§ 2. Sans préjudice de l'article 3 de la présente loi et du paragraphe 1er du présent article, il y a lieu d'entendre pour l'application du contrôle sur base consolidée tel que prévu aux Sections II et IV du présent Chapitre et par les arrêtés et règlements pris pour leur exécution, par :

1° établissement de crédit mère dans un Etat membre, un établissement de crédit qui a comme filiale un établissement de crédit, une société de bourse ou un établissement financier, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, une société de bourse ou un établissement financier, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un autre établissement de crédit ou d'une société de bourse agréés dans le même Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte constituée dans le même Etat membre;

2° établissement de crédit mère belge, un établissement de crédit de droit belge qui a comme filiale un établissement de crédit, une société de bourse ou un établissement financier, ou qui détient une participation dans un tel établissement de crédit, une telle société de bourse ou un tel établissement financier, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un autre établissement de crédit ou d'une autre société de bourse ayant son siège social en Belgique ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte ayant son siège social en Belgique;

§ 2. Sans préjudice de l'article 3 de la présente loi et du paragraphe 1er du présent article, il y a lieu d'entendre pour l'application du contrôle sur base consolidée tel que prévu aux Sections II et IV du présent Chapitre et par les arrêtés et règlements pris pour leur exécution, par :

1° établissement de crédit mère dans un Etat membre, un établissement de crédit faitier dans un Etat membre, c.-à-d. un établissement de crédit qui a comme filiale un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même Etat membre ;

2° établissement de crédit mère belge, un établissement de crédit faitier en Belgique, c.-à-d. un établissement de crédit de droit belge qui a comme filiale un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, ou qui détient une participation dans un établissement de crédit, un établissement financier ou une entreprise de services auxiliaires, et qui n'est pas lui-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge ;

3° établissement de crédit mère dans l'EEE, un établissement de crédit mère qui n'est pas une filiale d'un autre établissement de crédit ou d'une société de bourse agréé dans un Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte constituée dans un Etat membre;

4° établissement de crédit mère belge dans l'EEE, un établissement de crédit mère de droit belge qui n'est pas une filiale d'un autre établissement de crédit ou d'une société de bourse agréé dans un Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte constituée dans un Etat membre;

5° compagnie financière mère dans un Etat membre, une compagnie financière qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit ou d'une société de bourse agréé dans le même Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte constituée dans le même Etat membre;

6° compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière mère qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit ou d'une société de bourse agréé dans un Etat membre ou d'une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte constituée dans un Etat membre;

7° compagnie financière mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mère de droit belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit ou d'une société de bourse agréé dans un Etat membre ou d'une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte constituée dans un Etat membre;

8° compagnie financière mixte mère dans un Etat membre, une compagnie financière mixte qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit ou d'une société de bourse agréé dans le même Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte constituée dans le même Etat membre;

9° compagnie financière mixte mère dans l'EEE, une compagnie financière mixte mère qui n'est pas

3° établissement de crédit mère dans l'EEE, un établissement de crédit faitier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement de crédit mère dans un Etat membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

4° établissement de crédit mère belge dans l'EEE, un établissement de crédit belge faitier dans l'EEE, c.-à-d. un établissement de crédit mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

**5° compagnie financière mère dans un Etat membre, une compagnie financière faitière dans un Etat membre, c.-à-d. une compagnie financière qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même Etat membre ;**

6° compagnie financière mère belge, une compagnie financière faitière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge ;

7° compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière faitière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère dans un Etat membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;

**8° compagnie financière mère belge dans l'EEE, une compagnie financière belge faitière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre ou d'une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;**

**9° compagnie financière mixte mère dans un Etat membre, une compagnie financière mixte**

une filiale d'un établissement de crédit ou d'une société de bourse agréé dans un Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte constituée dans un Etat membre;

10° compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mixte mère de droit belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit ou d'une société de bourse agréé dans un Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte constituée dans un Etat membre;

11° établissement mère dans l'EEE, une entreprise mère qui est un établissement de crédit ou une société de bourse dans un Etat membre et qui n'est pas une filiale d'un autre établissement de crédit ou d'une autre société de bourse agréés dans un Etat membre ou d'une compagnie financière holding ou compagnie financière holding mixte constituée dans un Etat membre.;

**faîtière dans un Etat membre, c.-à-d. une compagnie financière mixte qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même Etat membre ;**

**10° compagnie financière mixte mère belge, une compagnie financière mixte faîtière en Belgique, c.-à-d. une compagnie financière mixte de droit belge qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit de droit belge ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge ;**

**11° compagnie financière mixte mère dans l'EEE, une compagnie financière mixte faîtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;**

**12° compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mixte belge faîtière dans l'EEE, c.-à-d. une compagnie financière mixte mère belge qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre ;**

**13° entreprise d'investissement mère dans un Etat Membre, une entreprise d'investissement faîtière dans un Etat membre, c.-à-d. une entreprise d'investissement qui a comme filiale un établissement de crédit, et qui n'est pas elle-même une filiale d'un établissement de crédit agréé dans le même Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit du même Etat membre ;**

**14° entreprise d'investissement mère dans l'EEE, une entreprise d'investissement faîtière dans l'EEE, c.-à-d. une entreprise d'investissement mère dans un Etat membre qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit agréé dans un autre Etat membre ou d'une compagnie financière ou compagnie financière mixte relevant du droit d'un autre Etat membre.**

§ 3. Sans préjudice de l'article 3 de la présente loi et du paragraphe 1er du présent article, il y a lieu d'entendre pour l'application de la surveillance complémentaire du conglomerat telle que prévue aux Sections III et IV du présent Chapitre et par les arrêtés et règlements pris pour leur exécution, par :

1° autorités compétentes : les autorités nationales des Etats membres habilitées, en vertu de dispositions légales ou réglementaires, à surveiller les entreprises réglementées, que ce soit sur une base individuelle ou à l'échelle du groupe;

2° autorités compétentes relevantes :

a) les autorités compétentes responsables de la surveillance sectorielle consolidée applicable aux entreprises réglementées qui font partie d'un conglomerat financier, et en particulier à l'entreprise mère à la tête d'un secteur;

b) le coordinateur, s'il ne figure pas parmi les autorités visées au point a);

c) le cas échéant, d'autres autorités compétentes concernées qui, de l'avis des autorités visées aux points a) et b), sont relevantes.

Jusqu'à l'entrée en vigueur de normes techniques de réglementation adoptées conformément à l'article 21bis, paragraphe 1, point b) de la Directive 2002/87/CE, l'avis visé au point c) tient compte en particulier de la part de marché détenue par les entreprises réglementées du conglomerat financier dans les autres Etats membres, en particulier si elle dépasse 5 %, ainsi que de l'importance au sein du conglomerat financier de toute entreprise réglementée établie dans un autre Etat membre.

3° coordinateur : l'autorité compétente chargée d'assurer la surveillance complémentaire des conglomerats;

4° comité européen des conglomerats financiers : le comité institué par l'article 21 de la Directive 2002/87/CE;

5° comité mixte : le comité visé à l'article 54 respectivement du Règlement n° 1093/2010, du Règlement (UE) n° 1094/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des assurances et des

§ 3. Sans préjudice de l'article 3 de la présente loi et du paragraphe 1er du présent article, il y a lieu d'entendre pour l'application de la surveillance complémentaire du conglomerat telle que prévue aux Sections III et IV du présent Chapitre et par les arrêtés et règlements pris pour leur exécution, par :

1° autorités compétentes : les autorités nationales des Etats membres habilitées, en vertu de dispositions légales ou réglementaires, à surveiller les entreprises réglementées, que ce soit sur une base individuelle ou à l'échelle du groupe;

2° autorités compétentes relevantes :

a) les autorités compétentes responsables de la surveillance sectorielle consolidée applicable aux entreprises réglementées qui font partie d'un conglomerat financier, et en particulier à l'entreprise mère à la tête d'un secteur;

b) le coordinateur, s'il ne figure pas parmi les autorités visées au point a);

c) le cas échéant, d'autres autorités compétentes concernées qui, de l'avis des autorités visées aux points a) et b), sont relevantes.

Jusqu'à l'entrée en vigueur de normes techniques de réglementation adoptées conformément à l'article 21bis, paragraphe 1, point b) de la Directive 2002/87/CE, l'avis visé au point c) tient compte en particulier de la part de marché détenue par les entreprises réglementées du conglomerat financier dans les autres Etats membres, en particulier si elle dépasse 5 %, ainsi que de l'importance au sein du conglomerat financier de toute entreprise réglementée établie dans un autre Etat membre.

3° coordinateur : l'autorité compétente chargée d'assurer la surveillance complémentaire des conglomerats;

4° comité européen des conglomerats financiers : le comité institué par l'article 21 de la Directive 2002/87/CE;

5° comité mixte : le comité visé à l'article 54 respectivement du Règlement n° 1093/2010, du Règlement (UE) n° 1094/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des assurances et des



pensions professionnelles), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/77/CE de la Commission et du Règlement (UE) n° 1095/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des marchés financiers), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/77/CE de la Commission;

6° groupe : l'ensemble des entreprises constitué par l'entreprise mère, ses filiales, les entreprises dans lesquelles l'entreprise mère ou ses filiales détiennent une participation directe ou indirecte, ainsi que les entreprises qui constituent un consortium et les entreprises contrôlées par ces dernières ou dans lesquelles elles détiennent une participation;

7° réglementation sectorielle : la présente loi, la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance, la loi du 25 octobre 2016, la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, la loi du 3 juillet 2012 relative à certaines formes de gestion collective de portefeuilles d'investissement, ainsi que les arrêtés et règlements pris en exécution de ces lois, à l'exception des dispositions relatives à la surveillance complémentaire des entreprises réglementées faisant partie d'un conglomerat; les réglementations et pratiques de contrôle nationales comparables en vigueur dans d'autres Etats;

8° Directive 2002/87/CE : la directive 2002/87/CE du Parlement européen et du Conseil du 16 décembre 2002 relative à la surveillance complémentaire des établissements de crédit, des entreprises d'assurance et des entreprises d'investissement appartenant à un conglomerat financier, et modifiant les directives 73/239/CEE, 79/267/CEE, 92/49/CEE, 92/96/CEE, 93/6/CEE et 93/22/CEE du Conseil et les directives 98/78/CE et 2000/12/CE du Parlement européen et du Conseil;

9° opérations intragroupe : les opérations effectuées directement ou indirectement, à titre onéreux ou non, entre des entreprises réglementées et d'autres entreprises faisant partie du même conglomerat financier ou des personnes physiques ou morales liées à ces entreprises par des liens

pensions professionnelles), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/77/CE de la Commission et du Règlement (UE) n° 1095/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des marchés financiers), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/77/CE de la Commission;

[...]

7° réglementation sectorielle : la présente loi, la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance, la loi du 25 octobre 2016, la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, **la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances**, ainsi que les arrêtés et règlements pris en exécution de ces lois, à l'exception des dispositions relatives à la surveillance complémentaire des entreprises réglementées faisant partie d'un conglomerat; les réglementations et pratiques de contrôle nationales comparables en vigueur dans d'autres Etats;

8° Directive 2002/87/CE : la directive 2002/87/CE du Parlement européen et du Conseil du 16 décembre 2002 relative à la surveillance complémentaire des établissements de crédit, des entreprises d'assurance et des entreprises d'investissement appartenant à un conglomerat financier, et modifiant les directives 73/239/CEE, 79/267/CEE, 92/49/CEE, 92/96/CEE, 93/6/CEE et 93/22/CEE du Conseil et les directives 98/78/CE et 2000/12/CE du Parlement européen et du Conseil;

9° opérations intragroupe : les opérations effectuées directement ou indirectement, à titre onéreux ou non, entre des entreprises réglementées et d'autres entreprises faisant partie du même conglomerat financier ou des personnes physiques ou morales liées à ces entreprises par des liens

étroits, que ces opérations concernent ou non l'exécution d'une obligation contractuelle;

10° concentration des risques : l'ensemble des positions qui ont été prises par des entreprises d'un conglomérat financier, qui sont susceptibles de donner lieu à des pertes, qui sont suffisamment importantes pour compromettre la situation financière en général et la solvabilité en particulier des entreprises réglementées faisant partie dudit conglomérat financier, et qui résultent de risques de contrepartie/de crédit, d'investissement, d'assurance, de marché ou d'autres risques importants, ou d'une combinaison ou d'une interaction de ces risques.

étroits, que ces opérations concernent ou non l'exécution d'une obligation contractuelle;

10° concentration des risques : l'ensemble des positions qui ont été prises par des entreprises d'un conglomérat financier, qui sont susceptibles de donner lieu à des pertes, qui sont suffisamment importantes pour compromettre la situation financière en général et la solvabilité en particulier des entreprises réglementées faisant partie dudit conglomérat financier, et qui résultent de risques de contrepartie/de crédit, d'investissement, d'assurance, de marché ou d'autres risques importants, ou d'une combinaison ou d'une interaction de ces risques.

**§ 4. Par dérogation à l'article 3 de la présente loi, pour l'application de la surveillance complémentaire du conglomérat telle que prévue aux Sections III et IV du présent Chapitre et par les arrêtés et règlements pris pour leur exécution, il y a lieu d'entendre par groupe, l'ensemble des entreprises constitué par l'entreprise mère, ses filiales, les entreprises dans lesquelles l'entreprise mère ou ses filiales détiennent une participation directe ou indirecte, ainsi que les entreprises qui constituent un consortium et les entreprises contrôlées par ces dernières ou dans lesquelles elles détiennent une participation.**

#### **Article 165**

Dans la mesure et selon les modalités requises par les Sections II et IV du présent Chapitre et leurs arrêtés et règlements d'exécution, les établissements de crédit de droit belge :

1° qui sont une entreprise mère, sont soumis à un contrôle sur la base de leur situation consolidée;

2° ayant comme entreprise mère une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre, sont soumis à un contrôle sur la base de la situation consolidée de la compagnie financière mère ou de la compagnie financière mixte mère.

#### **Article 165**

**§ 1<sup>er</sup>. Dans la mesure et selon les modalités requises par les Sections II et IV du présent Chapitre et leurs arrêtés et règlements d'exécution, les établissements de crédit de droit belge :**

**1° qui sont un établissement de crédit mère belge, sont soumis à un contrôle sur la base de leur situation consolidée ;**

**2° ayant comme entreprise mère un établissement de crédit mère dans un Etat membre, une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre, sont soumis à un contrôle sur la base de la situation consolidée de l'établissement de crédit mère, de la compagnie financière mère ou de la compagnie financière mixte mère.**

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.

§ 2. Dans la mesure et selon les modalités requises par les Sections II et IV du présent Chapitre et leurs arrêtés et règlements d'exécution, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes de droit belge :

1° qui sont une compagnie financière ou une compagnie financière mixte mère belge, sont soumises à un contrôle sur la base de leur situation consolidée ;

2° ayant comme entreprise mère un établissement de crédit mère dans un Etat membre, une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre, sont soumises à un contrôle sur la base de la situation consolidée de l'établissement de crédit mère, de la compagnie financière mère ou de la compagnie financière mixte mère.

Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.

#### Article 167

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mères belges satisfont sur base consolidée aux obligations énoncées à l'article 94 dans la mesure et selon les modalités prévues dans la première Partie, Titre II, Chapitre 2, Sections 2 et 3, du Règlement n° 575/2013.

§ 2. Les établissements de crédit de droit belge qui sont contrôlés par une compagnie financière mère ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre satisfont dans la mesure et selon les modalités prévues à la première Partie, Titre II, Chapitre 2, Sections 2 et 3, du Règlement n° 575/2013 aux obligations énoncées à l'article 94 sur la base de la situation consolidée de cette compagnie financière ou de cette compagnie financière mixte.

#### Article 167

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mères belges, **les établissements de crédit désignés, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge** satisfont sur base consolidée aux obligations énoncées à l'article 94 dans la mesure et selon les modalités prévues dans la première Partie, Titre II, Chapitre 2, Sections 2 et 3, du Règlement n° 575/2013.

[...]

Par dérogation à l'alinéa 1er, lorsque plusieurs établissements de crédit dont le siège social est établi dans l'Espace économique européen sont contrôlés par une compagnie financière mère ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre, l'alinéa 1er s'applique à l'établissement de crédit de droit belge pour autant que l'autorité de contrôle soit compétente pour le contrôle sur base consolidée en application de l'article 171.

[...]

§ 3. Les établissements de crédit de droit belge qui sont une filiale appliquent les exigences énoncées à l'article 94 sur une base sous-consolidée lorsqu'eux-mêmes, ou leur entreprise mère s'il s'agit d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte dans un Etat membre, comptent [1 un établissement de crédit, une société de bourse, ou un établissement financier]1 comme filiale dans un pays tiers ou y détiennent une participation.

**§ 3. Les établissements de crédit de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge qui sont une filiale appliquent les exigences énoncées à l'article 94 sur une base sous-consolidée lorsqu'eux-mêmes, ou leur entreprise mère s'il s'agit d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte de droit belge, comptent un établissement de crédit, ou un établissement financier comme filiale dans un pays tiers ou y détiennent une participation.**

#### Article 168

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mères belges et les établissements de crédit de droit belge qui sont contrôlés par une compagnie financière mère ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre doivent satisfaire sur base consolidée ou sous-consolidée aux articles 21, 27 à 42, 56 à 59 et 63 à 71, de manière à assurer la cohérence et la bonne intégration des dispositifs, processus et mécanismes requis par ces dispositions, à évaluer l'influence des entreprises incluses dans la situation consolidée sur d'autres entreprises et à obtenir toutes les données et informations utiles à la surveillance. Elles mettent en oeuvre ces dispositifs, processus et mécanismes également dans leurs filiales qui ne relèvent pas de la présente loi. Lesdits dispositifs, processus et mécanismes sont cohérents et bien intégrés et lesdites filiales doivent être en mesure de fournir toute donnée et toute information utiles à la surveillance.

#### Article 168

**§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mères belges, les établissements de crédit désignés de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge doivent satisfaire sur base consolidée ou sous-consolidée aux articles 21, 27 à 42, 56 à 59 et 63 à 71, de manière à assurer la cohérence et la bonne intégration des dispositifs, processus et mécanismes requis par ces dispositions, à évaluer l'influence des entreprises incluses dans la situation consolidée sur d'autres entreprises et à obtenir toutes les données et informations utiles à la surveillance. Ils mettent en oeuvre ces dispositifs, processus et mécanismes également dans leurs filiales qui ne relèvent pas de la présente loi, y compris celles établies dans des centres financiers extraterritoriaux (offshore financial centres). Lesdits dispositifs, processus et mécanismes sont cohérents et bien intégrés et lesdites filiales doivent être en mesure de fournir toute donnée et toutes informations utiles à la surveillance. Les filiales du groupe ou du sous-groupe qui ne relèvent pas elles-mêmes de la présente loi ou de la législation prise en vue de la transposition de la Directive 2013/36/UE dans le droit de l'Etat membre dont elles relèvent, respectent les**

exigences sectorielles qui leurs sont applicables sur base individuelle.

**Les obligations prévues au paragraphe 1<sup>er</sup> sont en outre applicables sur base sous-consolidée dans les situations visées à l'article 11, paragraphe 6 du Règlement n° 575/2013 ou à l'article 167, § 2.**

§ 2. Les obligations découlant des articles cités au paragraphe 1<sup>er</sup> pour les filiales de pays tiers ne s'appliquent pas si l'établissement de crédit mère belge dans l'EEE ou les établissements de crédit de droit belge contrôlés par une compagnie financière mère dans l'EEE ou par une compagnie financière mixte mère dans l'EEE peuvent démontrer à l'autorité de contrôle que leur application est illégale en vertu du droit de ce pays.

§ 3. Les établissements de crédit de droit belge qui sont des entreprises mères publient annuellement soit intégralement, soit en renvoyant à des informations équivalentes publiées par ailleurs, une description de leur structure juridique et du dispositif d'organisation d'entreprise applicable au niveau consolidé, en ce compris les informations visées à l'article 18 et au paragraphe 1<sup>er</sup> du présent article.

**§ 2. Les obligations découlant des articles visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup> pour les filiales de pays tiers ne s'appliquent pas si l'établissement de crédit mère belge dans l'EEE, l'établissement de crédit désigné de droit belge, la compagnie financière ou la compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge peut démontrer à l'autorité de contrôle que leur application est illégale en vertu du droit de ce pays.**

**§ 3. Les établissements de crédit mères belges, les établissements de crédit désignés de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge visés au paragraphe 1<sup>er</sup> publient annuellement soit intégralement, soit en renvoyant à des informations équivalentes publiées par ailleurs, une description de leur structure juridique et du dispositif d'organisation d'entreprise applicable au niveau consolidé ou sous-consolidé le cas échéant, en ce compris les informations visées à l'article 18 et au paragraphe 1<sup>er</sup> du présent article.**

#### **Article 168/1**

**§ 1<sup>er</sup>. Par dérogation à l'article 168, § 1<sup>er</sup>, les articles 27, alinéa 1<sup>er</sup>, 3°, et 67 à 70, y compris l'Annexe II, ne sont pas applicables sur base consolidée aux filiales du groupe qui :**

**1° relèvent du droit d'un autre État membre et sont soumises à des obligations spécifiques en matière de rémunération conformément à une législation européenne autre que la Directive 2013/36/UE ;**

**2° relèvent du droit d'un pays tiers et qui, si elles relevaient du droit d'un État membre, seraient soumises à des obligations spécifiques en matière de rémunération conformément à une**



législation européenne autre que la Directive 2013/36/UE.

**§ 2. Par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, afin d'éviter que les exigences légales en matière de politique de rémunération soient contournées, les articles 27, alinéa 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, et 67 à 70, y compris l'Annexe II, sont applicables aux membres du personnel des filiales qui ne relèvent pas sur base individuelle de la Directive 2013/36/UE lorsque :**

**1° la filiale est une société de gestion de portefeuille au sens de l'article 4, paragraphe 1, 19), du Règlement n° 575/2013 ou une entreprise qui fournit des services et activités d'investissement répertoriés à l'article 2, 1°, points 2, 3, 4, 6 et 7, de la loi du 25 octobre 2016 ; et**

**2° les membres du personnel ont été chargés d'exercer des activités professionnelles qui ont une incidence matérielle directe sur le profil de risque ou les activités des établissements de crédit au sein du groupe, sur base individuelle ou consolidée.**

**§ 3. Par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, les filiales qui y sont mentionnées sont, conformément à l'article 168, paragraphe 1<sup>er</sup>, soumises sur une base consolidée aux dispositions de la section VI de l'Annexe II lorsque l'aide d'État exceptionnelle visée à l'article 71 a été obtenue.**

#### **Article 169**

L'autorité de contrôle applique aux établissements de crédit de droit belge les exigences en matière d'informations périodiques et de règles comptables visées à l'article 106, § 1<sup>er</sup> et § 2, alinéa 1<sup>er</sup>, le processus de contrôle et d'évaluation visé aux articles 142 à 148 et les mesures prudentielles visées aux articles 149 à 152 et 234 à 236 conformément au niveau d'application des exigences du Règlement n° 575/2003 spécifié à la première Partie, Titre II, Chapitre II dudit Règlement, ainsi que dans la mesure et selon les modalités d'application des exigences en matière de processus d'évaluation de l'adéquation du capital interne et des dispositifs, processus et mécanismes des établissements de crédit telles que fixées aux articles 167 et 168.

#### **Article 169**

**L'autorité de contrôle, lorsqu'elle est chargée du contrôle sur base consolidée, applique aux établissements de crédit de droit belge, ainsi qu'aux compagnies financières et aux compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge, les exigences en matière d'informations périodiques et de règles comptables visées à l'article 106, §§ 1<sup>er</sup> et 2, alinéa 1<sup>er</sup>, le processus de contrôle et d'évaluation visé aux articles 142 à 148 et les mesures prudentielles visées aux articles 149 à 152 et 234 à 236 conformément au niveau d'application des exigences du Règlement n° 575/2003 spécifié à la première Partie, Titre II, Chapitre II dudit Règlement, ainsi que dans la mesure et selon les modalités d'application des exigences en matière de processus d'évaluation**

de l'adéquation du capital interne et des dispositifs, processus et mécanismes des établissements de crédit telles que fixées aux articles 167 et 168. ».

#### Article 170

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice de l'application de l'article 49 du Règlement n° 575/2013, toute disposition de la présente Section qui s'applique sur la base de la situation consolidée de la compagnie financière de droit belge s'applique également au niveau d'une compagnie financière mixte de droit belge pour autant que :

1° le secteur bancaire soit le principal secteur au sein du conglomérat financier;

2° l'une des filiales au moins soit un établissement de crédit;

3° l'autorité de contrôle exerce aussi bien le contrôle sur base consolidée que la surveillance complémentaire du conglomérat.

Pour l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'importance du secteur bancaire est mesurée conformément à l'article 186, § 3.

Pour l'application de ce paragraphe, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, obtient l'accord des autorités compétentes concernées chargées du contrôle des filiales et du contrôleur du groupe dans le secteur de l'assurance.

§ 1/1. Sans préjudice de l'application du paragraphe 2, lorsqu'un établissement de crédit à la tête d'un conglomérat financier ou une compagnie financière mixte de droit belge sont soumis à des dispositions équivalentes du présent Chapitre qui portent d'une part sur le contrôle sur base consolidée et d'autre part sur la surveillance complémentaire des conglomérats, et plus particulièrement lorsque ces dispositions portent sur le contrôle fondé sur les risques, l'autorité de contrôle peut décider de n'appliquer à cet établissement de crédit ou cette compagnie financière mixte que les dispositions pertinentes qui portent sur la surveillance complémentaire des conglomérats.

#### Article 170

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice de l'application de l'article 49 du Règlement n° 575/2013, toute disposition de la présente Section qui s'applique sur la base de la situation consolidée de la compagnie financière de droit belge s'applique également au niveau d'une compagnie financière mixte de droit belge pour autant que :

1° le secteur bancaire soit le principal secteur au sein du conglomérat financier;

2° l'une des filiales au moins soit un établissement de crédit;

3° l'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidée exerce aussi bien le contrôle sur base consolidée que la surveillance complémentaire du conglomérat.

Pour l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'importance du secteur bancaire est mesurée conformément à l'article 186, § 3.

Pour l'application du présent paragraphe, l'autorité compétente concernée, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, obtient l'accord des autorités compétentes concernées chargées du contrôle des filiales et du contrôleur du groupe dans le secteur de l'assurance.

§ 1<sup>er</sup>/1. Sans préjudice de l'application du paragraphe 2, lorsqu'un établissement de crédit à la tête d'un conglomérat financier ou une compagnie financière mixte de droit belge sont soumis à des dispositions équivalentes du présent Chapitre qui portent d'une part sur le contrôle sur base consolidée et d'autre part sur la surveillance complémentaire des conglomérats, et plus particulièrement lorsque ces dispositions portent sur le contrôle fondé sur les risques, l'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidée peut décider de n'appliquer à cet établissement de crédit ou cette compagnie financière mixte que les

**dispositions pertinentes qui portent sur la surveillance complémentaire des conglomérats.**

§ 2. Lorsqu'un établissement de crédit fait partie d'un conglomérat financier dans lequel le secteur bancaire est le principal secteur et sur lequel l'autorité de contrôle exerce tant le contrôle sur base consolidée que la surveillance complémentaire du conglomérat, celle-ci peut décider, après concertation avec les autorités compétentes concernées, que les mesures suivantes sont d'application :

1° en ce qui concerne les obligations et compétences relatives au contrôle fondé sur les risques, telles que décrites aux articles 167 à 169, ou des parties de ceux-ci, le groupe, tel que défini à l'article 164, § 3, et qui constitue le conglomérat financier, sera, par dérogation, pris en considération au titre de la portée pertinente pour le contrôle sur base consolidée;

2° pour le respect des articles 191 à 194, les risques de groupe qui découlent des opérations intragroupe et de la concentration des risques au sein du conglomérat financier sont traités comme une catégorie de risques supplémentaires aux fins de l'Annexe I. Ces risques sont traités de façon suffisamment spécifique, tout en respectant les directives ou normes édictées par les Autorités européennes de surveillance, ainsi que les mesures quantitatives et qualitatives auxquelles il est fait référence dans les articles premièrement cités;

3° pour le respect de l'article 195, les simulations de crise visées peuvent être intégrées au niveau du conglomérat financier dans les simulations de crise requises sur la base de l'article 148.

§ 3. Les modalités pratiques relatives à l'application du paragraphe 2 sont consignées par écrit dans un règlement de coordination avec les autorités compétentes relevantes au sens de l'article 164, § 3, au sein du collège constitué de la manière requise sur la base de l'article 199.

§ 4. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, informe l'ABE et l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles de l'accord obtenu en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 3, de la décision

**§ 2. Lorsqu'un établissement de crédit fait partie d'un conglomérat financier dans lequel le secteur bancaire est le principal secteur et que l'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidée exerce également la surveillance complémentaire du conglomérat, elle peut décider, après concertation avec les autorités compétentes concernées, que les mesures suivantes sont d'application :**

**1° en ce qui concerne les obligations et compétences relatives au contrôle fondé sur les risques, telles que décrites aux articles 167 à 169, ou des parties de ceux-ci, le groupe, tel que défini à l'article 164, § 4, et qui constitue le conglomérat financier, sera, par dérogation, pris en considération au titre de la portée pertinente pour le contrôle sur base consolidée ;**

**2° pour le respect des articles 191 à 194, les risques de groupe qui découlent des opérations intragroupes et de la concentration des risques au sein du conglomérat financier sont traités comme une catégorie de risques supplémentaires aux fins de l'Annexe I. Ces risques sont traités de façon suffisamment spécifique, tout en respectant les directives ou normes édictées par les Autorités européennes de surveillance, ainsi que les mesures quantitatives et qualitatives auxquelles il est fait référence dans les articles précités ;**

**3° pour le respect de l'article 195, les simulations de crise visées peuvent être intégrées au niveau du conglomérat financier dans les simulations de crise requises sur la base de l'article 148.**

**§ 3. Les modalités pratiques relatives à l'application du paragraphe 2 sont consignées par écrit dans un règlement de coordination avec les autorités compétentes relevantes au sens de l'article 164, § 3, au sein du collège constitué de la manière requise sur la base de l'article 199.**

**§ 4. L'autorité compétente en charge du contrôle sur base consolidé informe l'ABE et l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles de l'accord obtenu en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 3, de la décision**

arrêtée en vertu du paragraphe 1/1, et du règlement de coordination pris en vertu du § 3.

#### Article 171

§ 1<sup>er</sup>. Le contrôle sur base consolidée d'un établissement de crédit de droit belge, tel que visé à l'article 165, est exercé comme suit :

1° s'il s'agit d'un établissement de crédit mère belge ou d'un établissement de crédit mère belge dans l'EEE, par l'autorité de contrôle;

2° si son entreprise mère est une compagnie financière mère belge ou une compagnie financière mixte mère belge ou une compagnie financière mère belge dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE, par l'autorité de contrôle, sans préjudice des points 3° à 7°;

3° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, avec dans l'Etat membre du siège social de celle-ci, une filiale qui est un établissement de crédit ou une société de bourse, par l'autorité compétente de cet Etat membre;

4° si plusieurs compagnies financières ou compagnies financières mixtes ayant leur administration centrale dans des Etats membres différents sont l'entreprise mère d'établissements de crédit et sociétés de bourse dans différents Etats membres, dont un établissement de crédit de droit belge, et qu'il y a un établissement de crédit ou une société de bourse dans chacun desdits Etats membres, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit ou de la société de bourse affichant le total de bilan le plus élevé;

5° si plusieurs établissements de crédit ou sociétés de bourse dans différents Etats membres, dont un établissement de crédit de droit belge, ont comme entreprise mère la même compagnie financière ou compagnie financière mixte et qu'aucun de ces établissements de crédit ou sociétés de bourse n'a été agréé dans l'Etat membre dans lequel la compagnie financière ou compagnie financière mixte a été constituée, par l'autorité compétente pour l'établissement de crédit ou la société de

arrêtée en vertu du paragraphe 1/1, et du règlement de coordination pris en vertu du § 3.

#### Article 171

§ 1<sup>er</sup>. Le contrôle sur base consolidée d'un établissement de crédit de droit belge, tel que visé à l'article 165, § 1<sup>er</sup>, est exercé comme suit :

1° s'il s'agit d'un établissement de crédit mère belge ou d'un établissement de crédit mère belge dans l'EEE, par l'autorité de contrôle ;

2° si son entreprise mère est un établissement de crédit mère dans un Etat membre et/ou un établissement de crédit mère dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'Etat membre et, le cas échéant, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'EEE ;

3° si son entreprise mère est une entreprise d'investissement mère dans un Etat Membre ou une entreprise d'investissement mère dans l'EEE, ne détenant pas d'autre établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité de contrôle ;

4° si son entreprise mère est une entreprise d'investissement mère dans un Etat Membre ou une entreprise d'investissement mère dans l'EEE, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé ;

5° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ne détenant pas d'autre établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité de contrôle ;

bourse qui affiche le total de bilan le plus élevé. Dans le cas d'un établissement de crédit, celui-ci sera considéré aux fins de la présente loi comme l'établissement de crédit contrôlé par une compagnie financière mère dans l'EEE, ou une compagnie financière mixte mère dans l'EEE;

6° si son entreprise mère est un établissement mère dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'Etat membre où l'établissement mère dans l'EEE a son siège social;

7° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, sans, dans l'Etat membre du siège social de celle-ci, une filiale qui est un établissement de crédit ou une société de bourse, par l'autorité de contrôle.

§ 2. Dans des cas particuliers, l'autorité de contrôle et les autorités compétentes concernées peuvent, d'un commun accord, ne pas appliquer les critères définis au paragraphe 1<sup>er</sup>, 3° à 7°, dès lors que leur application serait inappropriée eu égard aux établissements de crédit concernés et à l'importance relative de leurs activités dans les différents Etats membres, en vue d'une organisation efficace du contrôle sur base consolidée. Elles peuvent charger une autre autorité compétente d'exercer le contrôle sur base consolidée.

Dans ces cas, avant de prendre leur décision, les autorités compétentes, dont l'autorité de contrôle, donnent, selon le cas, aux compagnies financières et compagnies financières mixtes concernées ou à l'établissement de crédit affichant le total de bilan le plus élevé, le cas échéant, l'occasion de donner son avis sur cette décision.

Pour l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle conclut des accords avec les autorités compétentes concernées, le cas échéant conformément aux dispositions des articles 36/14, § 1<sup>er</sup>, 3°, et 36/16, § 2, de la loi du 22 février 1998.

**6° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé ;**

**Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.**

**§ 2. Sans préjudice du paragraphe 1<sup>er</sup>, 3°, 4°, 5° et 6°, lorsque l'établissement de crédit belge relève d'un contrôle sur base consolidée en vertu de l'article 18, paragraphes 3 et 6 du Règlement n° 575/2013, le contrôle sur base consolidée est exercé :**

**1° par l'autorité de contrôle si le groupe ne comprend pas d'autre établissement de crédit dans l'EEE ;**

**2° par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé si le groupe comprend plusieurs établissements de crédit dans l'EEE.**



Sans préjudice de l'article 212, lorsque l'autorité de contrôle a été ou est désignée, en vertu de l'article 111, paragraphe 5 de la Directive 2013/36/UE, comme autorité de surveillance sur base consolidée pour l'exercice du contrôle consolidé à l'égard d'un établissement de crédit qui relève d'un autre Etat membre et dont l'entreprise mère est une compagnie financière ou une compagnie financière mixte de droit belge, sans qu'un établissement de crédit ou une société de bourse de droit belge figure dans l'ensemble consolidé, les dispositions applicables aux établissements de crédit visés à l'article 165, 2°, sont applicables par analogie.

Si l'autorité de contrôle est chargée du contrôle sur base consolidée, elle en informe la Commission européenne, l'ABE et les compagnies financières ou compagnies financières mixtes concernées ou l'établissement de crédit qui affiche le total de bilan le plus élevé du groupe.

**§ 3. Par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, 4° et 6° et au paragraphe 2, lorsqu'une autorité compétente assure le contrôle sur base individuelle de plus d'un établissement de crédit au sein d'un groupe, l'autorité de surveillance sur base consolidée est l'autorité compétente assurant le contrôle sur base individuelle d'un ou de plusieurs établissements de crédit au sein du groupe lorsque la somme du total des bilans des établissements de crédit est supérieure à celle des établissements de crédit contrôlés sur base individuelle par toute autre autorité compétente.**

**§ 4. Dans des cas particuliers, l'autorité de contrôle et les autorités compétentes concernées peuvent, d'un commun accord, en vue d'une organisation efficace de la surveillance sur base consolidée, déroger aux critères définis aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 et charger une autre autorité compétente d'exercer la surveillance sur base consolidée lorsque l'application de ces critères serait inappropriée eu égard aux établissements de crédit et entreprises d'investissement concernées et à l'importance relative de leurs activités dans les différents Etats membres.**

**Dans ces cas, l'établissement de crédit mère dans l'EEE, la compagnie financière dans l'EEE ou la compagnie financière mixte dans l'EEE concernée ou l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé, le cas échéant, dispose d'un droit d'être entendu avant que les autorités compétentes concernées ne prennent cette décision.**

**Pour l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle conclut des accords avec les autorités compétentes concernées, le cas échéant conformément aux dispositions de l'article 36/16, § 2, de la loi du 22 février 1998.**

**L'autorité de contrôle notifie sans délai à la Commission européenne et à l'ABE tout accord conclu en application du présent paragraphe.**

**Lorsque l'autorité de contrôle est chargée du contrôle sur base consolidée, elle en informe les compagnies financières ou compagnies financières mixtes concernées ou l'établissement**

de crédit du groupe dont le total bilantaire est le plus élevé.

Le présent paragraphe n'est pas applicable dans les situations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, 5<sup>o</sup> lorsque le groupe dont fait partie l'établissement de crédit concerné ne détient aucune entreprise d'investissement filiale dans l'EEE.

#### Article 171/1

Lorsqu'une autorité compétente d'un autre Etat membre est chargée du contrôle sur base consolidée d'un établissement de crédit, d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte de droit belge conformément à l'article 111 de la Directive 2013/36/UE, cette autorité peut, à son entière discrétion, faire usage à l'égard desdites entités de l'ensemble des instruments juridiques et prérogatives prévus par la présente loi, notamment ses articles 212/7, 234 et 236 et ce, dans les conditions d'application y prévues.

#### Article 174

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, avec les autorités compétentes chargées [1 du contrôle des filiales d'un établissement mère dans l'EEE]1, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, à une décision commune :

1° sur l'application des articles 94 et 142 afin de déterminer l'adéquation du niveau consolidé de l'ensemble consolidé au regard de sa situation financière et de son profil de risque et le niveau de fonds propres exigés aux fins de l'application des articles 149 et 150 à chaque entité de l'ensemble consolidé et sur base consolidée.

2° sur les mesures à prendre face à toute question significative et constatation matérielle ayant une

#### Article 174

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, avec les autorités compétentes des Etats membres où sont établies les filiales d'un établissement de crédit mère belge ou mère belge dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, concernées par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce, et, le cas échéant, avec l'autorité compétente de l'Etat membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée sans filiale dans ledit Etat membre, à une décision commune :

1° sur l'application des articles 94 et 142 afin de déterminer l'adéquation du niveau consolidé de l'ensemble consolidé au regard de sa situation financière et de son profil de risque et le niveau de fonds propres exigés aux fins de l'application des articles 149, alinéa 1<sup>er</sup> et 150/3 à chaque entité de l'ensemble consolidé et sur base consolidée ;

2° sur les mesures à prendre face à toute question significative et constatation matérielle

incidence sur le contrôle de la liquidité, y compris sur l'adéquation de l'organisation et du traitement des risques exigée conformément à l'article 8 de l'Annexe I, et sur la nécessité de disposer d'exigences de liquidité spécifiques à l'établissement conformément à l'article 151 de la présente loi.

**ayant une incidence sur le contrôle de la liquidité, y compris sur l'adéquation de l'organisation et du traitement des risques exigée conformément à l'article 8 de l'Annexe I, et sur la nécessité de disposer d'exigences de liquidité spécifiques à l'établissement conformément à l'article 151 de la présente loi ;**

**3° sur les recommandations de fonds propres supplémentaires visées à l'article 150/5, § 3, alinéa 2.**

**Les dispositions du paragraphe 1<sup>er</sup> sont applicables par analogie lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application de l'article 171, §§ 2 et 4.**

§ 2. Les décisions communes visées au paragraphe 1<sup>er</sup> sont prises :

1° aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, dans un délai de quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation des risques sur base consolidée conformément aux articles 94, 142, 149 et 150.

2° aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, 2°, dans un délai d'un mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation du profil de risque de liquidité [1 sur base consolidée]1 conformément à l'article 151 et à l'article 8 de l'Annexe I.

Les décisions communes prennent dûment en considération les évaluations de risques relatives aux filiales réalisées par les autorités compétentes concernées conformément aux articles 73 et 97 de la Directive 2013/36/UE.

**§ 2. Les décisions communes visées au paragraphe 1<sup>er</sup> sont prises :**

**1° aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, dans un délai de quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation des risques sur base consolidée conformément aux articles 94, 142, 149 et 150 ;**

**2° aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, 2°, dans un délai de quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation du profil de risque de liquidité sur base consolidée conformément à l'article 151 et à l'article 8 de l'Annexe I ;**

**3° aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, 3°, dans un délai de quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, remet aux autorités compétentes concernées un rapport contenant l'évaluation du profil de risque du groupe conformément à l'article 150/5.**

**Les décisions communes prennent dûment en considération les évaluations de risques relatives aux filiales réalisées par les autorités compétentes concernées conformément aux articles 73, 97, 104 *bis* et 104 *ter* de la Directive 2013/36/UE.**

En cas de désaccord, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, consulte l'ABE à la demande d'une autorité compétente concernée ou de sa propre initiative. Dans ce cas, elle tient compte de l'avis de l'ABE et, en cas de dérogation manifeste à cet avis, elle en explique les raisons.

Les décisions communes sont fixées dans un document contenant la décision dûment motivée. Ce document est communiqué par l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, à l'établissement de crédit mère dans l'EEE, à la compagnie financière mère dans l'EEE ou à la compagnie financière mixte mère dans l'EEE.

§ 3. Si l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, et les autorités compétentes concernées ne parviennent pas à une décision commune dans les délais visés au paragraphe 2, les modalités suivantes s'appliquent :

1° en ce qui concerne le niveau consolidé, la décision relative à l'application des articles visés aux points 1° et 2° du paragraphe 1<sup>er</sup> est prise par l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée après un examen approprié de l'évaluation du risque des filiales réalisée par les autorités compétentes concernées. Si, dans un des délais visés au paragraphe 2, l'une de ces autorités compétentes concernées a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, diffère sa décision et attend toute décision que l'ABE peut arrêter. Elle se prononce conformément à la décision de l'ABE.

2° en ce qui concerne le niveau individuel ou sous-consolidé, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée formule ses points de vue et réserves avant que les autorités compétentes concernées chargées du contrôle des filiales de l'établissement de crédit mère dans l'EEE, de la compagnie financière mère dans l'EEE ou de la compagnie financière mixte mère dans l'EEE prennent leur décision quant à l'application des articles visés aux points 1° et 2° du

En cas de désaccord, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, consulte l'ABE à la demande d'une autorité compétente concernée ou de sa propre initiative. Dans ce cas, elle tient compte de l'avis de l'ABE et, en cas de dérogation manifeste à cet avis, elle en explique les raisons.

Les décisions communes visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, 1° et 2° sont fixées dans un document contenant la décision dûment motivée. Ce document est communiqué par l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, à l'établissement de crédit mère dans l'EEE, à la compagnie financière mère dans l'EEE ou à la compagnie financière mixte mère dans l'EEE.

§ 3. Si l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, et les autorités compétentes concernées ne parviennent pas à une décision commune dans les délais visés au paragraphe 2, les modalités suivantes s'appliquent :

1° en ce qui concerne le niveau consolidé, la décision relative à l'application des articles visés aux points 1° à 3° du paragraphe 1<sup>er</sup> est prise par l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée après un examen approprié de l'évaluation du risque des filiales réalisée par les autorités compétentes concernées. Si, dans un des délais visés au paragraphe 2, l'une de ces autorités compétentes concernées a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, diffère sa décision et attend toute décision que l'ABE peut arrêter. Elle se prononce conformément à la décision de l'ABE ;

2° en ce qui concerne le niveau individuel ou sous-consolidé, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée formule ses points de vue et réserves avant que les autorités compétentes concernées chargées du contrôle des filiales de l'établissement de crédit mère dans l'EEE, de la compagnie financière mère dans l'EEE ou de la compagnie financière mixte mère dans l'EEE prennent leur décision quant à l'application des

paragraphe 1<sup>er</sup> pour ces niveaux. L'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée peut saisir l'ABE jusqu'au terme des délais visés au paragraphe 2 et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise, conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, intègre les décisions prises au niveau individuel ou sous-consolidé à la décision prise au niveau consolidé et fait parvenir l'intégralité du document à toutes les autorités compétentes concernées, ainsi qu'à l'établissement de crédit mère dans l'EEE, à la compagnie financière mère dans l'EEE ou à la compagnie financière mixte mère dans l'EEE.

§ 4. Sans préjudice de l'article 176, 2°, les décisions relatives à l'application des articles 149 à 151 peuvent être mises à jour dans des cas exceptionnels, si une autorité compétente concernée chargée du contrôle d'une filiale d'un établissement mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, adresse à cet effet une demande écrite dûment motivée à l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée.

La mise à jour peut s'effectuer sur une base bilatérale entre l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, et l'autorité compétente concernée.

#### Article 175

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle d'un établissement de crédit de droit belge qui est une filiale d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, avec l'autorité de surveillance sur base consolidée, à une décision commune sur les applications et mesures visées à l'article 174, § 1<sup>er</sup>.

L'autorité de contrôle transmet à l'autorité de surveillance sur base consolidée son évaluation des

articles visés aux points 1° à 3° du paragraphe 1<sup>er</sup> pour ces niveaux. L'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée peut saisir l'ABE jusqu'au terme des délais visés au paragraphe 2 et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise, conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, intègre les décisions prises au niveau individuel ou sous-consolidé à la décision prise au niveau consolidé et fait parvenir l'intégralité du document à toutes les autorités compétentes concernées, ainsi qu'à l'établissement de crédit mère dans l'EEE, à la compagnie financière mère dans l'EEE ou à la compagnie financière mixte mère dans l'EEE.

§ 4. Sans préjudice de l'article 176, 2°, les décisions relatives à l'application des articles 149, alinéa 1<sup>er</sup>, 150/3, 150/5 et 151 peuvent être mises à jour dans des cas exceptionnels, si une autorité compétente concernée chargée du contrôle d'une filiale d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, adresse à cet effet une demande écrite dûment motivée à l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée.

La mise à jour peut s'effectuer sur une base bilatérale entre l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, et l'autorité compétente concernée.

#### Article 175

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle, lorsqu'elle n'est pas désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 171, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, avec l'autorité de surveillance sur base consolidée, à une décision commune sur les applications et mesures visées à l'article 174, § 1<sup>er</sup>.

L'autorité de contrôle transmet à l'autorité de surveillance sur base consolidée son évaluation des



risques qu'elle a réalisée en vertu des articles 94 et 142 pour la filiale telle que visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>.

En cas de désaccord, elle peut demander à l'autorité de surveillance sur base consolidée de consulter l'ABE.

§ 2. A défaut de décision commune visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, les modalités suivantes s'appliquent :

1° l'autorité de contrôle en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup> prend la décision quant à l'application des dispositions mentionnées à l'article 174, § 1<sup>er</sup> sur une base individuelle ou sous-consolidée pour les filiales pour lesquelles elle est l'autorité compétente. Elle tient à cet égard dûment compte des points de vue et réserves émis par l'autorité de surveillance sur base consolidée et diffère sa décision si l'autorité de surveillance sur base consolidée ou une autre autorité compétente a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010. Dans ce cas, elle se prononce conformément à la décision de l'ABE.

2° L'autorité de contrôle en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup> transmet à l'autorité de surveillance sur base consolidée ses points de vue et réserves concernant la décision que cette autorité de surveillance sur base consolidée prendra quant à l'application des dispositions visées à l'article 174, § 1<sup>er</sup>, pour le niveau consolidé. L'autorité de contrôle peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, jusqu'au terme des délais visés à l'article 174, § 2, et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise.

§ 3. Sans préjudice de l'article 176, 2°, l'autorité de contrôle en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup> peut demander, dans des cas exceptionnels, de mettre à jour les décisions concernant l'application des articles 149 à 151. Elle adresse à cet effet une demande écrite dûment motivée à l'autorité de surveillance sur base consolidée.

La mise à jour peut s'effectuer sur une base bilatérale entre l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée.

risques qu'elle a réalisée en vertu des articles 94 et 142 pour la filiale telle que visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>.

En cas de désaccord, elle peut demander à l'autorité de surveillance sur base consolidée de consulter l'ABE. **Les autorités de contrôle tiennent compte de l'avis de l'ABE et, en cas de dérogation manifeste à cet avis, elles en expliquent les raisons.**

§ 2. A défaut de décision commune visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, les modalités suivantes s'appliquent :

1° l'autorité de contrôle en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup> prend la décision quant à l'application des dispositions mentionnées à l'article 174, § 1<sup>er</sup> sur une base individuelle ou sous-consolidée pour les filiales pour lesquelles elle est l'autorité compétente. Elle tient à cet égard dûment compte des points de vue et réserves émis par l'autorité de surveillance sur base consolidée et diffère sa décision si l'autorité de surveillance sur base consolidée ou une autre autorité compétente a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010. Dans ce cas, elle se prononce conformément à la décision de l'ABE.

2° L'autorité de contrôle en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup> transmet à l'autorité de surveillance sur base consolidée ses points de vue et réserves concernant la décision que cette autorité de surveillance sur base consolidée prendra quant à l'application des dispositions visées à l'article 174, § 1<sup>er</sup>, pour le niveau consolidé. L'autorité de contrôle peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, jusqu'au terme des délais visés à l'article 174, § 2, et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise.

**§ 3. Sans préjudice de l'article 176, 2°, l'autorité de contrôle en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup> peut demander, dans des cas exceptionnels, de mettre à jour les décisions concernant l'application des articles 149, alinéa 1<sup>er</sup>, 150/3, 150/5 et 151. Elle adresse à cet effet une demande écrite dûment motivée à l'autorité de surveillance sur base consolidée.**

La mise à jour peut s'effectuer sur une base bilatérale entre l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée.

**Article 177**

En vue de promouvoir et d'instaurer une surveillance efficace, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée et les autorités compétentes concernées concluent les accords écrits de coordination et de coopération nécessaires. Ces accords peuvent confier des tâches supplémentaires à l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée et peuvent prévoir des procédures organisant le processus décisionnel et la coopération avec les autorités compétentes concernées.

**Article 177**

En vue de promouvoir et d'instaurer une surveillance efficace, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée et les autorités compétentes concernées concluent les accords écrits de coordination et de coopération nécessaires. Ces accords peuvent confier des tâches supplémentaires à l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée et peuvent prévoir des procédures organisant le processus décisionnel et la coopération avec les autorités compétentes concernées.

**En particulier, lorsque l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, n'est pas l'autorité compétente de l'État membre où est établie une compagnie financière holding ou une compagnie financière holding mixte approuvée ou désignée, les accords de coordination et de coopération visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> sont conclus avec l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte approuvée ou désignée mère est établie.**

**Article 178**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée établit des collèges d'autorités compétentes afin de faciliter le contrôle des filiales, et plus particulièrement l'exercice des tâches visées aux articles 172 à 176 de la présente loi et à l'article 114 de la Directive 2013/36/UE, et elle veille à une coordination et à une coopération appropriées avec les autorités compétentes de pays tiers, si nécessaire

L'ABE est considérée comme une autorité compétente pour l'application de la présente disposition.

Au sein des collèges d'autorités compétentes, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, exerce, avec les autorités compétentes concernées, les tâches suivantes :

1° elles échangent des informations entre elles et avec l'ABE, conformément à l'article 21 du Règlement n° 1093/2010;

**Article 178**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée établit des collèges d'autorités compétentes afin de faciliter le **le contrôle sur base consolidée**, et plus particulièrement l'exercice des tâches visées aux articles 172 à 176 de la présente loi et à l'article 114 de la Directive 2013/36/UE, et elle veille à une coordination et à une coopération appropriées avec les autorités compétentes de pays tiers, si nécessaire

L'ABE est considérée comme une autorité compétente pour l'application de la présente disposition.

Au sein des collèges d'autorités compétentes, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, exerce, avec les autorités compétentes concernées, les tâches suivantes :

1° elles échangent des informations entre elles et avec l'ABE, conformément à l'article 21 du Règlement n° 1093/2010;

2° elles conviennent de confier des tâches et de déléguer des compétences à titre volontaire, s'il y a lieu;

3° elles définissent des programmes de contrôle prudentiel tels que visés à l'article 99 de la Directive 2013/36/UE sur la base d'une évaluation du risque du groupe réalisée conformément à l'article 97 de la Directive 2013/36/UE;

4° elles renforcent l'efficacité du contrôle en évitant la duplication inutile des exigences à des fins de surveillance, notamment en ce qui concerne les demandes d'informations visées aux articles 114 et 117, § 3 de la Directive 2013/36/UE;

5° elles appliquent les exigences prudentielles prévues par la Directive 2013/36/UE et le Règlement n° 575/2013 de manière cohérente à l'ensemble des entités d'un groupe d'établissements de crédit;

6° elles tiennent compte, dans l'application de l'article 172, § 1<sup>er</sup>, 3° de la présente loi, des travaux d'autres enceintes susceptibles d'exister dans ce domaine.

2° elles conviennent de confier des tâches et de déléguer des compétences à titre volontaire, s'il y a lieu;

3° elles définissent des programmes de contrôle prudentiel tels que visés à l'article 99 de la Directive 2013/36/UE sur la base d'une évaluation du risque du groupe réalisée conformément à l'article 97 de la Directive 2013/36/UE;

4° elles renforcent l'efficacité du contrôle en évitant la duplication inutile des exigences à des fins de surveillance, notamment en ce qui concerne les demandes d'informations visées aux articles 114 et 117, § 3 de la Directive 2013/36/UE;

5° elles appliquent les exigences prudentielles prévues par la Directive 2013/36/UE et le Règlement n° 575/2013 de manière cohérente à l'ensemble des entités d'un groupe d'établissements de crédit;

6° elles tiennent compte, dans l'application de l'article 172, § 1<sup>er</sup>, 3° de la présente loi, des travaux d'autres enceintes susceptibles d'exister dans ce domaine.

**§ 1<sup>er</sup>/1. En vue de faciliter l'exécution des tâches visées aux articles 172, § 1<sup>er</sup> et 177, § 1<sup>er</sup>, et à l'article 36/14, § 1<sup>er</sup> de la loi du 22 février 1998, l'autorité de contrôle en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée établit des collèges d'autorités compétentes lorsque les administrations centrales de toutes les filiales d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE sont situées dans des pays tiers, à condition que les autorités de surveillance des pays tiers concernés soient soumises à des exigences de secret professionnel équivalentes à celles énoncées au Chapitre 1, Section II, de la Directive 2013/36/UE et, le cas échéant, aux articles 76 et 81 de la Directive 2014/65/UE.**

§ 2. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, les autorités compétentes concernées qui participent aux collèges d'autorités compétentes et l'ABE collaborent étroitement. La constitution et le fonctionnement des collèges ne portent pas préjudice aux droits et responsabilités des autorités compétentes au titre de la Directive 2013/36/UE,

§ 2. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, les autorités compétentes concernées qui participent aux collèges d'autorités compétentes et l'ABE collaborent étroitement. La constitution et le fonctionnement des collèges ne portent pas préjudice aux droits et responsabilités des autorités compétentes au titre de la Directive 2013/36/UE,

du Règlement n° 575/2013 et de la Directive 2014/65/UE.

§ 3. Après concertation avec les autorités compétentes concernées, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, fixe par les accords écrits visés à l'article 177 les règles de constitution et de fonctionnement des collèges.

§ 4. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, peut inviter à participer à l'un des collèges qu'elle a constitués :

1° les autorités chargées du contrôle de filiales d'un établissement de crédit mère de droit belge, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE concernés par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce;

2° les autorités compétentes d'un Etat membre d'accueil dans lequel sont établies des succursales d'importance significative au sens de l'article 51 de la Directive 2013/36/UE;

3° le cas échéant, les banques centrales du Système européen de banques centrales;

4° les autorités de pays tiers, pour autant que soient respectées les exigences, notamment en matière d'équivalence, découlant du régime de secret professionnel prévu par la Directive 2013/36/UE.

#### Article 179

L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une

du Règlement n° 575/2013 et de la **Directive 2019/2034/UE** ;

§ 3. Après concertation avec les autorités compétentes concernées, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, fixe par les accords écrits visés à l'article 177 les règles de constitution et de fonctionnement des collèges.

§ 4. L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, peut inviter à participer à l'un des collèges qu'elle a constitués :

**1° les autorités compétentes chargées du contrôle de filiales d'un établissement de crédit mère belge ou mère belge dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, concernées par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce ;**

2° les autorités compétentes d'un Etat membre d'accueil dans lequel sont établies des succursales d'importance significative au sens de l'article 51 de la Directive 2013/36/UE;

3° le cas échéant, les banques centrales du Système européen de banques centrales;

4° les autorités de pays tiers, pour autant que soient respectées les exigences, notamment en matière d'équivalence, découlant du régime de secret professionnel prévu par la Directive 2013/36/UE **et par la Directive 2019/2034/EU** ;

**5° les autorités compétentes de l'Etat membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée concernée par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce.**

**6° les autres autorités compétentes concernées lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application de l'article 171, §§ 2 et 4.**

#### Article 179

**L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère**

compagnie financière mixte mère dans l'EEE, participe aux collèges d'autorités compétentes établis par l'autorité de surveillance sur base consolidée.

En cas de désaccord entre l'autorité de contrôle, en sa qualité visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, et l'autorité de surveillance sur base consolidée ou d'autres autorités compétentes concernées, sur le fonctionnement des collèges d'autorités de contrôle, elle peut saisir l'ABE et lui demander assistance conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

#### Article 180

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle coopère étroitement, pour l'exercice du contrôle sur base consolidée, avec les autorités compétentes qui ont octroyé un agrément aux entités relevant du contrôle sur base consolidée. Elle peut communiquer ou demander à ces autorités compétentes des informations confidentielles, lorsque celles-ci sont d'une importance essentielle ou pertinentes pour l'exercice des tâches de surveillance qui lui sont confiées ou à ces autorités compétentes en vertu de la Directive 2013/36/UE, du Règlement n° 575/2013 et de la Directive 2014/65/UE. A cet effet, elles se communiquent mutuellement, sur demande, toute information pertinente et, de leur propre initiative, toute information essentielle.

En sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, l'autorité de contrôle transmet toutes les informations pertinentes aux autorités compétentes chargées du contrôle de filiales d'établissements mères dans l'EEE, de compagnies financières mères dans l'EEE ou de compagnies financières mixtes mères dans l'EEE. La portée des informations pertinentes est déterminée compte tenu de l'importance de ces filiales dans le système financier de ces Etats membres.

**dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE ou en sa qualité d'autorité compétente de l'Etat membre où une compagnie financière mère belge dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE est établie, participe aux collèges d'autorités compétentes établis par l'autorité de surveillance sur base consolidée.**

En cas de désaccord entre l'autorité de contrôle, en sa qualité visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, et l'autorité de surveillance sur base consolidée ou d'autres autorités compétentes concernées, sur le fonctionnement des collèges d'autorités de contrôle, elle peut saisir l'ABE et lui demander assistance conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

#### Article 180

**§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle coopère étroitement, pour l'exercice du contrôle sur base consolidée, avec les autorités compétentes qui ont octroyé un agrément aux entités relevant du contrôle sur base consolidée. Elle peut communiquer ou demander à ces autorités compétentes des informations confidentielles, lorsque celles-ci sont d'une importance essentielle ou pertinentes pour l'exercice des tâches de surveillance qui lui sont confiées ou à ces autorités compétentes en vertu de la Directive 2013/36/UE, du Règlement n° 575/2013 et de la Directive 2014/65/UE. A cet effet, elles se communiquent mutuellement, sur demande, toute information pertinente et, de leur propre initiative, toute information essentielle.**

**En sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée, l'autorité de contrôle transmet toutes les informations pertinentes aux autorités compétentes chargées du contrôle de filiales d'un établissement de crédit mère belge ou mère belge dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, concernées par le contrôle sur base consolidée qu'elle exerce, et, le cas échéant, à l'autorité compétente de l'Etat membre où est établie une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée sans filiale dans ledit Etat membre. La portée des informations pertinentes est déterminée compte tenu de l'importance de ces**



**filiales dans le système financier de ces Etats membres.**

**Les dispositions de l'alinéa 1<sup>er</sup> sont applicables par analogie lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée par application de l'article 171, §§ 2 et 4.**

§ 2. Les informations visées au paragraphe 1<sup>er</sup> sont considérées comme essentielles si elles peuvent avoir une incidence significative sur l'évaluation de la solidité financière d'un établissement de crédit, d'une société de bourse ou d'un établissement financier.

Pour l'application du paragraphe 1<sup>er</sup> doit être considérée comme essentielle toute information concernant :

1° la structure juridique du groupe, ainsi que son dispositif d'organisation d'entreprise en ce compris la structure de gestion, conformément aux articles 22 et 168, § 1<sup>er</sup>, englobant toutes les entités réglementées, les entités non réglementées, les filiales non réglementées, les succursales d'importance significative appartenant au groupe et les entreprises mères, ainsi que de l'identification des autorités compétentes dont relèvent les entités réglementées du groupe;

2° les procédures régissant la collecte d'informations auprès des entités faisant partie de l'ensemble consolidé, ainsi que la vérification de ces informations;

3° les évolutions négatives que connaissent les entités faisant partie de l'ensemble consolidé, et qui sont de nature à nuire gravement aux établissements de crédit et aux sociétés de bourse qui font partie du groupe;

4° les sanctions significatives et mesures exceptionnelles décidées par les autorités compétentes conformément à la Directive 2013/36/UE, en ce compris l'imposition d'une exigence spécifique de fonds propres ou d'une limitation à l'application de l'approche par mesure avancée pour le calcul des exigences de fonds propres en vertu de l'article 312, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013.

§ 2. Les informations visées au paragraphe 1<sup>er</sup> sont considérées comme essentielles si elles peuvent avoir une incidence significative sur l'évaluation de la solidité financière d'un établissement de crédit[...] ou d'un établissement financier.

Pour l'application du paragraphe 1<sup>er</sup> doit être considérée comme essentielle toute information concernant :

1° la structure juridique du groupe, ainsi que son dispositif d'organisation d'entreprise en ce compris la structure de gestion, conformément aux articles 22 et 168, § 1<sup>er</sup>, englobant toutes les entités réglementées, les entités non réglementées, les filiales non réglementées, les succursales d'importance significative appartenant au groupe et les entreprises mères, ainsi que de l'identification des autorités compétentes dont relèvent les entités réglementées du groupe;

2° les procédures régissant la collecte d'informations auprès des entités faisant partie de l'ensemble consolidé, ainsi que la vérification de ces informations;

3° les évolutions négatives que connaissent les entités faisant partie de l'ensemble consolidé, et qui sont de nature à nuire gravement aux établissements de crédit[...] qui font partie du groupe;

4° les sanctions significatives et mesures exceptionnelles décidées par les autorités compétentes conformément à la Directive 2013/36/UE, en ce compris l'imposition d'une exigence spécifique de fonds propres ou d'une limitation à l'application de l'approche par mesure avancée pour le calcul des exigences de fonds propres en vertu de l'article 312, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013.

§ . Pour l'application du présent article, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle d'établissements de crédit de droit belge qui sont des filiales d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, contacte si possible l'autorité de surveillance sur base consolidée lorsqu'elle a besoin d'informations, dont l'autorité de surveillance sur base consolidée pourrait déjà disposer, concernant la mise en oeuvre d'approches et de méthodologies telles que décrites dans la Directive 2013/36/UE et dans le Règlement n° 575/2013.

§ 4. L'autorité de contrôle peut saisir l'ABE dans les cas suivants :

- 1° une autorité compétente n'a pas fourni des informations essentielles;
- 2° une demande de coopération, en particulier d'échange d'informations pertinentes, a été rejetée ou n'a pas été honorée dans un délai raisonnable.

#### Article 181

L'autorité de contrôle consulte les autres autorités compétentes impliquées dans le contrôle sur base consolidée, avant de prendre une décision sur les points suivants :

- 1° des changements dans la structure de l'actionnariat, la structure organisationnelle ou de direction d'établissements de crédit qui font partie d'un groupe, et nécessitant une approbation ou un agrément des autorités compétentes conformément aux dispositions de la Directive 2013/36/UE;
- 2° les sanctions significatives et mesures exceptionnelles décidées par les autorités compétentes conformément à la Directive 2013/36/UE, en ce compris l'imposition d'une exigence spécifique de fonds propres, ou d'une limitation à l'utilisation de l'approche par mesure avancée pour le calcul des exigences de fonds propres en vertu de l'article 312, paragraphe 2 du Règlement n° 575/2013.

**§ 3. Pour l'application du présent article, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE ou en sa qualité d'autorité compétente de l'État membre où une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge est établie, contacte si possible l'autorité de surveillance sur base consolidée lorsqu'elle a besoin d'informations, dont l'autorité de surveillance sur base consolidée pourrait déjà disposer, concernant la mise en oeuvre d'approches et de méthodologies telles que décrites dans la Directive 2013/36/UE et dans le Règlement n° 575/2013.**

§ 4. L'autorité de contrôle peut saisir l'ABE dans les cas suivants :

- 1° une autorité compétente n'a pas fourni des informations essentielles;
- 2° une demande de coopération, en particulier d'échange d'informations pertinentes, a été rejetée ou n'a pas été honorée dans un délai raisonnable.

#### Article 181

L'autorité de contrôle consulte les autres autorités compétentes impliquées dans le contrôle sur base consolidée, avant de prendre une décision sur les points suivants :

- 1° des changements dans la structure de l'actionnariat, la structure organisationnelle ou de direction d'établissements de crédit qui font partie d'un groupe, et nécessitant une approbation ou un agrément des autorités compétentes conformément aux dispositions de la Directive 2013/36/UE;
- 2° les sanctions significatives et mesures exceptionnelles décidées par les autorités compétentes conformément à la Directive 2013/36/UE, en ce compris l'imposition d'une exigence spécifique de fonds propres, ou d'une limitation à l'utilisation de l'approche par mesure avancée pour le calcul des exigences de fonds propres en vertu de l'article 312, paragraphe 2 du Règlement n° 575/2013.

L'autorité de contrôle peut néanmoins décider de ne pas consulter d'autres autorités compétentes en cas d'urgence ou lorsqu'une telle consultation pourrait compromettre l'efficacité de ses décisions. Dans ce cas, elle en informe sans délai les autres autorités compétentes après avoir pris sa décision.

Par dérogation à l'alinéa 2, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, doit toujours consulter l'autorité de surveillance sur base consolidée lorsqu'elle envisage de prendre une décision telle que visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>.

L'autorité de contrôle peut néanmoins décider de ne pas consulter d'autres autorités compétentes en cas d'urgence ou lorsqu'une telle consultation pourrait compromettre l'efficacité de ses décisions. Dans ce cas, elle en informe sans délai les autres autorités compétentes après avoir pris sa décision.

**Par dérogation à l'alinéa 2, l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité compétente chargée du contrôle de filiales de droit belge d'un établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère dans l'EEE ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ou en sa qualité d'autorité compétente de l'État membre où une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge est établie doit toujours consulter l'autorité de surveillance sur base consolidée lorsqu'elle envisage de prendre une décision telle que visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>.**

#### Article 181/1

**Les autorités compétentes, les cellules de renseignement financier et les autorités investies de la mission de surveillance des entités assujetties énumérées à l'article 2, paragraphe 1<sup>er</sup>, points 1) et 2), de la Directive 2015/849/UE aux fins du respect de ladite directive coopèrent étroitement dans le cadre de leurs compétences respectives et se communiquent les informations pertinentes pour leurs tâches respectives au titre de la Directive 2013/36/UE, du Règlement no 575/2013 et de la Directive 2015/849/UE, pour autant que cette coopération et cet échange d'informations n'empiètent pas sur une enquête ou une procédure en cours conformément au droit pénal ou administratif de l'État membre dans lequel est située l'autorité compétente, la cellule de renseignement financier ou l'autorité investie de la mission de surveillance des entités assujetties énumérées à l'article 2, paragraphe 1<sup>er</sup>, points 1) et 2), de la Directive 2015/849/UE.**

#### Article 182

Lorsqu'un établissement de crédit, une société de bourse, une compagnie financière, une compagnie financière mixte ou une compagnie mixte de droit belge est l'entreprise mère d'une ou de plusieurs entreprises qui sont des entreprises d'assurance ou

#### Article 182

**§ 1<sup>er</sup>.** Lorsqu'un établissement de crédit, [...]une compagnie financière, une compagnie financière mixte ou une compagnie mixte de droit belge est l'entreprise mère d'une ou de plusieurs entreprises qui sont des entreprises d'assurance ou d'autres

d'autres entreprises fournissant des services d'investissement soumises à agrément, l'autorité de contrôle collabore étroitement avec les autorités investies de la mission publique de surveillance des entreprises d'assurance ou d'autres entreprises fournissant des services d'investissement. Sans préjudice de leurs compétences respectives, l'autorité de contrôle peut demander ou fournir à ces autorités toutes les informations susceptibles de faciliter l'exercice de leurs tâches respectives et de permettre la surveillance de l'activité et de la situation financière de l'ensemble des entreprises soumises à leur surveillance.

entreprises fournissant des services d'investissement soumises à agrément, l'autorité de contrôle collabore étroitement avec les autorités investies de la mission publique de surveillance des entreprises d'assurance ou d'autres entreprises fournissant des services d'investissement. Sans préjudice de leurs compétences respectives, l'autorité de contrôle peut demander ou fournir à ces autorités toutes les informations susceptibles de faciliter l'exercice de leurs tâches respectives et de permettre la surveillance de l'activité et de la situation financière de l'ensemble des entreprises soumises à leur surveillance.

**§ 2. Lorsque, conformément à l'article 171, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée d'un groupe comprenant une compagnie financière mixte mère est différente du coordinateur désigné conformément à l'article 10 de la directive 2002/87/CE, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée et le coordinateur coopèrent aux fins de l'application de la présente loi et du Règlement no 575/2013 sur base consolidée. En vue de permettre une coopération efficace, l'autorité de contrôle en sa qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée et le coordinateur mettent en place des accords écrits de coordination et de coopération.**

## Article 196

...

§ 2. La surveillance complémentaire du conglomérat exercée sur les établissements de crédit visés à l'article 185, alinéa 1<sup>er</sup>, est exercée comme suit :

1° par l'autorité de contrôle dans le cas visé à l'article 185, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° ;

2° si le conglomérat financier est chapeauté par une compagnie financière mixte belge, par l'autorité de contrôle, sans préjudice des points 3° à 7° ;

3° si, outre un établissement de crédit belge, au moins une autre entreprise réglementée belge a une même compagnie financière mixte belge à la tête du conglomérat financier, par l'autorité compétente chargée du contrôle prudentiel de l'entreprise

## Article 196

...

§ 2. La surveillance complémentaire du conglomérat exercée sur les établissements de crédit visés à l'article 185, alinéa 1<sup>er</sup>, est exercée comme suit :

1° par l'autorité de contrôle dans le cas visé à l'article 185, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° ;

2° si le conglomérat financier est chapeauté par une compagnie financière mixte belge, par l'autorité de contrôle, sans préjudice des points 3° à 7° ;

3° si, outre un établissement de crédit belge, au moins une autre entreprise réglementée belge a une même compagnie financière mixte belge à la tête du conglomérat financier, par l'autorité compétente chargée du contrôle prudentiel de l'entreprise

réglementée belge dont le total de bilan est le plus élevé;

4° si la compagnie financière mixte à la tête du conglomérat financier a son siège social dans un autre Etat membre que la Belgique et qu'elle a dans cet Etat membre une filiale qui est une entreprise réglementée, par l'autorité compétente de ce pays;

...

#### Article 204

Le contrôle sur base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomérats n'entraînent pas l'exercice d'un contrôle individuel sur une compagnie financière ou une compagnie financière mixte, ni sur toute autre entreprise reprise dans la portée de ces contrôles.

Le contrôle sur base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomérats ne portent pas davantage préjudice au contrôle individuel de toute entreprise réglementée qui relève de la portée du contrôle bancaire sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats. Il peut toutefois être tenu compte des implications du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats dans la détermination du contenu et des modalités du contrôle individuel des établissements de crédit.

#### Intitulé

Sous-section II. - Les entreprises mères, en particulier les compagnies financières et les compagnies financières mixtes

#### Article 205

§ 1<sup>er</sup>. Lorsque l'autorité de contrôle exerce, en vertu de l'article 171 ou de l'article 196, respectivement le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats sur un établissement de crédit visé à l'article 165 et à l'article 185, les entreprises mères de droit belge visées aux articles précités sont responsables du respect des obligations relatives respectivement, au

réglementée belge dont le total de bilan est le plus élevé;

4° si la compagnie financière mixte à la tête du conglomérat financier a son siège social dans un autre Etat membre que la Belgique et qu'elle a dans cet Etat membre une filiale qui est une entreprise réglementée, par l'autorité compétente **de cet Etat membre ;**

...

#### Article 204

**Sans préjudice du régime d'approbation prévu par les articles 212/1 à 212/11, le contrôle sur base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomérats n'entraînent pas l'exercice d'un contrôle individuel sur une compagnie financière ou une compagnie financière mixte, ni sur toute autre entreprise reprise dans la portée de ces contrôles.**

**Le contrôle sur base consolidée et la surveillance complémentaire des conglomérats ne portent pas davantage préjudice au contrôle individuel de toute entreprise réglementée qui relève de la portée du contrôle bancaire sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats. Il peut toutefois être tenu compte des implications du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats dans la détermination du contenu et des modalités du contrôle individuel des établissements de crédit.**

#### Intitulé

**Sous-section II - Les entreprises mères**

#### Article 205

**§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mères belges, les établissements de crédit désignés de droit belge, les compagnies financières et les compagnies financières mixtes approuvées ou désignées de droit belge sont responsables du respect des obligations relatives au contrôle sur base consolidée.**



contrôle sur base consolidée ou à la surveillance complémentaire du conglomérat.

Dans l'exercice de la coordination et du contrôle qui leur incombent en tant qu'entreprises faîtières de l'ensemble consolidé ou du conglomérat financier, les entreprises mères visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> édictent des directives pour les entreprises qui font partie de l'ensemble consolidé ou du conglomérat financier en vue du respect des obligations qui découlent du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats et de l'obligation d'assurer la stabilité de l'ensemble consolidé ou du conglomérat financier. Ces directives ne peuvent pas être contraires au Code des sociétés et ses arrêtes d'exécution et ne peuvent porter préjudice au contrôle exercé sur base individuelle sur les établissements de crédit qui font partie de l'ensemble consolidé ou du conglomérat financier.

**Les établissements de crédit de droit belge et les compagnies financières mixtes approuvées de droit belge à la tête d'un conglomérat financier sont responsables du respect des obligations relatives à la surveillance complémentaire du conglomérat.**

**Lorsque le secteur bancaire est le secteur plus important au sein du conglomérat financier en application des critères prévus à l'article 186, les établissements de crédit et les compagnies financières mixtes désignés de droit belge faisant partie d'un conglomérat financier sont également responsables du respect des obligations relatives à la surveillance complémentaire du conglomérat.**

§ 2. Lorsque l'autorité de contrôle exerce, en vertu de l'article 171 ou de l'article 196, respectivement le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats, sur un établissement de crédit de droit belge dont l'entreprise mère est une compagnie financière ou une compagnie financière mixte dont le siège est établi en dehors de la Belgique, cet établissement de crédit et son entreprise mère sont responsables du respect des obligations relatives, respectivement au contrôle sur base consolidée ou à la surveillance complémentaire des conglomérats.

**§ 2. Dans l'exercice de la coordination et du contrôle qui leur incombent, les entreprises visées au paragraphe 1<sup>er</sup> édictent des directives pour les entreprises qui font partie de l'ensemble consolidé ou du conglomérat financier en vue du respect des obligations qui découlent du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats et de l'obligation d'assurer la stabilité de l'ensemble consolidé ou du conglomérat financier. Ces directives ne peuvent pas être contraires au Code des sociétés et des associations et ses arrêtes d'exécution et ne peuvent porter préjudice au contrôle exercé sur base individuelle sur les établissements de crédit qui font partie de l'ensemble consolidé ou du conglomérat financier.**

L'établissement de crédit doit obtenir la coopération de l'entreprise mère visée afin de mettre en place une structure de gestion adéquate qui contribue à ce que le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des

conglomérats puisse être exercée de la manière la plus efficace possible, et veille à ce que l'influence de l'entreprise mère ne soit pas contraire au Code des sociétés et ses arrêtés d'exécution et ne porte pas préjudice au contrôle sur base individuelle applicable à l'établissement de crédit ou au contrôle sur base consolidée ou à la surveillance complémentaire des conglomérats.

§ 3. Dans le mémorandum de gouvernance interne requis en vertu de l'article 21, il convient d'établir, en ce qui concerne le niveau consolidé ou le niveau du conglomérat financier, comment il est satisfait aux principes figurant aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2.

§ 4. Dans les cas visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, les entreprises mères responsables concernées fournissent, conformément à l'article 106, § 1<sup>er</sup>, et § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et à l'article 193 de la présente loi, le reporting requis ainsi que, à la demande de l'autorité de contrôle, toutes les informations complémentaires utiles pour l'exercice du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats. L'article 106, § 3 est applicable par analogie.

§ 5. Lorsque l'autorité de contrôle exerce, en vertu de l'article 171 ou de l'article 196 respectivement, le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats dans des cas autres que ceux visés aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, elle peut préciser au cas par cas comment les principes visés aux paragraphes 1<sup>er</sup> à 4 s'appliquent par analogie.

§ 6. Pour l'application des paragraphes 1<sup>er</sup>, 2 et 5, l'autorité de contrôle consulte, là où cela s'avère nécessaire, les autres autorités compétentes.

## Article 206

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle exerce le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats sur un établissement de crédit de droit belge, il incombe à cet établissement de crédit de vérifier si l'influence de son entreprise mère n'est pas contraire au Code des sociétés et ses arrêtés d'exécution et ne porte pas préjudice au contrôle sur

**§ 3. Dans le mémorandum de gouvernance interne requis en vertu de l'article 21, § 3, il est établi, en ce qui concerne le niveau consolidé ou le niveau du conglomérat financier, comment il est satisfait aux principes figurant au paragraphe 2.**

**§ 4. Dans les cas visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, les entreprises responsables concernées fournissent, conformément à l'article 106, § 1<sup>er</sup>, et § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et à l'article 193 de la présente loi, le reporting requis ainsi que, à la demande de l'autorité de contrôle, toutes les informations complémentaires utiles pour l'exercice du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire des conglomérats. L'article 106, § 3 est applicable par analogie.**

**§ 5. Lorsque l'autorité de contrôle exerce, en vertu de l'article 171 ou de l'article 196 respectivement, le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats dans des cas autres que ceux visés aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, elle peut préciser au cas par cas comment les principes visés aux paragraphes 1<sup>er</sup> à 4 s'appliquent par analogie.**

**§ 6. Sans préjudice de la Sous-section II/1 de la présente Section, pour l'application des paragraphes 1<sup>er</sup>, 2 et 5, l'autorité de contrôle consulte, là où cela s'avère nécessaire, les autres autorités compétentes.**

## Article 206

**Lorsqu'une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle exerce le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats sur un établissement de crédit de droit belge, il incombe à cet établissement de crédit de vérifier si l'influence de son entreprise mère n'est pas contraire au Code des sociétés et des associations et ses arrêtés d'exécution et ne porte pas préjudice au contrôle sur base**

base individuelle auquel cet établissement de crédit est soumis.

#### Article 208

§ 1<sup>er</sup>. Le comité de direction, le cas échéant, la direction effective des entreprises mères visées à l'article 165 et à l'article 185 de droit belge, incluses dans le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats exercée par l'autorité de contrôle, déclare que les reportings visés à l'article 205, § 4 sont conformes à la comptabilité et aux inventaires. Il est à cette effet requis que les états soient complets, c'est-à-dire qu'ils mentionnent toutes les données figurant dans la comptabilité et dans les inventaires sur la base desquels ils sont établis, et qu'ils soient corrects, c'est-à-dire qu'ils concordent exactement avec la comptabilité et avec les inventaires sur la base desquels ils sont établis. Le comité de direction, le cas échéant la direction effective, confirme avoir fait le nécessaire pour que les états précités soient établis selon les instructions en vigueur, ainsi que par application des règles de comptabilisation et d'évaluation présidant à l'établissement des comptes consolidés, ou, s'agissant des états qui ne se rapportent pas à la fin de l'exercice comptable, par application des règles de comptabilisation et d'évaluation qui ont présidé à l'établissement des comptes consolidés afférents au dernier exercice.

§ 2. L'article 59, § 2 est applicable par analogie au comité de direction, le cas échéant à la direction effective, des entreprises mères visées au paragraphe 1<sup>er</sup> en ce qui concerne les mesures figurant à :

1° l'article 21 en ce qui concerne l'ensemble consolidé;

2° l'article 194 en ce qui concerne le conglomérat financier.

#### Article 209

Les dispositions de l'article 225 de la présente loi concernant les fonctions de commissaire agréé d'un établissement de crédit sont applicables par analogie en ce qui concerne les établissements de crédit visés aux articles 165, 1° ou 185, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° pour, respectivement, le contrôle consolidé et la

**individuelle auquel cet établissement de crédit est soumis.**

#### Article 208

§ 1<sup>er</sup>. **Le comité de direction, le cas échéant, la direction effective des entreprises visées à l'article 205, § 1<sup>er</sup>, déclare que les reportings visés à l'article 205, § 4 sont conformes à la comptabilité et aux inventaires. Il est à cette effet requis que les états soient complets, c'est-à-dire qu'ils mentionnent toutes les données figurant dans la comptabilité et dans les inventaires sur la base desquels ils sont établis, et qu'ils soient corrects, c'est-à-dire qu'ils concordent exactement avec la comptabilité et avec les inventaires sur la base desquels ils sont établis. Le comité de direction, le cas échéant la direction effective, confirme avoir fait le nécessaire pour que les états précités soient établis selon les instructions en vigueur, ainsi que par application des règles de comptabilisation et d'évaluation présidant à l'établissement des comptes consolidés, ou, s'agissant des états qui ne se rapportent pas à la fin de l'exercice comptable, par application des règles de comptabilisation et d'évaluation qui ont présidé à l'établissement des comptes consolidés afférents au dernier exercice.**

§ 2. L'article 59, § 2 est applicable par analogie au comité de direction, le cas échéant à la direction effective, des **entreprises** visées au paragraphe 1<sup>er</sup> en ce qui concerne les mesures figurant à :

1° l'article 21 en ce qui concerne l'ensemble consolidé;

2° l'article 194 en ce qui concerne le conglomérat financier.

#### Article 209

**Les dispositions de l'article 225 de la présente loi concernant les fonctions de commissaire agréé d'un établissement de crédit sont applicables par analogie en ce qui concerne les entreprises visées à l'article 205, § 1<sup>er</sup> pour, respectivement, le contrôle consolidé et la surveillance**

surveillance complémentaire des conglomérats dont font l'objet les établissements de crédit.

#### Article 210

§ 1<sup>er</sup>. Les fonctions de commissaire visées au Code des sociétés sont :

1° dans une compagnie financière ou une compagnie financière mixte de droit belge visée à l'article 165, 2° et incluse dans le contrôle sur base consolidée exercé par l'autorité de contrôle, confiées à un ou plusieurs réviseurs ou à une ou plusieurs sociétés de réviseurs, qui, conformément à l'article 223 de la présente loi, sont agréés par la Banque pour les fonctions de commissaire auprès d'un établissement de crédit. Les articles 220, 221, 222, alinéa 3, 223, 224 et 225, alinéa 2 à 5 de la présente loi sont applicables par analogie.

2° dans une compagnie financière mixte de droit belge visée à l'article 185, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, et incluse dans la surveillance complémentaire des conglomérats exercée par l'autorité de contrôle, confiées à un ou plusieurs réviseurs ou à une ou plusieurs sociétés de réviseurs, qui sont agréés par la Banque conformément, selon le cas, aux articles 222 et 578 de la présente loi, dans la mesure où ce dernier rend l'article 222 applicable aux sociétés de bourse, ou à l'article 327 de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance. Le collège de réviseurs ou les sociétés de réviseurs, désignés auprès d'une compagnie financière mixte, doit être constitué de manière à ce que ceux-ci soient agréés, soit individuellement, soit conjointement, dans chacun des secteurs financiers dans lesquels le conglomérat financier exerce une activité importante. La Banque peut, par référence aux seuils visés à l'article 186, déterminer ce qu'il y a lieu d'entendre par activité significative. Les dispositions de la réglementation sectorielle en matière de contrôle révisoral sont applicables par analogie.

...

§ 3. Lorsque l'entreprise mère est une compagnie financière ou une compagnie financière mixte visée à l'article 165, 2°, ou à l'article 185, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, dont le siège est établi dans un autre Etat membre et incluse, respectivement, dans le contrôle sur base consolidée ou dans la surveillance complémentaire

**complémentaire des conglomérats dont font l'objet les établissements de crédit.**

#### Article 210

§ 1<sup>er</sup>. Les fonctions de commissaire visées au Code des sociétés sont :

1° **dans une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée de droit belge aux fins du contrôle sur base consolidée**, confiées à un ou plusieurs réviseurs ou à une ou plusieurs sociétés de réviseurs, qui, conformément à l'article 223 de la présente loi, sont agréés par la Banque pour les fonctions de commissaire auprès d'un établissement de crédit. Les articles 220, 221, 222, alinéa 3, 223, 224 et 225, alinéa 2 à 5 de la présente loi sont applicables par analogie.

2° **dans une compagnie financière mixte de droit belge visée à l'article 205, § 1<sup>er</sup> alinéa 2 ou 3, aux fins de la surveillance complémentaire** des conglomérats exercée par l'autorité de contrôle, confiées à un ou plusieurs réviseurs ou à une ou plusieurs sociétés de réviseurs, qui sont agréés par la Banque conformément, selon le cas, aux articles 222 et 578 de la présente loi, dans la mesure où ce dernier rend l'article 222 applicable aux sociétés de bourse, ou à l'article 327 de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance. Le collège de réviseurs ou les sociétés de réviseurs, désignés auprès d'une compagnie financière mixte, doit être constitué de manière à ce que ceux-ci soient agréés, soit individuellement, soit conjointement, dans chacun des secteurs financiers dans lesquels le conglomérat financier exerce une activité importante. La Banque peut, par référence aux seuils visés à l'article 186, déterminer ce qu'il y a lieu d'entendre par activité significative. Les dispositions de la réglementation sectorielle en matière de contrôle révisoral sont applicables par analogie.

...

**§ 3. Lorsque l'autorité de contrôle exerce, en vertu de l'article 171 ou de l'article 196, respectivement le contrôle sur base consolidée ou la surveillance des conglomérats, sur un établissement de crédit de droit belge dont l'entreprise mère est une compagnie financière**

du conglomérat exercé par l'autorité de contrôle, la mission définie au paragraphe 2 est exercée par analogie par le commissaire désigné avec une tâche comparable auprès de cette compagnie financière. A défaut d'un tel commissaire, la mission visée est exercée par le commissaire désigné auprès :

a) de l'établissement de crédit de droit belge qui est une filiale de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte visée, pour le contrôle sur base consolidée, ou

b) d'une entreprise réglementée de droit belge qui se trouve sous le contrôle de l'autorité de contrôle et est une filiale de la compagnie financière mixte visée, pour la surveillance complémentaire des conglomérats.

#### Article 212

Sans préjudice du principe figurant à l'article 204, alinéa 1<sup>er</sup>, et lorsque le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire du conglomérat est exercé par l'autorité de contrôle, les articles suivants de la présente loi sont applicables par analogie à la compagnie financière ou à la compagnie financière mixte de droit belge : les articles 18, 19, 20, 24 § 1<sup>er</sup>, étant entendu qu'au moins trois membres du comité de direction sont membres de l'organe légal d'administration, et §§ 3 et 4, 25 et 26, 46 à 54, 59/1, 60, 61 et 62, §§ 1<sup>er</sup> à 4, § 5, première phrase, et §§ 6 à 9, et 71, 77, 234, § 1<sup>er</sup>, et 236, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> à 5<sup>o</sup>, et, pour ce qui concerne le contrôle sur base consolidée, également l'article 168, § 3.

**ou une compagnie financière mixte établie dans un autre Etat membre, la mission définie au paragraphe 2 est exercée par analogie par le commissaire désigné avec une tâche comparable auprès de cette compagnie financière. À défaut d'un tel commissaire, la mission visée est exercée par le commissaire désigné auprès :**

a) de l'établissement de crédit de droit belge qui est une filiale de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte visée, pour le contrôle sur base consolidée, ou

b) d'une entreprise réglementée de droit belge qui se trouve sous le contrôle de l'autorité de contrôle et est une filiale de la compagnie financière mixte visée, pour la surveillance complémentaire des conglomérats.

#### Article 212

**Sans préjudice du principe figurant à l'article 204, alinéa 1<sup>er</sup>, les articles suivants de la présente loi sont applicables par analogie à toute compagnie financière ou compagnie financière mixte de droit belge : les articles 18, 19, 20, 24 § 1<sup>er</sup>, étant entendu qu'au moins trois membres du comité de direction sont membres de l'organe légal d'administration, et §§ 3 et 4, 25 et 26, 46 à 54, 59/1, 60 et 62, §§ 1<sup>er</sup> à 4, § 5, première phrase, et §§ 6 à 9, et 71, 77, 234 et 236, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> à 5<sup>o</sup>.**

**En outre, l'article 61 est applicable par analogie à toute compagnie financière ou à toute compagnie financière mixte lorsque les fonctions de contrôle indépendantes visées à l'article 35 ont été établies au sein de la compagnie financière ou la compagnie financière mixte aux fins de satisfaire à l'article 168, § 1<sup>er</sup>.**

#### Intitulé

**Sous-section II/1 - Approbation et supervision des compagnies financières mères et des compagnies financières mixtes mères de droit belge lorsque l'autorité de contrôle est désignée**



en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 171

#### **Intitulé**

#### **II/1.1 Obligation d'approbation**

##### **Article 212/1**

Sans préjudice des autres dispositions de la présente loi, les compagnies financières mères belges, les compagnies financières mixtes mères belges, les compagnies financières mères belges dans l'EEE et les compagnies financières mixtes mères belges dans l'EEE sont tenues de se faire approuver.

Les compagnies financières de droit belge et les compagnies financières mixtes de droit belge, qui ne sont pas visées par l'alinéa 1er, sont tenues de se faire approuver lorsque les dispositions de la présente loi ou du Règlement n° 575/2013 sont applicables sur base sous-consolidée.

##### **Article 212/2**

§ 1<sup>er</sup>. Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes visées à l'article 212/1 peuvent solliciter une exemption de l'application de la présente sous-section lorsque les conditions suivantes sont remplies :

1° l'activité principale de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte se limite à détenir des participations dans des filiales. Dans le cas d'une compagnie financière mixte, ce critère porte seulement sur les filiales qui sont des établissements de crédit ou des établissements financiers ;

2° la compagnie financière ou la compagnie financière mixte n'est pas désignée comme entité de résolution, que ce soit pour le groupe dans son ensemble ou pour une ou plusieurs parties du groupe ;

3° soit un établissement de crédit filiale soit une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée en application de l'article 212/1 ou conformément à l'article 21 bis de la Directive 2013/36/UE, a été désigné comme étant responsable du respect par le groupe des exigences prudentielles sur base consolidée et est

doté de toutes les prérogatives nécessaires pour s'acquitter efficacement de ces obligations ;

4° la compagnie financière ou la compagnie financière mixte ne prend pas part à la prise de décisions de gestion, opérationnelles ou financières qui concernent le groupe ou ses filiales qui sont des établissements de crédit ou des établissements financiers ;

5° il n'y a pas d'entrave à l'exercice effectif du contrôle du groupe sur base consolidée.

§ 2. L'exemption visée au paragraphe 1<sup>er</sup> ne porte pas préjudice au respect des autres dispositions prévues par la présente loi.

Les compagnies financières ou les compagnies financières mixtes exemptées de l'approbation conformément au présent article ne sont pas exclues du périmètre de consolidation, ou de sous-consolidation le cas échéant, défini dans le Règlement n° 575/2013 et dans la présente loi. ».

**Intitulé**

**II/1.2 Procédure d'approbation**

**Article 212/3**

Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes visées aux articles 212/1 et 212/2 communiquent à l'autorité de contrôle toutes informations nécessaires à l'appréciation de leur demande, et notamment :

1° la structure d'organisation du groupe dont la compagnie financière ou la compagnie financière mixte fait partie, avec une indication précise de ses filiales et, le cas échéant, des entreprises mères, ainsi que de la localisation et du type d'activités de chaque entité au sein du groupe ;

2° des informations concernant les personnes appelées à exercer la direction effective de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte et le respect des exigences qui leur sont applicables ;

3° des informations relatives au respect des exigences applicables aux actionnaires et associés des établissements de crédit filiales de la

compagnie financière ou de la compagnie financière mixte ;

4° l'organisation interne et la répartition des tâches sein du groupe ;

5° des informations relatives au respect par la compagnie financière ou la compagnie financière mixte des dispositions prévues à l'article 212.

#### **Article 212/4**

L'autorité de contrôle décide sur les demandes d'approbation visées à l'article 212/1 et sur les demandes d'exemption visées à l'article 212/2.

L'autorité de contrôle notifie sa décision à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte.

L'autorité de contrôle notifie sa décision au demandeur dans un délai de quatre mois à compter de l'introduction de la demande ou, lorsque la demande est incomplète, dans un délai de quatre mois à compter de la réception d'un dossier complet, sans que ce délai ne puisse dépasser un délai de six mois à compter de l'introduction de la demande. ».

#### **Intitulé**

#### **II/1.3 Conditions d'approbation**

#### **Article 212/5**

L'approbation ne peut être accordée que s'il est satisfait aux conditions suivantes :

1° les dispositifs internes et la répartition des tâches au sein du groupe sont adaptés à l'objectif de respect des exigences de la présente loi et du Règlement n° 575/2013 sur base consolidée ou sous-consolidée et sont notamment efficaces pour :

a) coordonner et contrôler toutes les filiales de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte y compris, lorsque c'est nécessaire, par une répartition des tâches adéquate entre les établissements de crédit filiales ;

b) prévenir et gérer les conflits internes au sein du groupe ; et

c) appliquer dans l'ensemble du groupe les politiques définies à l'échelle du groupe par la compagnie financière mère ou la compagnie financière mixte mère ;

2° la structure d'organisation du groupe dont la compagnie financière ou la compagnie financière mixte fait partie n'entrave pas l'exercice effectif du contrôle individuel ou sur base consolidée, et, le cas échéant, sous-consolidée, des établissements de crédit filiales ou des établissements de crédit mères.

L'examen de ce critère tient compte, notamment :

a) du positionnement de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte dans un groupe à plusieurs niveaux ;

b) de la structure de l'actionnariat ; et

c) du rôle de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte au sein du groupe ;

3° le respect des exigences applicables aux actionnaires et associés des établissements de crédit filiales de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte ;

4° le respect des dispositions prévues à l'article 212.

**Intitulé**

**II/1.4 Supervision et mesures de surveillance**

**Article 212/6**

L'autorité de contrôle assure le contrôle du respect des conditions prévues à l'article 212/5 ou, le cas échéant, à l'article 212/2, § 1<sup>er</sup> et des autres exigences prévues par la présente loi ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée.

Les compagnies financières et les compagnies financières mixtes communiquent à l'autorité de contrôle les informations requises pour assurer en continu le suivi de la structure d'organisation du groupe et le respect des conditions visées à

l'article 212/5 ou, le cas échéant, à l'article 212/2, § 1<sup>er</sup>.

#### **Article 212/7**

**§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'une compagnie financière ou une compagnie financière mixte ne satisfait pas aux conditions prévues à l'article 212/5 ou à toutes autres exigences prévues par ou en vertu de la présente loi ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée, l'autorité de contrôle impose les mesures de surveillance appropriées pour assurer ou restaurer le respect de ces exigences ainsi que la continuité et l'intégrité de la surveillance sur base consolidée. Dans le cas d'une compagnie financière mixte, il est tenu compte des effets de ces mesures sur le conglomérat financier.**

**Sans préjudice des autres mesures prévues par la présente loi, les mesures de surveillance peuvent, notamment consister à :**

**1° suspendre l'exercice des droits de vote attachés aux actions ou parts détenues dans les établissements filiales par la compagnie financière ou la compagnie financière mixte ;**

**2° adresser des injonctions et prendre toutes mesures à l'encontre de la compagnie financière, de la compagnie financière mixte ou des membres de l'organe de direction et des dirigeants effectifs, y compris des astreintes et sanctions dans le respect des articles 345 à 347 ;**

**3° donner injonction à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte de céder à ses propres actionnaires les participations dans ses établissements filiales ;**

**4° désigner à titre temporaire une autre compagnie financière ou compagnie financière mixte ou un autre établissement de crédit au sein du groupe comme responsable du respect des exigences prévues par la présente loi et le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée ;**

**5° limiter ou interdire toute distribution de dividendes ou tout paiement, notamment d'intérêts, aux actionnaires ;**

**6° exiger des compagnies financières ou des compagnies financières mixtes qu'elles cèdent**



tout ou partie de leurs participations dans des entités du secteur financier au sens du Règlement n° 575/2013.

7° exiger des compagnies financières ou des compagnies financières mixtes qu'elles présentent un plan de remise en conformité sans tarder.

L'autorité de contrôle peut, le cas échéant, décider d'assortir d'un délai l'imposition des mesures visées au présent paragraphe.

§ 2. Lorsqu'une compagnie financière ou une compagnie financière mixte ne satisfait plus aux conditions de l'article 212/2, l'autorité de contrôle requiert que la compagnie financière ou la compagnie financière mixte sollicite une approbation conformément à l'article 212/1. ».

#### Intitulé

Sous-section II/2 - Approbation et supervision des compagnies financières mères et des compagnies financières mixtes mères de droit belge lorsqu'une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 111 de la Directive 2013/36/UE et lorsqu'une autre autorité compétente est désignée coordinateur conformément à l'article 10 de la Directive 2002/87/CE

#### Article 212/8

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'elle n'est pas désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 171, l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée conformément à l'article 111 de la Directive 2013/36/UE travaillent en étroite collaboration et se concertent en vue d'adopter les décisions relatives à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte sous la forme de décisions communes, notamment les décisions visées aux articles 212/1, 212/2 et 212/7. À ces fins, les références à l'autorité de contrôle dans les articles 212/3, 212/4, alinéa 1<sup>er</sup> et, sans préjudice de l'article 171/1, 212/7 doivent être lues comme des références à l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée

conformément à l'article 111 de la Directive 2013/36/UE et celles dans les articles 212/4, alinéas 2 et 3 et 212/6 doivent être lues comme des références à l'autorité de surveillance sur base consolidée désignée conformément à l'article 111 de la Directive 2013/36/UE.

**§ 2.** Pour l'adoption des décisions communes visées au paragraphe 1er, une fois l'évaluation de la situation de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte et la décision envisagée communiquée par l'autorité de surveillance sur base consolidée, moyennant le cas échéant, les modalités particulières éventuellement convenues entre les autorités concernées en vue de rendre la concertation plus effective, les deux autorités mettent tout en œuvre pour parvenir à une décision commune, dans un délai de deux mois suivant la réception de l'évaluation établie par l'autorité de surveillance sur base consolidée.

En cas d'absence d'accord permettant d'établir une décision commune, les autorités concernées s'abstiennent de prendre une décision et saisissent l'ABE, conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

Les autorités concernées prennent une décision commune en conformité avec la décision de l'ABE.

L'ABE ne peut plus être saisie après l'expiration du délai de deux mois visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>.

**§ 3.** Lorsque l'autorité de contrôle et l'autorité de surveillance sur base consolidée, sont différentes du coordinateur désigné conformément à l'article 10 de la Directive 2002/87/CE, l'accord du coordinateur est, en outre, requis en vue de prendre les décisions visées au présent article.

Les cas de désaccord sont portés, selon le cas, devant l'ABE ou l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles.

Toute décision prise conformément au présent paragraphe est sans préjudice des obligations au titre de la Directive 2002/87/CE ou de la Directive 2009/138/CE. ».

### **Intitulé**

**Sous-section II/3 - Approbation et supervision des compagnies financières et des compagnies financières mixtes relevant du droit d'un autre Etat membre lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 171**

### **Article 212/9**

**§ 1<sup>er</sup>. Lorsque l'autorité de contrôle est désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée en application de l'article 171 pour la surveillance d'un groupe comprenant une compagnie financière mère ou d'une compagnie financière mixte mère établie dans un autre Etat membre, l'autorité de contrôle et l'autorité compétente de l'Etat membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie travaillent en étroite collaboration et se concertent en vue d'adopter les décisions relatives à ladite compagnie financière ou compagnie financière mixte sous la forme de décisions communes, notamment les décisions visées dans la législation de l'Etat-membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie prise en vue de la transposition de l'article 21 bis, paragraphes 3, 4, 6 et 7 de la Directive 2013/36/UE.**

**Dans l'exercice de sa mission de surveillance, moyennant les modalités particulières éventuellement convenues entre les autorités concernées en vue de rendre la concertation plus effective, l'autorité de contrôle communique son évaluation de la situation de la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte et la décision envisagée à l'autorité compétente de l'Etat membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie.**

**Les deux autorités mettent tout en œuvre pour parvenir à une décision commune, dans un délai de deux mois suivant la réception de l'évaluation établie par l'autorité de contrôle.**

**La décision commune est notifiée par l'autorité de contrôle à la compagnie financière ou la compagnie financière mixte.**

**S'agissant de la décision relative à la demande d'approbation, l'autorité de contrôle notifie sa**

décision au demandeur dans un délai de quatre mois à compter de l'introduction de la demande ou, lorsque la demande est incomplète, dans un délai de quatre mois à compter de la réception d'un dossier complet, sans que ce délai ne puisse dépasser un délai de six mois à compter de l'introduction de la demande.

§ 2. En cas d'absence d'accord permettant d'établir une décision commune, les autorités concernées s'abstiennent de prendre une décision et saisissent l'ABE, conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

Les autorités concernées prennent une décision commune en conformité avec la décision de l'ABE.

L'ABE ne peut plus être saisie après l'expiration du délai de deux mois visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 3.

§ 3. Lorsque l'autorité de contrôle et l'autorité compétente de l'État membre où la compagnie financière ou la compagnie financière mixte est établie sont différentes du coordinateur désigné conformément à l'article 10 de la Directive 2002/87/CE, l'accord du coordinateur est, en outre, requis aux fins des décisions visées au présent article.

Les cas de désaccord, sont portés, selon le cas, devant l'ABE ou l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles.

Toute décision prise conformément au présent paragraphe est sans préjudice des obligations au titre de la Directive 2002/87/CE ou de la Directive 2009/138/CE. ».

#### Article 212/10

L'autorité de contrôle partage les informations obtenues d'une compagnie financière ou d'une compagnie financière mixte avec l'autorité compétente de l'État membre où celle-ci est établie.

#### Article 212/11

L'autorité de contrôle effectue le suivi du respect des conditions prévues par la législation de l'Etat où est située la compagnie financière ou de la compagnie financière mixte concernant

**l'approbation ou la dispense d'approbation et de toutes autres exigences prévues par cette législation en vue de transposer la Directive 2013/36/UE ou par le Règlement n° 575/2013 sur base consolidée.**

**En cas de non-respect de ces exigences, les autorités concernées adoptent, selon la procédure et les modalités énoncées à l'article 212/9, les mesures prévues par la législation de l'Etat où est située la compagnie financière ou la compagnie financière mixte, pour assurer ou restaurer le respect de ces exigences ainsi que la continuité et l'intégrité de la surveillance sur base consolidée. Dans le cas d'une compagnie financière mixte, il est tenu compte des effets de ces mesures sur le conglomérat financier.**

#### **Article 216**

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'une entreprise mère et une ou plusieurs de ses filiales qui sont des établissements de crédit sont situées dans des Etats membres différents, l'autorité de contrôle et les autres autorités compétentes échangent toutes les informations pertinentes de nature à permettre ou à faciliter l'exercice du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire du conglomérat.

La collecte, l'échange ou la détention d'informations par l'autorité de contrôle et les autorités compétentes en vue de faciliter le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire du conglomérat en ce qui concerne les entreprises citées à l'article 214, ne signifient pas que l'autorité de contrôle exerce une fonction de contrôle sur ces entreprises prises individuellement.

§ 2. Lorsque l'autorité de contrôle, dans le cas d'une entreprise mère de droit belge, n'exerce pas elle-même le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats en vertu, respectivement de l'article 171 ou de l'article 196, elle peut être invitée, par les autorités compétentes chargées d'exercer ce contrôle, à demander à l'entreprise mère toute information pertinente pour l'exercice de ce contrôle, et à la leur transmettre.

#### **Article 216**

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'une entreprise mère et une ou plusieurs de ses filiales qui sont des établissements de crédit sont situées dans des Etats membres différents, l'autorité de contrôle et les autres autorités compétentes échangent toutes les informations pertinentes de nature à permettre ou à faciliter l'exercice du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire du conglomérat.

La collecte, l'échange ou la détention d'informations par l'autorité de contrôle et les autorités compétentes en vue de faciliter le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire du conglomérat en ce qui concerne les entreprises citées à l'article 214, ne signifient pas que l'autorité de contrôle exerce une fonction de contrôle sur ces entreprises prises individuellement.

§ 2. Lorsque l'autorité de contrôle, dans le cas d'une entreprise mère de droit belge, n'exerce pas elle-même le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire des conglomérats en vertu, respectivement de l'article 171 ou de l'article 196, elle peut être invitée, par les autorités compétentes chargées d'exercer ce contrôle, à demander à l'entreprise mère toute information pertinente pour l'exercice de ce contrôle, et à la leur transmettre.



§ 3. Lorsqu'en vertu de l'article 171 ou de l'article 196, l'autorité de contrôle exerce respectivement, le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire du conglomérat et que l'entreprise mère a son siège social dans un Etat membre autre que la Belgique, l'autorité de contrôle peut inviter l'autorité compétente de cet Etat membre à demander à cette entreprise mère toute information pertinente pour l'exercice de ce contrôle, et à la lui transmettre.

§ 4. Lorsque l'autorité de contrôle sur base individuelle d'un établissement de crédit souhaite obtenir des informations qui ont déjà été communiquées à une autre autorité compétente qui agit en qualité d'autorité de contrôle sur base consolidée ou de coordinateur, elle s'adresse dans la mesure du possible à l'autorité en question pour obtenir ces informations.

§ 5. Lorsque l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de contrôle sur base consolidée ou de coordinateur, a besoin d'informations qui ont déjà été communiquées à une autre autorité compétente, elle s'adresse, si possible, à cette autorité en vue d'éviter la duplication des communications aux autres autorités associées au contrôle.

#### Article 218

L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de contrôle sur base consolidée ou de coordinateur, établit des listes respectivement des compagnies financières et des compagnies financières mixtes incluses dans le contrôle sur base consolidée exercé par elle, et des compagnies financières mixtes concernées par la surveillance complémentaire du conglomérat exercée par elle.

§ 3. Lorsqu'en vertu de l'article 171 ou de l'article 196, l'autorité de contrôle exerce respectivement, le contrôle sur base consolidée ou la surveillance complémentaire du conglomérat et que l'entreprise mère a son siège social dans un Etat membre autre que la Belgique, l'autorité de contrôle peut inviter l'autorité compétente de cet Etat membre à demander à cette entreprise mère toute information pertinente pour l'exercice de ce contrôle, et à la lui transmettre.

§ 4. Lorsque l'autorité de contrôle sur base individuelle d'un établissement de crédit souhaite obtenir des informations qui ont déjà été communiquées à une autre autorité compétente qui agit en qualité d'autorité de contrôle sur base consolidée ou de coordinateur, elle s'adresse dans la mesure du possible à l'autorité en question pour obtenir ces informations.

§ 5. Lorsque l'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de contrôle sur base consolidée ou de coordinateur, a besoin d'informations qui ont déjà été communiquées à une autre autorité compétente, elle s'adresse, si possible, à cette autorité en vue d'éviter la duplication des communications aux autres autorités associées au contrôle.

**§ 6. Le présent article ne porte pas préjudice aux articles 212/9 à 212/11.**

#### Article 218

**L'autorité de contrôle, en sa qualité d'autorité de contrôle sur base consolidée ou de coordinateur, établit des listes respectivement des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées incluses dans le contrôle sur base consolidée exercé par elle, et des compagnies financières mixtes concernées par la surveillance complémentaire du conglomérat exercée par elle.**

**L'autorité de contrôle établit également des listes des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées de droit belge pour lesquelles une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle est respectivement désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée conformément à l'article 111 de la Directive**

**2013/36/UE et coordinateur conformément à l'article 10 de la Directive 2002/87/CE.**

Elle communique ces listes aux autorités compétentes des autres Etats membres, à l'ABE pour le contrôle sur base consolidée ou à l'ABE et à l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles pour la surveillance complémentaire du conglomérat, et à la Commission européenne.

**Elle communique ces listes aux autorités compétentes concernées des autres Etats membres, à l'ABE pour le contrôle sur base consolidée ou à l'ABE et à l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles pour la surveillance complémentaire du conglomérat, et à la Commission européenne.**

#### **Intitulé**

Sous-section IV. - Les entreprises mères établies dans un pays tiers

#### **Intitulé**

**Sous-section IV - Les entreprises mères qui relèvent du droit d'un pays tiers ».**

#### **Article 218/1**

**§ 1<sup>er</sup>. Tout établissement de crédit de droit belge, dont l'entreprise mère relève du droit d'un pays tiers, doit répondre à l'une des conditions suivantes :**

**1° l'établissement de crédit est détenu par une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE ;**

**2° l'établissement de crédit est lui-même une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE ;**

**3° l'établissement de crédit appartient à un groupe de pays tiers ne détenant pas d'autres filiales dans l'EEE qui sont un établissement de crédit, une entreprise d'investissement, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée ;**

**4° l'établissement de crédit appartient à un groupe de pays tiers dont la valeur totale des actifs dans l'EEE est inférieure à 40 milliards d'euros.**

**§ 2. Pour l'application du présent article, la valeur totale des actifs dans l'EEE d'un groupe de pays tiers est la somme des éléments suivants :**

**1° la valeur totale des actifs de chaque établissement de crédit et entreprise d'investissement dans l'EEE faisant partie du groupe de pays tiers, telle qu'elle ressort du bilan consolidé ou, en son absence, des bilans individuels ; et**

2° la valeur totale des actifs de chaque succursale du groupe de pays tiers ayant reçu un agrément dans un Etat membre conformément à la Directive 2013/36/UE, au Règlement no 600/2014 ou à la Directive 2014/65/UE. ».

#### Article 218/2

§ 1<sup>er</sup>. Chaque établissement de crédit visé à l'article 218/1, § 1<sup>er</sup>, 1° doit être détenu par une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE, détenant l'ensemble des filiales dans l'EEE du groupe de pays tiers qui sont des établissements de crédit, des entreprises d'investissement, des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées.

Chaque établissement de crédit visé à l'article 218/1, § 1<sup>er</sup>, 2° détient l'ensemble des filiales dans l'EEE du groupe de pays tiers qui sont des établissements de crédit, des entreprises d'investissement, des compagnies financières et des compagnies financières mixtes approuvées et désignées.

§ 2. L'autorité de contrôle, le cas échéant en commun accord avec les autres autorités compétentes concernées, peut autoriser un groupe de pays tiers à constituer deux entreprises mère intermédiaires établies dans l'EEE, si l'établissement d'une entreprise mère intermédiaire unique dans l'EEE :

1° serait incompatible avec une obligation de séparation des activités imposée par les dispositions réglementaires ou par l'autorité de surveillance du pays tiers où l'entreprise mère ultime du groupe de pays tiers a son administration centrale ; ou

2° rendrait, à l'estime de l'autorité de résolution compétente pour l'entreprise mère intermédiaire dans l'EEE, la résolvabilité moins efficace que s'il y avait deux entreprises mères intermédiaires dans l'EEE.

En cas de désaccord, autorité de contrôle peut saisir l'ABE et demander son assistance en vertu de l'article 19 du Règlement n° 1093/2010.

§ 3. L'entreprise mère intermédiaire dans l'EEE visée à l'article 218/1, § 1<sup>er</sup>, 1° doit être agréée en qualité d'établissement de crédit

conformément à l'article 7 ou à la législation d'un autre Etat membre, ou être une compagnie financière ou une compagnie financière mixte approuvée ou désignée.

Par dérogation à l'alinéa 1<sup>er</sup>, lorsqu'une deuxième entreprise mère intermédiaire dans l'EEE peut être établie conformément au paragraphe 2, 1<sup>o</sup>, l'une des entreprises mère intermédiaires peut être une entreprise d'investissement qui est agréée conformément à l'article 6 de la loi du 25 octobre 2016 ou à la législation d'un autre Etat membre, et qui est soumise à la directive 2014/59/UE.

§ 4. L'autorité de contrôle notifie à l'ABE les informations suivantes concernant tout groupe de pays tiers qui opère en Belgique :

1<sup>o</sup> la dénomination et la valeur totale des actifs des établissements de crédit et des entreprises d'investissement de droit belge ainsi que la dénomination des compagnies financières et des compagnies financières mixtes belges approuvées ou désignées, appartenant à un groupe de pays tiers ;

2<sup>o</sup> la dénomination des établissements de crédit et entreprise d'investissement ayant une succursale agréée en Belgique conformément à la présente loi, à la loi du 25 octobre 2016 ou au Règlement no 600/2014, et la valeur totale de leurs actifs en Belgique ainsi que les activités autorisées en vertu de leur agrément ;

3<sup>o</sup> la dénomination et le statut légal de contrôle des entreprises mères intermédiaires dans l'EEE de droit belge au regard des critères du paragraphe 3, ainsi que la dénomination sous laquelle se présente le groupe de pays tiers auquel elles appartiennent.

#### Article 219

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit de droit belge dont l'entreprise mère est

- un établissement de crédit mère, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte, ou

#### Article 219

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice des articles 218/1 et 218/2, les établissements de crédit de droit belge dont l'entreprise mère est

- un établissement de crédit mère, une compagnie financière ou une compagnie financière mixte, ou

- une entreprise réglementée à la tête d'un conglomérat financier ou une compagnie financière mixte,

ayant son siège social dans un pays tiers, et qui ne font pas déjà l'objet ou ne relèvent pas encore de la portée du contrôle sur base consolidée conformément à la Section II du présent Chapitre et à la présente Section ou de la surveillance complémentaire des conglomérats conformément à la Section III du présent Chapitre et à la présente Section, exercé par l'autorité de contrôle ou par une autre autorité compétente, sont soumis, selon le cas, à un contrôle sur base consolidée ou à une surveillance complémentaire des conglomérats conformément aux dispositions du présent article.

§ 2. L'autorité de contrôle vérifie si les établissements de crédit visés au paragraphe 1er sont soumis à un contrôle exercé par une autorité d'un pays tiers, équivalent :

1° au contrôle sur base consolidée conformément aux dispositions de la Section II du présent Chapitre et de la présente Section, ou

2° à la surveillance complémentaire des conglomérats conformément aux dispositions de la Section III du présent Chapitre et de la présente Section.

Elle le fait de sa propre initiative ou à la demande des entreprises mères visées au paragraphe 1<sup>er</sup> ou de l'établissement de crédit de droit belge.

Avant de prendre sa décision, l'autorité de contrôle consulte les autres autorités compétentes concernées sur l'équivalence ou non du contrôle visé et, en ce qui concerne le contrôle sur base consolidée, aussi l'ABE.

En ce qui concerne cette équivalence, l'autorité de contrôle tient compte :

1° des directives émises par le Comité bancaire européen concernant le contrôle sur base consolidée conformément à la Directive 2013/36/UE et au Règlement n° 575/2013;

**- une entreprise réglementée à la tête d'un conglomérat financier,**

**qui relève du droit d'un pays tiers, et qui ne font pas déjà l'objet ou ne relèvent pas encore de la portée du contrôle sur base consolidée conformément à la Section II du présent Chapitre et à la présente Section ou de la surveillance complémentaire des conglomérats conformément à la Section III du présent Chapitre et à la présente Section, exercé par l'autorité de contrôle ou par une autre autorité compétente, sont soumis, selon le cas, à un contrôle sur base consolidée ou à une surveillance complémentaire des conglomérats conformément aux dispositions du présent article.**

**§ 2. L'autorité de contrôle vérifie si les établissements de crédit visés au paragraphe 1er sont inclus dans le périmètre du contrôle exercé par une autorité d'un pays tiers, équivalent :**

**1° au contrôle sur base consolidée conformément aux dispositions de la Section II du présent Chapitre et de la présente Section, ou**

**2° à la surveillance complémentaire des conglomérats conformément aux dispositions de la Section III du présent Chapitre et de la présente Section.**

**Elle le fait de sa propre initiative ou à la demande des entreprises mères visées au paragraphe 1<sup>er</sup> ou de l'établissement de crédit de droit belge.**

**Avant de prendre sa décision, l'autorité de contrôle consulte les autres autorités compétentes le cas échéant concernées sur l'équivalence ou non du contrôle visé et, en ce qui concerne le contrôle sur base consolidée, aussi l'ABE.**

**En ce qui concerne cette équivalence, l'autorité de contrôle tient compte :**

**1° des directives émises par le Comité bancaire européen concernant le contrôle sur base consolidée conformément à la Directive 2013/36/UE et au Règlement n° 575/2013 ;**



2° des directives établies par le comité mixte conformément aux articles 16 et 56 du Règlement 1093/2010, du Règlement 1094/2010 ou du Règlement 1095/2010, relatives à la surveillance complémentaire des conglomérats conformément à la Directive 2002/87/CE.

§ 3. Si, par application analogue des dispositions de l'article 111 de la Directive 2013/36/UE ou de l'article 11 de la Directive 2002/87/CE, une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle est l'autorité de surveillance sur base consolidée ou le coordinateur, la vérification et la consultation sont effectuées par cette autre autorité compétente, l'autorité de contrôle pouvant lui communiquer ses constatations et son point de vue sur l'équivalence visée au paragraphe 1<sup>er</sup>.

Lorsque, en ce qui concerne la surveillance complémentaire du conglomérat, l'autorité de contrôle a un avis différent quant à une décision prise par une autre autorité compétente conformément à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'article 19, selon le cas, du Règlement n° 1093/2010, du Règlement n° 1094/2010 ou du Règlement n° 1095/2010 s'applique.

§ 4. Si la procédure prévue aux paragraphes 2 et 3 permet de conclure à l'absence d'équivalence, les établissements de crédit de droit belge concernés sont soumis à un contrôle sur base consolidée ou à une surveillance complémentaire des conglomérats par application analogue des dispositions du paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>, effectué par l'autorité de contrôle si elle est l'autorité compétente qui serait chargée du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire du conglomérat par application analogue des dispositions respectivement, de l'article 171 ou de l'article 196.

Par dérogation à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle peut, après concertation avec les autres autorités compétentes concernées, également décider d'appliquer une autre méthode de contrôle adéquate, laquelle doit réaliser les objectifs des dispositions visées au paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>.

**2° des directives établies par le comité mixte conformément aux articles 16 et 56 du Règlement 1093/2010, du Règlement 1094/2010 ou du Règlement 1095/2010, relatives à la surveillance complémentaire des conglomérats conformément à la Directive 2002/87/CE.**

**§ 3. Si, sur base d'une application par analogie des dispositions de l'article 111 de la Directive 2013/36/UE ou de l'article 10 de la Directive 2002/87/CE, une autre autorité compétente que l'autorité de contrôle était désignée en qualité d'autorité de surveillance sur base consolidée ou de coordinateur, la vérification et la consultation visées au paragraphe 2 doivent être effectuées par cette autre autorité compétente, l'autorité de contrôle pouvant lui communiquer ses constatations et son point de vue sur l'équivalence visée au paragraphe 1<sup>er</sup>.**

**Lorsque, en ce qui concerne la surveillance complémentaire du conglomérat, l'autorité de contrôle a un avis différent quant à une décision prise par une autre autorité compétente conformément à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'article 19, selon le cas, du Règlement n° 1093/2010, du Règlement n° 1094/2010 ou du Règlement n° 1095/2010 s'applique.**

**§ 4. Si la procédure prévue aux paragraphes 2 et 3 permet de conclure à l'absence d'équivalence, les établissements de crédit de droit belge concernés sont soumis à un contrôle sur base consolidée ou à une surveillance complémentaire des conglomérats analogue à celui des Sections II et III du présent Chapitre et de la présente Section, qui est effectué par l'autorité de contrôle si elle est l'autorité compétente qui serait chargée du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire du conglomérat par application par analogie des dispositions respectivement, de l'article 171 ou de l'article 196.**

**En outre, l'autorité de contrôle peut, après concertation avec les autres autorités compétentes concernées, également décider d'appliquer une autre méthode de contrôle adéquate, laquelle doit réaliser les objectifs des dispositions visées au paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>.**

L'autorité de contrôle peut en particulier exiger que les établissements de crédit de droit belge et les éventuelles autres entreprises réglementées constituées selon le droit d'un Etat membre, soient inclus dans un groupe ayant à sa tête une compagnie financière ou une compagnie financière mixte constituée selon le droit d'un Etat membre, et appliquer :

1° les dispositions de la Section II du présent Chapitre et de la présente Section sur la base de la situation consolidée de cette compagnie financière ou compagnie financière mixte, ou

2° les dispositions de la Section III du présent Chapitre et de la présente Section au niveau du conglomérat financier ayant à sa tête cette compagnie financière mixte.

Dans ce cas, l'autorité de contrôle avise les autres autorités compétentes concernées, la Commission européenne et, en ce qui concerne le contrôle sur base consolidée, aussi l'ABE, de toute décision prise en application des alinéas 2 et 3.

Pour l'application des alinéas 1<sup>er</sup> à 4, l'autorité de contrôle conclut les accords nécessaires avec les autorités compétentes relevantes.

#### Article 225

Les commissaires agréés collaborent au contrôle exercé par l'autorité de contrôle, sous leur responsabilité personnelle et exclusive et conformément au présent article, aux règles de la profession et aux instructions de l'autorité de contrôle. A cette fin :

1° ils évaluent les mesures de contrôle interne adoptées par les établissements de crédit conformément à l'article 21, § 1<sup>er</sup>, 2°, et par application des articles 21, § 1<sup>er</sup>, 9°, 42 et 66, et ils communiquent leurs conclusions en la matière à l'autorité de contrôle;

...

**L'autorité de contrôle peut en particulier exiger que les établissements de crédit de droit belge et les éventuelles autres entreprises réglementées constituées selon le droit d'un Etat membre, soient inclus dans un groupe ayant à sa tête une compagnie financière ou une compagnie financière mixte constituée selon le droit d'un Etat membre, et que soient applicables :**

**1° la législation de l'Etat membre où la compagnie financière est établie, prise en vue de la transposition du Titre VII, Chapitre III de la Directive 2013/36/UE sur la base de la situation consolidée, ou**

**2° la législation de l'Etat membre où la compagnie financière mixte est établie prise en vue de la transposition du Chapitre II de la Directive 2002/87 au niveau du conglomérat financier ayant à sa tête cette compagnie financière mixte.**

**Dans ce cas, lorsque l'autorité de contrôle est chargée du contrôle sur base consolidée ou de la surveillance complémentaire du conglomérat, elle avise les autres autorités compétentes concernées, la Commission européenne et, en ce qui concerne le contrôle sur base consolidée, aussi l'ABE, de toute décision prise en application des alinéas 2 et 3.**

**Pour l'application des alinéas 1<sup>er</sup> à 4, l'autorité de contrôle conclut les accords nécessaires avec les autorités compétentes concernées.**

#### Article 225

Les commissaires agréés collaborent au contrôle exercé par l'autorité de contrôle, sous leur responsabilité personnelle et exclusive et conformément au présent article, aux règles de la profession et aux instructions de l'autorité de contrôle. A cette fin :

1° ils évaluent les mesures de contrôle interne adoptées par les établissements de crédit conformément à l'article 21, § 1<sup>er</sup>, 2°, et par application des articles 21, § 1<sup>er</sup>, 9°, 42 et 66, et ils communiquent leurs conclusions en la matière à l'autorité de contrôle;

...

5° ils font rapport au moins tous les ans à l'autorité de contrôle sur l'adéquation des dispositions prises par les établissements de crédit pour préserver les avoirs des clients en application des articles 65 et 65/1 et des mesures d'exécution prises par le Roi en vertu desdites dispositions.

...

#### Article 226

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, établit un plan de résolution pour chaque établissement de crédit qui ne fait pas partie d'un groupe pour lequel il est établi un plan de redressement de groupe.

...

§ 4. L'autorité de résolution suspend l'élaboration du plan de résolution aussi longtemps que les mesures visant la réduction ou la suppression des obstacles à la résolvabilité ne sont pas approuvées conformément aux articles 231 et 232.

§ 5. L'autorité de résolution communique les plans de résolution et les éventuelles modifications apportées à ceux-ci à l'autorité de contrôle.

#### Article 228

L'autorité de résolution actualise le plan de résolution au moins une fois par an et en toute hypothèse après toute modification de la structure juridique ou organisationnelle de l'établissement de crédit, de ses activités ou de sa situation financière susceptible d'avoir un impact significatif sur le plan ou qui impose de le modifier.

En vue de l'application de l'alinéa premier, les établissements de crédit et l'autorité de contrôle informent sans délai l'autorité de résolution de toute modification qui impose une révision ou actualisation du plan de résolution.

**5° ils font rapport au moins tous les ans à l'autorité de contrôle sur l'adéquation des dispositions prises par les établissements de crédit pour préserver les avoirs des clients en application des articles 65 et 65/1 et, pour les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, de l'article 74/1, et des mesures d'exécution prises par le Roi en vertu desdites dispositions.**

...

#### Article 226

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, établit un plan de résolution pour chaque établissement de crédit qui ne fait pas partie d'un groupe pour lequel il est établi un plan de redressement de groupe.

...

§ 4. L'autorité de résolution suspend l'élaboration du plan de résolution aussi longtemps que les mesures visant la réduction ou la suppression des obstacles à la résolvabilité ne sont pas approuvées conformément aux articles 231, **231/1** et 232.

§ 5. L'autorité de résolution communique les plans de résolution et les éventuelles modifications apportées à ceux-ci à l'autorité de contrôle.

#### Article 228

L'autorité de résolution actualise le plan de résolution au moins une fois par an et en toute hypothèse après toute modification de la structure juridique ou organisationnelle de l'établissement de crédit, de ses activités ou de sa situation financière susceptible d'avoir un impact significatif sur le plan ou qui impose de le modifier.

En vue de l'application de l'alinéa premier, les établissements de crédit et l'autorité de contrôle informent sans délai l'autorité de résolution de toute modification qui impose une révision ou actualisation du plan de résolution.

**L'actualisation visée à l'alinéa 1er est également effectuée après la mise en œuvre d'une mesure de résolution ou l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments**

**de fonds propres pertinents et de dettes éligibles  
visé à l'article 250.**

**Article 229**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution peut exempter les établissements de crédit visés à l'article 239, § 1<sup>er</sup>, des obligations prévues au présent Chapitre.

...

§ 4. L'autorité de résolution peut déroger aux obligations en vertu du présent Chapitre en matière de contenu du plan de résolution, de fréquence d'actualisation du plan ou d'informations à fournir par l'établissement de crédit, dans la mesure où une telle dérogation se justifie au regard de l'impact que la défaillance et la liquidation de l'établissement de crédit dans le cadre d'une procédure de liquidation sont susceptibles d'avoir sur les marchés financiers, sur d'autres établissements de crédit, sur les conditions de financement ou plus généralement sur l'économie. A cet effet, l'autorité de résolution tient compte notamment de la nature des activités de l'établissement de crédit, de la structure de son actionnariat, de sa forme juridique, de son profil de risque, de sa taille et de son statut juridique, de son interconnexion avec d'autres établissements de crédit ou l'ensemble du système financier, du périmètre et de la complexité de ses activités et de son exercice éventuel de services ou d'activités d'investissement.

§ 5. L'autorité de résolution informe l'ABE de la manière dont elle a appliqué les dispositions de cet article.

**Article 229**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution peut exempter les établissements de crédit visés à l'article 239, § 1<sup>er</sup>, des obligations prévues au présent Chapitre.

...

§ 4. L'autorité de résolution peut déroger aux obligations en vertu du présent Chapitre en matière de contenu du plan de résolution, de fréquence d'actualisation du plan ou d'informations à fournir par l'établissement de crédit, dans la mesure où une telle dérogation se justifie au regard de l'impact que la défaillance et la liquidation de l'établissement de crédit dans le cadre d'une procédure de liquidation sont susceptibles d'avoir sur les marchés financiers, sur d'autres établissements de crédit, sur les conditions de financement ou plus généralement sur l'économie. A cet effet, l'autorité de résolution tient compte notamment de la nature des activités de l'établissement de crédit, de la structure de son actionnariat, de sa forme juridique, de son profil de risque, de sa taille et de son statut juridique, de son interconnexion avec d'autres établissements de crédit ou l'ensemble du système financier, du périmètre et de la complexité de ses activités et de son exercice éventuel de services ou d'activités d'investissement. **L'autorité de résolution réalise cette évaluation après consultation, le cas échéant, de la Banque en sa qualité d'autorité macroprudentielle.**

§ 5. L'autorité de résolution informe l'ABE de la manière dont elle a appliqué les dispositions de cet article.

**Intitulé**

**Section I/1 - Pouvoir d'interdire certaines distributions**

**Article 230/1**

**§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'un établissement de crédit se trouve dans une situation où il satisfait, selon les modalités de l'article 98/1, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 visée à l'article 95 mais ne satisfait pas à cette exigence globale de coussin de fonds propres de**

base de catégorie 1 lorsque celle-ci est considérée en sus des exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2, calculées conformément à l'article 267/3, § 2, 1°, l'autorité de résolution a le pouvoir d'interdire à cet établissement de crédit de distribuer un montant supérieur au montant maximal distribuable calculé conformément à l'article 230/4, au moyen de l'une des opérations suivantes :

1° procéder à une distribution en relation avec les fonds propres de base de catégorie 1 ;

2° créer une obligation de verser une rémunération variable ou des prestations de retraite discrétionnaires, ou de verser une rémunération variable si l'obligation de versement a été créée ou doit être exécutée à un moment où l'établissement de crédit ne satisfait pas à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 ; ou

3° effectuer des paiements liés à des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1.

§ 2. Un établissement de crédit informe immédiatement l'autorité de résolution lorsqu'il se trouve dans la situation visée par cet article.

#### Article 230/2

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution examine sans retard et après consultation de l'autorité de contrôle, s'il convient d'exercer le pouvoir visé à l'article 230/1 en prenant en considération chacun des éléments suivants :

1° le motif, la durée et l'ampleur de l'absence de conformité, ainsi que son incidence sur la résolvabilité ;

2° l'évolution de la situation financière de l'établissement de crédit et la probabilité qu'il remplisse la condition visée à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1° ;

3° la perspective que l'établissement de crédit soit en mesure d'assurer le respect des exigences visées à l'article 230/1 dans un délai raisonnable ;

4° lorsque l'établissement de crédit n'est pas en mesure de remplacer les dettes qui ne respectent



plus les critères d'éligibilité ou d'échéance visés aux articles 72 *ter* et 72 *quater* du Règlement n° 575/2013, ou à l'article 267/5 ou 267/5/4, § 2, la question de savoir si cette impossibilité est circonscrite et individuelle ou si elle est due à une perturbation à l'échelle du marché ;

5° la question de savoir si l'exercice de ce pouvoir constitue le moyen le plus adéquat et proportionné pour remédier à la situation de l'établissement de crédit, en tenant compte de son incidence potentielle tant sur les conditions de financement de l'établissement de crédit concerné que sur sa résolvabilité.

§ 2. Tant que l'établissement de crédit demeure dans la situation visée à l'article 230/1, l'autorité de résolution réévalue, au moins chaque mois, s'il y a lieu d'exercer le pouvoir visé à cet article.

#### Article 230/3

§ 1<sup>er</sup>. Si l'autorité de résolution constate que l'établissement de crédit se trouve toujours dans la situation visée à l'article 230/1 neuf mois après que celui-ci a notifié cette situation, l'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, exerce le pouvoir visé à l'article 230/1, sauf si elle constate qu'au moins deux des conditions suivantes sont remplies :

1° l'absence de conformité est due à de graves perturbations du fonctionnement des marchés financiers qui entraînent d'importantes tensions sur plusieurs segments des marchés financiers ;

2° les perturbations visées au point 1° ont pour conséquence une plus grande volatilité des prix des instruments de fonds propres et de dettes éligibles de l'établissement de crédit ou un accroissement de ses coûts, ainsi qu'une fermeture totale ou partielle des marchés qui empêche l'établissement de crédit d'émettre des instruments de fonds propres et de dettes éligibles sur ces marchés ;

3° la fermeture des marchés visée au point 2° est observée non seulement pour l'établissement de crédit concerné, mais aussi pour plusieurs autres établissements de crédit ou entités visées à l'article 424 ;

4° les perturbations visées au point 1° empêchent l'établissement de crédit concerné d'émettre des instruments de fonds propres et de dettes éligibles suffisants pour remédier à l'absence de conformité ; ou

5° l'exercice du pouvoir visé à l'article 230/1 peut entraîner des effets de contagion négatifs pour tout ou partie du secteur bancaire, qui sont dès lors susceptibles de nuire à la stabilité financière.

§ 2. Lorsque l'exception visée au paragraphe 1<sup>er</sup> s'applique, l'autorité de résolution notifie sa décision à l'autorité de contrôle et explique son appréciation par écrit. Chaque mois, l'autorité de résolution procède à une réévaluation afin de déterminer si l'exception visée au paragraphe 1<sup>er</sup> s'applique.

#### Article 230/4

§ 1<sup>er</sup>. Le montant maximal distribuable relatif à l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles est calculé en multipliant le montant obtenu conformément au paragraphe 2 par le facteur déterminé conformément au paragraphe 3. Le montant maximal distribuable relatif à l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles est réduit de tout montant résultant de l'une quelconque des mesures visées à l'article 230/1.

§ 2. Le montant à multiplier conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> est constitué :

1° de tous bénéfices intermédiaires non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des mesures visées à l'article 230/1 ;

plus

2° tous les bénéfices de fin d'exercice non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des mesures visées à l'article 230/1 ;

moins

3° les montants qui seraient à acquitter au titre de l'impôt si les éléments visés aux points 1° et 2° du présent paragraphe n'étaient pas distribués.

§ 3. Le facteur visé au paragraphe 1<sup>er</sup> est déterminé comme suit :

1° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences visées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le premier quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 (autrement dit son quartile le plus bas), le facteur est de 0 (zéro) ;

2° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le deuxième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, le facteur est de 0,2 ;

3° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2, exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le troisième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, le facteur est de 0,4 ;

5° lorsque les fonds propres de base de catégorie 1 détenus par l'établissement de crédit qui ne sont pas utilisés pour satisfaire aux exigences fixées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et aux articles 267/5/1 et 267/5/2,

exprimés en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, se trouvent dans le quatrième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 (autrement dit son quartile le plus élevé), le facteur est de 0,6.

Les limites haute et basse de chacun des quartiles de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 sont calculées comme suit :

limite inférieure du quartile = (exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 / 4) x  $Q_n - 1$  ;

limite supérieure du quartile = (exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 / 4) x  $Q_n$  ;

où " $Q_n$ " est le numéro d'ordre du quartile concerné.

#### Article 231/1

Dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d'une notification effectuée conformément à l'article 231, l'établissement de crédit communique à l'autorité de résolution les mesures susceptibles d'être prises afin de garantir que l'établissement de crédit respecte l'article 267/5/3 ou 267/5/4 et l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, ainsi que le calendrier de mise en œuvre, lorsqu'un obstacle important à la résolvabilité est imputable à l'une ou l'autre des situations suivantes :

1° l'établissement de crédit se trouve dans la situation visée à l'article 230/1 ; ou

2° l'établissement de crédit ne satisfait pas aux exigences visées aux articles 92 *bis* et 494 du Règlement n° 575/2013 ou aux exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2.

Le calendrier de mise en œuvre des mesures proposées en vertu de l'alinéa 1<sup>er</sup> tient compte des raisons qui expliquent l'existence de l'obstacle important.

**L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, évalue si les mesures proposées dans le cadre de cet article offrent une réponse effective à ou suppriment l'obstacle important en question.**

#### Article 232

Si l'autorité de résolution considère, après consultation de l'autorité de contrôle, que les mesures proposées par l'établissement de crédit conformément à l'article 231, alinéa 2, ne permettent pas de supprimer ou de suffisamment réduire les obstacles constatés à la résolvabilité de l'établissement de crédit, elle requiert de celui-ci qu'il prenne d'autres mesures. Lorsqu'elle définit ces autres mesures, l'autorité de résolution doit expliquer la raison pour laquelle les mesures proposées par l'établissement de crédit ne permettraient pas de supprimer les obstacles à la résolvabilité, et en quoi les autres mesures sont proportionnées pour y remédier. L'autorité de résolution tient compte de la menace de ces obstacles à la résolvabilité pour la stabilité financière et de l'incidence des mesures sur l'activité de l'établissement de crédit, sa stabilité et sa capacité de contribuer à l'économie. Après consultation de l'autorité de contrôle et de la Banque en sa qualité d'autorité macroprudentielle, l'autorité de résolution tient dûment compte de l'effet potentiel de ces mesures sur l'établissement de crédit en question, sur le marché intérieur des services financiers et sur la stabilité financière dans les autres Etats membres et dans l'Union dans son ensemble.

L'autorité de résolution peut notamment requérir de l'établissement de crédit qu'il :

1° adapte des accords de soutien financier intra-groupe, évalue l'absence de tels accords, ou conclue des contrats de services, au sein du groupe ou avec des tiers, pour assurer l'exercice ou la fourniture d'une ou plusieurs fonctions critiques;

...

10° émette des dettes éligibles, au sens de l'article 242, 10°, compte tenu, le cas échéant, du niveau minimum fixé en application de l'article 255, § 2, alinéa 2.

#### Article 232

Si l'autorité de résolution considère, après consultation de l'autorité de contrôle, que les mesures proposées par l'établissement de crédit conformément à l'article 231, alinéa 2, **ou à l'article 231/1** ne permettent pas de supprimer ou de suffisamment réduire les obstacles constatés à la résolvabilité de l'établissement de crédit, elle requiert de celui-ci qu'il prenne d'autres mesures. Lorsqu'elle définit ces autres mesures, l'autorité de résolution doit expliquer la raison pour laquelle les mesures proposées par l'établissement de crédit ne permettraient pas de supprimer les obstacles à la résolvabilité, et en quoi les autres mesures sont proportionnées pour y remédier. L'autorité de résolution tient compte de la menace de ces obstacles à la résolvabilité pour la stabilité financière et de l'incidence des mesures sur l'activité de l'établissement de crédit, sa stabilité et sa capacité de contribuer à l'économie. Après consultation de l'autorité de contrôle et de la Banque en sa qualité d'autorité macroprudentielle, l'autorité de résolution tient dûment compte de l'effet potentiel de ces mesures sur l'établissement de crédit en question, sur le marché intérieur des services financiers et sur la stabilité financière dans les autres Etats membres et dans l'Union dans son ensemble.

L'autorité de résolution peut notamment requérir de l'établissement de crédit qu'il :

1° adapte des accords de soutien financier intra-groupe, évalue l'absence de tels accords, ou conclue des contrats de services, au sein du groupe ou avec des tiers, pour assurer l'exercice ou la fourniture d'une ou plusieurs fonctions critiques;

...

**10° présente un plan de mise en conformité avec les exigences des articles 267/5/3 ou 267/5/4, exprimées en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 et, le cas échéant, avec l'exigence**



globale du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 et avec les exigences visées aux articles 267/5/3 ou 267/5/4, exprimées en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013 ;

11° émette des dettes éligibles, au sens de l'article 242, 10/1° afin de satisfaire aux exigences visées aux articles 267/5/3 ou 267/5/4 ;

12° prenne d'autres mesures afin de satisfaire aux exigences minimales pour les fonds propres et les dettes éligibles au titre des articles 267/5/3 ou 267/5/4, y compris en particulier pour s'efforcer de renégocier tout engagement éligible, instrument de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou instrument de fonds propres de catégorie 2 qu'il a émis, de telle sorte que toute décision de l'autorité de résolution de déprécier ou convertir cet engagement ou instrument soit arrêtée en vertu du droit applicable régissant cet engagement ou instrument ;

13° afin de garantir à tout moment le respect des articles 267/5/3 ou 267/5/4, modifie la structure des échéances :

- des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou de catégorie 2, après avoir obtenu l'accord de l'autorité de contrôle, et

- des engagements éligibles visés aux articles 267/5 et 267/5/4, § 2, 1°.

La décision de l'autorité de résolution doit être suffisamment motivée, en particulier en ce qui concerne l'exigence d'application proportionnée visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, et est notifiée par écrit à l'établissement de crédit. Celui-ci soumet dans le mois un plan pour la mise en oeuvre de cette décision.

La décision de l'autorité de résolution doit être suffisamment motivée, en particulier en ce qui concerne l'exigence d'application proportionnée visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, et est notifiée par écrit à l'établissement de crédit. Celui-ci soumet dans le mois un plan pour la mise en oeuvre de cette décision.

#### Article 232/1

Lorsque l'autorité de résolution, dans le cadre de l'évaluation de la résolvabilité d'un établissement de crédit ou d'une entité visée à l'article 424, 2° à 4°, ou à tout autre moment, constate que, au sein d'une catégorie de dettes comprenant des dettes éligibles, le montant des dettes qui n'intègrent pas la clause contractuelle

visée à l'article 267/15, § 1<sup>er</sup>, ainsi que des dettes qui sont exclues de l'application des pouvoirs de renflouement interne conformément à l'article 242, 10°, ou qui sont susceptibles d'en être exclues conformément à l'article 267/2, § 2, correspond à plus de 10 % de cette catégorie, elle évalue immédiatement l'incidence de cette circonstance sur la solvabilité de cet établissement de crédit ou de cette entité, y compris l'impact sur la solvabilité découlant du risque qu'il soit porté atteinte aux mesures de sauvegarde des créanciers prévues à l'article 282, § 2 lorsqu'elle applique les pouvoirs de dépréciation et de conversion aux dettes éligibles.

Lorsque l'autorité de résolution conclut, sur la base de l'évaluation visée à l'alinéa précédent, que les dettes qui, conformément à l'article 267/15, § 2, alinéa 1<sup>er</sup>, n'intègrent pas la clause contractuelle visée à l'article 267/15, § 1<sup>er</sup>, créent un obstacle important à la solvabilité, elle applique les pouvoirs prévus aux articles 231 à 232 et 449 à 451, le cas échéant, afin de supprimer cet obstacle à la solvabilité.

#### Article 233

La Banque centrale européenne radie par décision notifiée par lettre recommandée à la poste ou avec accusé de réception, l'agrément des établissements de crédit qui n'ont pas entamé leurs activités dans les douze mois de l'agrément, qui renoncent expressément à l'agrément, qui ont été déclarés en faillite ou qui ont cessé d'exercer leurs activités depuis plus de 6 mois.

La décision de radiation et ses motifs sont notifiés par la Banque centrale européenne à l'Autorité bancaire européenne.

#### Article 234

§ 1<sup>er</sup>. Lorsque l'autorité de contrôle constate qu'un établissement de crédit ne fonctionne pas en conformité avec les dispositions de la présente loi,

#### Article 233

La Banque centrale européenne radie par décision notifiée par lettre recommandée à la poste ou avec accusé de réception, l'agrément des établissements de crédit qui n'ont pas entamé leurs activités dans les douze mois de l'agrément, qui renoncent expressément à l'agrément, qui ont été déclarés en faillite ou qui ont cessé d'exercer leurs activités depuis plus de 6 mois.

**De la même manière, la Banque centrale européenne radie également l'agrément des établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° lorsque leur actif total moyen sur une période de cinq années consécutives est inférieur aux seuils prévus dans ledit article.**

La décision de radiation et ses motifs sont notifiés par la Banque centrale européenne à l'Autorité bancaire européenne.

#### Article 234

§ 1<sup>er</sup>. Lorsque l'autorité de contrôle constate qu'un établissement de crédit ne fonctionne pas en conformité avec les dispositions de la présente loi,

des arrêtés et règlements pris pour son exécution, du Règlement n° 575/2013, du Règlement n° 600/2014 ou du Règlement 2017/565, ou qu'elle dispose d'éléments indiquant que cet établissement risque de ne plus fonctionner en conformité avec ces dispositions au cours des 12 prochains mois, l'autorité de contrôle fixe le délai dans lequel il doit être remédié à cette situation.

des arrêtés et règlements pris pour son exécution, du Règlement n° 575/2013, du Règlement n° 600/2014 ou du Règlement 2017/565, ou qu'elle dispose d'éléments indiquant que cet établissement risque de ne plus fonctionner en conformité avec ces dispositions au cours des 12 prochains mois, l'autorité de contrôle fixe le délai dans lequel il doit être remédié à cette situation.

**§ 2/1. Nonobstant les conditions d'application des paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, et sans préjudice de l'article 150, § 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle impose la mesure visée au paragraphe 2, 1<sup>o</sup> si l'établissement de crédit ne satisfait pas aux exigences prévues aux articles 21 et 94 de la présente loi ou à l'article 393 du Règlement n° 575/2013 et s'il est peu probable que d'autres mesures de surveillance sont de nature à garantir le respect de ces exigences dans un délai approprié.**

**Dans ce cas, les articles 150, § 2, 150/3 et 150/4 sont applicables.**

**§ 2/2. La mesure visée au paragraphe 2, 9<sup>o</sup>, ne peut être imposée que lorsque cette obligation est appropriée et proportionnée au regard de la finalité à laquelle les informations sont requises et lorsque les informations demandées ne font pas double emploi.**

**Pour l'application du paragraphe 2, 9<sup>o</sup> et des Sections II à IV du Chapitre II du Titre III du Livre II, est considérée comme faisant double emploi, toute information qui est en substance identique à une information déjà communiquée à l'autorité de contrôle en application d'une autre disposition légale ou réglementaire ou susceptible d'être produite par l'autorité de contrôle.**

**L'autorité de contrôle n'impose pas la communication d'informations déjà reçues dans un format ou à un niveau de granularité différents dans la mesure où cette différence n'empêche pas l'autorité de contrôle de produire des informations de même qualité et fiabilité que celles dont la communication serait requise.**

**Article 236**

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice des autres dispositions prévues par la présente loi, lorsque l'autorité de contrôle constate qu'un établissement de crédit ne se conforme pas ou cesse de se conformer aux mesures adoptées en application de l'article 234, § 2, ou qu'à l'issue du délai fixé en application de l'article 234, § 1<sup>er</sup>, il n'a pas été remédié à la situation, l'autorité de contrôle peut :

1° désigner un commissaire spécial.

Dans ce cas, l'autorisation écrite, générale ou spéciale de celui-ci est requise pour tous les actes et décisions de tous les organes de l'établissement, y compris l'assemblée générale, et pour ceux des personnes chargées de la gestion; l'autorité de contrôle peut toutefois limiter le champ des opérations soumises à autorisation.

Le commissaire spécial peut soumettre à la délibération de tous les organes de l'établissement, y compris l'assemblée générale, toute proposition qu'il juge opportune.

Les membres des organes d'administration et de gestion et les personnes chargées de la gestion qui accomplissent des actes ou prennent des décisions sans avoir recueilli l'autorisation requise du commissaire spécial sont responsables solidairement du préjudice qui en résulte pour l'établissement ou les tiers.

Si l'autorité de contrôle a publié au Moniteur belge la désignation du commissaire spécial et spécifié les actes et décisions soumis à son autorisation, les actes et décisions intervenus sans cette autorisation alors qu'elle était requise sont nuls, à moins que le commissaire spécial ne les ratifie. Dans les mêmes conditions toute décision de l'assemblée générale prise sans avoir recueilli l'autorisation requise du commissaire spécial est nulle, à moins que le commissaire spécial ne la ratifie.

La rémunération du commissaire spécial est fixée par l'autorité de contrôle et supportée par l'établissement.

L'autorité de contrôle peut désigner un commissaire suppléant;

...

**Article 236**

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice des autres dispositions prévues par la présente loi, lorsque l'autorité de contrôle constate qu'un établissement de crédit ne se conforme pas ou cesse de se conformer aux mesures adoptées en application de l'article 234, § 2, ou qu'à l'issue du délai fixé en application de l'article 234, § 1<sup>er</sup>, il n'a pas été remédié à la situation, l'autorité de contrôle peut :

1° désigner un commissaire spécial.

Dans ce cas, l'autorisation écrite, générale ou spéciale de celui-ci est requise pour tous les actes et décisions de tous les organes de l'établissement, y compris l'assemblée générale, et pour ceux des personnes chargées de la gestion; l'autorité de contrôle peut toutefois limiter le champ des opérations soumises à autorisation.

Le commissaire spécial peut soumettre à la délibération de tous les organes de l'établissement, y compris l'assemblée générale, toute proposition qu'il juge opportune.

Les membres des organes d'administration et de gestion et les personnes chargées de la gestion qui accomplissent des actes ou prennent des décisions sans avoir recueilli l'autorisation requise du commissaire spécial sont responsables solidairement du préjudice qui en résulte pour l'établissement ou les tiers.

Si l'autorité de contrôle a publié au Moniteur belge la désignation du commissaire spécial et spécifié les actes et décisions soumis à son autorisation, les actes et décisions intervenus sans cette autorisation alors qu'elle était requise sont nuls, à moins que le commissaire spécial ne les ratifie. Dans les mêmes conditions toute décision de l'assemblée générale prise sans avoir recueilli l'autorisation requise du commissaire spécial est nulle, à moins que le commissaire spécial ne la ratifie.

La rémunération du commissaire spécial est fixée par l'autorité de contrôle et supportée par l'établissement.

L'autorité de contrôle peut désigner un commissaire suppléant;

...

6° révoquer l'agrément. La décision de révocation et ses motifs sont notifiés par la Banque centrale européenne à l'Autorité bancaire européenne.

...

### Article 238

Les établissements de crédit dont l'agrément a été radié ou révoqué en vertu des articles 233 et 236 restent soumis aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions de la présente loi et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci jusqu'au remboursement des fonds reçus du public, à moins que l'autorité de contrôle ne les en dispense pour certaines dispositions.

**6° révoquer l'agrément. Toutefois, la Banque centrale européenne ne peut pas révoquer l'agrément lorsque le manquement de l'établissement de crédit ne consiste que dans le seul défaut de se conformer aux exigences prévues aux articles 92 *bis* ou 92 *ter* du Règlement n° 575/2013. La décision de révocation et ses motifs sont notifiés par la Banque centrale européenne à l'Autorité bancaire européenne.**

...

### Article 238

**§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit dont l'agrément a été radié ou révoqué en application des articles 233, alinéa 1<sup>er</sup> et 236 restent soumis aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions de la présente loi et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci**

**1° jusqu'au remboursement des fonds reçus du public et à la restitution des instruments financiers dus aux clients, pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° ; ou**

**2° jusqu'à la liquidation des engagements résultant de fonds et d'instruments financiers dus aux clients ou la restitution de ceux-ci, pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°,**

**à moins que l'autorité de contrôle ne les en dispense pour certaines dispositions.**

**§ 2. Les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° dont l'agrément est radié en application de l'article 233, alinéa 2 restent soumis aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions de la présente loi et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci, jusqu'à la date à laquelle un agrément leur est octroyé en vertu de l'article 491.**

**Si l'agrément visé à l'article 491 leur est refusé, ils restent soumis auxdites dispositions et normes, jusqu'à la liquidation des engagements**



**résultant de fonds et d'instruments financiers  
dus aux clients ou la restitution de ceux-ci.**

**Article 239**

§ 1<sup>er</sup>. Sont visés par le présent article, les établissements de crédit qui exercent leurs activités dans les conditions suivantes :

1° ils sont affiliés de façon permanente à un organisme central soumis aux dispositions des Titres I<sup>er</sup> à VI du présent Livre, avec lequel ils forment une fédération selon des règles d'affiliation approuvées par la Banque centrale européenne;

...

**Article 242**

Pour l'application du présent Titre et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, il y a lieu d'entendre par :

1° mesure de résolution, la décision de l'autorité de résolution de déprécier ou convertir les instruments de fonds propres d'un établissement de crédit ou de mettre en oeuvre un instrument de résolution à l'égard d'un établissement de crédit ou d'exercer un pouvoir de résolution à l'encontre d'un tel établissement;

...

10° dettes éligibles, les engagements ou éléments de passif d'un établissement de crédit qui ne sont pas des instruments de fonds propres de base de catégorie 1 ou des fonds propres additionnels de catégorie 1 ou de catégorie 2 et ne relèvent d'aucune des catégories suivantes :

- a) les dépôts assurés;
- b) les engagements garantis, en ce compris les covered bonds;
- c) les engagements résultant de la détention d'actifs ou de liquidités de clients, pour autant que les droits de ces clients soient reconnus en droit des faillites;

**Article 239**

§ 1<sup>er</sup>. Sont visés par le présent article, les établissements de crédit **au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°** qui exercent leurs activités dans les conditions suivantes :

1° ils sont affiliés de façon permanente à un organisme central soumis aux dispositions des Titres I<sup>er</sup> à VI du présent Livre, avec lequel ils forment une fédération selon des règles d'affiliation approuvées par la Banque centrale européenne;

...

**Article 242**

**Pour l'application du Livre II, Titre IV et Titre VIII et du Livre XI, ainsi que des arrêtés et règlements pris pour leur exécution, il y a lieu d'entendre par :**

1° mesure de résolution, la décision de l'autorité de résolution de déprécier ou convertir les instruments de fonds propres **et les dettes éligibles** d'un établissement de crédit ou de mettre en oeuvre un instrument de résolution à l'égard d'un établissement de crédit ou d'exercer un pouvoir de résolution à l'encontre d'un tel établissement;

...

**10° dettes utilisables pour un renflouement interne, les engagements ou éléments de passif et les instruments de capital d'un établissement de crédit qui ne sont pas des instruments de fonds propres de base de catégorie 1 ou des fonds propres additionnels de catégorie 1 ou de catégorie 2 et ne relèvent d'aucune des catégories suivantes :**

- a) les dépôts assurés ;**
- b) les engagements garantis, en ce compris les covered bonds ;**
- c) les engagements résultant de la détention d'actifs ou de liquidités de clients, pour autant que les droits de ces clients soient reconnus en droit des faillites ;**

d) les engagements résultant d'une relation de fiducie entre l'établissement de crédit en tant que fiduciaire et une autre personne en tant que bénéficiaire, pour autant que les droits de ce bénéficiaire soient reconnus en droit des faillites ou en droit civil;

e) les engagements envers des établissements de crédit ou entreprises d'investissement non liés qui ont une échéance de moins de sept jours;

f) les engagements d'une échéance résiduelle de moins de sept jours envers les systèmes ou opérateurs de systèmes désignés aux fins de la Directive 98/26/CE ou leurs participants et résultant de la participation à un tel système;

g) les engagements envers des travailleurs en liaison avec les salaires, allocations de retraite ou toute autre rémunération fixe, à l'exception de la composante variable de la rémunération qui n'est pas réglementée par une convention collective de travail et de la composante variable de la rémunération des personnes qui occupent une fonction impliquant une prise de risques;

h) les engagements envers des créanciers commerciaux en liaison avec la fourniture à l'établissement de crédit de services informatiques et de services d'utilité publique, la location, l'entretien et la maintenance des locaux ou d'autres biens ou services qui sont indispensables pour les activités quotidiennes de l'établissement;

i) les dettes envers les autorités fiscales et de sécurité sociale, pour autant que les créances correspondantes aient priorité selon droit applicable; et

j) les dettes envers des systèmes de garantie des dépôts pour les contributions dues conformément à la Directive 2014/49/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 relative aux systèmes de garantie des dépôts;

**d) les engagements résultant d'une relation de fiducie entre l'établissement de crédit en tant que fiduciaire et une autre personne en tant que bénéficiaire, pour autant que les droits de ce bénéficiaire soient reconnus en droit des faillites ou en droit civil ;**

**e) les engagements envers des établissements de crédit ou entreprises d'investissement non liés qui ont une échéance de moins de sept jours ;**

**f) les engagements d'une échéance résiduelle de moins de sept jours envers les systèmes ou opérateurs de systèmes désignés aux fins de la Directive 98/26/CE ou leurs participants et résultant de la participation à un tel système, ou envers des contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 ou à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 ;**

**g) les engagements envers des travailleurs en liaison avec les salaires, allocations de retraite ou toute autre rémunération fixe, à l'exception de la composante variable de la rémunération qui n'est pas réglementée par une convention collective de travail et de la composante variable de la rémunération des personnes qui occupent une fonction impliquant une prise de risques ;**

**h) les engagements envers des créanciers commerciaux en liaison avec la fourniture à l'établissement de crédit de services informatiques et de services d'utilité publique, la location, l'entretien et la maintenance des locaux ou d'autres biens ou services qui sont indispensables pour les activités quotidiennes de l'établissement ;**

**i) les dettes envers les autorités fiscales et de sécurité sociale, pour autant que les créances correspondantes aient priorité selon droit applicable ;**

**j) les dettes envers des systèmes de garantie des dépôts pour les contributions dues conformément à la Directive 2014/49/UE du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 relative aux systèmes de garantie des dépôts ; et**

**k) les dettes envers des établissements de crédit ou des entités visées à l'article 424, 1<sup>o</sup>/1 à 4<sup>o</sup>, qui font partie du même groupe de résolution sans**

être eux-mêmes des entités de résolution, indépendamment de leur échéance, sauf lorsque ces engagements ont un rang inférieur aux engagements ordinaires non garantis conformément au droit national régissant la procédure de liquidation.

**10/1° dettes éligibles, les dettes utilisables pour un renflouement interne qui remplissent, selon le cas, les conditions de l'article 267/5 ou de l'article 267/5/4, § 2, 1° et les instruments de fonds propres de catégorie 2 qui remplissent les conditions de l'article 72 bis, paragraphe 1, point b), du Règlement n° 575/2013 ;**

**10/2° instruments éligibles subordonnés, les instruments qui remplissent toutes les conditions énoncées à l'article 72 bis du Règlement n° 575/2013 autres que les paragraphes 3 à 5 de l'article 72 ter dudit règlement ;**

11° engagement garanti, un engagement ou un élément de passif pour lequel le droit au paiement du créancier ou toute autre forme d'exécution est garanti par un droit, un nantissement, un privilège ou un dispositif de constitution de sûretés, en ce compris les engagements qui résultent d'opérations de cession-rétrocession (repos) et d'autres contrats de garantie avec transfert de propriété;

12° instruments de fonds propres pertinents, les instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 et les instruments de fonds propres de catégorie 2 qui remplissent les conditions prévues respectivement aux articles 52, paragraphe 1 et 63 du Règlement n° 575/2013;

11° engagement garanti, un engagement ou un élément de passif pour lequel le droit au paiement du créancier ou toute autre forme d'exécution est garanti par un droit, un nantissement, un privilège ou un dispositif de constitution de sûretés, en ce compris les engagements qui résultent d'opérations de cession-rétrocession (repos) et d'autres contrats de garantie avec transfert de propriété;

12° instruments de fonds propres pertinents, les instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 et les instruments de fonds propres de catégorie 2 qui remplissent les conditions prévues respectivement aux articles 52, paragraphe 1 et 63 du Règlement n° 575/2013;

**12/1° filiale,**

**a) une filiale au sens de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, point 16), du Règlement n° 575/2013 ; et**

**b) aux fins de l'application des articles 250 à 254, 267/3 à 267/5/9, 418, 425 à 429, 439 à 447, 449 à 451, 458, 465 à 467 et 472 à 477, aux groupes de résolution visés au point 13°/2, b) du présent article, les établissements de crédit affiliés de manière permanente à un organisme central, l'organisme central lui-même et leurs filiales respectives qui sont désignés par l'autorité de résolution conformément à l'article 267/5/3, § 3 ;**

**12/2° filiale importante, une filiale importante au sens de l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, point 135 du Règlement n° 575/2013 ;**

13° groupe, le groupe constitué par un établissement de crédit de droit belge et ses filiales belges et étrangères, soumis en tant que tel à une surveillance sur base consolidée;

13° groupe, le groupe constitué par un établissement de crédit de droit belge et ses filiales belges et étrangères, soumis en tant que tel à une surveillance sur base consolidée;

**13/1° entité de résolution, une personne morale établie dans l'EEE, que l'autorité de résolution désigne comme une entité pour laquelle le plan de résolution de groupe prévoit une mesure de résolution ; ou un établissement de crédit qui ne fait pas partie d'un groupe soumis à la surveillance sur base consolidée et pour lequel le plan de résolution établi conformément à l'article 226 prévoit une mesure de résolution ;**

**13/2° groupe de résolution,**

**a) une entité de résolution et ses filiales pour autant que ces filiales ne sont pas des entités de résolution elles-mêmes, des filiales d'autres entités de résolution ou des entités visées à l'article 424 établies dans un pays tiers qui ne sont pas comprises dans le groupe de résolution au sens du plan de résolution et leurs filiales ; ou**

**b) des établissements de crédit qui sont affiliés de manière permanente à un organisme central et l'organisme central lui-même, lorsqu'au moins un de ces établissements de crédit ou l'organisme central est une entité de résolution, et leurs filiales respectives ;**

14° Directive 98/26/CE, la Directive 98/26/CE du Parlement européen et du Conseil du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres;

14° Directive 98/26/CE, la Directive 98/26/CE du Parlement européen et du Conseil du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres;

...

...

**Article 244**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution applique un instrument de résolution à l'encontre d'un établissement de crédit uniquement lorsqu'elle considère que chacune des conditions suivantes est remplie :

**Article 244**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution applique un instrument de résolution à l'encontre d'un établissement de crédit uniquement lorsqu'elle considère que chacune des conditions suivantes est remplie :

1° l'autorité de contrôle, après consultation de l'autorité de résolution, ou l'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, a établi que la défaillance de l'établissement de crédit est avérée ou prévisible;

2° compte tenu des délais requis et d'autres circonstances pertinentes, il n'existe aucune perspective raisonnable qu'une autre action de nature privée ou prudentielle prise à l'égard de l'établissement de crédit, notamment des mesures visées à l'article 232 ou la dépréciation ou la conversion d'instruments de fonds propres conformément au Chapitre IV, empêche la défaillance de l'établissement de crédit dans un délai raisonnable; et

...

1° l'autorité de contrôle, après consultation de l'autorité de résolution, ou l'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, a établi que la défaillance de l'établissement de crédit est avérée ou prévisible;

2° compte tenu des délais requis et d'autres circonstances pertinentes, il n'existe aucune perspective raisonnable qu'une autre action de nature privée ou prudentielle prise à l'égard de l'établissement de crédit, notamment des mesures visées à l'article 232 ou la dépréciation ou la conversion d'instruments de fonds propres **et de dettes éligibles** conformément au Chapitre IV, empêche la défaillance de l'établissement de crédit dans un délai raisonnable; et

...

#### Article 244/1

**L'autorité de résolution peut prendre une mesure de résolution à l'égard d'un organisme central et d'un ou plusieurs établissements de crédit affiliés de manière permanente visés à l'article 239, § 1<sup>er</sup> qui font partie du même groupe de résolution, si le groupe de résolution dans son ensemble satisfait aux conditions prévues à l'article 244, § 1<sup>er</sup>.**

#### Intitulé

**Section II/1 - Pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison avant la résolution ou la liquidation**

#### Article 244/2

**§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, après avoir consulté les autorités compétentes, qui répondent en temps utile, a le pouvoir de suspendre toute obligation de paiement ou de livraison découlant d'un contrat auquel un établissement de crédit est partie, lorsque les conditions suivantes sont remplies :**

**1° il a été constaté, conformément à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1° que la défaillance de l'établissement de crédit est avérée ou prévisible ;**

**2° il n'existe aucune mesure de nature privée immédiatement disponible visée à l'article 244,**



§ 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, susceptible d'empêcher la défaillance de l'établissement ;

3<sup>o</sup> l'exercice du pouvoir de suspension est jugé nécessaire pour éviter une nouvelle détérioration de la situation financière de l'établissement de crédit ; et

4<sup>o</sup> l'exercice du pouvoir de suspension est :

soit nécessaire pour procéder au constat prévu à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup> ;

soit nécessaire pour définir les mesures de résolution appropriées ou pour garantir l'application effective d'un ou de plusieurs instruments de résolution.

§ 2. Le pouvoir de suspension ne s'applique pas aux obligations de paiement et de livraison envers (i) les systèmes ou les opérateurs de systèmes désignés aux fins de la Directive 98/26/CE, (ii) les contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 et à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 et (iii) les banques centrales.

L'autorité de résolution détermine le champ d'application du pouvoir de suspension eu égard aux circonstances propres à chaque cas. En particulier, l'autorité de résolution apprécie soigneusement l'opportunité d'appliquer la suspension aux dépôts éligibles et en particulier aux dépôts assurés.

§ 3. Lorsque le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison est exercé à l'égard de dépôts éligibles, et en particulier de dépôts assurés, l'autorité de résolution veille à ce que les déposants aient accès à un montant quotidien approprié au titre de ces dépôts.

§ 4. La période de suspension est aussi courte que possible et n'excède pas la durée minimale que l'autorité de résolution estime nécessaire aux fins indiquées au paragraphe 1<sup>er</sup>, sous 3<sup>o</sup> et 4<sup>o</sup> ; en tout état de cause, elle n'excède pas la période allant de la publication d'un avis de suspension en application du paragraphe 8 jusqu'à minuit à la fin du jour ouvrable suivant le jour de ladite publication.

**§ 5.** Lorsqu'elle exerce le pouvoir de suspension, l'autorité de résolution prend en considération l'incidence que l'exercice de ce pouvoir est susceptible d'avoir sur le bon fonctionnement des marchés financiers. Lorsque la suspension est nécessaire pour procéder au constat prévu à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, elle tient aussi compte des règles en vigueur afin de garantir les droits des créanciers et l'égalité de traitement des créanciers dans une procédure de liquidation. L'autorité de résolution tient compte en particulier de l'application éventuelle d'une procédure de liquidation à l'établissement de crédit à la suite du constat prévu à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, et prend les dispositions qu'elle juge nécessaires pour assurer une coordination adéquate avec les autorités judiciaires, le cas échéant conformément aux articles 273, 273/1 et 291/1.

**§ 6.** Lorsque les obligations de paiement ou de livraison en vertu d'un contrat sont suspendues, les obligations de paiement ou de livraison de toute contrepartie à ce contrat sont suspendues pour la même durée.

**§ 7.** Une obligation de paiement ou de livraison qui aurait été exigible au cours de la période de suspension est immédiatement exigible à l'expiration de ladite période.

**§ 8.** L'autorité de résolution informe sans retard l'établissement de crédit ou l'entité visé au paragraphe 1<sup>er</sup> et les autorités visées à l'article 292, 1<sup>o</sup> à 6<sup>o</sup> lorsqu'elle exerce le pouvoir de suspension après qu'il a été constaté que la défaillance de l'établissement de crédit est avérée ou prévisible conformément à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, et avant qu'une mesure de résolution ne soit adoptée.

L'autorité de résolution publie ou veille à ce que soit publié(e) l'instruction ou l'acte par lequel des obligations sont suspendues en application du présent article, ainsi que les conditions et la durée de la suspension, par les moyens visés à l'article 295.

**§ 9.** Le présent article est sans préjudice de l'article 236, § 1<sup>er</sup>, 4<sup>o</sup> et d'autres dispositions accordant des pouvoirs permettant de suspendre des obligations de paiement ou de livraison des établissements de crédit et des

entités visés au paragraphe 1<sup>er</sup> avant qu'il ait été constaté que la défaillance de ces établissements de crédit est avérée ou prévisible conformément à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, ou de suspendre les obligations de paiement ou de livraison des établissements de crédit visées au paragraphe 1<sup>er</sup> qui doivent être liquidés dans le cadre d'une procédure de liquidation, et qui excèdent le champ d'application et la durée prévus au présent article. Ces pouvoirs sont exercés en conformité avec le champ, la durée et les conditions prévues par ces dispositions. Les conditions prévues au présent article s'entendent sans préjudice des conditions relatives à un tel pouvoir de suspension des obligations de paiement ou de livraison.

§ 10. Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir de suspendre des obligations de paiement ou de livraison à l'égard d'un établissement de crédit visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution peut aussi, pendant la durée de la suspension, exercer le pouvoir de :

1<sup>o</sup> restreindre le droit des créanciers garantis de cet établissement de crédit ou de cette entité de faire valoir les sûretés liées aux actifs dudit établissement de crédit pour la même durée, sous réserve des restrictions prévues à l'article 280, § 2, 2<sup>o</sup> ; et

2<sup>o</sup> suspendre les droits de résiliation de toute partie à un contrat conclu avec ledit établissement de crédit pour la même durée, auquel cas l'article 280 s'applique.

§ 11. Dans le cas où l'autorité de résolution a exercé le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison conformément à cet article, et si une mesure de résolution est prise par la suite à l'égard de cet établissement de crédit, l'autorité de résolution ne peut exercer les pouvoirs prévus à l'article 280, § 1<sup>er</sup> à l'égard dudit établissement de crédit ou de ladite entité.

#### Article 245

§ 1<sup>er</sup>. Lorsque l'autorité de résolution applique les instruments de résolution et exerce les pouvoirs de résolution, elle prend toute mesure appropriée afin que la mesure de résolution soit conforme aux principes suivants :

#### Article 245

§ 1<sup>er</sup>. Lorsque l'autorité de résolution applique les instruments de résolution et exerce les pouvoirs de résolution, elle prend toute mesure appropriée afin que la mesure de résolution soit conforme aux principes suivants :

1° les actionnaires de l'établissement de crédit supportent les pertes en première ligne;

...

§ 3. Lorsque l'autorité de résolution applique les instruments de résolution et exerce les pouvoirs de résolution, elle veille à informer et consulter les représentants des travailleurs de l'établissement de crédit au sujet des conséquences pour l'emploi et les conditions de travail.

#### Article 246

§ 1<sup>er</sup>. Avant de prendre une mesure de résolution, ou d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents en application du Chapitre IV, l'autorité de résolution veille à ce qu'une valorisation juste, prudente et réaliste de l'actif et du passif de l'établissement de crédit soit effectuée par une personne indépendante de toute autorité publique, y compris de l'autorité de résolution, ainsi que de l'établissement de crédit.

§ 2. La valorisation a les objectifs suivants :

1° rassembler des informations permettant de déterminer si les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution ou de la dépréciation ou de la conversion d'instruments de fonds propres sont réunies;

2° si les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution sont réunies, rassembler des informations permettant de faire le choix des mesures de résolution appropriées;

3° lorsqu'il est envisagé d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents, constituer la base du calcul de la dépréciation à appliquer afin d'absorber

1° les actionnaires de l'établissement de crédit supportent les pertes en première ligne;

...

**§ 3. Lorsque l'autorité de résolution applique les instruments de résolution et exerce les pouvoirs de résolution, elle veille à ce que les représentants des travailleurs soient informés et consultés.**

**§ 4. Les décisions prises par l'autorité de résolution et l'autorité de contrôle conformément au présent titre tiennent compte de l'incidence potentielle de la décision dans tous les États membres où l'établissement de crédit ou le groupe dont il fait partie est présent et réduisent au minimum les effets négatifs sur la stabilité financière ainsi que les retombées dommageables sur le plan économique et social dans ces États membres.**

#### Article 246

§ 1<sup>er</sup>. Avant de prendre une mesure de résolution, ou d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents **et des dettes éligibles** en application du Chapitre IV, l'autorité de résolution veille à ce qu'une valorisation juste, prudente et réaliste de l'actif et du passif de l'établissement de crédit soit effectuée par une personne indépendante de toute autorité publique, y compris de l'autorité de résolution, ainsi que de l'établissement de crédit.

§ 2. La valorisation a les objectifs suivants :

1° rassembler des informations permettant de déterminer si les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution ou de la dépréciation ou de la conversion d'instruments de fonds propres **et de dettes éligibles** sont réunies;

2° si les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution sont réunies, rassembler des informations permettant de faire le choix des mesures de résolution appropriées;

3° lorsqu'il est envisagé d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents **et des dettes éligibles**, constituer la base du calcul de la dépréciation à

les pertes et du niveau de conversion à appliquer afin de recapitaliser l'établissement de crédit;

appliquer afin d'absorber les pertes et du niveau de conversion à appliquer afin de recapitaliser l'établissement de crédit;

3° /1 lorsqu'il est envisagé d'appliquer l'instrument de renflouement interne, rassembler des informations permettant de prendre une décision sur le montant de la dépréciation ou de la conversion de dettes éligibles;

3° /1 lorsqu'il est envisagé d'appliquer l'instrument de renflouement interne, rassembler des informations permettant de prendre une décision sur le montant de la dépréciation ou de la conversion de **dettes utilisables pour un renflouement interne** ;

4° lorsqu'il est envisagé d'appliquer l'instrument de cession des activités, rassembler des informations permettant de déterminer les actions ou autres titres de propriété ou les actifs, droits ou engagements à transférer, et de déterminer ce qui constitue des conditions commerciales aux fins de l'article 256, § 2;

4° lorsqu'il est envisagé d'appliquer l'instrument de cession des activités, rassembler des informations permettant de déterminer les actions ou autres titres de propriété ou les actifs, droits ou engagements à transférer, et de déterminer ce qui constitue des conditions commerciales aux fins de l'article 256, § 2;

5° lorsqu'il est envisagé d'appliquer l'instrument de l'établissement-relais ou de séparation des actifs, rassembler des informations permettant de déterminer les actions ou autres titres de propriété ou les actifs, droits ou engagements à transférer ainsi que la valeur de toute contrepartie à payer à l'établissement de crédit ou, le cas échéant, aux propriétaires des actions ou autres titres de propriété;

5° lorsqu'il est envisagé d'appliquer l'instrument de l'établissement-relais ou de séparation des actifs, rassembler des informations permettant de déterminer les actions ou autres titres de propriété ou les actifs, droits ou engagements à transférer ainsi que la valeur de toute contrepartie à payer à l'établissement de crédit ou, le cas échéant, aux propriétaires des actions ou autres titres de propriété;

6° veiller à ce que toute perte subie sur les actifs de l'établissement de crédit soit pleinement prise en compte au moment où l'instrument de résolution est appliqué ou au moment où le pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres est exercé.

6° veiller à ce que toute perte subie sur les actifs de l'établissement de crédit soit pleinement prise en compte au moment où l'instrument de résolution est appliqué ou au moment où le pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres **et des dettes éligibles** est exercé.

#### Article 248

§ 1<sup>er</sup>. Sous réserve de l'article 296, lorsque toutes les exigences énoncées aux articles 246 et 247 sont satisfaites, la valorisation est considérée comme définitive.

§ 2. Lorsqu'il n'est pas possible, en raison de l'urgence de la situation, d'effectuer une valorisation qui satisfait à toutes les exigences énoncées aux articles 246 et 247, l'autorité de résolution fait procéder à une valorisation provisoire de l'actif et du passif de l'établissement de crédit.

La valorisation provisoire respecte, dans la mesure où cela est raisonnablement possible compte tenu

#### Article 248

§ 1<sup>er</sup>. [...]Lorsque toutes les exigences énoncées aux articles 246 et 247 sont satisfaites, la valorisation est considérée comme définitive.

§ 2. Lorsqu'il n'est pas possible, en raison de l'urgence de la situation, d'effectuer une valorisation qui satisfait à toutes les exigences énoncées aux articles 246 et 247, l'autorité de résolution fait procéder à une valorisation provisoire de l'actif et du passif de l'établissement de crédit.

La valorisation provisoire respecte, dans la mesure où cela est raisonnablement possible compte tenu



des circonstances, les exigences des articles 246 et 247. Elle intègre un coussin pour pertes supplémentaires, assorti d'une justification de son montant.

La valorisation provisoire effectuée conformément au présent paragraphe permet à l'autorité de résolution de prendre des mesures de résolution ou d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents.

§ 3. La valorisation provisoire est suivie, dans les meilleurs délais, d'une valorisation définitive qui respecte pleinement toutes les exigences énoncées aux articles 246 et 247. Cette valorisation est effectuée séparément ou conjointement avec celle visée à l'article 283.

Au cas où il résulte de la valorisation définitive une valeur supérieure à celle résultant de la valorisation provisoire, l'autorité de résolution détermine, s'il y a lieu, le supplément de prix que l'établissement-relais ou la structure de gestion des actifs doit verser à l'établissement de crédit ou aux propriétaires, selon le cas, en contrepartie des actions, autres titres de propriété, actifs ou droits transférés en application de l'instrument de l'établissement-relais ou de l'instrument de séparation des actifs, ou exerce, le cas échéant, son pouvoir d'accroître la valeur des instruments de fonds propres pertinents ou des dettes éligibles qui ont été dépréciés en application de l'instrument de renflouement interne.

§ 4. La valorisation fait partie intégrante de la décision de prendre une mesure de résolution ou d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents. La valorisation ne fait pas elle-même l'objet d'un droit de recours distinct mais peut faire l'objet d'un recours en conjonction avec cette décision, en application du chapitre IX du présent titre.

#### Intitulé

CHAPITRE IV. - *Dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres*

des circonstances, les exigences des articles 246 et 247. Elle intègre un coussin pour pertes supplémentaires, assorti d'une justification de son montant.

La valorisation provisoire effectuée conformément au présent paragraphe permet à l'autorité de résolution de prendre des mesures de résolution ou d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion des **instruments de fonds propres pertinents et dettes éligibles**.

§ 3. La valorisation provisoire est suivie, dans les meilleurs délais, d'une valorisation définitive qui respecte pleinement toutes les exigences énoncées aux articles 246 et 247. Cette valorisation est effectuée séparément ou conjointement avec celle visée à l'article 283.

Au cas où il résulte de la valorisation définitive une valeur supérieure à celle résultant de la valorisation provisoire, l'autorité de résolution détermine, s'il y a lieu, le supplément de prix que l'établissement-relais ou la structure de gestion des actifs doit verser à l'établissement de crédit ou aux propriétaires, selon le cas, en contrepartie des actions, autres titres de propriété, actifs ou droits transférés en application de l'instrument de l'établissement-relais ou de l'instrument de séparation des actifs, ou exerce, le cas échéant, son pouvoir d'accroître la valeur des instruments de fonds propres pertinents ou des **dettes utilisables pour un renflouement interne** qui ont été dépréciés en application de l'instrument de renflouement interne.

§ 4. La valorisation fait partie intégrante de la décision de prendre une mesure de résolution ou d'exercer le pouvoir de dépréciation ou de conversion des **instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles**. La valorisation ne fait pas elle-même l'objet d'un droit de recours distinct mais peut faire l'objet d'un recours en conjonction avec cette décision, en application du chapitre IX du présent titre.

#### Intitulé

CHAPITRE IV. - ***Dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles***

**Article 250**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution a le pouvoir de déprécier les instruments de fonds propres pertinents ou de les convertir en actions ou autres titres de propriété de l'établissement de crédit conformément aux dispositions du présent Chapitre.

Ce pouvoir peut être exercé soit séparément, soit, lorsque les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution visées à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies, en combinaison avec une mesure de résolution.

§ 2. L'autorité de résolution exerce le pouvoir visé au paragraphe 1<sup>er</sup> sans délai dès qu'une ou plusieurs des conditions suivantes sont remplies :

**Article 250**

**§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution a le pouvoir de déprécier les instruments de fonds propres pertinents et les dettes éligibles visées au paragraphe 2 ou de les convertir en actions ou autres titres de propriété de l'établissement de crédit conformément aux dispositions du présent chapitre.**

**Ce pouvoir peut être exercé soit indépendamment de toute mesure de résolution, soit, lorsque les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution visées aux articles 244, § 1<sup>er</sup>, 244/1 ou 454 sont remplies, en combinaison avec une mesure de résolution.**

**Lorsque des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles ont été achetés par l'entité de résolution indirectement par l'intermédiaire d'autres entités au sein du même groupe de résolution, le pouvoir de déprécier ou de convertir ces instruments de fonds propres pertinents et ces dettes éligibles est exercé conjointement avec l'exercice du même pouvoir au niveau de l'entreprise-mère de l'entité concernée ou au niveau d'autres entreprises-mères qui ne sont pas des entités de résolution, de manière à ce que les pertes soient effectivement répercutées sur l'entité de résolution et que l'entité concernée soit recapitalisée par celle-ci.**

**Après que le pouvoir de déprécier ou de convertir des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles a été exercé indépendamment d'une mesure de résolution, il est procédé à la valorisation prévue à l'article 283 et l'article 284 s'applique.**

**§ 2. Le pouvoir de déprécier ou de convertir des dettes éligibles indépendamment d'une mesure de résolution peut être exercé uniquement en ce qui concerne les dettes éligibles qui remplissent les conditions visées à l'article 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup>, excepté la condition liée à l'échéance résiduelle des engagements, conformément à l'article 72<sup>quater</sup>, paragraphe 1 du Règlement n° 575/2013.**

1° l'autorité de résolution a établi que les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution visées à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont réunies, avant qu'une mesure de résolution n'ait été prise;

2° l'autorité de résolution constate que l'établissement de crédit ou son groupe ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir; ou

3° l'établissement de crédit demande un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics.

§ 3. Aux fins du paragraphe 2, 3°, il n'est pas tenu compte, dans les conditions définies par le Roi, des mesures de soutien en faveur d'établissements de crédit solvables en vue de remédier à une perturbation grave de l'économie et de préserver la stabilité financière.

**Lorsque ce pouvoir est exercé, la dépréciation ou la conversion est effectuée conformément au principe énoncé à l'article 245, § 1<sup>er</sup>, 8°.**

**§ 3. Lorsqu'une mesure de résolution est prise à l'égard d'une entité de résolution ou, dans des circonstances exceptionnelles, par dérogation au plan de résolution, à l'égard d'une entité qui n'est pas une entité de résolution, le montant qui est réduit, déprécié ou converti conformément à l'article 252 au niveau d'une telle entité est comptabilisé dans les seuils applicables à l'entité concernée et établis conformément à l'article 255, § 6, 3° et à l'article 6/1, § 2, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution.**

**§ 4. L'autorité de résolution exerce le pouvoir visé au paragraphe 1<sup>er</sup> sans délai dès qu'une ou plusieurs des conditions suivantes sont remplies :**

**1° l'autorité de résolution a établi que les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution visées à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont réunies, avant qu'une mesure de résolution n'ait été prise ;**

**2° l'autorité de résolution constate que l'établissement de crédit ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir ; ou**

**3° l'établissement de crédit demande un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics.**

**§ 5. Aux fins du paragraphe 4, 3°, il n'est pas tenu compte, dans les conditions définies par le Roi, des mesures de soutien en faveur d'établissements de crédit solvables en vue de remédier à une perturbation grave de l'économie et de préserver la stabilité financière.**

**Article 251**

Aux fins de l'article 250, § 2, 2°, un établissement de crédit ou son groupe est réputé ne plus être viable uniquement si les deux conditions suivantes sont remplies :

1° la défaillance de l'établissement de crédit ou de son groupe est avérée ou prévisible; et

2° compte tenu des délais requis et d'autres circonstances pertinentes, il n'existe aucune perspective raisonnable qu'une action autre que la dépréciation ou la conversion des instruments de fonds propres pertinents, mise en oeuvre séparément ou en combinaison avec une mesure de résolution ou l'une ou plusieurs des mesures visées au Titre VII, empêche la défaillance de l'établissement de crédit ou de son groupe dans un délai raisonnable.

...

**Article 252**

L'autorité de résolution procède à la dépréciation ou à la conversion des instruments de fonds propres pertinents en fonction de leur ordre de priorité dans une procédure de liquidation, de sorte que :

1° les éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1 sont réduits en premier lieu en proportion des pertes et jusqu'à la limite de leur capacité; et

2° le montant principal des instruments de fonds propres pertinents est ensuite déprécié ou converti en instruments de fonds propres de base de catégorie 1 dans la mesure requise et jusqu'à la limite de la capacité des instruments de fonds propres pertinents.

**Article 251**

Aux fins de l'article 250, § 4, 2°, un établissement de crédit ou son groupe est réputé ne plus être viable uniquement si les deux conditions suivantes sont remplies :

1° la défaillance de l'établissement de crédit ou de son groupe est avérée ou prévisible; et

2° compte tenu des délais requis et d'autres circonstances pertinentes, il n'existe aucune perspective raisonnable qu'une action autre que la dépréciation ou la conversion des instruments **et des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2**, mise en oeuvre séparément ou en combinaison avec une mesure de résolution ou l'une ou plusieurs des mesures visées au Titre VII, empêche la défaillance de l'établissement de crédit ou de son groupe dans un délai raisonnable.

...

**Article 252**

L'autorité de résolution procède à la dépréciation ou à la conversion des instruments de fonds propres pertinents **et des dettes éligibles** en fonction de leur ordre de priorité dans une procédure de liquidation, de sorte que :

1° les éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1 sont réduits en premier lieu en proportion des pertes et jusqu'à la limite de leur capacité; et

2° le montant principal des instruments de fonds propres pertinents est ensuite déprécié ou converti en instruments de fonds propres de base de catégorie 1 dans la mesure requise et jusqu'à la limite de la capacité des instruments de fonds propres pertinents.

**3° le montant principal des engagements éligibles visés à l'article 250, § 2 est déprécié ou converti en instruments de fonds propres de base de catégorie 1, ou les deux, dans la mesure requise pour atteindre les objectifs de la résolution énoncés à l'article 243 ou dans la mesure de la capacité des dettes éligibles pertinentes, le montant à retenir étant le plus faible des deux.**

**Article 253**

Lorsque le montant principal des instruments de fonds propres pertinents est déprécié :

- 1° les effets de la réduction sont permanents;
- 2° aucune obligation vis-à-vis du détenteur de l'instrument de fonds propres pertinents ne subsiste dans le cadre dudit instrument ou en lien avec le montant déprécié, à l'exception des obligations déjà échues et des responsabilités pouvant découler d'un contrôle juridictionnel de la légalité de l'exercice du pouvoir de dépréciation;
- 3° aucune compensation n'est payée aux détenteurs des instruments de fonds propres pertinents à l'exception de celle prévue à l'article 254.

**Article 254**

§ 1<sup>er</sup>. En vue de procéder à une conversion des instruments de fonds propres pertinents conformément à l'article 252, 2°, l'autorité de résolution peut exiger de l'établissement de crédit qu'il émette des instruments de fonds propres de base de catégorie 1 en faveur des détenteurs des instruments de fonds propres pertinents.

§ 2. Les instruments de fonds propres pertinents ne peuvent être convertis en instruments de fonds propres de base de catégorie 1 que si les conditions suivantes sont remplies :

- 1° ces instruments de fonds propres de base de catégorie 1 sont émis par l'établissement de crédit ou par son entreprise-mère avec l'accord de l'autorité de résolution;
- 2° ces instruments sont émis avant toute émission d'actions ou d'autres titres de propriété par l'établissement de crédit en vue d'un apport de capitaux par l'Etat ou une entité publique;

**Article 253**

**Lorsque le montant principal des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, est déprécié :**

- 1° les effets de la réduction sont permanents, sous réserve d'une réévaluation conformément à l'article 267/6, § 3 ;**
- 2° aucune obligation vis-à-vis du détenteur de l'instrument de fonds propres pertinents ou de la dette éligible ne subsiste dans le cadre dudit instrument ou en lien avec le montant déprécié, à l'exception des obligations déjà échues et des responsabilités pouvant découler d'un contrôle juridictionnel de la légalité de l'exercice du pouvoir de dépréciation ;**
- 3° aucune compensation n'est payée aux détenteurs des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles à l'exception de celle prévue à l'article 254.**

**Article 254**

**§ 1<sup>er</sup>. En vue de procéder à une conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, conformément à l'article 252, 2° et 3°, l'autorité de résolution peut exiger de l'établissement de crédit qu'il émette des instruments de fonds propres de base de catégorie 1 en faveur des détenteurs des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles.**

**§ 2. Les instruments de fonds propres pertinents et les dettes éligibles ne peuvent être convertis en instruments de fonds propres de base de catégorie 1 que si les conditions suivantes sont remplies :**

- 1° ces instruments de fonds propres de base de catégorie 1 sont émis par l'établissement de crédit ou par son entreprise-mère avec l'accord de l'autorité de résolution ;**
- 2° ces instruments sont émis avant toute émission d'actions ou d'autres titres de propriété par l'établissement de crédit en vue d'un apport de capitaux par l'Etat ou une entité publique ;**



3° ils sont attribués et transférés aux détenteurs concernés des instruments de fonds propres pertinents sans délai après l'exercice du pouvoir de conversion;

4° le taux de conversion est établi dans le respect des principes suivants :

a) le taux représente une indemnisation appropriée pour les détenteurs concernés des instruments de fonds propres pertinents; et

b) le taux applicable aux dettes non subordonnées est supérieur à celui applicable aux dettes subordonnées.

§ 3. Aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution peut exiger des établissements de crédit qu'ils maintiennent en permanence l'autorisation préalable nécessaire à l'émission d'un nombre adéquat d'instruments de fonds propres de base de catégorie 1.

#### Article 255

§ 1<sup>er</sup>. Les instruments de résolution sont les suivants :

1° la cession des activités de l'établissement de crédit;

...

§ 2. Par arrêté délibéré en Conseil des ministres, pris sur avis de l'autorité de résolution, le Roi peut prendre toutes les mesures utiles en vue de mettre en oeuvre des dispositions obligatoires de traités internationaux ou d'actes internationaux pris en vertu de ceux-ci visant à compléter les instruments de résolution avec un instrument de renflouement interne (bail-in) permettant à l'autorité de résolution de procéder à la dépréciation de tout ou partie des dettes éligibles d'un établissement de crédit ou à la conversion de ces dettes en actions ou autres titres de propriété.

...

§ 6. Les instruments de stabilisation financière de l'Etat sont utilisés en dernier ressort, avec l'objectif de préserver la stabilité financière, et uniquement

**3° ils sont attribués et transférés aux détenteurs concernés des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles sans délai après l'exercice du pouvoir de conversion ;**

**4° le taux de conversion est établi dans le respect des principes suivants :**

**a) le taux représente une indemnisation appropriée pour les détenteurs concernés des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles ; et**

**b) le taux applicable aux dettes non subordonnées est supérieur à celui applicable aux dettes subordonnées. ».**

§ 3. Aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution peut exiger des établissements de crédit qu'ils maintiennent en permanence l'autorisation préalable nécessaire à l'émission d'un nombre adéquat d'instruments de fonds propres de base de catégorie 1.

#### Article 255

§ 1<sup>er</sup>. Les instruments de résolution sont les suivants :

1° la cession des activités de l'établissement de crédit;

...

§ 2. Par arrêté délibéré en Conseil des ministres, pris sur avis de l'autorité de résolution, le Roi peut prendre toutes les mesures utiles en vue de mettre en oeuvre des dispositions obligatoires de traités internationaux ou d'actes internationaux pris en vertu de ceux-ci visant à compléter les instruments de résolution avec un instrument de renflouement interne (bail-in) permettant à l'autorité de résolution de procéder à la dépréciation de tout ou partie **dettes utilisables pour un renflouement interne**; d'un établissement de crédit ou à la conversion de ces dettes en actions ou autres titres de propriété.

...

§ 6. Les instruments de stabilisation financière de l'Etat sont utilisés en dernier ressort, avec l'objectif de préserver la stabilité financière, et uniquement

après qu'ont été évalués et exploités dans toute la mesure du possible les instruments de résolution visés aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2. Cette évaluation est conduite par le Roi, après consultation de l'autorité de résolution. Les instruments de stabilisation financière de l'Etat ne peuvent être utilisés que lorsqu'il est satisfait aux conditions suivantes :

1° l'autorité de résolution a établi que les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution visées à l'article 244 § 1<sup>er</sup> sont réunies dans le chef de l'établissement de crédit concerné;

2° le Roi et l'autorité de résolution constatent, après consultation de la Banque, en sa qualité de banque centrale, et de l'autorité de contrôle, que

- l'application des instruments de résolution ne permet pas d'éviter des effets négatifs importants sur la stabilité financière; ou

- l'application des instruments de résolution ne permet pas de protéger l'intérêt public; ou

- uniquement en ce qui concerne l'instrument de placement temporaire en propriété publique, l'application des instruments de résolution ne permet pas de protéger l'intérêt public bien qu'une aide en fonds propres ait été accordée précédemment à l'établissement par le biais de l'instrument d'aide en fonds propres;

3° la valeur des instruments convertis ou dépréciés en application de l'instrument de renflouement interne ou de l'instrument de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres, est supérieure à 8 % du total des passifs, fonds propres compris, de l'établissement en résolution, tel qu'il résulte de la valorisation effectuée en application des articles 246 à 249; et

4° les règles de l'Union européenne en matière d'aides d'Etat sont respectées.

...

#### Article 259

§ 1<sup>er</sup>. Si un transfert des actions ou autres titres de propriété émis par l'établissement de crédit aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46, l'autorité de contrôle

après qu'ont été évalués et exploités dans toute la mesure du possible les instruments de résolution visés aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2. Cette évaluation est conduite par le Roi, après consultation de l'autorité de résolution. Les instruments de stabilisation financière de l'Etat ne peuvent être utilisés que lorsqu'il est satisfait aux conditions suivantes :

1° l'autorité de résolution a établi que les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution visées à l'article 244 § 1<sup>er</sup> sont réunies dans le chef de l'établissement de crédit concerné;

2° le Roi et l'autorité de résolution constatent, après consultation de la Banque, en sa qualité de banque centrale, et de l'autorité de contrôle, que

- l'application des instruments de résolution ne permet pas d'éviter des effets négatifs importants sur la stabilité financière; ou

- l'application des instruments de résolution ne permet pas de protéger l'intérêt public; ou

- uniquement en ce qui concerne l'instrument de placement temporaire en propriété publique, l'application des instruments de résolution ne permet pas de protéger l'intérêt public bien qu'une aide en fonds propres ait été accordée précédemment à l'établissement par le biais de l'instrument d'aide en fonds propres;

3° la valeur des instruments convertis ou dépréciés en application de l'instrument de renflouement interne ou de l'instrument de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres **et des dettes éligibles**, est supérieure à 8 % du total des passifs, fonds propres compris, de l'établissement en résolution, tel qu'il résulte de la valorisation effectuée en application des articles 246 à 249; et

4° les règles de l'Union européenne en matière d'aides d'Etat sont respectées.

...

#### Article 259

§ 1<sup>er</sup>. Si l'**application de l'instrument de cession d'activités aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un**

procède à l'évaluation visée à l'article 48 dans les plus brefs délais de manière à ne pas retarder la mise en oeuvre de la mesure de résolution et à ne pas empêcher ladite mesure d'atteindre les objectifs de la résolution.

§ 2. Par arrêté pris sur avis de l'autorité de résolution, le Roi règle les effets juridiques du transfert des actions ou autres titres de propriété visé au paragraphe 1er et l'exercice des droits y afférents pendant la période d'évaluation du repreneur par l'autorité de contrôle ainsi que les conséquences d'une éventuelle opposition par celle-ci au transfert. L'arrêté pris en vertu du présent paragraphe peut déroger à l'article 51 dans la mesure permise par les dispositions obligatoires de traités internationaux ou d'actes internationaux pris en vertu de ceux-ci.

#### Article 267/1

§ 1<sup>er</sup>. Lorsque les conditions visées à l'article 244, § 1<sup>er</sup> sont satisfaites, l'autorité de résolution peut procéder à la dépréciation de tout ou partie des dettes éligibles d'un établissement de crédit ou à la conversion de ces dettes en actions ou autres titres de propriété, en vue de la poursuite de l'un ou l'autre des objectifs suivants :

1° recapitaliser l'établissement de crédit remplissant les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution afin de rétablir sa capacité à respecter les conditions de son agrément, à poursuivre les activités pour lesquelles il est agréé et à maintenir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés;

...

§ 3. La dépréciation ou la conversion des dettes éligibles en actions ou autres titres de propriété peut être mise en oeuvre quelle que soit la forme juridique de l'établissement de crédit. En cas de nécessité, l'autorité de résolution peut décider de modifier préalablement la forme juridique de l'établissement de crédit. Une telle décision emporte de plein droit modification de la forme juridique de l'établissement de crédit.

**des seuils prévus à l'article 46, l'article 269/1 est d'application.**

§ 2. Par arrêté pris sur avis de l'autorité de résolution, le Roi règle les effets juridiques du transfert des actions ou autres titres de propriété visé au paragraphe 1er et l'exercice des droits y afférents pendant la période d'évaluation du repreneur par l'autorité de contrôle ainsi que les conséquences d'une éventuelle opposition par celle-ci au transfert. L'arrêté pris en vertu du présent paragraphe peut déroger à l'article 51 dans la mesure permise par les dispositions obligatoires de traités internationaux ou d'actes internationaux pris en vertu de ceux-ci.

#### Article 267/1

§ 1<sup>er</sup>. Lorsque les conditions visées à l'article 244, § 1<sup>er</sup> sont satisfaites, l'autorité de résolution peut procéder à la dépréciation de tout ou partie des **dettes utilisables pour un renflouement interne** ; d'un établissement de crédit ou à la conversion de ces dettes en actions ou autres titres de propriété, en vue de la poursuite de l'un ou l'autre des objectifs suivants :

1° recapitaliser l'établissement de crédit remplissant les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution afin de rétablir sa capacité à respecter les conditions de son agrément, à poursuivre les activités pour lesquelles il est agréé et à maintenir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés;

...

§ 3. La dépréciation ou la conversion des **dettes utilisables pour un renflouement interne** en actions ou autres titres de propriété peut être mise en oeuvre quelle que soit la forme juridique de l'établissement de crédit. En cas de nécessité, l'autorité de résolution peut décider de modifier préalablement la forme juridique de l'établissement de crédit. Une telle décision emporte de plein droit modification de la forme juridique de l'établissement de crédit.

**Article 267/2**

...

§ 2. Dans des circonstances exceptionnelles, lorsque l'instrument de renflouement interne est appliqué, certaines dettes éligibles peuvent en outre être exclues en tout ou partie des mesures de dépréciation ou de conversion, en particulier :

1° lorsqu'il n'est pas possible de procéder à la dépréciation ou à la conversion dans un délai raisonnable;

2° lorsque c'est nécessaire et proportionné pour assurer la continuité des fonctions critiques et des activités fondamentales d'un établissement de crédit soumis à une procédure de résolution;

3° lorsque c'est nécessaire et proportionné pour éviter une vaste contagion, notamment en ce qui concerne les dépôts éligibles de personnes physiques et de micro, petites et moyennes entreprises, de nature à ébranler le fonctionnement des marchés financiers d'une manière susceptible de causer une perturbation grave de l'économie nationale, de celle d'un autre Etat membre ou de celle de l'Union dans son ensemble;

4° lorsque l'application de l'instrument de renflouement interne à ces dettes éligibles provoquerait une destruction de valeur telle que les pertes subies par d'autres créanciers seraient supérieures à celles qu'entraînerait l'exclusion de ces engagements de l'application de la mesure de renflouement interne.

En cas d'exclusion totale ou partielle d'une dette éligible ou d'une catégorie de dettes éligibles du renflouement interne, le taux de réduction de valeur ou de conversion appliqué aux autres dettes éligibles peut être accru pour tenir compte de ces exclusions, dans le respect du principe posé à l'article 245, § 1<sup>er</sup>, 8°.

**Article 267/2**

...

§ 2. Dans des circonstances exceptionnelles, lorsque l'instrument de renflouement interne est appliqué, certaines **dettes utilisables pour un renflouement interne** peuvent en outre être exclues en tout ou partie des mesures de dépréciation ou de conversion, en particulier :

1° lorsqu'il n'est pas possible de procéder à la dépréciation ou à la conversion dans un délai raisonnable;

2° lorsque c'est nécessaire et proportionné pour assurer la continuité des fonctions critiques et des activités fondamentales d'un établissement de crédit soumis à une procédure de résolution;

3° lorsque c'est nécessaire et proportionné pour éviter une vaste contagion, notamment en ce qui concerne les dépôts éligibles de personnes physiques et de micro, petites et moyennes entreprises, de nature à ébranler le fonctionnement des marchés financiers d'une manière susceptible de causer une perturbation grave de l'économie nationale, de celle d'un autre Etat membre ou de celle de l'Union dans son ensemble;

4° lorsque l'application de l'instrument de renflouement interne à ces **dettes utilisables pour un renflouement interne** provoquerait une destruction de valeur telle que les pertes subies par d'autres créanciers seraient supérieures à celles qu'entraînerait l'exclusion de ces engagements de l'application de la mesure de renflouement interne.

**L'autorité de résolution évalue soigneusement si les engagements envers des établissements de crédit qui font partie du même groupe de résolution sans être eux-mêmes des entités de résolution et qui ne sont pas exclus de l'application des pouvoirs de dépréciation ou de conversion en vertu de l'article 242, 10°, k), devraient être exclus en tout ou en partie en vertu des points 1° à 4° pour assurer la mise en œuvre effective de la stratégie de résolution.**

**Si l'autorité de résolution décide, sur base de l'alinéa précédent, de totalement ou partiellement exclure du renflouement interne une dette utilisable pour un renflouement**

**interne ou une catégorie de dettes utilisables pour un renflouement interne, le taux de réduction de valeur ou de conversion appliqué aux autres dettes utilisables pour un renflouement interne peut être accru pour tenir compte de ces exclusions, dans le respect du principe posé à l'article 245, § 1<sup>er</sup>, 8<sup>o</sup>.**

§ 3. L'autorité de résolution notifie à la Commission européenne les projets de décision qu'elle envisage de prendre en application du § 2.

Dans l'hypothèse où une contribution du Fonds de résolution est envisagée, l'autorité de résolution diffère sa décision dans l'attente de la décision de la Commission européenne prise conformément à l'article 44, § 12 de la Directive 2014/59/UE. Sa décision tient compte des éventuelles conditions auxquelles la Commission européenne a subordonné son accord.

#### **Article 267/3**

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit respectent, à tout moment, une exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles. L'exigence minimale est un montant de fonds propres et de dette éligible exprimé en pourcentage du total des passifs et des fonds propres de l'établissement de crédit.

Pour l'application du premier alinéa, les engagements résultant de produits dérivés figurent dans le total des passifs sur la base d'une pleine reconnaissance des droits de compensation des contreparties.

1° l'instrument est émis et entièrement libéré;

2° il ne s'agit pas d'une dette envers l'établissement de crédit lui-même ou qu'il garantit;

3° l'établissement de crédit ne finance pas, directement ou indirectement, l'achat de l'instrument;

4° la dette a une échéance résiduelle d'au moins un an;

§ 3. L'autorité de résolution notifie à la Commission européenne les projets de décision qu'elle envisage de prendre en application du § 2.

Dans l'hypothèse où une contribution du Fonds de résolution est envisagée, l'autorité de résolution diffère sa décision dans l'attente de la décision de la Commission européenne prise conformément à l'article 44, § 12 de la Directive 2014/59/UE. Sa décision tient compte des éventuelles conditions auxquelles la Commission européenne a subordonné son accord.

#### **Article 267/3**

**Les établissements de crédit, satisfont, à tout moment, aux exigences de fonds propres et de dettes éligibles conformément aux dispositions de cette sous-section.**

**Cette exigence est calculée conformément à l'article 267/5/1, § 3, § 4 ou § 6, selon le cas, comme étant le montant de fonds propres et de dettes éligibles et est exprimée en pourcentage :**

**1° du montant total d'exposition au risque de l'établissement de crédit ou de l'entité, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 ; et**

**2° de la mesure de l'exposition totale de l'établissement de crédit ou de l'entité, calculée conformément aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013.**



5° la dette ne résulte pas d'un produit dérivé;

6° la dette ne résulte pas d'un dépôt privilégié en vertu de l'article 389.

Pour l'application du 4°, lorsqu'une dette donne à son créancier le droit à un remboursement anticipé, l'échéance de cette dette est réputée être la première date à laquelle ce droit peut être exercé.

§ 3. Lorsqu'une dette éligible est régie par la législation d'un pays tiers, l'autorité de résolution peut exiger que l'établissement de crédit démontre que toute décision de dépréciation ou de conversion de cette dette prise par l'autorité de résolution serait valable et opposable en vertu du droit de ce pays tiers, compte tenu notamment des termes du contrat régissant l'engagement et des accords internationaux en matière de reconnaissance des procédures de résolution. Si l'autorité de résolution ne conclut pas qu'une quelconque décision serait valable et opposable en vertu du droit de ce pays tiers, la dette éligible n'est pas comptabilisée dans l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles prévue au § 1<sup>er</sup>.

§ 4. L'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles pour chaque établissement de crédit est déterminée sur base individuelle par l'autorité de résolution, après avoir consulté l'autorité compétente, au moins sur la base des critères suivants :

1° l'application des instruments de résolution, dont, le cas échéant, l'instrument de renflouement interne, permet de satisfaire aux objectifs de la résolution;

2° l'établissement de crédit possède un montant suffisant de dettes éligibles afin d'être certain, en cas d'application de l'instrument de renflouement interne, que les pertes puissent être absorbées et que le ratio de fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement de crédit puisse être porté au niveau nécessaire pour que celui-ci puisse continuer à remplir les conditions de l'agrément et continuer à exercer les activités pour lesquelles il a été agréé et pour que la confiance des marchés dans l'établissement de crédit reste suffisante;

3° si le plan de résolution prévoit que certaines catégories de dettes éligibles peuvent être exclues du renflouement interne en vertu de l'article 267/2,

§ 2 ou intégralement transférées à un acquéreur dans le cadre d'un transfert partiel, l'établissement de crédit possède un montant suffisant d'autres dettes éligibles afin d'absorber les pertes et de ramener son ratio de fonds propres de base de catégorie 1 au niveau nécessaire pour lui permettre de continuer à remplir les conditions de l'agrément et continuer à exercer les activités pour lesquelles il a été agréé;

4° la taille, le modèle d'entreprise, le modèle de financement et le profil de risque de l'établissement de crédit;

5° la mesure dans laquelle le système de protection des dépôts pourrait contribuer au financement de la résolution conformément à l'article 384/1;

6° la mesure dans laquelle la défaillance de l'établissement de crédit aurait des effets négatifs sur la stabilité financière, en raison notamment de l'effet de contagion résultant de son interconnexion avec d'autres établissements de crédit ou avec le reste du système financier.

#### Article 267/4

§ 1<sup>er</sup>. Les décisions prises en application de la présente sous-section peuvent prévoir que l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles soit en partie satisfaite au niveau individuel au moyen d'instruments contractuels de renflouement interne.

§ 2. Un instrument constitue un instrument contractuel de renflouement interne au sens du § 1<sup>er</sup>, si l'autorité de résolution estime que les conditions suivantes sont réunies :

1° l'instrument contient une clause contractuelle prévoyant que, lorsqu'une autorité de résolution décide d'appliquer l'instrument de renflouement interne à cet établissement, l'instrument est déprécié ou converti dans la mesure nécessaire avant que d'autres dettes éligibles soient dépréciées ou converties; et

2° l'instrument fait l'objet d'un accord, d'un engagement ou d'une disposition de subordination contraignants aux termes desquels, en cas de procédure de liquidation, il se place en termes de rang après les autres dettes éligibles et ne peut être

#### Article 267/4

**L'autorité de résolution dispense de l'exigence définie à l'article 267/3 les établissements de crédit hypothécaire financés par l'émission d'obligations garanties qui ne sont pas autorisés à recevoir des dépôts, pour autant que le plan de résolution prévoit une liquidation de l'établissement.**

**Les établissements dispensés de l'exigence définie à l'article 267/3, ne sont pas inclus dans le périmètre de consolidation visé à l'article 267/5/3, § 1<sup>er</sup>.**

remboursé tant que les autres dettes éligibles restant dues à ce moment-là n'ont pas été réglées.

#### Article 267/5

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en coordination avec l'autorité compétente, exige et vérifie que les établissements de crédit respectent l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée à l'article 267/3, et, le cas échéant, l'exigence visée à l'article 267/4, et prend toute décision conformément au présent article parallèlement à l'élaboration et à l'actualisation des plans de résolution.

§ 2. L'autorité de résolution, en coordination avec l'autorité compétente, informe l'ABE de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles, et, le cas échéant, de l'exigence visée à l'article 267/4, qui ont été fixées pour chaque établissement de crédit relevant de sa compétence.

#### Article 267/5

§ 1<sup>er</sup>. Les dettes sont incluses dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles des entités de résolution si elles satisfont aux conditions énoncées aux articles 72 *bis*, 72 *ter*, à l'exception du paragraphe 2, point d), et 72 *quater* du Règlement n° 575/2013.

**Par dérogation à l'alinéa 1<sup>er</sup>, lorsque la présente loi renvoie aux exigences de l'article 92 *bis* ou de l'article 92 *ter* du Règlement n° 575/2013 pour la détermination du montant de fonds propres et de dettes éligibles, les dettes éligibles sont constituées, aux fins desdits articles, des dettes éligibles définies à l'article 72 *duodecies* dudit règlement et déterminées conformément à la deuxième partie, titre I, chapitre 5 *bis*, dudit règlement.**

§ 2. Les dettes résultant d'instruments de dette comportant des dérivés incorporés, comme les obligations structurées, qui satisfont aux conditions énoncées au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, à l'exception de l'article 72 *bis*, paragraphe 2, point l), du Règlement n° 575/2013, ne sont incluses dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles que si l'une des conditions suivantes est remplie :

1° le montant principal de la dette résultant de l'instrument de dette est connu au moment de l'émission, est fixe ou augmente et n'est pas affecté par une composante dérivée incorporée, et le montant total de la dette résultante de l'instrument de dette, y compris le dérivé incorporé, peut être évalué quotidiennement par référence à un marché liquide et actif, à double sens pour un instrument équivalent sans risque de crédit conformément aux articles 104 et 105 du Règlement n° 575/2013 ; ou

2° l'instrument de dette comporte une clause contractuelle précisant que la valeur de la créance, en cas d'insolvabilité ou de résolution de l'émetteur, est fixe ou augmente et n'excède

pas le montant de l'engagement initialement payé.

Les instruments de dette visés à l'alinéa 1<sup>er</sup>, y compris leurs dérivés incorporés, ne font l'objet d'aucun accord de compensation (netting) et la valorisation de tels instruments ne relève pas de l'article 267/9, § 1<sup>er</sup>, alinéa 3.

Les engagements visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> de ce paragraphe ne sont inclus dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles qu'au regard de la part de la dette correspondant au montant principal visé au point 1<sup>o</sup> dudit alinéa, ou au montant fixe ou croissant visé au point 2<sup>o</sup> dudit alinéa.

§ 3. Lorsque des dettes sont émises par une filiale établie dans l'EEE en faveur d'un actionnaire existant qui ne fait pas partie du même groupe de résolution, et que cette filiale fait partie du même groupe de résolution que l'entité de résolution, ces dettes sont incluses dans le montant de fonds propres et de dettes éligibles de cette entité de résolution si toutes les conditions suivantes sont remplies :

1<sup>o</sup> les dettes sont émises conformément à l'article 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup> ;

2<sup>o</sup> l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion à l'égard de ces dettes conformément aux articles 250 ou 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution ;

3<sup>o</sup> ces dettes ne dépassent pas le montant obtenu en soustrayant la somme des dettes émises en faveur de l'entité de résolution et achetées par celle-ci directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres entités du même groupe de résolution et du montant des fonds propres émis conformément à l'article 267/5/4, § 2, 2<sup>o</sup>, du montant exigé conformément à l'article 267/5/4, § 1<sup>er</sup>.

§ 4. Sans préjudice de l'exigence minimale prévue à l'article 267/5/1, § 4, et à l'article 267/5/2, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, l'autorité de résolution veille à ce qu'une partie de l'exigence visée à l'article 267/5/3, égale à 8 % du total des passifs, fonds propres compris, soit remplie par les entités de résolution qui sont des EISm ou des entités de résolution relevant de l'article 267/5/1, § 4 ou

§ 5, au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article. L'autorité de résolution peut autoriser qu'un niveau inférieur à 8 % du total des passifs, fonds propres compris, mais supérieur au montant résultant de l'application de la formule  $(1-(X1/X2)) \times 8 \%$  du total des passifs, fonds propres compris, soit atteint par les entités de résolution qui sont des EISm ou des entités de résolution qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article, pour autant que l'ensemble des conditions énoncées à l'article 72 *ter*, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 soient remplies, compte tenu de la réduction autorisée en vertu de l'article 72 *ter*, paragraphe 3, dudit règlement :

$X1 = 3,5 \%$  du montant total d'exposition au risque, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 575/2013 ; et

$X2 =$  la somme des 18 % du montant total d'exposition au risque, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013, et du montant correspondant à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

Pour les entités de résolution qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4, lorsque l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup> de ce paragraphe entraîne une exigence supérieure à 27 % du montant total d'exposition au risque, l'autorité de résolution limite, pour l'entité de résolution concernée, la partie de l'exigence visée à l'article 267/5/3 qui doit être remplie au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés, ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article à un montant égal à 27 % du montant total d'exposition au risque si l'autorité de résolution a évalué que :

1° l'accès au dispositif de financement pour la résolution n'est pas considéré comme une option pour procéder à la résolution de cette entité de résolution dans le plan de résolution ; ou

2° lorsque le point 1° ne s'applique pas, l'exigence visée à l'article 267/5/3 permet à cette



entité de résolution de satisfaire aux exigences visées à l'article 6/1, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> ou § 3 de la loi du 28 décembre 2011 sur le Fonds de résolution et à l'article 27, paragraphe 7, a) du Règlement n° 806/2014, selon le cas.

Lorsqu'elle procède à l'appréciation visée à l'alinéa précédent, l'autorité de résolution prend également en compte le risque qu'une exigence résultant de l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup> affecte de manière disproportionnée le modèle d'entreprise de l'entité de résolution concernée.

L'alinéa 2 de ce paragraphe ne s'applique pas aux entités de résolution qui relèvent de l'article 267/5/1, § 5.

§ 5. Pour les entités de résolution qui ne sont ni des EISm ni des entités de résolution relevant de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, l'autorité de résolution peut décider qu'une partie de l'exigence visée à l'article 267/5/3 n'excédant pas 8 % du total des passifs, fonds propres compris, de l'entité ou le montant résultant de l'application de la formule visée au paragraphe 7 lorsque celui-ci est plus élevé, est remplie au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés, ou de dettes visées au paragraphe 3 du présent article, pour autant que les conditions suivantes soient remplies :

1° les dettes non subordonnées visées aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 ont le même niveau de priorité en cas de concours de créancier que certaines dettes exclues de l'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2 ;

2° à la suite de l'application prévue des pouvoirs de dépréciation et de conversion aux dettes non subordonnées qui ne sont pas exclues de l'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, les créanciers de ces dettes risquent de subir des pertes plus importantes que celles qu'ils auraient subies dans le cadre d'une procédure de liquidation ;

3° le montant des fonds propres et d'autres dettes subordonnées requis n'excède pas le montant permettant de garantir que les pertes

subies par les créanciers visés au point 2° restent inférieures aux pertes qu'ils auraient dû supporter dans le cadre d'une procédure de liquidation.

Lorsque l'autorité de résolution constate que, à l'intérieur d'une catégorie de dettes comprenant des dettes éligibles, le montant des dettes qui sont exclues ou raisonnablement susceptibles d'être exclues du champ d'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, est supérieur à 10 % de cette catégorie, l'autorité de résolution évalue le risque visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 2°.

§ 6. Aux fins des paragraphes 4, 5 et 7, les dettes résultant de produits dérivés sont incluses dans le total des dettes, sur la base d'une pleine reconnaissance des droits de compensation ("*netting rights*") des contreparties.

Les fonds propres d'une entité de résolution utilisés pour satisfaire à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 sont éligibles aux fins du respect des exigences visées aux paragraphes 4, 5 et 7.

§ 7. Par dérogation au paragraphe 4, l'autorité de résolution peut décider que l'exigence visée à l'article 267/5/3 est remplie par les entités de résolution qui sont des EISm ou des entités de résolution relevant de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, au moyen de fonds propres, d'instruments éligibles subordonnés, ou de dettes visées au paragraphe 3, dans la mesure où, en raison de l'obligation pour l'entité de résolution de se conformer à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 et aux exigences visées à l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et à l'article 267/5/1, § 4, et à l'article 267/5/3, la somme de ces fonds propres, instruments et dettes n'excède pas la plus élevée des valeurs suivantes :

1° 8 % du total des passifs, fonds propres compris, de l'entité ; ou

2° le montant résultant de l'application de la formule  $A \times 2 + B \times 2 + C$ , où A, B et C représentent les montants suivants :

**A = le montant résultant de l'exigence visée à l'article 92, paragraphe 1, point c), du Règlement n° 575/2013 ;**

**B = le montant résultant de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> ;**

**C = le montant résultant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.**

**§ 8. L'autorité de résolution peut exercer le pouvoir visé au paragraphe 7 à l'égard des entités de résolution qui sont des EISm ou qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, et qui remplissent l'une des conditions énoncées à l'alinéa 2 jusqu'à une limite de 30 % du nombre total des entités de résolution qui sont des EISm ou qui relèvent de l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, pour lesquelles l'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/5/3.**

**L'autorité de résolution prend en considération les conditions comme suit :**

**1° des obstacles importants à la résolvabilité ont été identifiés lors de la précédente évaluation de la résolvabilité et :**

**aucune des mesures requises par l'autorité de résolution conformément à l'article 232 n'a été mise en œuvre dans le délai imposé par l'autorité de résolution, ou**

**il ne peut être remédié aux obstacles importants identifiés au moyen de l'une des mesures visées à l'article 232, et l'exercice du pouvoir visé au paragraphe 7 du présent article compenserait en tout ou partie l'impact négatif des obstacles importants sur la résolvabilité de l'entité de résolution ;**

**2° l'autorité de résolution considère que la faisabilité et la crédibilité de la stratégie de résolution privilégiée de l'entité de résolution sont limitées, compte tenu de la taille et de l'interconnexion de l'entité, de la nature, de la portée, du risque et de la complexité de ses activités, de son statut juridique et de la structure de son actionnariat ; ou**

**3° l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> fait apparaître que l'entité de résolution, figure, en termes de profil de risque, parmi les premiers**

20 % des établissements pour lesquels l'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3.

Aux fins de la détermination des pourcentages visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> et à l'alinéa 2, l'autorité de résolution arrondit le résultat du calcul effectué au nombre entier le plus proche.

§9. L'autorité de résolution prend les décisions visées au paragraphe 5 ou 7 après consultation de l'autorité de contrôle. Lorsqu'elle prend ces décisions, l'autorité de résolution prend également en considération :

1° la profondeur du marché pour les instruments de fonds propres de l'entité de résolution et ses instruments éligibles subordonnés, la détermination du prix de tels instruments lorsqu'ils existent, et le temps requis pour exécuter toute transaction nécessaire pour se conformer à la décision ;

2° le montant des instruments d'engagements éligibles remplissant toutes les conditions énoncées à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013 qui ont une échéance résiduelle inférieure à un an à la date de la décision en vue d'apporter des ajustements quantitatifs aux exigences visées aux paragraphes 5 et 7 ;

3° la disponibilité et le montant des instruments remplissant toutes les conditions énoncées à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013, autre que l'article 72 *ter*, paragraphe 2, point d), dudit règlement ;

4° lorsque le montant des dettes exclues de l'application des pouvoirs de dépréciation et de conversion en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, et qui, en cas de procédure de liquidation, ont le même rang ou un rang inférieur aux dettes éligibles ayant le rang le plus élevé, excède 5 % du montant des fonds propres et des dettes éligibles de l'entité de résolution, l'importance relative de ces dettes par rapport aux fonds propres et aux dettes éligibles de l'entité de résolution, tel qu'appréciée par l'autorité de résolution ;

5° le modèle d'entreprise, le modèle de financement et le profil de risque de l'entité de

résolution, ainsi que sa stabilité et sa capacité à contribuer à l'économie ; et

6° l'incidence des éventuels coûts de restructuration sur la recapitalisation de l'entité de résolution. ».

#### Article 267/5/1

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3, après consultation de l'autorité de contrôle, sur la base des critères suivants :

1° la nécessité de faire en sorte que l'application des instruments de résolution à l'entité de résolution, dont, le cas échéant, l'instrument de renflouement interne, permette la résolution du groupe de résolution d'une manière qui réponde aux objectifs de la résolution ;

2° la nécessité de faire en sorte, le cas échéant, que l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements ou des entités visées à l'article 424, 2° à 4°, mais ne sont pas des entités de résolution, disposent de fonds propres et de dettes éligibles suffisantes pour garantir que, si l'instrument de renflouement interne ou les pouvoirs de dépréciation et de conversion devaient leur être appliqués, les pertes puissent être absorbées et que le ratio de fonds propres total et, le cas échéant, le ratio de levier des entités concernées peuvent être ramenés au niveau nécessaire pour leur permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elles ont été agréées en vertu de la présente loi ou de la loi du 2 août 2002 ;

3° la nécessité de faire en sorte que, si le plan de résolution prévoit la possibilité pour certaines catégories de dettes éligibles d'être exclues du renflouement interne en vertu des articles 242, 10° et 267/2, § 2, ou d'être intégralement transférées à une entité réceptrice dans le cadre d'un transfert partiel, l'entité de résolution dispose d'un montant suffisant de fonds propres et d'autres dettes éligibles pour absorber les pertes et ramener son ratio de fonds propres total et, le cas échéant, son ratio de levier au niveau nécessaire pour lui permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elle a été



agréée en vertu de la présente loi ou de la loi du 2 août 2002 ;

4° la taille, le modèle d'entreprise, le modèle de financement et le profil de risque de l'entité de résolution ;

5° la mesure dans laquelle la défaillance de l'entité de résolution aurait un effet négatif sur la stabilité financière, notamment par un effet de contagion à d'autres établissements de crédit ou entités visées à l'article 424, 2° à 4°, en raison de l'interconnexion de l'entité de résolution avec ces autres établissements de crédit ou entités ou avec le reste du système financier.

§ 2. Lorsque, dans l'un des scénarios visés à l'article 227, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2 ou à l'article 440, § 2, le plan de résolution prévoit qu'une mesure de résolution doit être prise ou que le pouvoir de dépréciation et de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visé aux articles 250 ou 457 doit être exercé, l'exigence visée à l'article 267/3 correspond à un montant suffisant pour garantir que :

1° les pertes que l'entité de résolution devrait subir sont entièrement absorbées ("absorption des pertes") ;

2° l'entité de résolution et ses filiales qui sont des établissements de crédit ou des entités visées à l'article 424, 2° à 4°, mais ne sont pas des entités de résolution sont recapitalisées jusqu'au niveau nécessaire pour leur permettre de continuer à remplir les conditions d'agrément et à exercer les activités pour lesquelles elles ont été agréées en vertu de la présente loi, de la loi du 2 août 2002 ou d'un acte législatif équivalent pour une durée appropriée qui n'excède pas un an ("recapitalisation").

Lorsque le plan de résolution prévoit que l'entité de résolution doit être liquidée selon une procédure de liquidation, l'autorité de résolution examine s'il est justifié de limiter l'exigence visée à l'article 267/3 pour cette entité au montant nécessaire pour absorber les pertes conformément à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 1°.

Lors de cet examen, l'autorité de résolution apprécie l'incidence éventuelle de sur la stabilité

financière et sur le risque de contagion au sein du système financier.

**§ 3.** Pour les entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>, correspond aux montants suivants :

1° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage du montant total d'exposition au risque visé à l'article 267/3, alinéa 2, 1°, la somme :

d'un montant d'absorption des pertes correspondant aux exigences visées à l'article 92, paragraphe 1, point c), du Règlement n° 575/2013 et à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> concernant l'entité de résolution au niveau consolidé du groupe de résolution ; et

d'un montant de recapitalisation permettant au groupe de résolution résultant de la résolution de rétablir la conformité avec son exigence de ratio de fonds propres total visée à l'article 92, paragraphe 1, point c), du Règlement n° 575/2013 et son exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> au niveau consolidé du groupe de résolution après la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée ; et

divisé par le montant total d'exposition au risque ; et

2° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visé à l'article 267/3, alinéa 2, 2°, la somme :

d'un montant d'absorption des pertes correspondant à l'exigence de ratio de levier de l'entité de résolution visée à l'article 92, paragraphe 1, point d), du Règlement n° 575/2013 au niveau consolidé du groupe de résolution ; et

d'un montant de recapitalisation permettant au groupe de résolution résultant de la résolution de rétablir la conformité avec l'exigence de ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1, point d), du Règlement n° 575/2013 au niveau consolidé du groupe de résolution après la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée ;

divisé par la mesure de l'exposition totale.

Lorsqu'elle fixe l'exigence individuelle exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale prévue à l'alinéa précédent point 2°, l'autorité de résolution tient compte des exigences visées à l'article 255, § 6, 3° et 4°, à l'article 6/1, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> ou § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution et à l'article 27, paragraphe 7, a) du Règlement n° 806/2014.

Lorsqu'elle fixe les montants de recapitalisation visés aux alinéas précédents, l'autorité de résolution :

1° utilise les valeurs les plus récentes déclarées pour le montant total d'exposition au risque ou la mesure de l'exposition totale, ajustés en fonction de toute modification résultant des mesures de résolution fixées dans le plan de résolution ; et

2° après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant correspondant à l'exigence en vigueur visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> à la baisse ou à la hausse afin de déterminer l'exigence qui doit s'appliquer à l'entité de résolution après la mise en œuvre de la stratégie de résolution privilégiée.

L'autorité de résolution peut renforcer l'exigence prévue à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 1°, deuxième tiret, au moyen d'un montant approprié nécessaire pour garantir, à la suite d'une résolution, un niveau de confiance suffisant de la part des marchés à l'égard de l'entité pendant une durée appropriée qui n'excède pas un an.

Lorsque l'alinéa précédent du présent paragraphe s'applique, le montant visé à cet alinéa est fixé à un niveau égal au montant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 qui doit s'appliquer après l'application des instruments de résolution, diminué du montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique spécifique à l'établissement de crédit visé à l'article 16 de l'Annexe IV.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant visé à l'alinéa 4 :

à la baisse lorsqu'elle constate qu'un montant inférieur est suffisant pour maintenir de manière crédible la confiance des marchés pendant une période qui n'excède pas un an après la mise en œuvre de la stratégie de résolution, pour assurer la continuité des fonctions critiques exercées par l'établissement ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement en l'absence d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1<sup>er</sup>, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014 ; ou

à la hausse lorsqu'elle constate qu'un montant supérieur est nécessaire pour maintenir de manière crédible une confiance suffisante des marchés pendant une période qui n'excède pas un an après la mise en œuvre de la stratégie de résolution, pour assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement sans recours à un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1<sup>er</sup>, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014.

§ 4. Pour les entités de résolution qui ne relèvent pas de l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et qui font partie d'un groupe de résolution dont la valeur totale des actifs dépasse 100 milliards d'euros, le niveau de l'exigence visée au paragraphe 3 est au moins égal à :

1° 13,5 % lorsqu'il est calculé conformément à l'article 267/3, alinéa 2, 1° ; et

2° 5 % lorsqu'il est calculé conformément à l'article 267/3, alinéa 2, 2°.

Par dérogation à l'article 267/5, les entités de résolution visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> respectent le niveau de l'exigence visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, au moyen de fonds propres, de dettes éligibles

subordonnées, ou de dettes visées à l'article 267/5, § 3.

§ 5. L'autorité de résolution peut, après consultation de l'autorité de contrôle, décider d'appliquer les exigences prévues au paragraphe 4 à une entité de résolution qui ne relève pas de l'article 92 *bis* du Règlement n° 575/2013 et qui fait partie d'un groupe de résolution dont la valeur totale des actifs est inférieure à 100 milliards d'euros lorsqu'elle estime que sa défaillance peut raisonnablement présenter un risque systémique.

Lorsqu'elle prend une décision en application de l'alinéa précédent, l'autorité de résolution tient compte :

1° de la prévalence des dépôts et de l'absence d'instruments de dette dans le modèle de financement ;

2° de la mesure dans laquelle l'accès aux marchés des capitaux pour les dettes éligibles est limité ;

3° de la mesure dans laquelle l'entité de résolution s'appuie sur les fonds propres de base de catégorie 1 pour respecter l'exigence visée à l'article 267/5/3.

L'absence de décision en application de l'alinéa 1<sup>er</sup> est sans préjudice de toute décision prise en vertu de l'article 267/5, § 5.

§ 6. Pour les entités qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution, le montant visé au paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup>, correspond aux montants suivants :

1° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage du montant total d'exposition au risque visée à l'article 267/3, alinéa 2, 1°, la somme :

d'un montant d'absorption des pertes correspondant aux exigences visées à l'article 92, paragraphe 1, point c), du Règlement n° 575/2013 et à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> concernant l'entité ; et

d'un montant de recapitalisation permettant à l'entité de rétablir la conformité avec l'exigence de ratio de fonds propres total visée à



l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point c), du Règlement n° 575/2013 et l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution ;

divisé par le montant total d'exposition au risque ; et

2° aux fins du calcul de l'exigence exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée à l'article 267/3, alinéa 2, 2°, la somme :

d'un montant d'absorption des pertes correspondant à l'exigence de ratio de levier de l'entité visée à l'article 92, paragraphe 1, point d), du Règlement n° 575/2013 ; et

d'un montant de recapitalisation permettant à l'entité de rétablir la conformité avec l'exigence de ratio de levier visée à l'article 92, paragraphe 1, point d), du Règlement n° 575/2013 après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution ;

divisé par la mesure de l'exposition totale.

Lorsqu'elle fixe l'exigence individuelle exprimée en pourcentage de la mesure de l'exposition totale prévue à l'alinéa précédent point 2°, l'autorité de résolution tient compte des exigences visées à l'article 255, § 6, 3° et 4°, à l'article 6/1, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> ou § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution et à l'article 27, paragraphe 7, a) du Règlement n° 806/2014.

Lorsqu'elle fixe les montants de recapitalisation visés aux alinéas précédents, l'autorité de résolution :

1° utilise les valeurs les plus récentes déclarées pour le montant total d'exposition au risque pertinent ou la mesure de l'exposition totale pertinente, ajustés en fonction de toute modification résultant des mesures visées dans le plan de résolution ; et

2° après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant correspondant à l'exigence en vigueur visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> à la baisse ou à la hausse afin de déterminer l'exigence qui doit s'appliquer à l'entité concernée après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution.

L'autorité de résolution a la possibilité de renforcer l'exigence prévue à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 1°, deuxième tiret du présent paragraphe, au moyen d'un montant approprié nécessaire pour garantir que, après l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles conformément aux articles 250 ou 457, l'entité est apte à maintenir une confiance suffisante des marchés à son égard pendant une durée appropriée qui n'excède pas un an.

Lorsque l'autorité de résolution renforce l'exigence prévue à l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 1°, deuxième tiret du présent paragraphe conformément à l'alinéa précédent du présent paragraphe, le montant visé à cet alinéa est fixé à un niveau égal au montant de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 qui doit s'appliquer après l'exercice du pouvoir visé aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution, diminué du montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique spécifique à un établissement de crédit visé à l'article 16 de l'Annexe IV.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, ajuste le montant visé à l'alinéa 4 :

à la baisse lorsqu'elle constate qu'un montant inférieur est suffisant, après l'exercice du pouvoir visé aux articles 250 ou 457 ou après la résolution du groupe de résolution, pour maintenir de manière crédible la confiance des marchés pendant une période qui n'excède pas un an après la mise en œuvre de la stratégie de résolution, pour assurer la continuité des fonctions critiques exercées par l'établissement

de crédit ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement en l'absence d'un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1<sup>er</sup>, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014 ; ou

à la hausse lorsqu'elle constate qu'un montant supérieur est nécessaire pour maintenir de manière crédible une confiance suffisante des marchés pendant une période qui n'excède pas un an après la mise en œuvre de la stratégie de résolution, pour assurer la continuité des fonctions critiques de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, et pour garantir son accès au financement sans recours à un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics autre que les contributions des dispositifs de financement pour la résolution conformément à l'article 6/1, § 1<sup>er</sup>, alinéas 3 et 4, § 2, alinéa 1<sup>er</sup> et § 3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou à l'article 27, paragraphes 6 à 10 du Règlement n° 806/2014.

§ 7. Lorsque l'autorité de résolution prévoit que certaines catégories de dettes éligibles sont raisonnablement susceptibles d'être exclues totalement ou partiellement du renflouement interne en vertu de l'article 267/2, § 2, ou qu'elles pourraient être intégralement transférées à une entité réceptrice dans le cadre d'un transfert partiel, l'exigence visée à l'article 267/3, est respectée au moyen de fonds propres ou d'autres dettes éligibles qui sont suffisants pour :

1° couvrir le montant de telles dettes éligibles ;

2° garantir le respect des conditions énoncées au paragraphe 2.

§ 8. Toute décision de l'autorité de résolution visant à imposer une exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles en vertu du présent article est réexaminée par l'autorité de résolution sans retard injustifié afin de tenir compte de toute modification du niveau de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup>.

§ 9. Aux fins des paragraphes 3 et 6 du présent article, les exigences de fonds propres sont interprétées conformément à l'application par l'autorité de contrôle des dispositions transitoires prévues à la dixième partie, titre I, chapitres 1, 2 et 4, du Règlement n° 575/2013 et dans les règlements de l'autorité de contrôle adoptés en vertu dudit Règlement. ».

#### Article 267/5/1

§ 1<sup>er</sup>. L'exigence visée à l'article 267/3 pour une entité de résolution qui est un EISm ou qui fait partie d'un EISm est constituée :

1° des exigences visées aux articles 92 *bis* et 494 du Règlement n° 575/2013 ;

2° de toute exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire qui a été déterminée par l'autorité de résolution spécifiquement en rapport avec cette entité conformément au paragraphe 3.

§ 2. L'exigence visée à l'article 267/3 à l'égard d'une filiale importante dans l'EEE d'un EISm de pays tiers est constituée :

1° des exigences visées aux articles 92 *ter* et 494 du Règlement n° 575/2013 ; et

2° de toute exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire qui a été déterminée par l'autorité de résolution spécifiquement en rapport avec cette filiale importante conformément au paragraphe 3, qui doit être remplie au moyen de fonds propres et de dettes respectant les conditions énoncées à l'article 267/5/4 et à l'article 470, § 2.

§ 3. L'autorité de résolution impose une exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire, telle qu'elle est visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, 2° et au paragraphe 2, 2° :

1° si l'exigence visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, ou au paragraphe 2, 1°, n'est pas suffisante pour satisfaire aux conditions énoncées à l'article 267/5/1 ; et

2° dans une mesure qui garantit que les conditions énoncées à l'article 267/5/1 sont remplies.

§ 4. Aux fins de l'article 460, § 2, lorsque plusieurs entités de résolution appartiennent au même EISm, les autorités de résolution concernées calculent le montant visé au paragraphe 3 :

1° pour chaque entité de résolution ; et

2° pour l'entité mère dans l'EEE comme si celle-ci était la seule entité de résolution de l'EISm.

§ 5. Toute décision de l'autorité de résolution visant à imposer une exigence de fonds propres et de dettes éligibles supplémentaire en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 2° ou du paragraphe 2, 2° est réexaminée par l'autorité de résolution sans retard injustifié afin de tenir compte de toute modification du niveau de l'exigence visée à l'article 149, alinéa 1<sup>er</sup> qui s'applique au groupe de résolution ou à la filiale importante dans l'EEE d'un EISm de pays tiers.

#### Article 267/5/3

§ 1<sup>er</sup>. Les entités de résolution respectent les exigences définies aux articles 267/5 à 267/5/2 sur une base consolidée au niveau du groupe de résolution.

§ 2. L'autorité de résolution détermine l'exigence visée à l'article 267/3 pour une entité de résolution au niveau consolidé du groupe de résolution conformément à l'article 460 en se fondant sur les exigences définies aux articles 267/5 à 267/5/2 et sur la question de savoir si les filiales de pays tiers du groupe font ou non l'objet d'une résolution distincte dans le cadre du plan de résolution.

§ 3. Pour les groupes de résolution identifiés conformément à l'article 242, 13°/2, b), l'autorité de résolution décide, en fonction des caractéristiques du mécanisme de solidarité et de la stratégie de résolution privilégiée, quelles entités au sein du groupe de résolution sont tenues de respecter l'article 267/5/1, § 3 et § 4, et l'article 267/5/2, § 1<sup>er</sup>, afin de garantir que le groupe de résolution dans son ensemble respecte les dispositions des paragraphes 1 et 2, et comment ces entités sont tenues de le faire en conformité avec le plan de résolution



**Article 267/5/4**

**§ 1<sup>er</sup>.** 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<sup>o</sup> à 4<sup>o</sup>, qui est une filiale d'une entité de résolution et qui n'est pas elle-même une entité de résolution.

L'alinéa précédent ne s'applique pas aux entreprises mères dans l'EEE qui ne sont pas elles-mêmes des entités de résolution mais qui sont des filiales d'entités de pays tiers. Ces entreprises mères respectent les exigences énoncées aux articles 267/5/1 et 267/5/2 sur base consolidée.

Pour les groupes de résolution identifiés conformément à l'article 242, 13<sup>o</sup>/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.

**§ 2.** L'exigence visée à l'article 267/3, pour les entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, est remplie au moyen d'un ou plusieurs des éléments suivants :

**1<sup>o</sup> des dettes :**

a) qui sont émises en faveur de l'entité de résolution et achetées par celle-ci directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres entités au sein du même groupe de résolution, ou sont émises en faveur d'un actionnaire existant ne faisant pas partie du même groupe de

résolution et achetées par celui-ci pour autant que l'exercice du pouvoir de dépréciation ou de conversion conformément aux articles 250 à 254 et 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution ;

b) qui remplissent les critères d'éligibilité énoncés à l'article 72 *bis* du Règlement n° 575/2013, à l'exception de l'article 72 *ter*, paragraphe 2, points b), c), k), l) et m), et paragraphes 3 à 5, dudit règlement ;

c) dont le rang, dans une procédure de liquidation, est inférieur aux dettes qui ne remplissent pas la condition visée au point a) et qui ne sont pas éligibles pour les exigences de fonds propres ;

d) qui sont soumises à un pouvoir de dépréciation ou de conversion en vertu des articles 250 à 254 et 458 d'une manière qui est conforme à la stratégie de résolution du groupe de résolution, en particulier en n'affectant pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution ;

e) dont l'acquisition n'est pas financée, directement ou indirectement, par l'entité relevant du présent article ;

f) dont les dispositions qui les régissent ne prévoient ni explicitement ni implicitement que les dettes seraient rachetées, remboursées ou remboursées anticipativement, selon le cas, par l'entité relevant du présent article dans des circonstances autres que l'insolvabilité ou la liquidation de cette entité, et cette entité ne donne aucune indication en ce sens ;

g) dont les dispositions qui les régissent ne donnent pas au détenteur le droit de percevoir des intérêts ou le principal de manière anticipée par rapport au calendrier initial, dans des circonstances autres que l'insolvabilité ou la liquidation de l'entité qui relève du présent article ;

h) dont le niveau des intérêts ou des dividendes, selon le cas, à payer n'est pas modifié sur la base de la qualité de crédit de l'entité relevant du présent article ou de son entreprise mère ;

2° des fonds propres, comme suit :

a) des fonds propres de base de catégorie 1, et

b) d'autres fonds propres qui (i) sont émis en faveur d'entités faisant partie du même groupe de résolution et achetés par celles-ci, ou (ii) sont émis en faveur d'entités ne faisant pas partie du même groupe de résolution et achetés par celles-ci tant que l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion conformément aux articles 250 à 254 et 458 n'affecte pas le contrôle de la filiale par l'entité de résolution.

§ 3. Lorsqu'une filiale n'est pas une entité de résolution, l'autorité de résolution peut exempter cette filiale de l'application du présent article lorsque :

1° tant la filiale que l'entité de résolution sont établies en Belgique et font partie du même groupe de résolution ;

2° l'entité de résolution respecte l'exigence prévue à l'article 267/5/3 ;

3° il n'existe, en droit ou en fait, aucun obstacle significatif, actuel ou prévu, au transfert rapide de fonds propres ou au remboursement rapide de dettes par l'entité de résolution à la filiale au sujet de laquelle une constatation a été effectuée conformément à l'article 250, § 1<sup>er</sup> en combinaison avec l'article 457, notamment lorsque l'entité de résolution fait l'objet d'une mesure de résolution ;

4° soit l'entité de résolution donne toute garantie à l'autorité compétente en ce qui concerne la gestion prudente de la filiale et a déclaré, avec le consentement de l'autorité de contrôle, se porter garante des engagements contractés par la filiale, soit les risques de la filiale sont négligeables ;

5° les procédures d'évaluation, de mesure et de contrôle des risques de l'entité de résolution couvrent la filiale ;

6° l'entité de résolution détient plus de 50 % des droits de vote attachés à la détention d'actions ou de parts dans le capital de la filiale ou a le droit de nommer ou de révoquer la majorité des membres de l'organe légal d'administration de la filiale.

**§ 4. Lorsqu'une filiale n'est pas une entité de résolution, l'autorité de résolution peut également exempter cette filiale de l'application du présent article lorsque :**

**1° tant la filiale que son entreprise mère sont établies en Belgique et font partie du même groupe de résolution ;**

**2° l'entreprise mère respecte, sur une base consolidée, l'exigence visée à l'article 267/3 ;**

**3° il n'existe, en droit ou en fait, aucun obstacle significatif, actuel ou prévu, au transfert rapide de fonds propres ou au remboursement rapide de dettes par l'entreprise mère à la filiale au sujet de laquelle une constatation a été faite conformément à l'article 250, § 1<sup>er</sup> en combinaison avec l'article 457, notamment lorsque l'entreprise mère fait l'objet d'une mesure de résolution ou de l'exercice du pouvoir visé à l'article 250, § 1<sup>er</sup> ;**

**4° soit l'entreprise mère donne toute garantie à l'autorité de contrôle en ce qui concerne la gestion prudente de la filiale et a déclaré, avec le consentement de l'autorité de contrôle, se porter garante des dettes contractées par la filiale, soit les risques de la filiale sont négligeables ;**

**5° les procédures d'évaluation, de mesure et de contrôle des risques de l'entreprise mère couvrent la filiale ;**

**6° l'entreprise mère détient plus de 50 % des droits de vote attachés à la détention d'actions ou de parts dans le capital de la filiale ou a le droit de nommer ou de révoquer la majorité des membres de l'organe légal d'administration de la filiale.**

**§ 5. Lorsque les conditions énoncées au paragraphe 3, points 1° et 2°, sont remplies, l'autorité de résolution d'une filiale peut autoriser que l'exigence visée à l'article 267/3 soit remplie complètement ou en partie au moyen d'une garantie accordée par l'entité de résolution, qui satisfait aux conditions suivantes :**

1° la garantie est accordée pour un montant équivalent au montant de l'exigence qu'elle remplace ;

2° la garantie est déclenchée soit lorsque la filiale n'est pas en mesure de s'acquitter de ses dettes ou d'autres engagements à l'échéance, soit lorsqu'une constatation a été faite conformément à l'article 250, § 1<sup>er</sup> en combinaison avec l'article 457, en ce qui concerne la filiale, selon ce qui intervient en premier ;

3° la garantie est couverte par des sûretés à hauteur d'au moins 50 % de son montant dans le cadre d'une convention constitutive d'une sûreté réelle telle qu'elle est définie à l'article 3, 3° de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers et constituée conformément à cette loi ;

4° les sûretés visées au 3° remplissent les exigences prévues à l'article 197 du Règlement n° 575/2013, ce qui, après l'application de décotes suffisamment prudentes, est suffisant pour couvrir le montant garanti visé au point 3° ;

5° les sûretés visées au 3°, ainsi que les actifs qui en font l'objet, ne sont pas grevés et, en particulier, ne sont pas utilisés comme sûretés pour couvrir une autre garantie ;

6° les sûretés visées au 3° ont une échéance effective qui respecte la même condition relative à l'échéance que celle visée à l'article 72 *quater*, paragraphe 1, du Règlement n° 575/2013 ; et

7° il n'existe pas d'obstacles juridiques, réglementaires ou opérationnels s'opposant au transfert des actifs faisant l'objet des sûretés visées au 3° de l'entité de résolution vers la filiale concernée, y compris lorsque l'entité de résolution fait l'objet d'une mesure de résolution.

Aux fins de l'alinéa 1<sup>er</sup>, point 7°, à la demande de l'autorité de résolution, l'entité de résolution fournit par écrit un avis juridique indépendant et motivé ou démontre autrement, de manière



satisfaisante, qu'il n'existe pas de tels obstacles juridiques, réglementaires ou opérationnels.

#### Article 267/5/5

L'autorité de résolution peut exempter, en tout ou partie, de l'application de l'article 267/5/4 un organisme central ou un établissement de crédit qui est affilié de manière permanente à un organisme central, si toutes les conditions suivantes sont remplies :

1° l'établissement de crédit et l'organisme central relèvent de la supervision de l'autorité de contrôle, sont établis en Belgique et font partie du même groupe de résolution ;

2° les engagements de l'organisme central et des établissements de crédit affiliés de manière permanente constituent des engagements solidaires, ou les engagements des établissements affiliés de manière permanente sont entièrement garantis par l'organisme central ;

3° l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles, et la solvabilité et la liquidité de l'organisme central et de tous les établissements de crédit affiliés de manière permanente sont contrôlées dans leur globalité sur la base des comptes consolidés de ces établissements ;

4° dans le cas d'une exemption accordée à un établissement de crédit affilié de manière permanente à un organisme central, la direction de l'organisme central est habilitée à donner des instructions à la direction des établissements affiliés de manière permanente ;

5° le groupe de résolution concerné respecte l'exigence visée à l'article 267/5/3, § 3 ; et

6° il n'existe, en droit ou en fait, aucun obstacle significatif, actuel ou prévu, au transfert rapide de fonds propres ou au remboursement rapide de dettes entre l'organisme central et les établissements de crédit affiliés de manière permanente en cas de résolution.

#### Article 267/5/6

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, qui sont soumis à l'exigence visée à l'article 267/3, transmettent

des déclarations à leurs autorités compétentes et à leurs autorités de résolution sur les points suivants :

2° les montants des autres dettes utilisables pour un renflouement interne ;

3° pour les éléments visés aux points 1° et 2° :

- leur composition, y compris la structure de leurs échéances,

- leur rang dans le cadre d'une procédure de liquidation, et

- si les dettes éligibles sont régies par le droit d'un pays tiers et si elles contiennent les clauses contractuelles visées à l'article 267/15, § 1<sup>er</sup> de cette loi et, à l'article 52, paragraphe 1, points p) et q), et à l'article 63, points n) et o), du Règlement n° 575/2013.

L'obligation de notifier les montants d'autres dettes utilisables pour un renflouement interne visés au point 2° de l'alinéa 1<sup>er</sup> ne s'applique pas aux entités qui, à la date de la notification de ladite information, détiennent des montants de fonds propres et de dettes éligibles d'au moins 150 % de l'exigence visée à l'article 267/3, calculés conformément au point 1° de l'alinéa 1<sup>er</sup>.

§ 2. Les entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup> communiquent au moins une fois par semestre les informations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, point 1° et au moins une fois par an les informations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, points 2° et 3°. Toutefois, à la demande de l'autorité de contrôle ou de l'autorité de résolution, les entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup> communiquent les informations visées audit paragraphe à une plus grande fréquence.

§ 3. Les entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup> rendent publiques les informations suivantes au moins une fois par an :

1° les montants des fonds propres qui, le cas échéant, satisfont aux conditions énoncées à l'article 267/5/4, § 2, 2°, et des dettes éligibles ;

2° la composition des éléments visés au point 1°, y compris la structure de leurs échéances et leur

rang dans le cadre d'une procédure de liquidation ;

3° l'exigence applicable visée à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4, exprimée en pourcentage conformément à l'article 267/3, § 2.

§ 4. Les paragraphes 1<sup>er</sup> et 3 ne s'appliquent pas aux entités dont le plan de résolution prévoit qu'elles doivent être mises en liquidation dans le cadre d'une procédure normale de liquidation.

§ 5. Lorsque des mesures de résolution ont été mises en œuvre ou que les pouvoirs de dépréciation ou de conversion visés aux articles 250 ou 457 ont été exercés, les obligations en matière de publication visées au paragraphe 3 s'appliquent à partir de la date limite fixée pour le respect des exigences énoncées à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4, visée à l'article 418.

#### Article 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.

#### Article 267/5/8

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de contrôle ou l'autorité de résolution remédie à tout non-respect de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée à l'article 267/5/3 ou à l'article 267/5/4 en s'appuyant sur l'un des moyens suivants au moins :

1° le pouvoir de réduire ou de supprimer les obstacles à la résolvabilité conformément aux articles 231 à 232, et 449 à 451 ;

2° les pouvoirs d'interdire certaines distributions visées aux articles 230/1 à 230/4 ;

3° les mesures de redressement conformément aux articles 234 et 236 ;

4° les mesures et les sanctions visées aux articles 345 à 347.

Les autorités concernées peuvent aussi évaluer si la défaillance de l'établissement de crédit ou

de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, est avérée ou prévisible, conformément à l'article 244, 244/1 ou 454, selon le cas.

§ 2. L'autorité de résolution et l'autorité de contrôle se consultent lorsqu'elles exercent leurs pouvoirs respectifs visés au paragraphe 1<sup>er</sup>.

#### Article 267/5/9

L'autorité de contrôle et l'autorité de résolution assistent l'ABE dans la préparation et la présentation du rapport annuel visé à l'article 45 *terdecies*, paragraphe 1, de la Directive 2014/59/UE.

#### Article 267/6

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'elle applique l'instrument de renflouement interne, l'autorité de résolution évalue, sur la base d'une valorisation conforme aux articles 246 à 248, le montant cumulé :

1° lorsqu'il y a lieu, du montant à hauteur duquel les dettes éligibles doivent être dépréciées afin que la valeur de l'actif net de l'établissement de crédit soumis à la procédure de résolution soit égale à zéro; et

2° le cas échéant, du montant à hauteur duquel les dettes éligibles doivent être converties en actions ou en d'autres instruments de fonds propres, afin de rétablir le ratio de fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement de crédit soumis à la procédure de résolution ou pour permettre à un établissement-relais d'y satisfaire.

§ 2. L'évaluation visée au § 1<sup>er</sup> tient compte de toute contribution au capital par le Fonds de résolution. Le montant cumulé visé au § 1<sup>er</sup> doit permettre de maintenir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés à l'égard de l'établissement de crédit soumis à une procédure de résolution ou de l'établissement-relais et lui permettre de continuer, pendant au moins un an, à remplir les conditions de l'agrément et à continuer à exercer les activités pour lesquelles il a été agréé.

Si l'autorité de résolution a l'intention de recourir à l'instrument de séparation des actifs visé à l'article 265, le montant dont les dettes éligibles doivent être réduites tient compte d'une estimation prudente des

#### Article 267/6

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'elle applique l'instrument de renflouement interne, l'autorité de résolution évalue, sur la base d'une valorisation conforme aux articles 246 à 248, le montant cumulé :

1° lorsqu'il y a lieu, du montant à hauteur duquel les **dettes utilisables pour un renflouement interne** doivent être dépréciées afin que la valeur de l'actif net de l'établissement de crédit soumis à la procédure de résolution soit égale à zéro; et

2° le cas échéant, du montant à hauteur duquel **dettes utilisables pour un renflouement interne** doivent être converties en actions ou en d'autres instruments de fonds propres, afin de rétablir le ratio de fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement de crédit soumis à la procédure de résolution ou pour permettre à un établissement-relais d'y satisfaire.

§ 2. L'évaluation visée au § 1<sup>er</sup> tient compte de toute contribution au capital par le Fonds de résolution. Le montant cumulé visé au § 1<sup>er</sup> doit permettre de maintenir un niveau de confiance suffisant de la part des marchés à l'égard de l'établissement de crédit soumis à une procédure de résolution ou de l'établissement-relais et lui permettre de continuer, pendant au moins un an, à remplir les conditions de l'agrément et à continuer à exercer les activités pour lesquelles il a été agréé.

Si l'autorité de résolution a l'intention de recourir à l'instrument de séparation des actifs visé à l'article 265, le montant dont les **dettes utilisables pour un renflouement interne** doivent être réduites tient

besoins en fonds propres de la structure de gestion des actifs dans la mesure nécessaire.

§ 3. Si les instruments de fonds propres pertinents ont été dépréciés conformément aux articles 250 à 254, que l'instrument de renflouement interne a été appliqué conformément à l'article 267/1, § 1<sup>er</sup>, et que le niveau de dépréciation sur la base de la valorisation préliminaire en vertu de l'article 248, § 2 dépasse les exigences lorsqu'il est comparé à la valorisation définitive en vertu de l'article 248, § 3, des dispositions sont prises afin de rembourser les créanciers puis les actionnaires dans la mesure nécessaire.

§ 4. L'autorité de résolution établit et maintient en place des mécanismes garantissant que l'évaluation et la valorisation se fondent sur des informations aussi récentes et complètes que possible relatives aux actifs et aux passifs de l'établissement de crédit soumis à la résolution.

#### Article 267/7

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'elle applique l'instrument de renflouement interne ou la dépréciation ou la conversion des instruments de fonds propres, l'autorité de résolution prend à l'égard des actionnaires et des détenteurs d'autres titres de propriété l'une des mesures suivantes, ou les deux :

1° annuler les actions existantes ou les autres titres de propriété ou les transférer aux créanciers du renflouement interne;

2° sous réserve que, conformément à la valorisation effectuée en vertu des articles 246 à 248, la valeur nette de l'établissement de crédit soumis à une procédure de résolution soit positive, procéder à la dilution des actions et des autres titres de propriété existants à la suite de la conversion en actions ou d'autres instruments de propriété :

a) des instruments de fonds propres pertinents émis par l'établissement de crédit en vertu du pouvoir visé à l'article 250, § 1<sup>er</sup>; ou

b) des dettes éligibles émises par l'établissement de crédit soumis à une procédure de résolution en vertu du pouvoir mentionné à l'article 276, § 2, 4° /2.

compte d'une estimation prudente des besoins en fonds propres de la structure de gestion des actifs dans la mesure nécessaire.

§ 3. Si les instruments de fonds propres pertinents ont été dépréciés conformément aux articles 250 à 254, que l'instrument de renflouement interne a été appliqué conformément à l'article 267/1, § 1<sup>er</sup>, et que le niveau de dépréciation sur la base de la valorisation préliminaire en vertu de l'article 248, § 2 dépasse les exigences lorsqu'il est comparé à la valorisation définitive en vertu de l'article 248, § 3, des dispositions sont prises afin de rembourser les créanciers puis les actionnaires dans la mesure nécessaire.

§ 4. L'autorité de résolution établit et maintient en place des mécanismes garantissant que l'évaluation et la valorisation se fondent sur des informations aussi récentes et complètes que possible relatives aux actifs et aux passifs de l'établissement de crédit soumis à la résolution.

#### Article 267/7

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'elle applique l'instrument de renflouement interne ou la dépréciation ou la conversion des instruments de fonds propres, l'autorité de résolution prend à l'égard des actionnaires et des détenteurs d'autres titres de propriété l'une des mesures suivantes, ou les deux :

1° annuler les actions existantes ou les autres titres de propriété ou les transférer aux créanciers du renflouement interne;

2° sous réserve que, conformément à la valorisation effectuée en vertu des articles 246 à 248, la valeur nette de l'établissement de crédit soumis à une procédure de résolution soit positive, procéder à la dilution des actions et des autres titres de propriété existants à la suite de la conversion en actions ou d'autres instruments de propriété :

a) des instruments de fonds propres pertinents émis par l'établissement de crédit en vertu du pouvoir visé à l'article 250, § 1<sup>er</sup>; ou

b) des **dettes utilisables pour un renflouement interne** émises par l'établissement de crédit soumis à une procédure de résolution en vertu du pouvoir mentionné à l'article 276, § 2, 4° /2.



...

§ 4. Lorsque l'application de l'instrument de renflouement interne ou la conversion de fonds propres aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46, l'autorité de contrôle procède à l'évaluation visée à l'article 48 dans les plus brefs délais de manière à ne pas retarder la mise en oeuvre de la mesure de résolution et à ne pas empêcher ladite mesure d'atteindre les objectifs de la résolution.

...

#### Article 267/8

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'elle applique l'instrument de renflouement interne, l'autorité de résolution exerce les pouvoirs de dépréciation et de conversion, sous réserve des exclusions visées à l'article 242, 10° et à l'article 267/2, § 2, en respectant les exigences suivantes :

1° les instruments de fonds propres de base de catégorie 1 sont réduits conformément à l'article 252, 1° ;

...

5° si la réduction opérée en application des 1° à 4° ci-dessus est inférieure à la somme des montants mentionnés à l'article 267/7, § 3, 2° et 3°, l'autorité de résolution réduit le montant en principal des dettes éligibles restantes, ou les sommes dues à leur titre dans le respect de la hiérarchie des créances appliquée dans le cadre d'une procédure de liquidation.

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution exerce les pouvoirs de dépréciation ou de conversion, elle répartit les pertes représentées par la somme des montants mentionnés à l'article 267/7, § 3, 2° et 3° entre chaque catégorie de fonds propres et de dettes éligibles en fonction de leur rang dans la hiérarchie des créances appliquée dans le cadre d'une procédure de liquidation et au sein de chaque

...

**§ 4. Si l'application de l'instrument de renflouement interne aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46, l'article 269/1 est d'application.**

...

#### Article 267/8

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'elle applique l'instrument de renflouement interne, l'autorité de résolution exerce les pouvoirs de dépréciation et de conversion, sous réserve des exclusions visées à l'article 242, 10° et à l'article 267/2, § 2, en respectant les exigences suivantes :

1° les instruments de fonds propres de base de catégorie 1 sont réduits conformément à l'article 252, 1° ;

...

**5° si la réduction opérée en application des 1° à 4° ci-dessus est inférieure à la somme des montants mentionnés à l'article 267/7, § 3, 2° et 3°, l'autorité de résolution réduit le montant en principal des dettes utilisables pour un renflouement interne, ou les sommes dues à leur titre, y inclus les instruments de dette visés à l'article 389/1, 2°, dans le respect de la hiérarchie des créances appliquée dans le cadre d'une procédure de liquidation dans la mesure nécessaire pour obtenir la somme des montants visés à l'article 267/7, § 3, 2° et 3.**

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution exerce les pouvoirs de dépréciation ou de conversion, elle répartit les pertes représentées par la somme des montants mentionnés à l'article 267/7, § 3, 2° et 3° entre chaque catégorie de fonds propres et de **dettes utilisables pour un renflouement interne** en fonction de leur rang dans la hiérarchie des créances appliquée dans le cadre d'une procédure

catégorie de manière proportionnelle à la valeur nominale de ces instruments et dettes ou au montant des sommes dues à leur titre, sans préjudice d'une répartition différente des pertes entre dettes éligibles de même rang en application de l'article 267/2, § 2.

...

#### Article 267/14

La conversion des dettes éligibles ou des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou de catégorie 2 d'un établissement de crédit en actions ou en autres titres de propriété produit ses effets de plein droit conformément à l'article 275, nonobstant toute disposition légale, stipulation contractuelle ou clause contraire de ses statuts ou de son acte constitutif, en ce compris tout droit de préférence en faveur des actionnaires ou toute clause requérant leur consentement pour une augmentation de capital.

#### Article 267/15

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'une dette éligible régie par la législation d'un pays tiers ne constitue pas un dépôt mentionné à l'article 389, § 2, les établissements de crédit doivent veiller à introduire dans le contrat une clause stipulant que le créancier reconnaît que l'engagement peut être converti ou sa valeur réduite et accepte d'être lié par toute mesure de réduction du principal ou de l'encours restant dû, de conversion ou d'annulation effectuée par l'autorité de résolution dans l'exercice de ses prérogatives.

L'autorité de résolution peut exiger des établissements de crédit concernés de lui fournir un avis juridique concernant le caractère exécutoire et l'efficacité d'une telle clause.

de liquidation et au sein de chaque catégorie de manière proportionnelle à la valeur nominale de ces instruments et dettes ou au montant des sommes dues à leur titre, sans préjudice d'une répartition différente des pertes entre **dettes utilisables pour un renflouement interne** de même rang en application de l'article 267/2, § 2.

...

#### Article 267/14

La conversion des **dettes utilisables pour un renflouement interne** ou des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou de catégorie 2 d'un établissement de crédit en actions ou en autres titres de propriété produit ses effets de plein droit conformément à l'article **295/1**, nonobstant toute disposition légale, stipulation contractuelle ou clause contraire de ses statuts ou de son acte constitutif, en ce compris tout droit de préférence en faveur des actionnaires ou toute clause requérant leur consentement pour une augmentation de capital.

#### Article 267/15

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit, ainsi que les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, introduisent dans les contrats par lesquels des dettes utilisables pour un renflouement interne sont contractées, une clause stipulant que le créancier reconnaît que la dette est soumise aux pouvoirs de réduction ou de conversion et accepte d'être lié par toute mesure de conversion ou de réduction du principal ou de l'encours restant dû effectuée par l'autorité de résolution dans l'exercice de ses prérogatives, à condition que ces dettes

- ne sont pas exclues au titre de l'article 242, 10°;
- sont régies par la législation d'un pays tiers ;
- ne constituent pas un dépôt mentionné à l'article 389, § 2 ; et
- sont contractées à partir du 1er janvier 2016.

L'autorité de résolution peut exiger de l'établissement de crédit ou de l'entité visée à l'article 424, 2° à 4° concerné de lui fournir un

avis juridique concernant le caractère exécutoire et l'efficacité d'une telle clause.

L'autorité de résolution peut décider que l'obligation figurant à l'alinéa 1er ne s'applique pas aux établissements de crédit ou entités pour lesquels l'exigence au titre de l'article 267/3 correspond au montant d'absorption des pertes, tel qu'il est défini à l'article 267/5/1, § 2, 1<sup>o</sup>, à condition que ces dettes qui sont conformes aux conditions visées à l'alinéa 1er et qui n'incluent pas la clause contractuelle visée à cet alinéa ne soient pas nécessaires pour satisfaire cette exigence.

L'alinéa 1<sup>er</sup> ne s'applique pas dans le cas où l'autorité de résolution estime que les engagements ou instruments peuvent être soumis à ses pouvoirs de dépréciation et de conversion en application de la législation d'un pays tiers ou d'un accord contraignant conclu avec lui.

L'absence de la clause requise à l'alinéa 1<sup>er</sup> ne fait pas obstacle à l'exercice par l'autorité de résolution de ses prérogatives.

§ 2. Le § 1<sup>er</sup> ne s'applique pas dans le cas où l'autorité de résolution estime que les engagements ou instruments peuvent être soumis à ses pouvoirs de dépréciation et de conversion en application de la législation d'un pays tiers ou d'un accord contraignant conclu avec lui.

§ 2. Lorsqu'un établissement de crédit ou une entité visée à l'article 424, 2<sup>o</sup> à 4<sup>o</sup>, constate qu'il est impossible d'intégrer dans les dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, cet établissement de crédit ou cette entité notifie à l'autorité de résolution son constat, en précisant la catégorie à laquelle appartient la dette et en justifiant ce constat. L'établissement de crédit ou l'entité fournit à l'autorité de résolution toutes les informations que celle-ci demande dans un délai raisonnable suivant la réception de la notification, afin que l'autorité de résolution évalue l'effet que peut avoir une telle impossibilité constatée sur la résolvabilité de cet établissement de crédit ou de cette entité.

L'absence de la clause requise au § 1<sup>er</sup> ne fait pas obstacle à l'exercice par l'autorité de résolution de ses prérogatives.

Lorsqu'une notification a été effectuée en application de l'alinéa précédent, l'obligation d'intégrer dans les dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup> est suspendue de plein droit dès la réception de la notification par l'autorité de résolution.

Dans le cas où l'autorité de résolution conclut qu'il n'est pas impossible d'intégrer dans les

dispositions contractuelles une clause requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, compte tenu de la nécessité d'assurer la résolvabilité de l'établissement de crédit ou de l'entité, elle peut exiger, dans un délai raisonnable après la notification effectuée en application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, qu'une telle clause contractuelle soit intégrée. L'autorité de résolution peut en outre imposer à l'établissement de crédit ou à l'entité de modifier ses pratiques concernant le recours à l'exemption à la reconnaissance contractuelle du renflouement interne.

Les dettes visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> n'incluent pas les instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1, les instruments de fonds propres de catégorie 2 et les instruments de dette visés à l'article 242, 21<sup>o</sup>, lorsque ces instruments sont des dettes non garanties. De plus, les dettes visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> ont un rang supérieur aux dettes visées à l'article 389/1, 2<sup>o</sup>.

Les dettes pour lesquelles l'établissement de crédit ou l'entité omet d'intégrer dans les dispositions contractuelles la clause requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, ou pour lesquelles, conformément au présent paragraphe, cette exigence ne s'applique pas, ne sont pas comptabilisées aux fins de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles.

#### Article 268

§ 1<sup>er</sup>. Un transfert ordonné en application de l'instrument de cession des activités, de l'instrument de l'établissement-relais ou de l'instrument de séparation des actifs n'est pas subordonné :

1<sup>o</sup> à l'approbation de l'organe légal d'administration ou de l'assemblée générale des actionnaires de l'établissement de crédit ou d'une quelconque tierce partie autre que l'entité réceptrice, nonobstant toute disposition légale, statutaire ou contractuelle contraire;

2<sup>o</sup> au respect de quelconques exigences de procédure en vertu de la législation sur les sociétés ou sur les valeurs mobilières autres que celles résultant de dispositions obligatoires de traités internationaux ou d'actes internationaux pris en vertu de ceux-ci.

#### Article 268

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice de toute disposition contraire de cette loi, l'application de mesures de résolution ou l'exercice de pouvoirs de résolution n'est pas subordonné :

1<sup>o</sup> à l'approbation de toute personne publique ou privée, y inclus l'organe légal d'administration ou l'assemblée générale des actionnaires de l'établissement de crédit ou d'une quelconque tierce partie autre que l'entité réceptrice, nonobstant toute disposition légale, statutaire ou contractuelle contraire ;

2<sup>o</sup> au respect de quelconques exigences de procédure en vertu de la législation économique, sur les sociétés ou sur les valeurs mobilières autres que celles résultant de dispositions obligatoires de traités internationaux ou d'actes internationaux pris en vertu de ceux-ci.

§ 2. L'autorité de résolution notifie au ministre des Finances toute décision de disposition qu'elle envisage de prendre. Le ministre peut s'y opposer dans un délai de quarante-huit heures s'il considère que l'acte envisagé a un impact fiscal direct ou des implications systémiques.

#### Article 269

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'elle applique l'instrument de cession des activités, l'instrument de l'établissement-relais ou l'instrument de séparation des actifs, l'autorité de résolution peut exercer plus d'une fois le pouvoir de transfert afin d'effectuer des transferts supplémentaires d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits ou d'engagements à l'entité réceptrice.

§ 2. Dans les conditions définies par le Roi sur avis de l'autorité de résolution, celle-ci peut ordonner que les actions, autres titres de propriété, actifs, droits ou engagements qui ont été transférés à une entité réceptrice en application de l'un des instruments de résolution visés au paragraphe 1<sup>er</sup> soient retransférés à l'établissement de crédit ou à leurs propriétaires initiaux, selon le cas.

§ 3. Lorsqu'ils appliquent les instruments de résolution visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, et sans préjudice du chapitre VII du présent titre, les actionnaires ou créanciers de l'établissement de crédit soumis à une procédure de résolution et autres tiers dont les actifs, droits ou engagements ne sont pas transférés n'ont aucun droit sur les actifs, droits ou engagements transférés.

§ 2. L'autorité de résolution notifie au ministre des Finances toute décision de disposition qu'elle envisage de prendre. Le ministre peut s'y opposer dans un délai de quarante-huit heures s'il considère que l'acte envisagé a un impact fiscal direct ou des implications systémiques.

#### Article 269

**§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'elle applique les mesures de résolution ou exerce les pouvoirs de résolution, l'autorité de résolution peut exercer plus d'une fois le pouvoir de transfert afin d'effectuer des transferts supplémentaires d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits ou d'engagements à l'entité réceptrice.**

§ 2. Dans les conditions définies par le Roi sur avis de l'autorité de résolution, celle-ci peut ordonner que les actions, autres titres de propriété, actifs, droits ou engagements qui ont été transférés à une entité réceptrice en application de l'un des instruments de résolution visés au paragraphe 1<sup>er</sup> soient retransférés à l'établissement de crédit ou à leurs propriétaires initiaux, selon le cas.

§ 3. Lorsqu'ils appliquent les instruments de résolution visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, et sans préjudice du chapitre VII du présent titre, les actionnaires ou créanciers de l'établissement de crédit soumis à une procédure de résolution et autres tiers dont les actifs, droits ou engagements ne sont pas transférés n'ont aucun droit sur les actifs, droits ou engagements transférés.

#### Article 269/1

**§ 1<sup>er</sup>. Si l'application d'une mesure de résolution aboutit à l'acquisition d'une participation qualifiée dans l'établissement de crédit ou à l'augmentation d'une telle participation faisant atteindre ou dépasser l'un des seuils prévus à l'article 46, les candidats acquéreurs ou les actionnaires concernés en informent l'autorité de contrôle conformément à l'article 46 immédiatement après en avoir eu connaissance, même s'ils ont l'intention de diminuer le niveau de leur participation afin qu'il retombe en dessous du seuil de référence.**

**L'autorité de contrôle procède à l'évaluation visée à l'article 48, alinéa 1<sup>er</sup> sur la base de la**



notification visée à l'article 46 et dans les plus brefs délais de manière à ne pas retarder la mise en œuvre de la mesure de résolution et à ne pas empêcher ladite mesure d'atteindre les objectifs de la résolution. L'autorité de résolution applique la mesure de résolution en attendant l'évaluation par l'autorité de contrôle.

§ 2. L'autorité de contrôle envoie dans les meilleurs délais après réception de la notification et des informations visées à l'article 46, ainsi que de toute réception ultérieure des informations visées au paragraphe 3, un accusé de réception écrite au candidat acquéreur ou à l'actionnaire visés au paragraphe 1<sup>er</sup>.

§ 3. L'autorité de contrôle peut demander au candidat acquéreur ou à l'actionnaire en cas d'acquisition involontaire un complément d'information nécessaire pour mener à bien l'évaluation. Cette demande est faite par écrit et précise les informations complémentaires nécessaires.

§ 4. Aux fins de l'évaluation visée à l'article 48, alinéa 1<sup>er</sup>, la coopération et l'échange d'informations visés à l'article 49 s'appliquent.

§ 5. L'autorité de contrôle prend une décision motivée dans les meilleurs délais et la notifie (i) au candidat acquéreur ou à l'actionnaire visés au paragraphe 1<sup>er</sup> et (ii) à l'autorité de résolution. L'objection de l'autorité de contrôle ne peut être fondée que sur des raisons fondées de supposer, sur la base des critères de l'article 18, alinéa 2, que le candidat acquéreur ou l'actionnaire n'est pas apte à garantir une gestion saine et prudente de l'établissement de crédit.

#### Article 270

Sans préjudice de l'article 278 et des dispositions du Chapitre VII et nonobstant toute disposition conventionnelle contraire, les transferts ordonnés par l'autorité de résolution et validés par le tribunal conformément à l'article 302 ne peuvent avoir pour effet de modifier les termes de conventions afférentes aux activités transférées, ou de mettre fin à de telles conventions, ni de donner à aucune partie le droit de les résilier unilatéralement, d'en suspendre l'exécution, de procéder à une compensation des créances et dettes qui en

#### Article 270

Sans préjudice de l'article 278 et des dispositions du Chapitre VII et nonobstant toute disposition conventionnelle contraire, les transferts ordonnés par l'autorité de résolution [...] ne peuvent avoir pour effet de modifier les termes de conventions afférentes aux activités transférées, ou de mettre fin à de telles conventions, ni de donner à aucune partie le droit de les résilier unilatéralement, d'en suspendre l'exécution, de procéder à une compensation des créances et dettes qui en

découlent ou d'invoquer des conditions résolutives ou de déchéance du terme.

#### Article 276

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution peut exiger de tout établissement de crédit, si nécessaire au moyen d'inspections sur place, qu'il fournisse les informations requises pour que l'autorité de résolution puisse décider de l'adoption d'une mesure de résolution ou exercer son pouvoir de dépréciation ou de conversion d'instruments de fonds propres.

§ 2. Dès qu'elle a déterminé qu'un établissement de crédit remplit les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution visées à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution dispose des pouvoirs de résolution suivants, qu'elle peut exercer séparément ou conjointement, sous réserve de l'article 255, § 3, alinéa 2 :

1° le pouvoir de prendre le contrôle de l'établissement de crédit et d'exercer tous les droits et pouvoirs conférés à l'assemblée générale de ses actionnaires et à son organe légal d'administration, conformément à l'article 281;

...

4° /1 le pouvoir de réduire, y compris jusqu'à zéro, le principal ou l'encours exigible des dettes éligibles d'un établissement de crédit;

4° /2 le pouvoir de convertir les dettes éligibles d'un établissement de crédit en actions ou autres titres de propriété de cet établissement de crédit, de son entreprise-mère ou d'un établissement-relais;

4° /3 le pouvoir d'annuler les instruments de dette émis par un établissement de crédit, à l'exception des engagements garantis visés à l'article 242, 10°, b);

4° /4 le pouvoir de modifier l'échéance des instruments de dette et des autres dettes éligibles d'un établissement de crédit, le montant des intérêts payables au titre de ces instruments de dette et dettes éligibles ou la date d'exigibilité des intérêts, y compris en suspendant provisoirement les

découlent ou d'invoquer des conditions résolutives ou de déchéance du terme.

#### Article 276

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution peut exiger de tout établissement de crédit, si nécessaire au moyen d'inspections sur place, qu'il fournisse les informations requises pour que l'autorité de résolution puisse décider de l'adoption d'une mesure de résolution ou exercer son pouvoir de dépréciation ou de conversion d'instruments de fonds propres.

§ 2. Dès qu'elle a déterminé qu'un établissement de crédit remplit les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution visées à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution dispose des pouvoirs de résolution suivants, qu'elle peut exercer séparément ou conjointement, sous réserve de l'article 255, § 3, alinéa 2 :

1° le pouvoir de prendre le contrôle de l'établissement de crédit et d'exercer tous les droits et pouvoirs conférés à l'assemblée générale de ses actionnaires et à son organe légal d'administration, conformément à l'article 281;

...

4° /1 le pouvoir de réduire, y compris jusqu'à zéro, le principal ou l'encours exigible des **dettes utilisables pour un renflouement interne** d'un établissement de crédit;

4° /2 le pouvoir de convertir les **dettes utilisables pour un renflouement interne** d'un établissement de crédit en actions ou autres titres de propriété de cet établissement de crédit, de son entreprise-mère ou d'un établissement-relais;

4° /3 le pouvoir d'annuler les instruments de dette émis par un établissement de crédit, à l'exception des engagements garantis visés à l'article 242, 10°, b);

4° /4 le pouvoir de modifier l'échéance des instruments de dette et des autres **dettes utilisables pour un renflouement interne** d'un établissement de crédit, le montant des intérêts payables au titre de ces instruments de dette et dettes éligibles ou la date d'exigibilité des intérêts, y compris en suspendant provisoirement les paiements, à

paiements, à l'exception des engagements garantis visés à l'article 242, 10°, b);

4° /5 le pouvoir de liquider ou de résilier des contrats financiers ou des contrats de produits dérivés conformément à l'article 267/9;

...

#### Article 277

Sous réserve des restrictions prévues au Chapitre VII, l'autorité de résolution dispose, dans le cadre de l'exercice des pouvoirs de résolution, du pouvoir :

1° de prendre des mesures en vue de libérer de tout engagement ou de toute sûreté les actions, autres titres de propriété, actifs, droits ou engagements transférés;

...

3° d'exiger de l'autorité concernée qu'elle suspende l'admission à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle des instruments financiers émis par l'établissement de crédit;

4° de prendre des mesures pour que l'entité réceptrice soit traitée comme si elle était l'établissement de crédit aux fins de l'exercice des droits ou obligations de celui-ci, en ce compris tout droit ou obligation lié à la participation à une infrastructure de marché;

#### Intitulé

*Section IV.* - Pouvoir de suspendre certaines obligations, de restreindre l'opposabilité des sûretés et de suspendre les droits de résiliation

l'exception des engagements garantis visés à l'article 242, 10°, b);

4° /5 le pouvoir de liquider ou de résilier des contrats financiers ou des contrats de produits dérivés conformément à l'article 267/9;

...

#### Article 277

Sous réserve des restrictions prévues au Chapitre VII, l'autorité de résolution dispose, dans le cadre de l'exercice des pouvoirs de résolution, du pouvoir :

1° de prendre des mesures en vue de libérer de tout engagement ou de toute sûreté les actions, autres titres de propriété, actifs, droits ou engagements transférés;

...

**3° d'exiger de l'autorité concernée qu'elle retire ou suspende l'admission à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle des instruments financiers émis par l'établissement de crédit ;**

**3°/1 d'exiger de l'autorité concernée qu'elle admette des instruments financiers nouvellement émis à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle ;**

**3°/2 d'exiger de l'autorité concernée qu'elle réadmette à la négociation sur un marché réglementé ou à la cote officielle des instruments financiers d'un établissement de crédit dépréciés, sans obligation de publier un prospectus ;**

4° de prendre des mesures pour que l'entité réceptrice soit traitée comme si elle était l'établissement de crédit aux fins de l'exercice des droits ou obligations de celui-ci, en ce compris tout droit ou obligation lié à la participation à une infrastructure de marché;

#### Intitulé

*Section IV.* - Pouvoir de suspendre **des obligations de paiement et de livraison**, de restreindre

l'opposabilité des sûretés et de suspendre les droits de résiliation

## Article 280

§ 1<sup>er</sup>. Sous réserve des restrictions prévues au Chapitre VII, l'autorité de résolution peut, dans le cadre de l'exercice des pouvoirs de résolution :

1° suspendre toute obligation de paiement ou de livraison découlant d'un contrat auquel l'établissement de crédit est partie, à compter de la publication requise par l'article 295, 1°, jusqu'à minuit le jour ouvrable suivant ladite publication, étant entendu que les obligations de paiement ou de livraison des contreparties de l'établissement de crédit en vertu du même contrat sont suspendues pour la même durée;

...

§ 2. Aucune suspension décidée en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, ne s'applique :

1° aux dépôts assurés;

2° aux obligations de paiement et de livraison dues aux systèmes ou opérateurs de systèmes désignés aux fins de la Directive 98/26/CE, aux contreparties centrales et aux banques centrales;

3° aux créances éligibles aux fins de la Directive 97/9/CE du Parlement européen et du Conseil du 3 mars 1997 relative aux systèmes d'indemnisation des investisseurs.

§ 3. Le pouvoir visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, 2°, ne peut être exercé à l'égard d'une sûreté détenue par les entités visées au paragraphe 2, 2°, à titre de marge ou de garantie par l'établissement de crédit.

## Article 280

§ 1<sup>er</sup>. Sous réserve des restrictions prévues au Chapitre VII, l'autorité de résolution peut, dans le cadre de l'exercice des pouvoirs de résolution :

1° suspendre toute obligation de paiement ou de livraison découlant d'un contrat auquel l'établissement de crédit est partie, à compter de la publication requise par l'article 295, 1°, jusqu'à minuit le jour ouvrable suivant ladite publication, étant entendu que les obligations de paiement ou de livraison des contreparties de l'établissement de crédit en vertu du même contrat sont suspendues pour la même durée;

...

**§ 2. Aucune suspension décidée en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, ne s'applique aux obligations de paiement et de livraison dans les systèmes ou dues aux opérateurs de systèmes désignés aux fins de la Directive 98/26/CE, aux contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 et à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 et aux banques centrales.**

**§ 3. Le pouvoir visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, 2°, ne peut être exercé à l'égard d'une sûreté de systèmes ou opérateurs de systèmes désignés aux fins de la Directive 98/26/CE, à l'égard de contreparties centrales agréées ou reconnues conformément à l'article 14 et à l'article 25 du Règlement n° 648/2012 et à l'égard de banques centrales en ce qui concerne des actifs fournis à titre de marge ou de garantie.**

§ 4. Aucune suspension décidée en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, ne s'applique aux entités visées au paragraphe 2, 2<sup>o</sup>.

§ 5. En cas de suspension découlant du paragraphe 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, un droit de résiliation peut être exercé avant la fin de la période visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, si l'autorité de résolution a publié un avis selon lequel les droits et engagements couverts par le contrat ne sont pas transférés à une autre entité, ou selon lequel ils ne sont pas soumis à dépréciation ou conversion sur application de l'instrument de renflouement interne en vertu de l'article 267/1, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>.

§ 6. Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, et en l'absence d'avis au titre du paragraphe 5, les droits de résiliation peuvent être exercés à l'expiration de la période visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, dans les conditions suivantes :

1<sup>o</sup> si les droits et obligations couverts par le contrat ont été transférés à une autre entité, une contrepartie ne peut exercer ces droits de résiliation que lors de la poursuite ou de la survenance ultérieure d'un fait entraînant l'exécution à l'encontre de l'entité réceptrice;

2<sup>o</sup> si l'établissement de crédit soumis à une procédure de résolution conserve les droits et obligations couverts par le contrat, et que l'autorité de résolution n'a pas appliqué à ce contrat l'instrument de renflouement interne conformément à l'article 267/1, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, une contrepartie peut exercer les droits de résiliation conformément aux clauses de ce contrat à l'expiration de la période de suspension.

**§ 4. Aucune suspension décidée en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, ne s'applique aux systèmes et entités visés au paragraphe 2.**

§ 5. En cas de suspension découlant du paragraphe 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, un droit de résiliation peut être exercé avant la fin de la période visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, si l'autorité de résolution a publié un avis selon lequel les droits et engagements couverts par le contrat ne sont pas transférés à une autre entité, ou selon lequel ils ne sont pas soumis à dépréciation ou conversion sur application de l'instrument de renflouement interne en vertu de l'article 267/1, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>.

§ 6. Lorsque l'autorité de résolution exerce le pouvoir visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, et en l'absence d'avis au titre du paragraphe 5, les droits de résiliation peuvent être exercés à l'expiration de la période visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, dans les conditions suivantes :

1<sup>o</sup> si les droits et obligations couverts par le contrat ont été transférés à une autre entité, une contrepartie ne peut exercer ces droits de résiliation que lors de la poursuite ou de la survenance ultérieure d'un fait entraînant l'exécution à l'encontre de l'entité réceptrice;

2<sup>o</sup> si l'établissement de crédit soumis à une procédure de résolution conserve les droits et obligations couverts par le contrat, et que l'autorité de résolution n'a pas appliqué à ce contrat l'instrument de renflouement interne conformément à l'article 267/1, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, une contrepartie peut exercer les droits de résiliation conformément aux clauses de ce contrat à l'expiration de la période de suspension.

**§ 7. L'autorité de résolution détermine le champ d'application du pouvoir visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, eu égard aux circonstances propres à chaque cas. En particulier, l'autorité de résolution apprécie soigneusement l'opportunité d'étendre la suspension aux dépôts éligibles et en particulier aux dépôts assurés.**

**Lorsque le pouvoir de suspendre les obligations de paiement ou de livraison est exercé à l'égard de dépôts éligibles, et en particulier à l'égard des dépôts assurés, les autorités de résolution veillent à ce que les déposants aient accès à un**



montant quotidien approprié au titre de ces dépôts.

#### Article 280/1

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2<sup>o</sup> à 4<sup>o</sup>, insèrent dans tout contrat financier qu'ils concluent et qui relève du droit d'un pays tiers des clauses en vertu desquelles les parties reconnaissent que le contrat financier peut être soumis à l'exercice des pouvoirs dont dispose l'autorité de résolution de suspendre ou restreindre des droits et obligations en vertu des articles 244/2 et 280, et acceptent d'être liées par les exigences prévues à l'article 287.

§ 2. Par arrêté pris sur avis de l'autorité de résolution, le Roi peut exiger que les entreprises mères dans l'EEE veillent à ce que leurs filiales établies dans un pays tiers insèrent, dans les contrats financiers visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, des clauses excluant que l'exercice du pouvoir de l'autorité de résolution de suspendre ou restreindre des droits et obligations de l'entreprise mère dans l'EEE, conformément au paragraphe 1<sup>er</sup>, constitue un motif valide d'exercer tout droit de résiliation anticipée, de suspension, de modification, de compensation ou de compensation réciproque ou d'exécution de sûretés sur ces contrats. Cet arrêté détermine également à l'égard de quelles filiales de pays tiers cette exigence s'applique.

§ 3. Le paragraphe 1<sup>er</sup> s'applique à tout contrat financier qui :

1<sup>o</sup> crée une nouvelle obligation, ou modifie substantiellement une obligation existante après l'entrée en vigueur de la loi belge assurant la transposition la Directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/UE en ce qui concerne la capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et la directive 98/26/CE, et

2<sup>o</sup> prévoit l'exercice d'un ou de plusieurs droits de résiliation ou droits d'exécution de sûretés auxquels l'article 244/2, 280 ou 287 s'appliquerait si le contrat financier était régi par le droit belge.

**§ 4. Lorsqu'un établissement de crédit ou une entité n'inclut pas la clause contractuelle requise en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, cela n'empêche pas l'autorité de résolution d'appliquer les pouvoirs visés aux articles 244/2, 280 ou 287 à l'égard du contrat financier concerné.**

#### Article 281/2

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'un transfert d'actions, d'autres titres de propriété, ou d'actifs, de droits ou d'engagements opéré en vertu de la Directive 2014/59/UE par l'autorité de résolution d'un autre Etat membre comprend des actifs situés en Belgique ou des droits ou engagements relevant du droit belge, ce transfert produit ses effets en Belgique ou en vertu du droit belge.

...

§ 4. Lorsque l'autorité de résolution d'un autre Etat membre exerce les pouvoirs de dépréciation ou de conversion, notamment à l'égard des instruments de fonds propres conformément à l'article 59 de la Directive 2014/59/UE, et que les dettes éligibles ou les instruments de fonds propres pertinents de l'établissement soumis à une procédure de résolution comprennent des instruments ou des engagements régis par le droit belge ou des engagements envers des créanciers établis en Belgique, le montant du principal de ces engagements ou instruments est réduit, ou ces engagements ou instruments sont convertis, comme à la suite de l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion par l'autorité de résolution de l'autre Etat membre.

...

§ 6. En cas de transfert d'actions, d'autres titres de propriété, ou d'actifs, de droits ou d'engagements comprenant des actifs situés dans un autre Etat membre ou des droits ou engagements relevant du droit d'un autre Etat membre, ou en cas d'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion, notamment à l'égard d'instruments de fonds propres additionnels conformément à l'article 250, et dans le cas où les dettes éligibles ou les instruments de fonds propres pertinents de l'établissement soumis à une procédure de résolution comprennent des instruments ou des engagements régis par la législation d'un autre Etat membre ou des engagements envers des créanciers établis dans un

#### Article 281/2

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'un transfert d'actions, d'autres titres de propriété, ou d'actifs, de droits ou d'engagements opéré en vertu de la Directive 2014/59/UE par l'autorité de résolution d'un autre Etat membre comprend des actifs situés en Belgique ou des droits ou engagements relevant du droit belge, ce transfert produit ses effets en Belgique ou en vertu du droit belge.

...

§ 4. Lorsque l'autorité de résolution d'un autre Etat membre exerce les pouvoirs de dépréciation ou de conversion, notamment à l'égard des instruments de fonds propres conformément à l'article 59 de la Directive 2014/59/UE, et que les **dettes utilisables pour un renflouement interne** ou les instruments de fonds propres pertinents de l'établissement soumis à une procédure de résolution comprennent des instruments ou des engagements régis par le droit belge ou des engagements envers des créanciers établis en Belgique, le montant du principal de ces engagements ou instruments est réduit, ou ces engagements ou instruments sont convertis, comme à la suite de l'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion par l'autorité de résolution de l'autre Etat membre.

...

§ 6. En cas de transfert d'actions, d'autres titres de propriété, ou d'actifs, de droits ou d'engagements comprenant des actifs situés dans un autre Etat membre ou des droits ou engagements relevant du droit d'un autre Etat membre, ou en cas d'exercice des pouvoirs de dépréciation ou de conversion, notamment à l'égard d'instruments de fonds propres additionnels conformément à l'article 250, et dans le cas où les **dettes utilisables pour un renflouement interne** ou les instruments de fonds propres pertinents de l'établissement soumis à une procédure de résolution comprennent des instruments ou des engagements régis par la législation d'un autre Etat membre ou des

autre Etat membre, les éléments suivants sont déterminés conformément au droit belge :

1° le droit des actionnaires, des créanciers et des tiers de contester le transfert, visé ci-dessus d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits ou d'engagements, en introduisant un recours en vertu de l'article 305;

2° le droit des créanciers de contester la réduction du montant principal, ou la conversion, d'un instrument ou d'un engagement visé au paragraphe 4, en introduisant un recours en vertu de l'article 305;

3° les mesures de sauvegarde visées au Chapitre VII pour les transferts partiels d'actifs, de droits ou d'engagements susmentionnés.

#### Article 287

§ 1<sup>er</sup>. Pour autant que les obligations essentielles découlant du contrat, notamment les obligations de paiement et de livraison et la fourniture d'une garantie, continuent d'être assurées, et sans préjudice du paragraphe 2, l'application des instruments de résolution, l'exercice des pouvoirs de résolution ou la prise de toute mesure visée aux articles 116, § 2, 232, alinéa 2, 234, 235, 236 et 250 en rapport avec un établissement de crédit, ne peut, même en vertu d'un contrat conclu par cet établissement de crédit,

1° être considéré comme un défaut d'exécution au sens de la loi précitée du 15 décembre 2004 ou comme une procédure d'insolvabilité au sens de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et d'opérations sur titres;

...

§ 2. Une suspension ou une restriction au titre de l'article 280, § 1<sup>er</sup> ne constitue pas un défaut d'exécution d'une obligation contractuelle, en particulier au sens de la loi précitée du 15 décembre 2004, aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup> du présent article.

engagements envers des créanciers établis dans un autre Etat membre, les éléments suivants sont déterminés conformément au droit belge :

1° le droit des actionnaires, des créanciers et des tiers de contester le transfert, visé ci-dessus d'actions, d'autres titres de propriété, d'actifs, de droits ou d'engagements, en introduisant un recours en vertu de l'article 305;

2° le droit des créanciers de contester la réduction du montant principal, ou la conversion, d'un instrument ou d'un engagement visé au paragraphe 4, en introduisant un recours en vertu de l'article 305;

3° les mesures de sauvegarde visées au Chapitre VII pour les transferts partiels d'actifs, de droits ou d'engagements susmentionnés.

#### Article 287

§ 1<sup>er</sup>. Pour autant que les obligations essentielles découlant du contrat, notamment les obligations de paiement et de livraison et la fourniture d'une garantie, continuent d'être assurées, et sans préjudice du paragraphe 2, l'application des instruments de résolution, l'exercice des pouvoirs de résolution, **la suspension d'une obligation au titre de l'article 244/2** ou la prise de toute mesure visée aux articles 116, § 2, 232, alinéa 2, 234, 235, 236 et 250 en rapport avec un établissement de crédit, ne peut, même en vertu d'un contrat conclu par cet établissement de crédit,

1° être considéré comme un défaut d'exécution au sens de la loi précitée du 15 décembre 2004 ou comme une procédure d'insolvabilité au sens de la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et d'opérations sur titres;

...

§ 2. Une suspension ou une restriction au titre de l'article 244/3 ou de l'article 280, § 1<sup>er</sup> ne constitue pas un défaut d'exécution d'une obligation contractuelle, en particulier au sens de la loi précitée du 15 décembre 2004, aux fins du paragraphe 1<sup>er</sup> du présent article et de l'article 280, § 1<sup>er</sup>, 3°.

...

**Article 291/1**

Lorsque l'autorité de résolution constate que les conditions prévues à l'article 244, § 1<sup>er</sup> ne sont pas remplies, elle peut, au regard de la situation financière de l'établissement de crédit, par dérogation à l'article XX.100 du Code de droit économique, d'initiative saisir le tribunal de l'insolvabilité par voie de citation.

**Article 295**

Toute mesure de résolution est publiée sans délai, le cas échéant après obtention du jugement visé à l'article 301, § 5 :

- 1° sur le site internet de l'autorité de résolution;
- 2° sur le site internet de l'établissement de crédit;

...

**Intitulé**

*Section 1<sup>re</sup>. - Validation*

**Article 296**

Toute décision de disposition fait l'objet d'un contrôle préalable par le tribunal conformément à la présente Section.

**Article 297**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution dépose au greffe du tribunal une requête tendant à faire constater que la décision de disposition est conforme à la loi et, le cas échéant, que les montants compensatoires paraissent justes compte tenu notamment des critères prévus au Chapitre III et à l'article 301, § 4.

§ 2. A peine de nullité, la requête contient :

- 1° l'identité de l'établissement de crédit concerné;
- 2° l'identité de l'entité réceptrice;
- 3° la justification de la décision de disposition au regard des objectifs et conditions énoncés aux articles 243 et 244;

...

**Article 291/1**

**Lorsqu'il est constaté que les conditions prévues à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 1° et 2° sont remplies mais pas la condition prévue à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 3°, l'autorité de résolution saisit d'initiative, par dérogation à l'article XX.100 du Code de droit économique, le tribunal de l'insolvabilité par voie de citation.**

**Article 295**

Toute mesure de résolution est publiée sans délai [...]:

- 1° sur le site internet de l'autorité de résolution;
- 2° sur le site internet de l'établissement de crédit;

...

**Intitulé**

[...]

**Article 296**

[...]

**Article 297**

[...]

[...]

[...]

[...]

[...]

4° le prix convenu avec l'entité réceptrice pour les actions, autres titres de propriété, actifs, droits ou engagements faisant l'objet de la décision de disposition et, le cas échéant, les mécanismes de révision ou d'ajustement de ce prix; [...]

5° les montants compensatoires, les bases sur lesquelles ceux-ci ont été calculés ou estimés, notamment au regard de la valorisation définitive ou provisoire effectuée conformément au Chapitre III, et les clefs de répartition entre les propriétaires; [...]

6° le cas échéant, les autorisations d'autorités publiques requises et toutes les autres conditions suspensives auxquelles la décision de disposition est subordonnée; [...]

7° l'indication des jour, mois et an; [...]

8° la signature de la personne qui représente l'autorité de résolution ou de son avocat. [...]

Une copie de la décision de disposition est jointe à la requête. [...]

§ 3. Les dispositions du Titre Vbis du Livre II de la quatrième Partie du Code judiciaire, y compris les articles 1034bis à 1034sexies, ne sont pas applicables à la requête visée au paragraphe 1<sup>er</sup>. [...]

#### Article 298

#### Article 298

La procédure introduite par la requête visée à l'article 297 exclut tous autres recours ou actions, simultanés ou futurs, contre la décision de disposition, à l'exception de la demande visée à l'article 305. Le dépôt de la requête rend sans objet toute autre procédure, dirigée contre la décision de disposition, qui aurait été antérieurement introduite et serait encore pendante devant une autre juridiction judiciaire ou administrative. [...]

#### Article 299

#### Article 299

§ 1<sup>er</sup>. Dans les vingt-quatre heures du dépôt de la requête visée à l'article 297, le président du tribunal fixe, par voie d'ordonnance, les jour et heure de l'audience visée à l'article 301, laquelle doit avoir lieu dans les trois jours ouvrables qui suivent le dépôt de la requête. Cette ordonnance reproduit l'intégralité des mentions prévues à l'article 297, § 2. [...]



§ 2. L'ordonnance visée au paragraphe 1<sup>er</sup> est [...] notifiée par le greffe par pli judiciaire à l'autorité de résolution, à l'établissement de crédit concerné et à l'entité réceptrice.

Elle est simultanément publiée par extrait au [...] Moniteur belge. Cette publication vaut, le cas échéant, notification à l'égard des propriétaires autres que l'établissement de crédit.

Dans les vingt-quatre heures de la notification visée [...] à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'établissement de crédit concerné publie l'ordonnance sur son site internet.

#### Article 300

#### Article 300

Les personnes visées à l'article 299, § 2, peuvent, [...] jusqu'au prononcé du jugement visé à l'article 301, § 5, consulter gratuitement la requête visée à l'article 297 et ses annexes au greffe du tribunal.

#### Article 301

#### Article 301

§ 1<sup>er</sup>. Lors de l'audience fixée par le président du [...] tribunal et lors d'éventuelles audiences postérieures que le tribunal estime utile de fixer, le tribunal entend l'autorité de résolution, l'établissement de crédit et l'entité réceptrice.

Le tribunal peut décider, à la requête d'une des [...] parties visées à l'article 299, § 2, ou d'office, que les audiences ou certaines d'entre elles se déroulent en Chambre du conseil, par dérogation à l'article 757, § 1<sup>er</sup> du Code judiciaire.

§ 2. Par dérogation aux dispositions du Chapitre II [...] du Titre III du Livre II de la quatrième Partie du Code judiciaire, aucune autre personne que celles visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, ne peut intervenir à la procédure.

§ 3. Après avoir entendu les observations des [...] parties, le tribunal vérifie si la décision de disposition est conforme à la loi et, le cas échéant, si les montants compensatoires paraissent justes.

§ 4. Le tribunal tient compte de la situation [...] concrète de l'établissement de crédit au moment de l'adoption de la décision de disposition, et notamment de sa situation financière telle qu'elle était ou aurait été si les soutiens financiers exceptionnels des pouvoirs publics ou les avances de liquidités d'urgence des banques centrales dont

il a bénéficié directement ou indirectement n'avaient pas été consentis.

§ 5. Le tribunal statue par un seul et même [...] jugement qui est rendu dans les trois jours ouvrables qui suivent la clôture des débats.

#### Article 302

Le jugement par lequel le tribunal constate que la [...] décision de disposition est conforme à la loi et, le cas échéant, que les montants compensatoires paraissent justes, est translatif de la propriété des actions, autres titres de propriété, actifs, droits ou engagements faisant l'objet de la décision de disposition, sous réserve cependant des conditions suspensives visées à l'article 297, § 2, 6°.

#### Article 302

[...]

#### Article 303

Le jugement visé à l'article 301, § 5, n'est [...] susceptible ni d'appel, ni d'opposition, ni de tierce opposition.

#### Article 303

[...]

Il est notifié par pli judiciaire à l'autorité de [...] résolution, à l'établissement de crédit et à l'entité réceptrice, et est simultanément publié par extrait au Moniteur belge.

Dans les vingt-quatre heures de la notification, [...] l'établissement de crédit publie le jugement sur son site internet.

#### Article 304

Un avis confirmant la réalisation des conditions [...] suspensives visées à l'article 297, § 2, 6°, est publié au Moniteur belge par les soins de l'autorité de résolution.

#### Article 304

[...]

#### Article 306

§ 1<sup>er</sup>. La demande est introduite, à peine de [...] déchéance, dans un délai de deux mois à compter :

1° soit de la publication par extrait au Moniteur belge du jugement visé à l'article 301, § 5, pour les mesures soumises au contrôle préalable par le tribunal;

#### Article 306

§ 1<sup>er</sup>. La demande est introduite, à peine de [...] déchéance, dans un délai de deux mois à compter de la publication de l'extrait visé à l'article 295, 4°, dans les Annexes du Moniteur belge. ».

2° soit de la publication de l'extrait visé à l'article 295, 4°, dans les Annexes du Moniteur belge, pour les autres mesures.

§ 2. L'introduction de la demande est sans effet sur le caractère exécutoire de la mesure visée à l'article 305. La cour d'appel ne peut décider de suspendre les effets de cette mesure que si le demandeur établit que cette suspension est conforme à l'intérêt général.

#### Article 307

La demande porte sur la conformité de la mesure visée à l'article 305 à la loi et, le cas échéant, sur l'adéquation du montant compensatoire de la catégorie de propriétaires concernés et de la clef de répartition entre ceux-ci.

Lorsque la demande vise l'adéquation d'un montant compensatoire, la cour d'appel se base sur les valorisations effectuées conformément au Chapitre III et à l'article 283 et applique l'article 301, § 4.

#### Article 312

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit relevant du droit d'un autre Etat membre, qui sont habilités en vertu de leur droit national à exercer dans leur Etat d'origine des activités bancaires reprises à la liste prévue à l'article 4 peuvent, par voie d'installation de succursales, entamer ces activités dès que l'autorité de contrôle leur a notifié, par lettre recommandée à la poste ou avec accusé de réception, leur enregistrement comme succursale d'établissement de crédit d'un Etat membre.

Cette notification doit être faite au plus tard deux mois après que l'autorité compétente de l'Etat membre d'origine de l'établissement aura communiqué le dossier d'information requis par les dispositions du droit de l'Union européenne en la

§ 2. L'introduction de la demande est sans effet sur le caractère exécutoire de la mesure visée à l'article 305. La cour d'appel ne peut décider de suspendre les effets de cette mesure que si le demandeur établit que cette suspension est conforme à l'intérêt général.

#### Article 307

La demande porte sur la conformité de la mesure visée à l'article 305 à la loi et, le cas échéant, sur l'adéquation du montant compensatoire de la catégorie de propriétaires concernés et de la clef de répartition entre ceux-ci.

Lorsque la demande vise l'adéquation d'un montant compensatoire, la cour d'appel se base sur les valorisations effectuées conformément au Chapitre III et à l'article 283[...].

**La Cour d'appel tient compte de la situation concrète de l'établissement de crédit au moment de l'adoption de la décision de disposition ou de la mesure de résolution, et notamment de sa situation financière telle qu'elle était ou aurait été si les soutiens financiers exceptionnels des pouvoirs publics ou les avances de liquidités d'urgence des banques centrales dont il a bénéficié directement ou indirectement n'avaient pas été consentis.**

#### Article 312

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit relevant du droit d'un autre Etat membre, qui sont habilités en vertu de leur droit national à exercer dans leur Etat d'origine des activités bancaires reprises à la liste prévue à l'article 4 peuvent, par voie d'installation de succursales, entamer ces activités dès que l'autorité de contrôle leur a notifié, par lettre recommandée à la poste ou avec accusé de réception, leur enregistrement comme succursale d'établissement de crédit d'un Etat membre.

Cette notification doit être faite au plus tard deux mois après que l'autorité compétente de l'Etat membre d'origine de l'établissement aura communiqué le dossier d'information requis par les dispositions du droit de l'Union européenne en la

matière. En l'absence de notification dans le délai fixé, l'établissement peut toutefois ouvrir la succursale et entamer les activités précitées moyennant un avis donné à l'autorité de contrôle.

§ 2. La Banque établit la liste des succursales enregistrées conformément au paragraphe 1<sup>er</sup>. Cette liste ainsi que toutes les modifications qui y sont apportées sont publiées sur son site internet.

...

### Article 313

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit relevant du droit d'un autre Etat membre, qui sont habilités en vertu de leur droit national à exercer dans leur Etat d'origine des activités bancaires reprises à la liste prévue à l'article 4, peuvent entamer ces activités en Belgique sous le régime de la libre prestation de services dès que l'autorité de contrôle a notifié à ces établissements la réception de la communication qui lui a été faite par l'autorité compétente de l'Etat membre d'origine de ces établissements portant sur les activités visées à la liste prévue à l'article 4 que ces établissements envisagent d'exercer en Belgique.

La notification est adressée par l'autorité de contrôle à l'établissement intéressé dans les trois jours ouvrables de la réception de la communication. A défaut de notification dans ce délai, l'établissement peut entamer les activités annoncées, moyennant un avis donné à l'autorité de contrôle.

§ 2. La Banque publie sur son site internet la liste des établissements visés au présent article ainsi que les modifications qui y sont apportées.

...

### Article 326

§ 1<sup>er</sup>. Les dirigeants des succursales visées à l'article 312 désignent, pour des durées renouvelables de trois ans, un ou plusieurs réviseurs agréés ou une ou plusieurs sociétés de réviseurs agréées par la Banque.

matière. En l'absence de notification dans le délai fixé, l'établissement peut toutefois ouvrir la succursale et entamer les activités précitées moyennant un avis donné à l'autorité de contrôle.

**§ 2. La Banque établit la liste des succursales enregistrées conformément au paragraphe 1<sup>er</sup>, en distinguant les catégories visées au 1<sup>o</sup> et au 2<sup>o</sup> de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>. Cette liste ainsi que toutes les modifications qui y sont apportées sont publiées sur son site internet.**

...

### Article 313

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit relevant du droit d'un autre Etat membre, qui sont habilités en vertu de leur droit national à exercer dans leur Etat d'origine des activités bancaires reprises à la liste prévue à l'article 4, peuvent entamer ces activités en Belgique sous le régime de la libre prestation de services dès que l'autorité de contrôle a notifié à ces établissements la réception de la communication qui lui a été faite par l'autorité compétente de l'Etat membre d'origine de ces établissements portant sur les activités visées à la liste prévue à l'article 4 que ces établissements envisagent d'exercer en Belgique.

La notification est adressée par l'autorité de contrôle à l'établissement intéressé dans les trois jours ouvrables de la réception de la communication. A défaut de notification dans ce délai, l'établissement peut entamer les activités annoncées, moyennant un avis donné à l'autorité de contrôle.

**§ 2. La Banque publie sur son site internet la liste des établissements visés au présent article, en distinguant les catégories visées au 1<sup>o</sup> et au 2<sup>o</sup> de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, ainsi que les modifications qui y sont apportées.**

...

### Article 326

§ 1<sup>er</sup>. Les dirigeants des succursales visées à l'article 312 désignent, pour des durées renouvelables de trois ans, un ou plusieurs réviseurs agréés ou une ou plusieurs sociétés de réviseurs agréées par la Banque.

Les articles 223 et 224, alinéas 1<sup>er</sup> à 4 sont applicables à ces réviseurs et sociétés. La révocation des fonctions des réviseurs agréés et sociétés de réviseurs agréés est soumise à l'avis préalable de l'autorité de contrôle.

§ 2. Les réviseurs agréés ou sociétés de réviseurs désignées conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> collaborent au contrôle exercé par l'autorité de contrôle, sous leur responsabilité personnelle et exclusive et conformément au présent paragraphe, aux règles de la profession et aux instructions de l'autorité de contrôle. A cette fin,

1° ils évaluent les mesures de contrôle interne adoptées par les succursales en vue du respect des lois, arrêtés et règlements applicables aux succursales en vertu de l'article 315, et ils communiquent leurs conclusions à l'autorité de contrôle;

2° ils font rapport à l'autorité de contrôle sur :

a) les résultats de l'examen limité des états périodiques transmis par les succursales visées à l'article 312 à l'autorité de contrôle à la fin du premier semestre social, confirmant qu'ils n'ont pas connaissance de faits dont il apparaîtrait que ces états périodiques n'ont pas, sous tous égards significativement importants, été établis selon les instructions en vigueur de l'autorité de contrôle. Ils confirment en outre que les états périodiques arrêtés en fin de semestre sont, pour ce qui est des données comptables, sous tous égards significativement importants, conformes à la comptabilité et aux inventaires, en ce sens qu'ils sont complets, c'est-à-dire qu'ils mentionnent toutes les données figurant dans la comptabilité et dans les inventaires sur la base desquels ils sont établis, et qu'ils sont corrects, c'est-à-dire qu'ils concordent exactement avec la comptabilité et avec les inventaires sur la base desquels ils sont établis; ils confirment également n'avoir pas connaissance de faits dont il apparaîtrait que les états périodiques arrêtés en fin de semestre n'ont pas été établis par application des règles de comptabilisation et d'évaluation qui ont présidé à l'établissement des comptes annuels afférents au dernier exercice; l'autorité de contrôle peut préciser quels sont en l'occurrence les états périodiques visés;

b) les résultats du contrôle des états périodiques transmis par les succursales visées à l'article 312 à

Les articles 223 et 224, alinéas 1<sup>er</sup> à 4 sont applicables à ces réviseurs et sociétés. La révocation des fonctions des réviseurs agréés et sociétés de réviseurs agréés est soumise à l'avis préalable de l'autorité de contrôle.

§ 2. Les réviseurs agréés ou sociétés de réviseurs désignées conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> collaborent au contrôle exercé par l'autorité de contrôle, sous leur responsabilité personnelle et exclusive et conformément au présent paragraphe, aux règles de la profession et aux instructions de l'autorité de contrôle. A cette fin,

1° ils évaluent les mesures de contrôle interne adoptées par les succursales en vue du respect des lois, arrêtés et règlements applicables aux succursales en vertu de l'article 315, et ils communiquent leurs conclusions à l'autorité de contrôle;

2° ils font rapport à l'autorité de contrôle sur :

a) les résultats de l'examen limité des états périodiques transmis par les succursales visées à l'article 312 à l'autorité de contrôle à la fin du premier semestre social, confirmant qu'ils n'ont pas connaissance de faits dont il apparaîtrait que ces états périodiques n'ont pas, sous tous égards significativement importants, été établis selon les instructions en vigueur de l'autorité de contrôle. Ils confirment en outre que les états périodiques arrêtés en fin de semestre sont, pour ce qui est des données comptables, sous tous égards significativement importants, conformes à la comptabilité et aux inventaires, en ce sens qu'ils sont complets, c'est-à-dire qu'ils mentionnent toutes les données figurant dans la comptabilité et dans les inventaires sur la base desquels ils sont établis, et qu'ils sont corrects, c'est-à-dire qu'ils concordent exactement avec la comptabilité et avec les inventaires sur la base desquels ils sont établis; ils confirment également n'avoir pas connaissance de faits dont il apparaîtrait que les états périodiques arrêtés en fin de semestre n'ont pas été établis par application des règles de comptabilisation et d'évaluation qui ont présidé à l'établissement des comptes annuels afférents au dernier exercice; l'autorité de contrôle peut préciser quels sont en l'occurrence les états périodiques visés;

b) les résultats du contrôle des états périodiques transmis par les succursales visées à l'article 312 à



l'autorité de contrôle à la fin de l'exercice social, confirmant que ces états périodiques ont, sous tous égards significativement importants, été établis selon les instructions en vigueur de l'autorité de contrôle. Ils confirment en outre que les états périodiques arrêtés en fin d'exercice sont, pour ce qui est des données comptables, sous tous égards significativement importants, conformes à la comptabilité et aux inventaires, en ce sens qu'ils sont complets, c'est-à-dire qu'ils mentionnent toutes les données figurant dans la comptabilité et dans les inventaires sur la base desquels ils sont établis, et qu'ils sont corrects, c'est-à-dire qu'ils concordent exactement avec la comptabilité et avec les inventaires sur la base desquels ils sont établis; ils confirment également que les états périodiques arrêtés en fin d'exercice ont été établis par application des règles de comptabilisation et d'évaluation présidant à l'établissement des comptes annuels; l'autorité de contrôle peut préciser quels sont en l'occurrence les états périodiques visés.

Ils peuvent être chargés par l'autorité de contrôle, à la demande ou non de la Banque centrale européenne agissant en sa qualité d'autorité monétaire, de confirmer, de même, les informations que les succursales sont tenues de communiquer à ces autorités notamment par application de l'article 317;

3° ils font à l'autorité de contrôle, à sa demande, des rapports spéciaux portant sur l'organisation, les activités et la structure financière des succursales dans les domaines de compétence de l'autorité de contrôle à l'égard de celles-ci;

4° ils font d'initiative rapport à l'autorité de contrôle dans les domaines de compétence de celle-ci ainsi qu'en vue de la collaboration avec l'autorité compétente de l'Etat membre d'origine, dès qu'ils constatent :

a) des décisions, des faits ou des évolutions qui influencent ou peuvent influencer de façon significative la situation de la succursale sous l'angle financier ou sous l'angle de son organisation administrative et comptable ou son contrôle interne;

b) des décisions ou des faits qui peuvent constituer des violations des dispositions de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution ou

l'autorité de contrôle à la fin de l'exercice social, confirmant que ces états périodiques ont, sous tous égards significativement importants, été établis selon les instructions en vigueur de l'autorité de contrôle. Ils confirment en outre que les états périodiques arrêtés en fin d'exercice sont, pour ce qui est des données comptables, sous tous égards significativement importants, conformes à la comptabilité et aux inventaires, en ce sens qu'ils sont complets, c'est-à-dire qu'ils mentionnent toutes les données figurant dans la comptabilité et dans les inventaires sur la base desquels ils sont établis, et qu'ils sont corrects, c'est-à-dire qu'ils concordent exactement avec la comptabilité et avec les inventaires sur la base desquels ils sont établis; ils confirment également que les états périodiques arrêtés en fin d'exercice ont été établis par application des règles de comptabilisation et d'évaluation présidant à l'établissement des comptes annuels; l'autorité de contrôle peut préciser quels sont en l'occurrence les états périodiques visés.

Ils peuvent être chargés par l'autorité de contrôle, à la demande ou non de la Banque centrale européenne agissant en sa qualité d'autorité monétaire, de confirmer, de même, les informations que les succursales sont tenues de communiquer à ces autorités notamment par application de l'article 317;

3° ils font à l'autorité de contrôle, à sa demande, des rapports spéciaux portant sur l'organisation, les activités et la structure financière des succursales dans les domaines de compétence de l'autorité de contrôle à l'égard de celles-ci;

4° ils font d'initiative rapport à l'autorité de contrôle dans les domaines de compétence de celle-ci ainsi qu'en vue de la collaboration avec l'autorité compétente de l'Etat membre d'origine, dès qu'ils constatent :

a) des décisions, des faits ou des évolutions qui influencent ou peuvent influencer de façon significative la situation de la succursale sous l'angle financier ou sous l'angle de son organisation administrative et comptable ou son contrôle interne;

b) des décisions ou des faits qui peuvent constituer des violations des dispositions de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution ou

des autres lois et règlements applicables à leur activité en Belgique dans la mesure où les matières visées par ces dispositions relèvent de la compétence de l'autorité de contrôle;

5° ils font rapport à la Banque, sur la demande de celle-ci, lorsqu'elle est saisie par une autre autorité belge de violations à des législations d'intérêt général applicables à la succursale.

Aucune action civile, pénale ou disciplinaire ne peut être intentée ni aucune sanction professionnelle prononcée contre les réviseurs agréés qui ont procédé de bonne foi à une information visée sous le 4° de l'alinéa 1<sup>er</sup>.

Ils communiquent aux dirigeants de la succursale les rapports qu'ils adressent à l'autorité de contrôle conformément à l'alinéa 1<sup>er</sup>, 3°. Ces communications tombent sous le secret prévu par l'article 35 de la loi du 22 février 1998. Ils transmettent à l'autorité de contrôle copie des communications qu'ils adressent à ces dirigeants sur des questions rentrant dans le domaine de contrôle de la l'autorité de contrôle.

Dans les succursales où un conseil d'entreprise est institué en application de la loi du 20 septembre 1948 portant organisation de l'économie, les réviseurs ou sociétés de réviseurs agréées assurent les fonctions prévues par l'article 15bis de cette loi

L'article 15quater, alinéa 2, première et troisième phrases, et alinéa 3 de la même loi sont d'application.

Ils peuvent, moyennant l'information préalable de l'autorité de contrôle, accepter de se charger, à la demande et aux frais de l'autorité compétente de l'Etat membre d'origine de la succursale, d'effectuer auprès de cette succursale dans un but d'assistance à cette autorité, des vérifications portant sur les matières visées aux articles 319 et 320, alinéa 2.

§ 3. Les réviseurs agréés ou sociétés de réviseurs agréées certifient les informations comptables annuelles publiées en vertu de l'article 318, 3°.

des autres lois et règlements applicables à leur activité en Belgique dans la mesure où les matières visées par ces dispositions relèvent de la compétence de l'autorité de contrôle;

5° ils font rapport à la Banque, sur la demande de celle-ci, lorsqu'elle est saisie par une autre autorité belge de violations à des législations d'intérêt général applicables à la succursale.

Aucune action civile, pénale ou disciplinaire ne peut être intentée ni aucune sanction professionnelle prononcée contre les réviseurs agréés qui ont procédé de bonne foi à une information visée sous le 4° de l'alinéa 1<sup>er</sup>.

Ils communiquent aux dirigeants de la succursale les rapports qu'ils adressent à l'autorité de contrôle conformément à l'alinéa 1<sup>er</sup>, 3°. Ces communications tombent sous le secret prévu par l'article 35 de la loi du 22 février 1998. Ils transmettent à l'autorité de contrôle copie des communications qu'ils adressent à ces dirigeants sur des questions rentrant dans le domaine de contrôle de la l'autorité de contrôle.

Dans les succursales où un conseil d'entreprise est institué en application de la loi du 20 septembre 1948 portant organisation de l'économie, les réviseurs ou sociétés de réviseurs agréées assurent les fonctions prévues par l'article 15bis de cette loi

L'article 15quater, alinéa 2, première et troisième phrases, et alinéa 3 de la même loi sont d'application.

Ils peuvent, moyennant l'information préalable de l'autorité de contrôle, accepter de se charger, à la demande et aux frais de l'autorité compétente de l'Etat membre d'origine de la succursale, d'effectuer auprès de cette succursale dans un but d'assistance à cette autorité, des vérifications portant sur les matières visées aux articles 319 et 320, alinéa 2.

§ 3. Les réviseurs agréés ou sociétés de réviseurs agréées certifient les informations comptables annuelles publiées en vertu de l'article 318, 3°.

**§ 4. Le présent article n'est pas applicable aux succursales d'établissements de crédit visés à l'article 312 relevant de la catégorie visée au 2° de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup> lorsqu'elles ne sont**

**pas autorisées à recevoir des fonds et/ou des instruments financiers de clients.**

### **Article 333**

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit relevant du droit d'un pays tiers dûment agréés en cette qualité dans ce pays doivent, avant d'ouvrir une succursale en vue d'exercer leurs activités en Belgique, se faire agréer auprès de la Banque.

A cette fin, sont applicables :

1° les articles 8, 9, 12, 13 et 15, étant entendu que

- la Banque est exclusivement compétente pour statuer sur la demande d'agrément,

...

6° l'article 44, dans la mesure où l'établissement de crédit ne peut établir que les engagements de sa succursale belge sont couverts par un système de protection des dépôts de son pays d'origine dans une mesure au moins équivalente à celle résultant du système belge de protection des dépôts quant aux actifs couverts et au niveau de couverture prévu;

...

### **Article 334**

La Banque notifie à la Commission européenne, à l'Autorité bancaire européenne et au Comité Bancaire Européen l'octroi d'un agrément à une succursale en application du présent Titre.

### **Article 333**

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit relevant du droit d'un pays tiers dûment agréés en cette qualité dans ce pays doivent, avant d'ouvrir une succursale en vue d'exercer leurs activités en Belgique, se faire agréer auprès de la Banque.

A cette fin, sont applicables :

1° les articles 8, 9, 12, 13 et 15, étant entendu que 1°

- la Banque est exclusivement compétente pour statuer sur la demande d'agrément,

...

**6° l'article 44, dans la mesure où l'établissement de crédit ne peut établir que les engagements de sa succursale belge sont couverts par un système de protection des dépôts et/ou un système de protection des investisseurs de son pays d'origine dans une mesure au moins équivalente à celle résultant du système belge de protection des dépôts et/ou du système belge de protection des investisseurs quant aux actifs couverts et au niveau de couverture prévu ;**

...

### **Article 334**

**La Banque notifie à l'ABE les informations suivantes concernant les succursales agréées en application du présent Titre :**

**1° l'octroi de l'agrément à la succursale et toute modification ultérieure audit agrément ;**

**2° le total de l'actif et du passif de la succursale, tel qu'il est communiqué à la Banque en vertu de l'article 335, § 2, alinéa 2 ;**

**3° la dénomination sous laquelle se présente le groupe de pays tiers auquel appartient la succursale.**

**Article 335**

§ 1<sup>er</sup>. Outre l'application de l'article 45 en ce qui concerne l'article 333 et les dispositions rendues applicables en vertu de l'article 333, sont applicables :

1° l'article 53, étant entendu que la Banque est exclusivement compétente;

...

§ 2. Le Roi détermine les obligations et les modalités en matière de publication des situations comptables annuelles des succursales.

**Article 335**

§ 1<sup>er</sup>. Outre l'application de l'article 45 en ce qui concerne l'article 333 et les dispositions rendues applicables en vertu de l'article 333, sont applicables :

1° l'article 53, étant entendu que la Banque est exclusivement compétente;

...

§ 2. Le Roi détermine les obligations et les modalités en matière de publication des situations comptables annuelles des succursales.

**Les informations suivantes doivent être communiquées au moins une fois par an à la Banque, dans la mesure où elles ne sont pas déjà transmises annuellement dans le cadre du respect des obligations énoncées au paragraphe 1<sup>er</sup> :**

**1° le total de l'actif correspondant aux activités de la succursale ;**

**2° des informations sur les actifs liquides dont la succursale dispose, notamment la disponibilité d'actifs liquides en monnaies des États membres ;**

**3° le montant de la dotation en fonds propres dont la succursale dispose ;**

**4° des informations sur la protection des dépôts dont les déposants dans ladite succursale bénéficient ;**

**5° des informations sur la gestion des risques ;**

**6° le dispositif de gouvernance, y compris l'identité des dirigeants, de la fonction de conformité (compliance), et, le cas échéant, des personnes assurant les autres fonctions de contrôle indépendantes pour les activités de la succursale ;**

**7° les plans de redressement concernant la succursale ;**

**8° toute autre information que la Banque estime nécessaire pour permettre un suivi complet des activités de la succursale.**

**Article 336**

§ 1. L'établissement de crédit doit disposer d'actifs saisissables en Belgique pour un montant correspondant au montant des dépôts, tels que visés à l'article 382, reçus par la succursale, sauf à démontrer qu'il satisfait aux conditions suivantes :

1° le droit des procédures d'insolvabilité du pays tiers assure aux créanciers ayant déposé leurs avoirs auprès de la succursale belge un traitement qui est équivalent à celui des créanciers ayant déposé leurs avoirs auprès de l'établissement de crédit dans le pays tiers; et

2° en cas de procédure d'insolvabilité ouverte à l'encontre de l'établissement de crédit dans le pays tiers, le droit régissant cette procédure octroie aux déposants ayant déposé leurs fonds auprès de la succursale belge un rang offrant une protection similaire à celle prévue à l'article 389 de la présente loi.

§ 2. La succursale belge de l'établissement de crédit ne peut recevoir des instruments financiers de clients que si, en cas de procédure d'insolvabilité ouverte à l'encontre de l'établissement de crédit dans le pays tiers, le droit régissant cette procédure

**Article 336**

**§ 1<sup>er</sup>. L'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° doit disposer d'actifs saisissables en Belgique pour un montant correspondant au montant des dépôts, tels que visés à l'article 382, reçus par la succursale, sauf à démontrer qu'il satisfait aux conditions suivantes :**

1° le droit des procédures d'insolvabilité du pays tiers assure aux créanciers ayant déposé leurs avoirs auprès de la succursale belge un traitement qui est équivalent à celui des créanciers ayant déposé leurs avoirs auprès de l'établissement de crédit dans le pays tiers; et

2° en cas de procédure d'insolvabilité ouverte à l'encontre de l'établissement de crédit dans le pays tiers, le droit régissant cette procédure octroie aux déposants ayant déposé leurs fonds auprès de la succursale belge un rang offrant une protection similaire à celle prévue à l'article 389 de la présente loi.

**§ 1/1. L'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° doit disposer d'actifs saisissables en Belgique pour un montant correspondant au montant des avoirs, tels que visés à l'article 384/4, alinéa 2, reçus par la succursale, sauf à démontrer qu'il satisfait aux conditions suivantes :**

**1° le droit des procédures d'insolvabilité du pays tiers assure aux créanciers ayant déposé leurs avoirs auprès de la succursale belge un traitement qui est équivalent à celui des créanciers ayant déposé leurs avoirs auprès de l'établissement de crédit dans le pays tiers ; et**

**2° en cas de procédure d'insolvabilité ouverte à l'encontre de l'établissement de crédit dans le pays tiers, le droit régissant cette procédure octroie aux investisseurs ayant déposé des fonds auprès de la succursale belge un rang offrant une protection similaire à celle prévue à l'article 74/1, § 3.**

§ 2. La succursale belge de l'établissement de crédit ne peut recevoir des instruments financiers de clients que si, en cas de procédure d'insolvabilité ouverte à l'encontre de l'établissement de crédit dans le pays tiers, le droit régissant cette procédure



reconnaît le droit réel de copropriété prévu à l'article 13, alinéa 2 de l'arrêté royal n° 62 du 10 novembre 1967 relatif au dépôt d'instruments financiers fongibles et à la liquidation d'opérations sur ces instruments, coordonné le 27 janvier 2004, dans le chef des investisseurs ayant déposé leurs instruments financiers auprès de la succursale belge ou confère à l'investisseur un droit à la suite du dépôt des instruments financiers qui est constitutif d'un droit réel permettant l'exercice d'une revendication sur ces instruments financiers, à l'exclusion d'un simple droit de créance.

reconnaît le droit réel de copropriété prévu à l'article 13, alinéa 2 de l'arrêté royal n° 62 du 10 novembre 1967 relatif au dépôt d'instruments financiers fongibles et à la liquidation d'opérations sur ces instruments, coordonné le 27 janvier 2004, dans le chef des investisseurs ayant déposé leurs instruments financiers auprès de la succursale belge ou confère à l'investisseur un droit à la suite du dépôt des instruments financiers qui est constitutif d'un droit réel permettant l'exercice d'une revendication sur ces instruments financiers, à l'exclusion d'un simple droit de créance.

#### Article 338/1

**La Banque coopère étroitement avec les autorités compétentes en charge du contrôle des établissements de crédit et des entreprises d'investissement faisant partie du groupe de pays tiers auquel appartient la succursale belge, de manière à s'assurer que toutes les activités dudit groupe de pays tiers dans l'Union européenne font l'objet d'une surveillance complète et d'éviter un contournement des exigences applicables aux groupes de pays tiers en vertu de la présente loi et des règlements pris en exécution de celle-ci ainsi que du Règlement n° 575/2013 et de prévenir toute incidence préjudiciable à la stabilité financière de l'Union européenne.**

#### Article 340

§ 1<sup>er</sup>. Sont applicables les articles 233, 234, 236 et 238 et les articles 345 à 352, étant entendu que la Banque est exclusivement compétente.

§ 2. Lorsque la Banque constate que la succursale ne fonctionne pas en conformité avec les dispositions de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, ou qu'elle dispose d'éléments indiquant que la succursale risque prochainement de ne plus fonctionner en conformité avec ces dispositions, la Banque peut fixer des limites concernant les expositions de la succursale à l'égard de sa maison mère ou des entités du groupe dont fait partie l'établissement de crédit.

§ 3. La Banque peut encore révoquer l'agrément d'une succursale visée au présent Titre si elle estime que la protection des épargnants ou la gestion saine et prudente de l'établissement ou encore la stabilité

#### Article 340

§ 1<sup>er</sup>. Sont applicables les articles 233, 234, 236 et 238 et les articles 345 à 352, étant entendu que la Banque est exclusivement compétente.

§ 2. Lorsque la Banque constate que la succursale ne fonctionne pas en conformité avec les dispositions de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, ou qu'elle dispose d'éléments indiquant que la succursale risque prochainement de ne plus fonctionner en conformité avec ces dispositions, la Banque peut fixer des limites concernant les expositions de la succursale à l'égard de sa maison mère ou des entités du groupe dont fait partie l'établissement de crédit.

§ 3. La Banque peut encore révoquer l'agrément d'une succursale visée au présent Titre si elle estime que la protection des épargnants **ou des investisseurs**, ou la gestion saine et prudente de

du système financier exige la constitution d'une société de droit belge. La Banque peut faire usage, à cet effet, des critères visés à l'article 333, § 4.

#### Article 347

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice d'autres mesures prévues par la présente loi et sans préjudice des mesures prévues par d'autres lois, arrêtés ou règlements, la Banque, le cas échéant à la demande de la Banque centrale européenne, peut, lorsqu'elle constate

a) une infraction aux dispositions de la présente loi, aux mesures prises en exécution de celle-ci ;

...

§ 2. Le montant de l'amende administrative infligée à l'établissement ou à la compagnie visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 10 000 euros et de maximum de 10 % du chiffre d'affaires annuel net de l'établissement au cours de l'exercice précédent.

Le montant de l'amende administrative infligée à une personne physique, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 5 000 euros et de maximum 5 000 000 euros.

§ 2/1. En cas d'infraction aux articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365, le montant de l'amende administrative infligée à l'établissement ou à la compagnie financière visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, est :

l'établissement ou encore la stabilité du système financier exige la constitution d'une société de droit belge. La Banque peut faire usage, à cet effet, des critères visés à l'article 333, § 4.

#### Article 347

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice d'autres mesures prévues par la présente loi et sans préjudice des mesures prévues par d'autres lois, arrêtés ou règlements, la Banque, le cas échéant à la demande de la Banque centrale européenne, peut, lorsqu'elle constate

a) une infraction aux dispositions de la présente loi, aux mesures prises en exécution de celle-ci ;

...

§ 2. Le montant de l'amende administrative infligée à l'établissement ou à la compagnie visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 10 000 euros et de maximum de 10 % du chiffre d'affaires annuel net de l'établissement au cours de l'exercice précédent.

Le montant de l'amende administrative infligée à une personne physique, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 5 000 euros et de maximum 5 000 000 euros.

**Sans préjudice des alinéas 1<sup>er</sup> et 2 du présent paragraphe, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, le montant maximum de l'amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte.**

**Lorsque l'établissement ou la compagnie visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> du présent paragraphe, est une entreprise mère ou une filiale d'une entreprise mère qui est tenue d'établir des comptes consolidés, le chiffre d'affaires total annuel net à prendre en considération est celui qui ressort des derniers comptes consolidés disponibles établis par l'organe légal d'administration de l'entreprise mère ultime.**

§ 2/1. En cas d'infraction aux articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365, le montant de l'amende administrative infligée à l'établissement ou à la compagnie financière visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, est :

a) dans le cas d'une personne physique, de maximum 5 000 000 euros;

...

### Article 383

Le Roi règle le contenu de l'information à procurer aux déposants par les établissements de crédit concernant la couverture de leurs avoirs résultant du système précité.

L'usage publicitaire des informations visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> est limité à une simple mention du système de garantie des dépôts qui garantit le dépôt visé dans la publicité. Le Roi peut autoriser la communication d'informations complémentaires.

La FSMA veille au respect de l'application du présent article et des arrêtés pris pour son exécution. Pour l'exercice de cette mission de surveillance, elle dispose des compétences visées aux articles 34, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, 35, §§ 1<sup>er</sup> et 2, 36, 36bis et 37 de la loi du 2 août 2002.

### Article 384/3

L'autorité de contrôle informe dans les meilleurs délais le Fonds de garantie lorsqu'elle décèle des problèmes susceptibles de donner lieu à l'intervention du système de protection des investisseurs.

Sauf dans les cas où la faillite a été prononcée, l'autorité de contrôle prend la décision constatant que, pour des raisons liées directement à sa situation financière, un établissement de crédit visé à l'article 384/2 n'apparaît pas en mesure de remplir ses obligations à l'égard des investisseurs en matière de restitution des instruments financiers qui sont détenus pour leur compte ou dont l'établissement de crédit est redevable et que l'établissement de crédit ne sera pas en mesure de le faire dans un futur rapproché. Ce constat est fait dès que possible, et en tout état de cause au plus tard cinq jours ouvrables après avoir établi pour la

a) dans le cas d'une personne physique, de maximum 5 000 000 euros;

...

### Article 379/2

**Le présente Titre s'applique aux établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>.**

### Article 383

Le Roi règle le contenu de l'information à procurer aux déposants par les établissements de crédit concernant la couverture de leurs avoirs résultant du système précité.

**L'usage dans un cadre publicitaire des informations** visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> est limité à une simple mention du système de garantie des dépôts qui garantit le dépôt visé dans la publicité. Le Roi peut autoriser la communication d'informations complémentaires.

La FSMA veille au respect de l'application du présent article et des arrêtés pris pour son exécution. Pour l'exercice de cette mission de surveillance, elle dispose des compétences visées aux articles 34, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, 35, §§ 1<sup>er</sup> et 2, 36, 36bis et 37 de la loi du 2 août 2002.

### Article 384/3

**§ 1<sup>er</sup>.** L'autorité de contrôle informe dans les meilleurs délais le Fonds de garantie lorsqu'elle décèle des problèmes susceptibles de donner lieu à l'intervention du système de protection des investisseurs.

Sauf dans les cas où la faillite a été prononcée, l'autorité de contrôle prend la décision constatant que, pour des raisons liées directement à sa situation financière, un établissement de crédit visé à l'article 384/2 n'apparaît pas en mesure de remplir ses obligations à l'égard des investisseurs en matière de restitution des instruments financiers qui sont détenus pour leur compte ou dont l'établissement de crédit est redevable et que l'établissement de crédit ne sera pas en mesure de le faire dans un futur rapproché. Ce constat est fait dès que possible, et en tout état de cause au plus tard cinq jours ouvrables après avoir établi pour la

première fois que l'établissement de crédit a omis de restituer un instrument financier.

Le Fonds de garantie assure l'indemnisation visé à l'article 384/4 dans un délai de trois mois après que l'éligibilité et le montant de la créance de l'investisseur ont été établis. L'autorité de contrôle peut décider une prolongation ne dépassant pas trois mois. Cette prolongation ne peut être accordée que dans des circonstances très exceptionnelles et pour des cas particuliers.

L'établissement de crédit ou, si celui-ci est en faillite, le curateur communique à tout moment et à la demande du Fonds de garantie, toutes les données dont ce dernier a besoin pour assurer l'indemnisation des investisseurs visée à l'article 384/4. Le Roi peut définir les règles relatives à l'échange des données entre l'établissement de crédit, ou le curateur, d'une part, et le Fonds de garantie, d'autre part.

S'il y a un doute concernant l'exactitude des données que le Fonds de garantie a reçues en exécution de l'alinéa précédent, l'établissement de crédit ou le curateur les vérifie à sa demande et lui transfère, le cas échéant, les données corrigées.

première fois que l'établissement de crédit a omis de restituer un instrument financier.

Le Fonds de garantie assure l'indemnisation visé à l'article 384/4 dans un délai de trois mois après que l'éligibilité et le montant de la créance de l'investisseur ont été établis. L'autorité de contrôle peut décider une prolongation ne dépassant pas trois mois. Cette prolongation ne peut être accordée que dans des circonstances très exceptionnelles et pour des cas particuliers.

L'établissement de crédit ou, si celui-ci est en faillite, le curateur communique à tout moment et à la demande du Fonds de garantie, toutes les données dont ce dernier a besoin pour assurer l'indemnisation des investisseurs visée à l'article 384/4. Le Roi peut définir les règles relatives à l'échange des données entre l'établissement de crédit, ou le curateur, d'une part, et le Fonds de garantie, d'autre part.

S'il y a un doute concernant l'exactitude des données que le Fonds de garantie a reçues en exécution de l'alinéa précédent, l'établissement de crédit ou le curateur les vérifie à sa demande et lui transfère, le cas échéant, les données corrigées.

**§ 2. Pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, les alinéas 1<sup>er</sup>, 3, 4 et 5 du paragraphe 1<sup>er</sup> portent également sur l'indemnisation sous le volet dépôts de fonds visée à l'article 384/4, alinéa 2.**

**Pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, sauf dans les cas où la faillite a été prononcée, la Banque prend la décision constatant que, pour des raisons liées directement à sa situation financière, un établissement de crédit visé à l'article 384/2, n'apparaît pas en mesure de restituer les dépôts de fonds ou de remplir ses obligations à l'égard des investisseurs en matière de restitution des instruments financiers qui sont détenus pour leur compte ou dont l'établissement de crédit est redevable et que l'établissement de crédit ne sera pas en mesure de le faire dans un futur rapproché. Ce constat est fait dès que possible, et en tout état de cause au plus tard cinq jours ouvrables après avoir établi pour la première fois que l'établissement de crédit n'a pas restitué les dépôts de fonds**

**échus et exigibles ou a omis de restituer un instrument financier.**

#### **Article 384/4**

Sans préjudice d'éventuelles franchises conformes au droit européen, le système de protection des investisseurs institué par le Fonds de garantie prévoit une indemnisation pour toute non-restitution d'instruments financiers qui sont détenus pour le compte des investisseurs ou dont l'établissement de crédit est redevable, jusqu'à un plafond de 20 000 euros par investisseur et par établissement de crédit adhérent à ce système, quelle que soit la devise dans laquelle les instruments financiers sont libellés.

#### **Article 384/4**

Sans préjudice d'éventuelles franchises conformes au droit européen, le système de protection des investisseurs institué par le Fonds de garantie prévoit une indemnisation pour toute non-restitution d'instruments financiers qui sont détenus pour le compte des investisseurs ou dont l'établissement de crédit est redevable, jusqu'à un plafond de 20 000 euros par investisseur et par établissement de crédit adhérent à ce système, quelle que soit la devise dans laquelle les instruments financiers sont libellés.

**Pour ce qui concerne les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, le volet instruments financiers du système de protection des investisseurs institué par le Fonds de garantie visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>, est complété d'un volet dépôts de fonds du système de protection des investisseurs, institué par le Fonds de garantie, qui prévoit, jusqu'à un plafond de 100.000 euros par investisseur et par établissement de crédit adhérent à ce système, le remboursement des dépôts de fonds détenus pour le compte des investisseurs en attente d'affectation à l'acquisition d'instruments financiers, en attente d'investissements en dépôts structurés ou en attente de restitution, quelle que soit la devise dans laquelle ils sont libellés, à condition que ces dépôts de fonds ne soient pas déjà couverts par le système de protection des dépôts visé dans les articles 379/2 à 384/1.**

#### **Article 384/5**

Le Roi règle le contenu de l'information à procurer aux investisseurs par les établissements de crédit concernant la couverture de leurs avoirs résultant du système précité.

L'usage publicitaire des informations visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> est limité à une simple mention du système de protection des investisseurs qui garantit les instruments financiers visés dans la publicité. Le Roi peut autoriser la communication d'informations complémentaires.

#### **Article 384/5**

Le Roi règle le contenu de l'information à procurer aux investisseurs par les établissements de crédit concernant la couverture de leurs avoirs résultant du système précité.

**L'usage dans un cadre publicitaire des informations visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> est limité à une simple mention du système de protection des investisseurs qui garantit les instruments financiers ou, dans le cas d'un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, les dépôts de fonds visés dans la publicité.**



La FSMA veille au respect de l'application du présent article et des arrêtés pris pour son exécution. Pour l'exercice de cette mission de surveillance, elle dispose des compétences visées aux articles 34, § 1<sup>er</sup>, 1°, 35, §§ 1<sup>er</sup> et 2, 36, 36bis et 37 de la loi du 2 août 2002.

#### Article 389/1

Lorsqu'une procédure de liquidation est ouverte à l'encontre d'un établissement de crédit, d'une société de bourse, d'une compagnie financière holding ou d'une compagnie financière holding mixte, concourent aux répartitions dans la proportion de leurs créances admises après les créanciers titulaires de sûretés réelles ou de privilèges, mais avant les créanciers subordonnés :

1° en premier lieu, les créanciers chirographaires qui ne sont pas mentionnés au 2° ;

2° en second lieu, les créanciers chirographaires consistant dans les titulaires de titres de créance :

a) qui ne comprennent pas de dérivés incorporés et ne sont pas eux-mêmes des produits dérivés. Les instruments de dette assortis d'un taux variable découlant d'un taux de référence largement utilisé et les instruments de dette qui ne sont pas libellés dans la monnaie nationale de l'émetteur, à condition que le capital, le remboursement et les intérêts soient libellés dans la même devise, ne sont pas considérés comme des instruments de dette comprenant des dérivés incorporés en raison de ces seules caractéristiques;

b) dont l'échéance à l'émission n'est pas inférieure à un an; et

c) à condition que les règles régissant leur émission précisent que la créance est chirographaire conformément au 2°,

pour les sommes en principal et intérêts qui leur sont dues au titre de ces titres de créance.

La FSMA veille au respect de l'application du présent article et des arrêtés pris pour son exécution. Pour l'exercice de cette mission de surveillance, elle dispose des compétences visées aux articles 34, § 1<sup>er</sup>, 1°, 35, §§ 1<sup>er</sup> et 2, 36, 36bis et 37 de la loi du 2 août 2002.

#### Article 389/1

**Lorsqu'une procédure de liquidation est ouverte à l'encontre d'une entité visée à l'article 424, concourent aux répartitions dans la proportion de leurs créances admises après les créanciers titulaires de sûretés réelles ou de privilèges :**

1° en premier lieu, les créanciers chirographaires qui ne sont pas mentionnés au 2° ;

2° en second lieu, les créanciers chirographaires consistant dans les titulaires de titres de créance :

a) qui ne comprennent pas de dérivés incorporés et ne sont pas eux-mêmes des produits dérivés. Les instruments de dette assortis d'un taux variable découlant d'un taux de référence largement utilisé et les instruments de dette qui ne sont pas libellés dans la monnaie nationale de l'émetteur, à condition que le capital, le remboursement et les intérêts soient libellés dans la même devise, ne sont pas considérés comme des instruments de dette comprenant des dérivés incorporés en raison de ces seules caractéristiques;

b) dont l'échéance à l'émission n'est pas inférieure à un an; et

c) à condition que les règles régissant leur émission précisent que la créance est chirographaire conformément au 2°,

pour les sommes en principal et intérêts qui leur sont dues au titre de ces titres de créance.

**3° en troisième lieu, les créanciers subordonnés ;**

**4° en quatrième lieu, les créanciers consistant dans les titulaires d'éléments de fonds propres, y compris les instruments qui ne sont reconnus que partiellement comme éléments de fonds**

propres, lesquels sont traités dans leur intégralité comme des créances résultant d'éléments de fonds propres.

Pour l'application du présent article, on entend par « instruments de dette », les obligations et autres formes de dette négociables et les instruments créant ou reconnaissant une dette.

#### Article 418

§ 1<sup>er</sup>. Par dérogation à l'article 267/3, l'autorité de résolution fixe une période transitoire appropriée se terminant au plus tard le 1<sup>er</sup> janvier 2024 pour que les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2<sup>o</sup> à 4<sup>o</sup>, se conforment aux exigences énoncées à l'article 267/5/3 ou 267/5/4 ou à des exigences résultant de l'application de l'article 267/5, §§ 4, 5 ou 7, selon le cas.

L'autorité de résolution détermine des niveaux cibles intermédiaires pour les exigences visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> que les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2<sup>o</sup> à 4<sup>o</sup>, doivent respecter au 1<sup>er</sup> janvier 2022. Les niveaux cibles intermédiaires assurent, en principe, un renforcement linéaire des fonds propres et des dettes éligibles en vue de satisfaire à ces exigences.

L'autorité de résolution peut fixer une période transitoire qui se termine après le 1<sup>er</sup> janvier 2024 lorsque cela est dûment justifié et approprié, sur la base des critères visés au paragraphe 7, en prenant en considération les éléments suivants :

1<sup>o</sup> l'évolution de la situation financière de l'entité ;

2<sup>o</sup> la perspective que l'entité soit en mesure d'assurer le respect des exigences, dans un délai raisonnable, visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> ; et

3<sup>o</sup> la capacité de l'entité à remplacer des dettes qui ne respectent plus les critères d'éligibilité ou d'échéance prévus aux articles 72 *ter* et 72 *quater* du Règlement n<sup>o</sup> 575/2013, et à l'article 267/5 ou à l'article 267/5/4, § 2, et à défaut, si cette impossibilité a un caractère circonscrit et individuel ou est due à une perturbation à l'échelle du marché.

§ 2. L'échéance fixée pour que les entités de résolution se conforment au niveau minimum des exigences visées à l'article 267/5/1, § 4 ou § 5, est le 1<sup>er</sup> janvier 2022.

§ 3. Les niveaux minimaux des exigences visées à l'article 267/5/1, § 4 et § 5, ne s'appliquent pas pendant la période de deux ans qui suit ;

1° la date à laquelle l'autorité de résolution a appliqué l'instrument de renflouement interne ;

2° la date à laquelle l'entité de résolution a mis en place une autre action de nature privée visée à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, 2°, par laquelle des instruments de fonds propres et d'autres dettes ont été dépréciés ou convertis en fonds propres de base de catégorie 1, ou sur laquelle des pouvoirs de dépréciation ou de conversion, conformément aux articles 250 ou 457, ont été exercés au regard de cette entité de résolution, afin de recapitaliser l'entité de résolution sans appliquer d'instruments de résolution.

§ 4. Les exigences visées à l'article 267/5, § 4 et § 7, ainsi qu'à l'article 267/5/1, § 4 et § 5, selon le cas, ne s'appliquent pas pendant la période de trois ans qui suit la date à laquelle l'entité de résolution ou le groupe dont fait partie l'entité de résolution a été identifié comme un EISm, ou à laquelle l'entité de résolution se trouve pour la première fois dans la situation visée à l'article 267/5/1, § 4 ou § 5.

§ 5. Par dérogation à l'article 267/3, l'autorité de résolution fixe une période transitoire appropriée pour que les établissements de crédit ou les entités visées à l'article 424, 2° à 4°, à l'égard desquels des instruments de résolution ou les pouvoirs de dépréciation ou de conversion visés aux articles 250 ou 457 ont été appliqués, se conforment aux exigences énoncées à l'article 267/5/3 ou 267/5/4 ou à une exigence résultant de l'application de l'article 267/5, § 4, § 5 ou § 7, selon le cas.

§ 6. Aux fins des paragraphes 1<sup>er</sup> à 5, les autorités de résolution communiquent à l'établissement de crédit ou à l'entité visée à l'article 424, 2° à 4°, une exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles planifiée pour chaque période de douze mois de la période transitoire en vue de faciliter un renforcement

progressif de sa capacité d'absorption des pertes et de recapitalisation. À l'issue de la période transitoire, l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles est égale au montant déterminé conformément à l'article 267/5, §§ 4, 5 ou 7, à l'article 267/5/1, §§ 4 ou 5, à l'article 267/5/3, ou à l'article 267/5/4, selon le cas.

§ 7. Lorsqu'elle détermine une période transitoire conformément au présent article, l'autorité de résolution tient compte :

1° de la prévalence des dépôts et de l'absence d'instruments de dette dans le modèle de financement ;

2° de l'accès aux marchés des capitaux pour les dettes éligibles ;

3° de la mesure dans laquelle l'entité de résolution recourt aux fonds propres de base de catégorie 1 pour respecter l'exigence visée à l'article 267/5/3.

§ 8. Sous réserve du paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution peut revoir ultérieurement soit la période transitoire soit une éventuelle exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles planifiée communiquée conformément au paragraphe 6.

#### Article 439

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, conjointement avec les autorités de résolution des filiales, élabore un plan de résolution de groupe prévoyant la résolution de chaque groupe belge dans son ensemble, soit par une résolution au niveau de l'entreprise mère belge dans l'EEE, soit par une dissolution et une résolution des filiales.

Le plan de résolution de groupe détermine les mesures en vue de la résolution :

1° de l'entreprise mère belge dans l'EEE;

2° des filiales qui font partie du groupe et sont implantées dans l'EEE;

3° des entités visées à l'article 424, 2° et 3°, et qui font partie du groupe;

#### Article 439

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, conjointement avec les autorités de résolution des filiales et le cas échéant après consultation des autorités de résolution des succursales d'importance significative, élabore un plan de résolution de groupe prévoyant la résolution de chaque groupe belge.

Le plan de résolution de groupe détermine les mesures en vue de la résolution :

1° de l'entreprise mère belge dans l'EEE;

2° des filiales qui font partie du groupe et sont implantées dans l'EEE;

3° des entités visées à l'article 424, 2° et 3°, et qui font partie du groupe;

4° sans préjudice du chapitre VI, des filiales qui font partie du groupe et relèvent du droit d'un pays tiers.

4° sans préjudice du chapitre VI, des filiales qui font partie du groupe et relèvent du droit d'un pays tiers.

**Le plan de résolution de groupe détermine pour chaque groupe les entités de résolution et les groupes de résolution.**

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, peut exiger des entités du groupe qu'elles l'assistent dans l'élaboration et la mise à jour du plan de résolution de groupe et qu'elles fournissent toutes les informations nécessaires à cet effet.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, peut exiger des entités du groupe qu'elles l'assistent dans l'élaboration et la mise à jour du plan de résolution de groupe et qu'elles fournissent toutes les informations nécessaires à cet effet.

...

...

#### Article 440

#### Article 440

§ 1<sup>er</sup>. Le plan de résolution de groupe définit les mesures de résolution susceptibles d'être prises à l'égard des entités du groupe incluses dans le plan, tant sous forme de mesures de résolution applicables à l'entreprise mère belge dans l'EEE, aux établissements de crédit filiales et aux entités visées à l'article 424, 2°, 3° et 4°, que sous forme de mesures de résolution coordonnées applicables aux établissements de crédit filiales, lorsque les conditions prévues à l'article 244 ou 454 sont remplies.

§ 1<sup>er</sup>. **Le plan de résolution de groupe définit les mesures de résolution qu'il est prévu d'appliquer aux entités de résolution lorsque les conditions prévues à l'article 244 ou 454 sont remplies et les incidences de celles-ci sur les autres entités du groupe visées à l'article 424, 2° à 4°, pour l'entreprise mère et pour les établissements de crédit filiales.**

En particulier, le plan de résolution de groupe vise à assurer la continuité des fonctions critiques des entités concernées, d'éviter de porter atteinte à la stabilité des systèmes financiers belge et international et de protéger les dépôts assurés.

En particulier, le plan de résolution de groupe vise à assurer la continuité des fonctions critiques des entités concernées, d'éviter de porter atteinte à la stabilité des systèmes financiers belge et international et de protéger les dépôts assurés.

...

...

#### Article 441

#### Article 441

§ 1<sup>er</sup>. Le plan de résolution de groupe :

§ 1<sup>er</sup>. **Le plan de résolution de groupe :**

1° apprécie dans quelle mesure les instruments et les pouvoirs de résolution pourraient être appliqués et exercés de manière coordonnée à l'égard des entités du groupe établies dans l'EEE, y compris les mesures visant à faciliter l'acquisition par un tiers de l'ensemble du groupe, d'activités séparées exercées par plusieurs entités du groupe, ou de certaines entités du groupe, et recenser les obstacles potentiels à une résolution coordonnée;

**1° définit, lorsqu'un groupe comprend plus d'un groupe de résolution, les mesures de résolution prévues à l'égard des entités de résolution de chaque groupe de résolution et les incidences de ces mesures à la fois sur les autres entités du groupe appartenant au même groupe de résolution et sur les autres groupes de résolution ;**



2° si un groupe comprend des entités importantes constituées dans des pays tiers, répertorie les dispositifs appropriés de coopération et de coordination avec les autorités compétentes de ces pays tiers et les implications pour la résolution au sein de l'EEE;

3° indique les mesures, y compris la séparation juridique et économique de fonctions ou d'activités particulières, qui sont nécessaires pour faciliter la résolution de groupe, lorsque les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution sont remplies;

4° définit les mesures supplémentaires, non décrites dans la présente loi, que l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, envisage d'appliquer à la résolution du groupe;

5° indique comment pourraient être financées les mesures de résolution de groupe et, au cas où le dispositif de financement serait nécessaire, définit des principes de partage de la responsabilité de ce financement entre les sources de financement des différents Etats membres.

Ces principes se fondent sur des critères justes et équilibrés et tiennent compte en particulier de l'impact sur la stabilité financière dans tous les Etats membres concernés.

...

#### Article 442

L'autorité de résolution actualise le plan de résolution de groupe au moins une fois par an et en toute hypothèse après chaque modification de la structure juridique ou organisationnelle, des

**2° apprécie dans quelle mesure les instruments et les pouvoirs de résolution pourraient être appliqués et exercés de manière coordonnée à l'égard des entités de résolution établies dans l'EEE, y compris les mesures visant à faciliter l'acquisition par un tiers de l'ensemble du groupe, d'activités séparées exercées par plusieurs entités du groupe, ou de certaines entités du groupe ou certains groupes de résolution, et recenser les obstacles potentiels à une résolution coordonnée ;**

**3° si un groupe comprend des entités importantes constituées dans des pays tiers, répertorie les dispositifs appropriés de coopération et de coordination avec les autorités compétentes de ces pays tiers et les implications pour la résolution au sein de l'EEE ;**

**4° indique les mesures, y compris la séparation juridique et économique de fonctions ou d'activités particulières, qui sont nécessaires pour faciliter la résolution de groupe, lorsque les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution sont remplies ;**

**5° définit les mesures supplémentaires, non décrites dans la présente loi, que l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, envisage d'appliquer aux entités de chaque groupe de résolution ;**

**6° indique comment pourraient être financées les mesures de résolution de groupe et, au cas où le dispositif de financement serait nécessaire, définit des principes de partage de la responsabilité de ce financement entre les sources de financement des différents États membres. Ces principes se fondent sur des critères justes et équilibrés et tiennent compte en particulier de l'impact sur la stabilité financière dans tous les États membres concernés.**

...

#### Article 442

L'autorité de résolution actualise le plan de résolution de groupe au moins une fois par an et en toute hypothèse après chaque modification de la structure juridique ou organisationnelle, des

activités ou de la situation financière du groupe, y compris de toute entité du groupe, susceptible d'avoir un impact significatif sur le plan ou qui impose de le modifier.

activités ou de la situation financière du groupe, y compris de toute entité du groupe, susceptible d'avoir un impact significatif sur le plan ou qui impose de le modifier.

**L'actualisation visée à l'alinéa 1er est également effectuée après la mise en œuvre d'une mesure de résolution ou l'exercice du pouvoir de dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles visé aux articles 250 ou 457.**

L'autorité de résolution communique les modifications apportées au plan de résolution aux autorités compétentes concernées.

L'autorité de résolution communique les modifications apportées au plan de résolution aux autorités compétentes concernées.

#### Article 445

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, élabore le plan de résolution de groupe au sein d'un collège d'autorités de résolution conjointement avec les autorités de résolution étrangères visées à l'article 444, § 1<sup>er</sup>, et après consultation des autorités compétentes concernées, y compris, le cas échéant, des autorités compétentes dont relèvent des succursales d'importance significative.

#### Article 445

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, élabore le plan de résolution de groupe au sein d'un collège d'autorités de résolution conjointement avec les autorités de résolution étrangères visées à l'article 444, § 1<sup>er</sup>, et après consultation des autorités compétentes concernées, y compris, le cas échéant, des autorités compétentes dont relèvent des succursales d'importance significative.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, met tout en œuvre pour prendre, en concertation avec les autorités de résolution étrangères qui ne sont pas en désaccord, une décision commune concernant l'élaboration du plan de résolution de groupe dans les quatre mois à compter de la date à laquelle les informations visées à l'article 444, § 2, ont été transmises.

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, met tout en œuvre pour prendre, en concertation avec les autorités de résolution étrangères qui ne sont pas en désaccord, une décision commune concernant l'élaboration du plan de résolution de groupe dans les quatre mois à compter de la date à laquelle les informations visées à l'article 444, § 2, ont été transmises.

**Lorsqu'un groupe comprend plus d'un groupe de résolution, la planification des mesures de résolution visées à l'article 441, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> est comprise dans la décision commune visée à l'alinéa précédent.**

L'autorité de résolution peut, en vertu de l'article 31, point c), du règlement n° 1093/2010, demander à l'ABE de l'aider à parvenir à une décision commune.

L'autorité de résolution peut, en vertu de l'article 31, point c), du règlement n° 1093/2010, demander à l'ABE de l'aider à parvenir à une décision commune.

...

...

**Article 446**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution d'entités de droit belge d'un groupe qui sont des filiales d'une entreprise mère dans l'EEE, met tout en oeuvre, conjointement avec l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe, pour parvenir à une décision commune d'établissement d'un plan de résolution de groupe pour les entités d'un groupe concernées, et ce dans les quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe a communiqué les informations visées à l'article 13, paragraphe 1<sup>er</sup>, de la directive n° 2014/59/UE.

En cas de désaccord, l'autorité de résolution peut demander à l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe de consulter l'ABE.

§ 2. En l'absence de décision commune telle que visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution, en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, arrête elle-même une décision et élabore un plan de résolution pour les entités de droit belge du groupe visées au paragraphe 1<sup>er</sup>.

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent ainsi que les raisons du désaccord de l'autorité de résolution avec le plan de résolution de groupe proposé, et tient compte des avis et réserves exprimés par les autres autorités compétentes et les autorités de résolution étrangères.

Si, dans le délai visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, une autre autorité de résolution a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution diffère sa décision dans l'attente d'une décision de l'ABE.

L'autorité de résolution prend sa décision conformément à la décision de l'ABE. Elle en informe les autres membres du collège d'autorités de résolution.

**Article 446**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution d'entités de droit belge d'un groupe qui sont des filiales d'une entreprise mère dans l'EEE, met tout en oeuvre, conjointement avec l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe, pour parvenir à une décision commune d'établissement d'un plan de résolution de groupe pour les entités d'un groupe concernées, et ce dans les quatre mois à compter de la date à laquelle l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe a communiqué les informations visées à l'article 13, paragraphe 1<sup>er</sup>, de la directive n° 2014/59/UE.

**Lorsqu'un groupe comprend plus d'un groupe de résolution, la planification des mesures de résolution visées à l'article 441, § 1<sup>er</sup>, 1° est comprise dans la décision commune visée à l'alinéa précédent.**

En cas de désaccord, l'autorité de résolution peut demander à l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe de consulter l'ABE.

**§ 2. En l'absence de décision commune telle que visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution, en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, arrête elle-même une décision et, le cas échéant, désigne l'entité de résolution et élabore un plan de résolution pour le groupe de résolution composé des entités qui relèvent de sa juridiction.**

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent ainsi que les raisons du désaccord de l'autorité de résolution avec le plan de résolution de groupe proposé, et tient compte des avis et réserves exprimés par les autres autorités compétentes et les autorités de résolution étrangères.

Si, dans le délai visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, une autre autorité de résolution a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution diffère sa décision dans l'attente d'une décision de l'ABE.

L'autorité de résolution prend sa décision conformément à la décision de l'ABE. Elle en informe les autres membres du collège d'autorités de résolution.

L'autorité de résolution, en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, transmet à l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe ses avis et réserves concernant la décision que l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe envisage de prendre quant au plan de résolution de groupe.

L'autorité de résolution peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010 jusqu'au terme du délai visé au paragraphe 1<sup>er</sup> et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise.

En sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution transmet ses avis et réserves concernant cette décision aux autorités de résolution étrangères qui prendront une décision individuelle concernant un plan de résolution.

L'autorité de résolution peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010 jusqu'au terme du délai visé au paragraphe 1<sup>er</sup> et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise.

...

#### Article 448

§ 1<sup>er</sup>. Lors de l'élaboration et de l'actualisation du plan de résolution de groupe conformément à la procédure de décision visée à l'article 445, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, évalue, conjointement avec les autorités de résolution étrangères des filiales et après consultation de l'autorité de surveillance sur base consolidée, des autorités compétentes pour les filiales et des autorités de résolution étrangères dont relèvent les succursales d'importance significative, dans quelle mesure les groupes belges sont résolubles.

§ 2. Lors de l'élaboration et de l'actualisation du plan de résolution de groupe conformément à la procédure de décision visée à l'article 446, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution des entités d'un groupe de droit belge qui sont des filiales d'une entreprise mère dans l'EEE, évalue, conjointement avec l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe et les autres autorités compétentes, dans quelle mesure ce groupe est résoluble.

L'autorité de résolution, en sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, transmet à l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe ses avis et réserves concernant la décision que l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe envisage de prendre quant au plan de résolution de groupe.

L'autorité de résolution peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010 jusqu'au terme du délai visé au paragraphe 1<sup>er</sup> et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise.

En sa qualité visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution transmet ses avis et réserves concernant cette décision aux autorités de résolution étrangères qui prendront une décision individuelle concernant un plan de résolution.

L'autorité de résolution peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010 jusqu'au terme du délai visé au paragraphe 1<sup>er</sup> et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise.

...

#### Article 448

§ 1<sup>er</sup>. Lors de l'élaboration et de l'actualisation du plan de résolution de groupe conformément à la procédure de décision visée à l'article 445, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, évalue, conjointement avec les autorités de résolution étrangères des filiales et après consultation de l'autorité de surveillance sur base consolidée, des autorités compétentes pour les filiales et des autorités de résolution étrangères dont relèvent les succursales d'importance significative, dans quelle mesure les groupes belges sont résolubles.

§ 2. Lors de l'élaboration et de l'actualisation du plan de résolution de groupe conformément à la procédure de décision visée à l'article 446, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution des entités d'un groupe de droit belge qui sont des filiales d'une entreprise mère dans l'EEE, évalue, conjointement avec l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe et les autres autorités compétentes, dans quelle mesure ce groupe est résoluble.

§ 3. L'évaluation visée aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 est effectuée au sein d'un collège d'autorités de résolution.

§ 4. Pour l'application des paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, la résolution est réputée possible pour un groupe si les autorités de résolution peuvent, de manière crédible, soit mettre les entités du groupe en liquidation, soit procéder à une résolution en leur appliquant un ou plusieurs instrument(s) et pouvoir(s) de résolution, tout en évitant dans la mesure du possible tout effet négatif significatif sur le système financier, y compris en cas d'instabilité financière générale ou d'événement systémique, de la Belgique ou d'autres Etats membres, et en ayant pour objectif d'assurer la continuité des fonctions critiques des entités du groupe.

...

#### Article 449

§ 1<sup>er</sup>. Si, à l'issue d'une évaluation de la résolvabilité effectuée conformément à l'article 448, § 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution constate qu'il existe d'importants obstacles à la résolvabilité des établissements de crédit du groupe, elle notifie ce constat par écrit aux établissements de crédit concernés, à l'autorité compétente et aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative.

Dans les quatre mois suivant la date à laquelle il reçoit la notification visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'établissement de crédit propose à l'autorité de résolution des mesures possibles visant à réduire ou à supprimer les obstacles constatés.

§ 3. L'évaluation visée aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 est effectuée au sein d'un collège d'autorités de résolution.

**§ 4. Pour l'application des paragraphes 1<sup>er</sup> et 2, la résolution de la défaillance d'un groupe est réputée possible si, de manière crédible, ses entités peuvent être liquidées selon une procédure de liquidation ou si les autorités de résolution peuvent procéder à la résolution de la défaillance de ce groupe, en appliquant un ou plusieurs instrument(s) et pouvoir(s) de résolution aux entités de résolution de ce groupe, tout en évitant dans la mesure du possible tout effet négatif significatif sur le système financier de la Belgique ou d'autres États membres, y compris en cas d'instabilité financière générale ou d'événement systémique, et en ayant pour objectif d'assurer la continuité des fonctions critiques des entités du groupe.**

**Lorsqu'un groupe se compose de plusieurs groupes de résolution, l'autorité de résolution évalue la résolvabilité de chacun de ces groupes de résolution conformément à l'alinéa précédent. Cette évaluation est effectuée en sus de l'évaluation de la résolvabilité de l'ensemble du groupe et dans le cadre de la procédure de décision visée à l'article 446.**

...

#### Article 449

**Si, à l'issue d'une évaluation de la résolvabilité effectuée conformément à l'article 448, § 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution constate qu'il existe d'importants obstacles à la résolvabilité d'une entité visée à l'article 424, elle notifie ce constat par écrit à l'entité concernée, à l'autorité compétente et aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative.**

**Dans les quatre mois suivant la date à laquelle elle reçoit la notification visée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'entité propose à l'autorité de résolution des mesures possibles visant à réduire ou à supprimer les obstacles constatés.**



**Article 449/1**

L'entité propose à l'autorité de résolution, dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d'une notification effectuée conformément à l'article 449, les mesures, ainsi que le calendrier pour leur mise en œuvre, susceptibles d'être prises afin de garantir que l'entité respecte l'article 267/5/3 ou 267/5/4 et l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, lorsqu'un obstacle important à la résolvabilité est imputable à l'une ou l'autre des situations suivantes :

1° l'entité satisfait à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 lorsque cette exigence est considérée en sus de chacune des exigences visées à l'article 98/1, mais ne satisfait pas à cette exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 lorsque celle-ci est considérée en sus des exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2 de la présente directive, calculées conformément à l'article 267/3, § 2, 1° ; ou

2° l'entité ne satisfait pas aux exigences visées aux articles 92 *bis* et 494 du Règlement n° 575/2013 ou aux exigences visées aux articles 267/5/1 et 267/5/2.

Le calendrier pour la mise en œuvre des mesures proposées en vertu de l'alinéa 1er tient compte des raisons qui expliquent l'existence de l'obstacle important.

L'autorité de résolution, après consultation de l'autorité de contrôle, évalue si les mesures proposées dans le cadre de cet article offrent une réponse effective à ou suppriment l'obstacle important en question.

**Article 450**

§ 1er. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, met tout en œuvre, conjointement avec les autorités de résolution étrangères des filiales, pour parvenir à une décision commune sur les mesures concernant les établissements de crédit faisant partie d'un groupe belge qui peuvent être prises en vue de supprimer ou de réduire les obstacles à la résolvabilité du groupe.

**Article 450**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, met tout en œuvre, conjointement avec les autorités de résolution étrangères des filiales, pour parvenir à une décision commune sur les mesures concernant toutes les entités de résolution et leurs filiales qui sont des entités visées à l'article 424 faisant partie d'un groupe belge, qui peuvent être prises en vue de

**supprimer ou de réduire les obstacles à la résolvabilité du groupe.**

L'autorité de résolution peut notamment exiger des établissements de crédit de droit belge concernés qu'ils prennent les mesures visées à l'article 232, alinéa 2.

**Les autorités de résolution visées à l'alinéa 1<sup>er</sup> peuvent notamment exiger des entités concernées, par décision commune, qu'elles prennent les mesures visées à l'article 232, alinéa 2.**

La décision commune est prise au sein du collège d'autorités de résolution, après consultation du collège d'autorités compétentes et des autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées, et en tenant compte de l'évaluation effectuée conformément à l'article 448.

**La décision commune est prise au sein du collège d'autorités de résolution, après consultation du collège d'autorités compétentes et des autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées, et en tenant compte de l'évaluation effectuée conformément à l'article 448.**

§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, élabore, en coopération avec l'autorité de surveillance sur base consolidée et l'ABE et après consultation des autorités compétentes, un rapport présentant au minimum :

**§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, élabore, en coopération avec l'autorité de surveillance sur base consolidée et l'ABE et après consultation des autorités compétentes, un rapport présentant au minimum :**

1° une analyse des obstacles importants à l'application effective des instruments et pouvoirs de résolution;

**1° une analyse des obstacles importants à l'application effective des instruments et pouvoirs de résolution à l'égard du groupe, et à l'égard des groupes de résolution lorsqu'un groupe se compose de plusieurs groupes de résolution ;**

2° les retombées sur le modèle d'activité des entités du groupe;

**2° les retombées sur le modèle d'activité des entités du groupe ;**

3° les mesures visées à l'article 232, alinéa 2, qui, selon l'autorité de résolution, sont nécessaires ou indiquées pour supprimer ces obstacles.

**3° les mesures visées à l'article 232, alinéa 2, qui, selon l'autorité de résolution au niveau du groupe, sont nécessaires ou indiquées pour supprimer ces obstacles.**

**Si un obstacle à la résolvabilité du groupe est imputable à une entité du groupe se trouvant dans l'une des situations visées à l'article 449/1, l'autorité de résolution notifie son évaluation de cet obstacle à l'entreprise mère belge dans l'EEE, après consultation de l'autorité de résolution de l'entité de résolution et des autorités de résolution de ses filiales.**

L'autorité de résolution soumet le rapport à l'entreprise mère belge dans l'EEE, aux autorités de résolution étrangères des filiales et aux autorités de

**L'autorité de résolution soumet le rapport à l'entreprise mère belge dans l'EEE, aux autorités de résolution étrangères des filiales et aux autorités de résolution étrangères dont**

résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative.

§ 3. Dans les quatre mois suivant la date où elle reçoit la notification visée au paragraphe 2, l'entreprise mère belge dans l'EEE peut soumettre des observations et proposer à l'autorité de résolution d'autres mesures pour réduire ou supprimer les obstacles identifiés dans le rapport.

L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, communique les mesures proposées à l'autorité de contrôle, à l'ABE, aux autorités de résolution étrangères des filiales et aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées.

§ 4. Dans un délai de quatre mois à compter de la transmission des observations ou propositions de l'entreprise mère belge dans l'EEE visées au

relèvent des succursales d'importance significative.

**§ 3. Dans les quatre mois suivant la date où elle reçoit la notification visée au paragraphe 2, l'entreprise mère belge dans l'EEE peut soumettre des observations et proposer à l'autorité de résolution d'autres mesures pour réduire ou supprimer les obstacles identifiés dans le rapport.**

**Si les obstacles identifiés dans le rapport sont imputables une entité du groupe se trouvant dans l'une des situations visées à l'article 449/1, l'entreprise belge mère dans l'EEE propose à l'autorité de résolution au niveau du groupe, dans un délai de deux semaines à compter de la date de réception d'une notification effectuée conformément au paragraphe 2, alinéa 2, les mesures, ainsi que le calendrier pour leur mise en œuvre, susceptibles d'être prises pour garantir que l'entité du groupe satisfait aux exigences visées à l'article 267/5/3 ou 267/5/4, exprimées en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 et, le cas échéant, à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1, et aux exigences visées aux articles 267/5/3 et 267/5/4, exprimées en pourcentage de la mesure de l'exposition totale visée aux articles 429 et 429 *bis* du Règlement n° 575/2013.**

**Le calendrier pour la mise en œuvre des mesures proposées en vertu de l'alinéa précédent tient compte des raisons de l'obstacle important. L'autorité de résolution du groupe, après consultation de l'autorité de contrôle, évalue si ces mesures offrent une réponse effective à ou suppriment cet obstacle important.**

**L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, communique les mesures proposées à l'autorité de contrôle, à l'ABE, aux autorités de résolution étrangères des filiales et aux autorités de résolution étrangères dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées.**

**§ 4. Dans un délai de quatre mois à compter de la transmission des observations ou propositions de l'entreprise mère belge dans l'EEE visées au**

paragraphe 3, ou à l'expiration du délai visé au paragraphe 3, l'autorité de résolution et les autorités de résolution étrangères des filiales et des succursales d'importance significative prennent, après consultation des autorités compétentes, une décision commune au sein du collège d'autorités de résolution concernant :

1° l'identification des obstacles importants;

2° si nécessaire, l'évaluation des mesures proposées par l'entreprise mère belge dans l'EEE; et

3° les mesures requises par les autorités en vue de réduire ou de supprimer les obstacles, compte tenu des incidences potentielles des mesures dans tous les Etats membres dans lesquels le groupe est présent.

L'autorité de résolution peut, en vertu de l'article 31, point c), du règlement n° 1093/2010, demander à l'ABE de l'aider à parvenir à une décision commune.

La décision commune est motivée et communiquée par l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, à l'entreprise mère belge dans l'EEE.

§ 5. Si l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, et les autorités de résolution étrangères ne parviennent pas à une décision commune dans le délai visé au paragraphe 4, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, prend elle-même une décision sur les mesures à prendre au niveau du groupe.

Cette décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les autorités de résolution étrangères.

Si, dans le délai visé au paragraphe 4, une autorité de résolution étrangère a saisi l'ABE d'une question visée à l'article 452 conformément à l'article 19 du

**paragraphe 3, l'autorité de résolution et les autorités de résolution étrangères des filiales et des succursales d'importance significative adoptent, après consultation des autorités compétentes, une décision commune au sein du collège d'autorités de résolution concernant :**

**1° l'identification des obstacles importants ;**

**2° si nécessaire, l'évaluation des mesures proposées par l'entreprise mère belge dans l'EEE ; et**

**3° les mesures requises par les autorités en vue de réduire ou de supprimer les obstacles, compte tenu des incidences potentielles des mesures dans tous les États membres dans lesquels le groupe est présent.**

**La décision commune concernant l'obstacle à la résolvabilité imputable à une situation visée à l'article 449/1, est prise dans un délai de deux semaines à compter de la transmission de toute observation par l'entreprise mère belge dans l'EEE conformément au paragraphe 3, alinéa 2.**

**L'autorité de résolution peut, en vertu de l'article 31, point c), du Règlement n° 1093/2010, demander à l'ABE de l'aider à parvenir à une décision commune.**

**La décision commune est motivée et communiquée par l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, à l'entreprise mère belge dans l'EEE.**

règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution diffère sa décision dans l'attente d'une décision de l'ABE.

Elle prend sa décision conformément à la décision de l'ABE.

L'autorité de résolution communique la décision à l'entreprise mère belge dans l'EEE et en informe les autres membres du collège d'autorités de résolution.

§ 6. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, formule ses avis et réserves avant que les autorités de résolution étrangères des filiales n'arrêtent elles-mêmes une décision sur les mesures à prendre par les filiales au niveau individuel.

En sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, l'autorité de résolution peut saisir l'ABE d'une question visée à l'article 452 conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010 jusqu'au terme du délai visé au paragraphe 4 et aussi longtemps qu'aucune décision commune n'a été prise.

§ 7. Les décisions communes et les décisions prises à défaut d'une décision commune, telles que visées dans le présent article, sont reconnues définitives par l'autorité de résolution et, le cas échéant, appliquées en Belgique.

#### **Article 450/1**

**§ 1<sup>er</sup>. Si l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, et les autorités de résolution étrangères ne parviennent pas à une décision commune dans le délai pertinent visé à l'article 450, § 4, les paragraphes suivants s'appliquent.**

**§ 2. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, prend elle-même une décision sur les mesures à prendre au niveau du groupe conformément à l'article 450, § 1<sup>er</sup>.**

**La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les autres autorités de résolution.**

**L'autorité de résolution communique la décision à l'entreprise mère belge dans l'EEE et**



en informe les autres membres du collège d'autorités de résolution.

§ 3. L'autorité de résolution de l'entité de résolution concernée prend elle-même une décision sur les mesures à prendre, conformément à l'article 450, § 1<sup>er</sup>, au niveau du groupe de résolution.

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les autorités de résolution des autres entités du même groupe de résolution et par l'autorité de résolution au niveau du groupe.

L'autorité de résolution compétente communique la décision à l'entité de résolution et en informe les autres membres du collège d'autorités de résolution.

§ 4. L'autorité de résolution d'une filiale qui n'est pas identifiée comme une entité de résolution en vertu de l'article 439, §1<sup>er</sup>, alinéa 3, prend elle-même une décision sur les mesures à prendre par les filiales au niveau individuel conformément à l'article 232.

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les autres autorités de résolution étrangères.

L'autorité de résolution compétente communique la décision à la filiale concernée et à l'entité de résolution du même groupe de résolution, à l'autorité de résolution de cette entité de résolution et, lorsqu'elle est différente, à l'autorité de résolution au niveau du groupe. L'autorité de résolution compétente informe les autres membres du collège d'autorités de résolution de la décision.

§ 5. Si, au terme du délai pertinent visé à l'article 450, § 4, une autorité de résolution a saisi l'ABE d'une question visée à l'article 452 conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, les autorités de résolution visées aux paragraphes 2, 3 ou 4 diffèrent leur décision dans l'attente d'une décision de l'ABE. Les autorités de résolution prennent leurs décisions conformément à la décision de l'ABE.

Le délai pertinent visé à l'article 450, § 4 est réputé constituer la période de conciliation au sens du Règlement n° 1093/2010. L'ABE rend sa décision dans un délai d'un mois. L'ABE ne peut pas être saisie après l'expiration du délai pertinent visé à l'article 450, § 4 ou après l'adoption d'une décision commune. En l'absence de décision de l'ABE, les décisions respectives des autorités de résolution visées aux paragraphes 2, 3 et 4 s'appliquent.

#### Article 450/2

Les décisions communes et les décisions prises à défaut d'une décision commune, telles que visées dans les articles 450 et 450/1, sont reconnues par l'autorité de résolution et, le cas échéant, appliquées en Belgique.

#### Article 451

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution d'entités de droit belge d'un groupe qui sont des filiales d'une entreprise mère dans l'EEE, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, en concertation avec l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe, à une décision commune sur les mesures susceptibles d'être prises concernant les établissements de crédit relevant du groupe en vue de supprimer ou de réduire les obstacles à la résolvabilité du groupe, et ce dans le délai prévu par l'article 18, paragraphe 5, de la directive 2014/59/UE.

En cas de désaccord, l'autorité de résolution peut requérir de l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe qu'elle consulte l'ABE.

#### Article 451

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution de filiales de droit belge, fait tout ce qui est en son pouvoir pour parvenir, en concertation avec l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe, à une décision commune sur les mesures susceptibles d'être prises concernant toutes les entités de résolution et leurs filiales qui sont des entités visées à l'article 424 relevant du groupe en vue de supprimer ou de réduire les obstacles à la résolvabilité du groupe, et ce dans le délai pertinent prévu par l'article 18, paragraphe 5, de la directive 2014/59/UE.

Quand l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité compétente pour la résolution de filiales de droit belge, reçoit de l'autorité de résolution au niveau du groupe le rapport visé à l'article 18, paragraphe 2, alinéa 1<sup>er</sup> de la Directive 2014/59/UE, elle le transmet aux filiales relevant de sa compétence.

La décision commune est prise au sein du collège d'autorités de résolution, après consultation du collège d'autorités compétentes et des autorités de résolution dont relèvent des succursales d'importance significative, dans la mesure où celles-ci sont concernées, et en tenant compte de l'évaluation effectuée conformément à l'article 16 de la Directive 2014/59/UE.

**En cas de désaccord, l'autorité de résolution peut requérir de l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe qu'elle consulte l'ABE.**

§ 2. En l'absence de décision commune visée au paragraphe 1er, l'autorité de résolution arrête elle-même les décisions sur les mesures appropriées à prendre par les filiales belges au niveau individuel.

La décision expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et tient compte des avis et réserves exprimés par les autorités de résolution étrangères.

Si, dans le délai prévu au paragraphe 1er, une autorité de résolution étrangère a saisi l'ABE d'une question visée à l'article 452 conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution diffère sa décision dans l'attente d'une éventuelle décision de l'ABE.

Elle se prononce conformément à la décision de l'ABE.

L'autorité de résolution notifie sa décision aux filiales concernées et à l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe.

§ 3. En l'absence de décision commune visée au paragraphe 1er, l'autorité de résolution fait part à l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe de ses avis et réserves à l'égard de la décision que l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe rendra seule concernant les mesures à prendre au niveau du groupe.

L'autorité de résolution dispose du délai prévu au paragraphe 1er, en l'absence de décision commune, pour saisir l'ABE d'une question visée à l'article 452 conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010.

§ 4. Les décisions communes et les décisions prises en l'absence de décision commune, visées au présent article, sont reconnues comme définitives par l'autorité de résolution et, le cas échéant, appliquées en Belgique.

#### **Article 454**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de

**§ 2. En l'absence de décision commune visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, les dispositions de l'article 450/1 s'appliquent par analogie.**

**L'autorité de résolution fait part aux autres autorités de résolution de ses avis et réserves à l'égard des décisions que ces autorités de résolution rendront seules.**

**L'autorité de résolution dispose du délai pertinent prévu à l'article 18, paragraphe 5, de la directive 2014/59/UE, en l'absence de décision commune, pour saisir l'ABE d'une question visée à l'article 452 conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010.**

**§ 3. Les décisions communes et les décisions prises en l'absence de décision commune, visées au présent article, sont reconnues par l'autorité de résolution et, le cas échéant, appliquées en Belgique.**

#### **Article 454**

**§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir**

résolution sur un établissement financier de droit belge visé à l'article 424, 4°, si les conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies, tant par l'établissement financier que par son entreprise mère soumise à une surveillance sur base consolidée.

§ 2. L'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de résolution sur une entité de droit belge visée à l'article 424, 2° ou 3°, si les conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies, tant à l'égard de l'entité visée à l'article 424, 2° ou 3°, qu'à l'égard des filiales qui sont des établissements de crédit, ou, lorsque la filiale n'est pas établie dans l'EEE, si l'autorité du pays tiers a établi qu'elle remplit les conditions de déclenchement d'une procédure de résolution en vertu du droit dudit pays tiers.

Si toutefois les établissements de crédit filiales d'une compagnie mixte sont détenues directement ou indirectement par une compagnie financière intermédiaire de droit belge, l'autorité de résolution applique les instruments de résolution et exerce les pouvoirs de résolution sur la compagnie financière intermédiaire.

§ 3. Même si une entité de droit belge visée à l'article 424, 2° ou 3°, ne répond pas aux conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de résolution sur cette entité si :

1° une ou plusieurs filiales qui sont des établissements de crédit répondent aux conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>;

2° les actifs et passifs de ces filiales sont tels que leur défaillance menace un établissement de crédit ou le groupe dans son ensemble; et

3° il convient d'appliquer sur les entités visées à l'article 424, 2° ou 3°, les instruments de résolution nécessaires à la résolution du groupe dans son ensemble ou à la résolution de filiales qui sont des établissements de crédit.

**de résolution sur un établissement financier de droit belge visé à l'article 424, 4°, si les conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies, tant par l'établissement financier que par son entreprise mère soumise à une surveillance sur base consolidée.**

**§ 2. L'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de résolution sur une entité de droit belge visée à l'article 424, 2° ou 3°, si les conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies à l'égard de cette entité.**

**Si toutefois les établissements de crédit filiales d'une compagnie mixte sont détenus directement ou indirectement par une compagnie financière intermédiaire de droit belge, la compagnie mixte ne peut pas être désignée comme une entité de résolution. Dans ce cas, l'autorité de résolution applique les instruments de résolution et exerce les pouvoirs de résolution uniquement au niveau de la compagnie financière intermédiaire ou des établissements de crédit filiales mêmes.**

**§ 3. Même si une entité de droit belge visée à l'article 424, 2° ou 3°, ne répond pas aux conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution peut appliquer un instrument de résolution ou exercer un pouvoir de résolution sur cette entité si toutes les conditions suivantes sont remplies :**

**1° l'entité est une entité de résolution ;**

**2° une ou plusieurs filiales qui sont des établissements de crédit mais pas des entités de résolution répondent aux conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup> ;**

**3° les actifs et passifs des filiales visées sous le 2° sont tels que leur défaillance menace le groupe de résolution dans son ensemble et les instruments de résolution à l'égard de l'entité sont nécessaires soit à la résolution des filiales**

qui sont des établissements, soit à la résolution de l'ensemble du groupe de résolution concerné.

§ 4. Aux fins des paragraphes 2 et 3, l'autorité de résolution peut décider de ne pas tenir compte des transferts de fonds propres ou de pertes entre les entités d'un groupe belge qui n'est pas transfrontalier, y compris l'exercice de compétences liées à la dépréciation ou à la conversion, lorsqu'elle évalue si les conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies à l'égard d'une ou de plusieurs filiales qui sont des établissements de crédit.

**§ 4. Aux fins des paragraphes 2 et 3, lorsqu'elle évalue si les conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies à l'égard d'une ou de plusieurs filiales qui sont des établissements de crédit, l'autorité de résolution peut décider de ne pas tenir compte des transferts de fonds propres ou de pertes entre les entités d'un groupe belge qui n'est pas transfrontalier, y compris l'exercice de compétences liées à la dépréciation ou à la conversion.**

L'autorité de résolution et l'autorité de résolution compétente pour un établissement de crédit de droit étranger peuvent, d'un commun accord, lorsqu'elles évaluent si les conditions établies à l'article 244, § 1<sup>er</sup>, sont remplies à l'égard d'une ou de plusieurs filiales qui sont des établissements de crédit, ne pas tenir compte des transferts de fonds propres ou de pertes intragroupe entre les entités, y compris l'exercice de compétences liées à la dépréciation ou à la conversion.

#### **Intitulé**

CHAPITRE III. - *Dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres*

#### **Intitulé**

**CHAPITRE III. - *Dépréciation ou conversion des instruments de fonds propres pertinents et des dettes éligibles***

#### **Article 457**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution exerce sans délai le pouvoir visé à l'article 250, § 1<sup>er</sup> lorsqu'au moins une des conditions suivantes est remplie :

1° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents qui sont émis par une filiale de droit belge et sont comptabilisés aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, l'autorité appropriée de l'Etat membre de l'autorité de surveillance sur base consolidée et l'autorité de résolution constatent conjointement, sous forme de décision commune conformément à l'article 465, § 2, que le groupe ne sera plus viable à moins que l'autorité de résolution n'exerce ce pouvoir;

2° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents qui sont émis par une entreprise mère de

#### **Article 457**

**§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution exerce sans délai le pouvoir visé à l'article 250, § 1<sup>er</sup> lorsqu'au moins une des conditions suivantes est remplie :**

**1° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visées à l'article 250, § 2, qui sont émis par une filiale de droit belge et sont comptabilisés aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, l'autorité appropriée de l'Etat membre de l'autorité de surveillance sur base consolidée et l'autorité de résolution constatent conjointement, sous forme de décision commune conformément à l'article 465, § 2, que le groupe ne sera plus viable à moins que l'autorité de résolution n'exerce ce pouvoir;**

**2° dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents et de dettes éligibles visées à l'article**



droit belge et qui sont reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle au niveau de l'entreprise mère de droit belge ou sur une base consolidée, l'autorité de résolution constate que le groupe ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir.

§ 2. Un instrument de fonds propres pertinent émis par une filiale de droit belge n'est pas déprécié dans une plus large mesure ou converti suivant des conditions moins favorables en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, que des instruments de fonds propres de niveau équivalent ne le sont au niveau de l'entreprise mère.

§ 3. Dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents qui sont émis par une filiale d'un groupe belge et sont comptabilisés aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, l'autorité de résolution, en tant qu'autorité de résolution au niveau du groupe, peut constater conjointement avec l'autorité appropriée de l'Etat membre de la filiale, sous forme de décision commune conformément à l'article 465, § 2, que le groupe ne sera plus viable à moins que le pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres ne soit exercé.

**250, § 2, qui sont émis par une entreprise mère de droit belge et qui sont reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle au niveau de l'entreprise mère de droit belge ou sur une base consolidée, l'autorité de résolution constate que le groupe ne sera plus viable à moins qu'elle n'exerce ce pouvoir.**

**§ 2. Un instrument de fonds propres pertinent et une dette éligible émis par une filiale de droit belge n'est pas déprécié dans une plus large mesure ou converti suivant des conditions moins favorables en vertu du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, que des instruments de fonds propres ou des dettes éligibles de niveau équivalent ne le sont au niveau de l'entreprise mère.**

**§ 3. Dans le cas d'instruments de fonds propres pertinents ou de dettes éligibles qui sont émis par une filiale d'un groupe belge et sont comptabilisés aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, l'autorité de résolution, en tant qu'autorité de résolution au niveau du groupe, peut constater conjointement avec l'autorité appropriée de l'Etat membre de la filiale, sous forme de décision commune adoptée conformément à l'article 465, § 2, que le groupe ne sera plus viable à moins que le pouvoir de dépréciation ou de conversion des instruments de fonds propres pertinents ou des dettes éligibles ne soit exercé.**

**§ 4. Lorsque les instruments de fonds propres pertinents sont reconnus conformément à l'article 92 du Règlement n° 575/2013 aux fins du respect des exigences de fonds propres sur une base individuelle, l'autorité chargée du constat visé à l'article 250, § 4 est l'autorité appropriée de l'Etat membre dans lequel l'établissement ou l'entité visé à l'article 424, 2° à 4°, a été agréé conformément au Titre III de la directive 2013/36/UE.**

**Lorsque les instruments de fonds propres pertinents ou les engagements éligibles visés à l'article 250, § 2 sont reconnus aux fins du respect de l'exigence visée à l'article 267/5/4, § 1<sup>er</sup>, l'autorité chargée du constat visé à l'article 250, § 4 est l'autorité appropriée de l'Etat membre dans lequel l'établissement ou l'entité visée à l'article 424, 2° à 4° a été agréé**

conformément au titre III de la directive 2013/36/UE.

#### Article 458

§ 1<sup>er</sup>. Lorsque l'autorité de résolution envisage de procéder au constat visé à l'article 250, § 2, 2<sup>o</sup> et 3<sup>o</sup>, et à l'article 457, § 1<sup>er</sup> et § 3, concernant une filiale qui émet des instruments de fonds propres pertinents reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, elle le notifie sans délai à l'autorité de surveillance sur base consolidée et, le cas échéant, à l'autorité appropriée de l'Etat membre où l'autorité de surveillance sur base consolidée est établie.

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution envisage de procéder au constat visé à l'article 457, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, et § 3, elle le notifie sans délai à l'autorité compétente de tout établissement de crédit ou toute compagnie visé à l'article 424, 1<sup>o</sup>, 2<sup>o</sup>, 3<sup>o</sup> et 4<sup>o</sup>, ayant émis des instruments de fonds propres pertinents à l'égard desquels le pouvoir de dépréciation ou de conversion devrait être exercé s'il était procédé à ce constat et, le cas échéant à l'autorité appropriée de l'Etat membre où cette autorité compétente est établie.

§ 3. La notification visée au paragraphe 1<sup>er</sup> et au paragraphe 2 est assortie d'un exposé des motifs pour lesquels l'autorité de résolution envisage de procéder au constat.

§ 4. Lorsqu'elle a effectué une notification visée au paragraphe 1<sup>er</sup> ou au paragraphe 2, l'autorité de résolution, après consultation des autorités destinataires de ladite notification, examine s'il

#### Article 458

§ 1<sup>er</sup>. Lorsque l'autorité de résolution envisage de procéder au constat visé à l'article 250, § 4, 2<sup>o</sup> ou 3<sup>o</sup>, ou à l'article 457, § 1<sup>er</sup> ou § 3, concernant une filiale qui émet des instruments de fonds propres pertinents ou des dettes éligibles visées à l'article 250, § 2 aux fins de respecter l'exigence visée à l'article 267/5/4 sur une base individuelle, reconnus aux fins du respect des exigences de fonds propres réglementaires sur une base individuelle et sur une base consolidée, elle le notifie, après avoir consulté l'autorité de résolution de l'entité de résolution concernée et dans les 24 heures après cette consultation :

1<sup>o</sup> à l'autorité de surveillance sur base consolidée et, le cas échéant, à l'autorité appropriée de l'Etat membre où l'autorité de surveillance sur base consolidée est établie ;

2<sup>o</sup> aux autorités de résolution des autres entités faisant partie du même groupe de résolution qui ont, directement ou indirectement, acheté des engagements visés à l'article 267/5/4, § 2, auprès de l'entité qui relève de l'article 267/5/4, § 1<sup>er</sup>.

§ 2. Lorsque l'autorité de résolution envisage de procéder au constat visé à l'article 457, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup>, et § 3, elle le notifie sans délai à l'autorité compétente de tout établissement de crédit ou toute compagnie visé à l'article 424, 1<sup>o</sup>, 2<sup>o</sup>, 3<sup>o</sup> et 4<sup>o</sup>, ayant émis des instruments de fonds propres pertinents à l'égard desquels le pouvoir de dépréciation ou de conversion devrait être exercé s'il était procédé à ce constat et, le cas échéant à l'autorité appropriée de l'Etat membre où cette autorité compétente est établie.

§ 3. La notification visée au paragraphe 1<sup>er</sup> et au paragraphe 2 est assortie d'un exposé des motifs pour lesquels l'autorité de résolution envisage de procéder au constat.

§ 4. Lorsqu'elle a effectué une notification visée au paragraphe 1<sup>er</sup> ou au paragraphe 2, l'autorité de résolution, après consultation des autorités destinataires de ladite notification selon les paragraphes 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> ou 2, examine s'il

existe une mesure de substitution à l'exercice du pouvoir visé à l'article 250, § 1<sup>er</sup>.

Lorsque l'autorité de résolution estime qu'une mesure de substitution est disponible, elle s'assure de l'application de cette mesure.

Lorsque l'autorité de résolution estime qu'aucune mesure de substitution n'est disponible, elle décide si le constat visé au paragraphe 1<sup>er</sup> ou au paragraphe 2 qu'elle envisageait est approprié.

...

#### Intitulé

*Section I<sup>re</sup>.* - Exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles

#### Article 459

L'autorité de résolution peut, après consultation de l'autorité compétente, décider d'appliquer l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée à l'article 267/3 et, le cas échéant, à l'article 267/4 aux compagnies de droit belge et aux établissements financiers de droit belge visés à l'article 424, 2<sup>o</sup>, 3<sup>o</sup> et 4<sup>o</sup>.

#### Article 460

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice de l'article 267/3, § 4, les entreprises mères belges dans l'EEE respectent l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée à l'article 267/3 et, le cas échéant, à l'article 267/4 sur une base consolidée.

§ 2. L'autorité de résolution s'efforce, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, de parvenir avec les autorités de résolution étrangères concernées à une décision commune sur le niveau :

1<sup>o</sup> de l'exigence minimale appliquée au niveau consolidé;

**existe une mesure de substitution à l'exercice du pouvoir visé à l'article 250, § 1<sup>er</sup>.**

Lorsque l'autorité de résolution estime qu'une mesure de substitution est disponible, elle s'assure de l'application de cette mesure.

Lorsque l'autorité de résolution estime qu'aucune mesure de substitution n'est disponible, elle décide si le constat visé au paragraphe 1<sup>er</sup> ou au paragraphe 2 qu'elle envisageait est approprié.

...

#### Intitulé

***Section I<sup>ère</sup>.* – Procédure de détermination de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles**

#### Article 459

**L'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles pour les établissements de crédit et les entités visées à l'article 424, 2<sup>o</sup> à 4<sup>o</sup> qui font partie d'un groupe, est déterminé en tenant compte des dispositions des articles 267/3 à 267/5/5.**

#### Article 460

**§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, selon le cas en sa qualité d'autorité de l'entité de résolution, d'autorité au niveau du groupe ou d'autorité chargée des filiales d'un groupe de résolution qui sont soumis à l'exigence visée à l'article 267/5/4 sur une base individuelle, s'efforce, sur la base de la communication d'un projet de décision commune, de parvenir à une décision commune avec les autorités de résolution étrangères concernées sur :**

**1<sup>o</sup> le montant de l'exigence appliquée au niveau consolidé du groupe de résolution pour chaque entité de résolution ; et**

**2<sup>o</sup> le montant de l'exigence appliquée sur une base individuelle à chaque entité d'un groupe de résolution qui n'est pas une entité de résolution.**

2° de l'exigence minimale appliquée à chaque filiale du groupe sur base individuelle.

Elle constitue à cette fin un collège d'autorités de résolution en application de l'article 468.

L'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée au 1° est satisfaite au niveau de l'entreprise mère belge dans l'EEE. Le niveau de cette exigence est déterminé par l'autorité de résolution au niveau du groupe, après consultation de l'autorité de surveillance sur base consolidée, sur la base des critères définis à l'article 267/3, § 4 en tenant compte du fait que le plan de résolution de groupe prévoit ou non que les filiales de pays tiers du groupe fasse l'objet d'une résolution séparée.

Le niveau de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée au 2° est déterminé sur la base des critères définis à l'article 267/3, § 4 en tenant compte du niveau de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée au 1°.

§ 3. Afin de parvenir à une décision commune sur le niveau de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée au paragraphe 2, 1°, l'autorité de résolution peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010.

L'autorité de résolution peut également saisir l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010 en cas de désaccord avec les autorités de résolution concernées qui envisagent de prendre seules des décisions sur le niveau de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée au paragraphe 2, 2°, applicable aux filiales qui relèvent de leur compétence.

**§ 2. La décision commune visée au paragraphe 1<sup>er</sup> garantit le respect des articles 267/5/3 et 267/5/4, expose l'ensemble des motifs qui la sous-tendent et est communiquée :**

**1° à chaque entité de résolution par son autorité de résolution ;**

**2° à chaque entité d'un groupe de résolution qui n'est pas une entité de résolution par l'autorité de résolution de cette entité ;**

**3° à l'entreprise mère dans l'EEE du groupe par l'autorité de résolution de l'entité de résolution, lorsque cette entreprise mère dans l'EEE n'est pas elle-même une entité de résolution du même groupe de résolution.**

**La décision commune peut prévoir que, lorsque cela est conforme à la stratégie de résolution et que l'entité de résolution n'a pas acheté, directement ou indirectement, suffisamment d'instruments respectant les dispositions de l'article 267/5/4, § 2, les exigences prévues à l'article 267/5/1, § 6, sont partiellement remplies par la filiale conformément à l'article 267/5/4, § 2, au moyen d'instruments émis en faveur d'entités ne faisant pas partie du groupe de résolution et achetés par celles-ci.**

**§ 3. Lorsque plusieurs entités d'EISm appartenant au même EISm sont des entités de résolution, les autorités de résolution visées au paragraphe 1<sup>er</sup> déterminent s'il est approprié et conforme à la stratégie de résolution de l'EISm, d'appliquer l'article 72 *sexies* du Règlement n° 575/2013 ainsi que tout ajustement pour réduire au minimum ou éliminer la différence entre la somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 1°, et à l'article 12 *bis* du Règlement n° 575/2013 pour les entités de résolution individuelles et la somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 2°, et à l'article 12 *bis* du Règlement n° 575/2013.**

§ 4. En l'absence de décision commune visée au paragraphe 2 dans un délai de quatre mois, l'autorité de résolution se prononce seule :

1° sur le niveau d'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée au paragraphe 2, 1°, après avoir examiné l'évaluation des filiales effectuées par les autorités de résolution étrangères concernés;

2° sur le niveau d'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée au paragraphe 2, 2°, applicable aux filiales qui relèvent de sa compétence.

Dans le cas où l'autorité de résolution ou une autorité de résolution étrangère concernée a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution diffère la décision visée au 1° dans l'attente de celle de l'ABE.

L'autorité de résolution se prononce conformément à la décision de l'ABE.

A défaut de décision de l'ABE dans un délai d'un mois, la décision visée au 1° s'applique.

§ 5. Les décisions prises par les autorités de résolution étrangères concernant les filiales qui relèvent de leur compétence sont applicables en Belgique.

§ 6. L'autorité de résolution notifie :

1° à l'entreprise mère belge dans l'EEE les décisions communes visées au paragraphe 2 et les décisions visées au paragraphe 4 et au paragraphe 5;

2° aux filiales qui relèvent de sa compétence, les décisions visées au paragraphe 2, 2°, et au paragraphe 4, 2°.

#### Article 461

§ 1<sup>er</sup>. Lorsque l'autorité de résolution est saisie, en tant qu'autorité de résolution d'une filiale, par l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe, aux fins de parvenir à une décision commune portant sur le niveau de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée à l'article 460, § 2, 1° et 2°, elle apporte toute

**Cet ajustement peut s'appliquer sous réserve des conditions suivantes :**

**1° l'ajustement peut s'appliquer concernant les différences dans le calcul des montants totaux d'exposition au risque entre les États membres concernés en modulant le niveau de l'exigence ;**

**2° l'ajustement ne s'applique pas pour supprimer les différences découlant des expositions entre groupes de résolution.**

**La somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 1°, et à l'article 12 bis du Règlement n° 575/2013 pour les entités de résolution individuelles n'est pas inférieure à la somme des montants visés à l'article 267/5/2, § 4, 2°, et à l'article 12 bis du Règlement n° 575/2013.**

#### Article 461

**§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune conformément à l'article 460 dans un délai de quatre mois à compter de la communication par l'autorité de résolution aux autorités de résolution étrangères concernées d'un projet de décision commune en raison d'un désaccord concernant une exigence consolidée**



la coopération requise et participe au collège d'autorités de résolution constitué à cette fin.

L'autorité de résolution tient compte des critères visés à l'article 267/3, § 4, et du niveau de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles appliquée au groupe à un niveau consolidé pour déterminer le niveau de l'exigence minimale appliquée aux filiales qui relèvent de sa compétence.

§ 2. Afin de parvenir à une décision commune sur le niveau de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles appliquée à un niveau consolidé, l'autorité de résolution peut saisir l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010.

L'autorité de résolution s'assure que l'évaluation des filiales qui relèvent de sa compétence est prise en compte par l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe si cette dernière envisage de prendre seule une décision applicable sur base consolidée.

§ 3. En l'absence de décision commune dans un délai de quatre mois, l'autorité de résolution se prononce seule sur le niveau de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles appliquée aux filiales qui relèvent de sa compétence.

Dans le cas où l'autorité de résolution au niveau du groupe a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution diffère sa décision dans l'attente de celle de l'ABE. L'autorité de résolution se prononce conformément à la décision de l'ABE.

**au niveau du groupe de résolution visée à l'article 267/5/3, l'autorité de résolution de l'entité de résolution prend une décision sur cette exigence après avoir dûment pris en compte :**

**1° l'évaluation des entités du groupe de résolution qui ne sont pas des entités de résolution, effectuée par les autorités de résolution concernées ;**

**2° l'avis de l'autorité de résolution au niveau du groupe, lorsque cette autorité est différente de l'autorité de résolution de l'entité de résolution.**

**Si, au terme du délai de quatre mois visé à l'alinéa 1er, l'une des autorités de résolution concernées a saisi l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010, l'autorité de résolution de l'entité de résolution diffère sa décision dans l'attente d'une décision de l'ABE. La décision de l'ABE tient compte des points 1° et 2° de l'alinéa 1er. L'autorité de résolution rend sa décision conformément à la décision de l'ABE.**

**Le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1er est réputé constituer la période de conciliation au sens du Règlement n° 1093/2010. L'ABE rend sa décision dans un délai d'un mois. L'ABE ne peut pas être saisie après l'expiration de ce délai de quatre mois ou après l'adoption d'une décision commune. Si l'ABE ne prend pas de décision dans un délai d'un mois suivant la saisine, la décision de l'autorité de résolution de l'entité de résolution s'applique.**

**§ 3. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune dans un délai de quatre mois à compter de la communication par l'autorité de résolution aux autorités de résolution étrangères concernées d'un projet de décision commune en raison d'un désaccord concernant le niveau de l'exigence visée à l'article 267/5/4 à appliquer à une entité d'un groupe de résolution sur une base individuelle, l'autorité de résolution de**

A défaut de décision de l'ABE dans un délai d'un mois, la décision mentionnée à l'alinéa 1<sup>er</sup> s'applique.

§ 4. Les décisions communes prises conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> et au paragraphe 2 et les décisions prises par l'autorité de résolution étrangère au niveau du groupe d'un autre Etat membre sont applicables en Belgique.

§ 5. L'autorité de résolution notifie aux filiales qui relèvent de sa compétence les décisions visées au paragraphe 1<sup>er</sup> qui les concernent et les décisions visées au paragraphe.

**cette entité prend la décision lorsque toutes les conditions suivantes sont remplies :**

**1° les opinions et les réserves exprimées par écrit par l'autorité de résolution de l'entité de résolution ont été dûment prises en compte ; et**

**2° lorsque l'autorité de résolution au niveau du groupe est différente de l'autorité de résolution de l'entité de résolution, les opinions et les réserves exprimées par écrit par l'autorité de résolution au niveau du groupe ont été dûment prises en compte.**

**Si, endéans le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'autorité de résolution de l'entité de résolution ou l'autorité de résolution au niveau du groupe saisit l'ABE conformément à l'article 19 du Règlement n°1093/2010, les autorités de résolution chargées des filiales sur une base individuelle diffèrent leur décision dans l'attente d'une décision de l'ABE. La décision de l'ABE tient compte de l'alinéa 1<sup>er</sup>, points 1° et 2°. Les autorités de résolution rendent leur décision conformément à la décision de l'ABE.**

**Le délai de quatre mois visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> est réputé constituer le délai de conciliation au sens du Règlement n° 1093/2010. L'ABE ne peut pas être saisie après l'expiration du délai de quatre mois ou après l'adoption d'une décision commune.**

**L'autorité de résolution de l'entité de résolution ou l'autorité de résolution au niveau du groupe ne saisit pas l'ABE en vue d'une médiation contraignante lorsque le niveau fixé par l'autorité de résolution de la filiale :**

**1° se situe dans une fourchette de 2 % du montant total de l'exposition au risque, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 conformément à l'exigence visée à l'article 267/5/3 ; et**

**2° est conforme à l'article 267/5/1, § 6.**

**Si l'ABE ne prend pas de décision dans un délai d'un mois à compter de la saisine, les décisions des autorités de résolution des filiales s'appliquent.**

**§ 4. Lorsqu'il n'est pas pris de décision commune dans un délai de quatre mois à compter de la communication par l'autorité de résolution aux autorités de résolution étrangères concernées d'un projet de décision commune en raison d'un désaccord concernant l'exigence au niveau consolidé du groupe de résolution et le niveau de l'exigence à appliquer aux entités du groupe de résolution sur une base individuelle, les dispositions suivantes s'appliquent :**

**1° une décision est prise concernant le niveau de l'exigence à appliquer aux filiales du groupe de résolution sur une base individuelle conformément au paragraphe 3 ;**

**2° une décision est prise sur l'exigence au niveau consolidé du groupe de résolution conformément au paragraphe 2.**

#### **Article 462**

§ 1<sup>er</sup>. L'autorité de résolution, en tant qu'autorité de résolution au niveau du groupe, peut exempter de l'application de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée à l'article 460, § 2, 1°, une entreprise mère belge dans l'EEE lorsque :

1° l'établissement de crédit mère dans l'EEE respecte l'exigence minimale de fonds propres et de dette éligible sur une base consolidée; et

2° l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'EEE a totalement exempté cet établissement de l'application des exigences individuelles de fonds propres conformément à l'article 7, § 3, du règlement n° 575/2013.

§ 2. L'autorité de résolution, en tant qu'autorité de résolution d'un établissement de crédit filiale d'un groupe, peut exempter ce dernier de l'application de l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles sur base individuelle visée à l'article 267/3, § 4 lorsque :

1° tant la filiale que son entreprise mère relèvent de l'agrément et de la supervision du même Etat membre;

#### **Article 462**

**§ 1<sup>er</sup>. La décision commune visée à l'article 460, § 1<sup>er</sup>, et toute décision visée à l'article 461, § 2, § 3 et § 4, prise en l'absence de décision commune par les autorités de résolution, lie les autorités de résolution concernées.**

**La décision commune et toute décision prise en l'absence de décision commune sont régulièrement réexaminées et, le cas échéant, actualisées.**

**§ 2. Les autorités de résolution, en coordination avec les autorités compétentes, exigent et vérifient que les entités respectent l'exigence visée à l'article 267/3, et prennent toute décision en application du présent article parallèlement à l'élaboration et à l'actualisation des plans de résolution.**

2° la filiale est incluse dans la surveillance sur base consolidée de son entreprise mère;

3° l'établissement au niveau le plus élevé du groupe en Belgique, lorsqu'il est différent de l'établissement de crédit mère dans l'EEE, respecte, sur une base sous-consolidée, l'exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles visée à l'article 267/3, § 4;

4° il n'existe, en droit ou en fait, pas d'obstacle significatif, actuel ou prévu, au transfert rapide de fonds propres ou au remboursement rapide de passifs à la filiale par son entreprise mère;

5° soit l'entreprise mère donne toute garantie à l'autorité compétente en ce qui concerne la gestion prudente de la filiale et a déclaré, avec le consentement de l'autorité compétente, se porter garante des engagements contractés par la filiale, soit les risques de la filiale sont sans importance;

6° les procédures d'évaluation, de mesure et de contrôle des risques de l'entreprise mère couvrent la filiale;

7° l'entreprise mère détient plus de 50 pc. des droits de vote attachés à la détention d'actions ou de parts dans le capital de la filiale ou a le droit de nommer ou de révoquer la majorité des membres de l'organe de direction de la filiale; et

8° l'autorité compétente de la filiale a entièrement exempté la filiale de l'application des exigences individuelles de fonds propres en vertu de l'article 7, paragraphe 1<sup>er</sup>, du règlement n° 575/2013.

#### Article 468

§ 1<sup>er</sup>. En sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, l'autorité de résolution instaure des collèges d'autorités de résolution afin d'effectuer les tâches visées aux articles 439, 449, 450 et 460, et à la section IV du présent chapitre et, le cas échéant, d'assurer la coopération et la coordination avec les autorités de résolution de pays tiers.

L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, n'est pas tenue d'instaurer un collège d'autorités de résolution si d'autres groupes ou collèges assument les mêmes

#### Article 468

**Sans préjudice de l'article 470, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, instaure des collèges d'autorités de résolution afin d'effectuer les tâches visées aux articles 439, 449, 450, 459 à 462, et à la section IV du présent chapitre et, le cas échéant, d'assurer la coopération et la coordination avec les autorités de résolution de pays tiers.**

L'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, n'est pas tenue d'instaurer un collège d'autorités de résolution si d'autres groupes ou collèges assument les mêmes

fonctions et effectuent les mêmes tâches que celles visées dans le présent article et respectent toutes les conditions et procédures, y compris celles relatives à la qualité de membre des collèges d'autorités de résolution et à la participation à ceux-ci, établies au présent article et à l'article 471. Dans ce cas, toutes les références faites aux collèges d'autorités de résolution dans la présente loi s'entendent également comme des références à ces autres groupes ou collèges.

§ 2. Au sein des collèges d'autorités de résolution, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, effectue les tâches suivantes en collaboration avec les autres membres du collège :

1° échanger des informations présentant un intérêt pour l'élaboration de plans de résolution de groupe, pour l'application aux groupes des pouvoirs préparatoires et préventifs et pour la résolution du groupe;

...

9° établir les exigences minimales imposées aux groupes au niveau consolidé et au niveau des filiales, conformément à l'article 460.

Les collèges d'autorités de résolution peuvent servir d'enceinte pour aborder les questions liées à la résolution de groupes transnationaux.

...

#### Article 470

§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'un établissement de crédit relevant du droit d'un pays tiers ou une entreprise mère relevant du droit d'un pays tiers compte des filiales établies en Belgique et dans un ou plusieurs autres Etats membres ou deux succursales ou plus considérées, au regard des critères d'appréciation prévus à l'article 51, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 2 de la Directive 2013/36/UE, comme d'importance significative par la Belgique et par un ou plusieurs autres Etats membres, l'autorité de résolution instaure un collège d'autorités de résolution européennes avec les autorités de résolution étrangères concernées.

fonctions et effectuent les mêmes tâches que celles visées dans le présent article et respectent toutes les conditions et procédures, y compris celles relatives à la qualité de membre des collèges d'autorités de résolution et à la participation à ceux-ci, établies au présent article et à l'article 471. Dans ce cas, toutes les références faites aux collèges d'autorités de résolution dans la présente loi s'entendent également comme des références à ces autres groupes ou collèges.

§ 2. Au sein des collèges d'autorités de résolution, l'autorité de résolution, en sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, effectue les tâches suivantes en collaboration avec les autres membres du collège :

1° échanger des informations présentant un intérêt pour l'élaboration de plans de résolution de groupe, pour l'application aux groupes des pouvoirs préparatoires et préventifs et pour la résolution du groupe;

...

**9° établir les exigences minimales imposées aux groupes au niveau consolidé et au niveau des filiales, conformément aux articles 459 et 460.**

Les collèges d'autorités de résolution peuvent servir d'enceinte pour aborder les questions liées à la résolution de groupes transnationaux.

...

#### Article 470

**§ 1<sup>er</sup>. Lorsqu'un établissement de crédit relevant du droit d'un pays tiers ou une entreprise mère relevant du droit d'un pays tiers compte des filiales ou des entreprises mères dans l'EEE établies en Belgique et dans un ou plusieurs autres Etats membres ou deux succursales ou plus considérées, au regard des critères d'appréciation prévus à l'article 51, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 2 de la Directive 2013/36/UE, comme d'importance significative par la Belgique et par un ou plusieurs autres Etats membres, l'autorité de résolution instaure un collège d'autorités de résolution européennes unique avec les autorités de résolution étrangères concernées.**



§ 2. Le collège d'autorités de résolution européennes effectue les tâches visées à l'article 468, § 2, à l'égard des établissements de crédit filiales et, dans la mesure où ces tâches sont pertinentes pour elles, à l'égard des succursales. Sauf stipulations contraires, le collège d'autorités de résolution européennes suit le fonctionnement décrit à l'article 468.

§ 3. Les membres du collège d'autorités de résolution européennes s'accordent sur le choix du président du collège.

Lorsqu'une compagnie financière constituée conformément à l'article 219, § 4, alinéa 3, dispose de filiales dans l'EEE ou de succursales d'importance significative, le collège d'autorités de résolution européennes est présidé, aux fins de la surveillance sur base consolidée, par l'autorité de résolution de l'Etat membre où se situe l'autorité de surveillance sur base consolidée.

§ 4. Par accord mutuel de toutes les autorités concernées, les autorités de résolution ne sont pas tenues d'instaurer un collège d'autorités de résolution européennes si d'autres groupes ou collèges, y compris des collèges d'autorités de résolution instaurés en vertu de l'article 468, assument les mêmes fonctions et effectuent les mêmes tâches que celles visées au présent article et respectent toutes les conditions et procédures établies au présent article et à l'article 471, y compris celles couvrant la qualité de membre et la participation à des collèges d'autorités de résolution européennes. Dans ce cas, toutes les références aux collèges d'autorités de résolution européennes, figurant dans la présente loi s'entendent également comme des références à ces autres groupes ou collèges.

**§ 2. Le collège d'autorités de résolution européennes accomplit les missions visées à l'article 468, § 2, à l'égard des entités visées au paragraphe 1<sup>er</sup> et, dans la mesure où ces missions sont pertinentes pour elles, à l'égard des succursales. Sauf stipulations contraires, le collège d'autorités de résolution européennes fonctionne conformément à l'article 468.**

**Les missions visées à l'alinéa précédent comprennent la détermination du niveau de l'exigence visée aux articles 459 et 460.**

**Lorsqu'ils déterminent le niveau de l'exigence visée aux articles 459 et 460, les membres du collège d'autorités de résolution européennes tiennent compte de la stratégie de résolution globale éventuellement adoptée par les autorités des pays tiers.**

**Lorsque, conformément à la stratégie de résolution globale, les filiales établies dans l'EEE ou une entreprise mère dans l'EEE et ses établissements filiales ne sont pas des entités de résolution et que les membres du collège d'autorités de résolution européennes acceptent cette stratégie, les filiales établies dans l'EEE ou, sur une base consolidée, l'entreprise mère dans l'EEE se conforment à l'exigence visée à l'article 267/5/4, § 1<sup>er</sup>, en émettant des instruments visés à l'article 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup> et 2<sup>o</sup>, en faveur de leur entreprise mère ultime établie dans un pays tiers, ou les filiales de l'entreprise mère ultime établies dans le même pays tiers ou d'autres entités conformément aux conditions énoncées à l'article 267/5/4, § 2, 1<sup>o</sup>, sous a) et 2<sup>o</sup>, sous b).**

**§ 3. Lorsqu'une seule entreprise mère dans l'EEE détient toutes les filiales de l'EEE d'un établissement de pays tiers ou d'une entreprise mère d'un pays tiers, le collège d'autorités de résolution européennes est présidé par l'autorité de résolution de l'Etat membre où cette entreprise mère dans l'EEE est établie.**

**Lorsque l'alinéa précédent ne s'applique pas, l'autorité de résolution de l'entreprise mère dans l'EEE ou de la filiale de l'EEE dont le total des actifs inscrits au bilan a la valeur la plus**

élevée préside le collège d'autorités de résolution européennes.

**§ 4. Par accord mutuel de toutes les autorités concernées, les autorités de résolution ne sont pas tenues d'instaurer un collège d'autorités de résolution européennes si un autre groupe ou collège assume les mêmes fonctions et effectue les mêmes tâches que celles visées au présent article et respecte toutes les conditions et procédures établies au présent article et à l'article 471, y compris celles couvrant la qualité de membre et la participation à des collèges d'autorités de résolution européennes. Dans ce cas, toutes les références aux collèges d'autorités de résolution européennes, figurant dans la présente loi s'entendent également comme des références à ces autres groupes ou collèges.**

**§ 5. Sous réserve des paragraphes 3 et 4, les collèges d'autorités de résolution européennes fonctionnent par ailleurs conformément à l'article 468.**

#### Article 533

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice de l'article 532, les sociétés de bourse ne peuvent recevoir de dépôts de fonds, à l'exception des dépôts à vue et des dépôts à terme renouvelables à trois mois maximum de leurs clients, en attente d'affectation à l'acquisition d'instruments financiers, en attente d'investissement en dépôts structurés ou en attente de restitution. La durée des dépôts à terme renouvelés ne peut excéder un an, sauf si une durée plus longue s'avère nécessaire pour ces dépôts dans le cadre d'un contrat de gestion de fortune conclu avec le client.

§ 2. Les dépôts visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, doivent être déposés auprès d'une ou plusieurs entités ayant la qualité :

1° de banque centrale;

2° d'établissement de crédit relevant du droit d'un Etat membre;

3° d'établissement de crédit relevant du droit d'un pays tiers;

#### Article 533

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice de l'article 532, les sociétés de bourse ne peuvent recevoir de dépôts de fonds, à l'exception des dépôts à vue et des dépôts à terme renouvelables à trois mois maximum de leurs clients, en attente d'affectation à l'acquisition d'instruments financiers, en attente d'investissement en dépôts structurés ou en attente de restitution. La durée des dépôts à terme renouvelés ne peut excéder un an, sauf si une durée plus longue s'avère nécessaire pour ces dépôts dans le cadre d'un contrat de gestion de fortune conclu avec le client.

§ 2. Les dépôts visés au paragraphe 1<sup>er</sup>, doivent être déposés auprès d'une ou plusieurs entités ayant la qualité :

1° de banque centrale;

**2° d'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° relevant du droit d'un Etat membre ;**

**3° d'établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° relevant du droit d'un pays tiers ;**

4° de fonds du marché monétaire qualifié.

...

#### Article 576

Le contrôle sur base consolidée de sociétés de bourse de droit belge, telles que visées à l'article 575, est exercé par la Banque.

4° de fonds du marché monétaire qualifié.

...

#### Article 576

**§ 1<sup>er</sup>. Par dérogation aux articles 573 à 575, le contrôle sur base consolidée d'une société de bourse de droit belge, telle que visée dans ces articles, est exercé comme suit :**

**1° si son entreprise mère est un établissement de crédit mère belge ou un établissement de crédit mère belge dans l'EEE, par l'autorité de contrôle ;**

**2° si son entreprise mère est un établissement de crédit mère dans un Etat membre et/ou un établissement de crédit mère dans l'EEE, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'Etat membre et, le cas échéant, par l'autorité compétente de l'établissement de crédit mère dans l'EEE ;**

**3° s'il s'agit d'une entreprise d'investissement mère belge, ne détenant pas d'établissement de crédit filiale dans l'EEE, par la Banque ;**

**4° s'il s'agit d'une entreprise d'investissement mère belge, détenant un seul établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité compétente de cet établissement de crédit ;**

**5° s'il s'agit d'une entreprise d'investissement mère belge, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité de contrôle compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé ;**

**6° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, détenant un seul établissement de crédit filiale dans l'EEE, par l'autorité compétente de cet établissement de crédit ;**

**7° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans**

**l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, détenant plusieurs établissements de crédit filiales dans l'EEE, par l'autorité de contrôle compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé ;**

**8° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ne détenant pas d'établissement de crédit filiale dans l'EEE et ne détenant pas d'autres sociétés de bourse filiales dans l'EEE, par la Banque ;**

**9° si son entreprise mère est une compagnie financière mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mixte mère dans un Etat membre ou une compagnie financière mère dans l'EEE ou encore une compagnie financière mixte mère dans l'EEE, ne détenant pas d'établissement de crédit filiale dans l'EEE et détenant plusieurs sociétés de bourse filiales dans l'EEE, par l'autorité compétente de la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevée.**

**Les points 1° et 2° sont d'application cumulative lorsque leurs conditions d'application respectives sont rencontrées.**

**§ 2. Sans préjudice du paragraphe 1<sup>er</sup>, 1°, 2°, 6°, 7°, 8° et 9°, lorsque la société de bourse belge relève d'un contrôle sur base consolidée en vertu de l'article 18, paragraphes 3 et 6 du Règlement n°575/2013, le contrôle sur base consolidée est exercé :**

**1° par la Banque si le groupe ne comprend pas d'établissement de crédit dans l'EEE et pas d'autres sociétés de bourse dans l'EEE ;**

**2° par l'autorité compétente de la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevé si le groupe ne comprend pas d'établissement de crédit dans l'EEE et comprend plusieurs sociétés de bourse dans l'EEE ;**

**3° par l'autorité compétente de l'établissement de crédit si le groupe comprend un établissement de crédit dans l'EEE ;**

4° par l'autorité compétente de l'établissement de crédit dont le total bilantaire est le plus élevé si le groupe comprend plusieurs établissements de crédit dans l'EEE.

§ 3. Par dérogation au paragraphe 1<sup>er</sup>, 5° et 7° et au paragraphe 2, lorsqu'une autorité compétente assure le contrôle sur base individuelle de plus d'un établissement de crédit au sein d'un groupe, l'autorité de surveillance sur base consolidée est l'autorité compétente assurant le contrôle sur base individuelle d'un ou de plusieurs établissements de crédit au sein du groupe lorsque la somme du total des bilans des établissements de crédit est supérieure à celle des établissements de crédit contrôlés sur base individuelle par toute autre autorité compétente.

§ 4. Dans des cas particuliers, l'autorité de contrôle et les autorités compétentes concernées peuvent, d'un commun accord, en vue d'une organisation efficace de la surveillance sur base consolidée, déroger aux critères définis aux paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 et charger une autre autorité compétente d'exercer la surveillance sur base consolidée lorsque l'application de ces critères serait inappropriée eu égard aux établissements de crédit et sociétés de bourse concernées et à l'importance relative de leurs activités dans les différents Etats membres.

Dans ces cas, l'établissement de crédit mère dans l'EEE, la compagnie financière dans l'EEE ou la compagnie financière mixte dans l'EEE concernée ou l'établissement de crédit ou la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevé, le cas échéant, dispose d'un droit d'être entendu avant que les autorités compétentes concernées ne prennent cette décision.

Pour l'application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, l'autorité de contrôle conclut des accords avec les autorités compétentes concernées, le cas échéant conformément aux dispositions de l'article 36/16, § 2, de la loi du 22 février 1998.

L'autorité de contrôle notifie sans délai à la Commission européenne et à l'ABE tout accord conclu en application du présent paragraphe.



Lorsque l'autorité de contrôle est chargée du contrôle sur base consolidée, elle en informe les compagnies financières ou compagnies financières mixtes concernées ou l'établissement de crédit ou la société de bourse dont le total bilantaire est le plus élevé.

Le présent paragraphe n'est pas applicable dans les situations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>, 8<sup>o</sup>.

#### Article 576/1

Par dérogation aux articles 573 à 575, les articles 218/1 et 218/2 sont applicables par analogie aux sociétés de bourse de droit belge, étant entendu qu'une société de bourse ne peut être une entreprise mère intermédiaire dans l'EEE que dans les cas visés par l'article 218/2, § 3, alinéa 2.

#### Article 609

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice d'autres mesures prévues par la présente loi et sans préjudice des mesures prévues par d'autres lois, arrêtés ou règlements, la Banque peut, lorsqu'elle constate

a) une infraction aux dispositions de la présente loi, aux mesures prises en exécution de celle-ci ;

...

§ 2. Le montant de l'amende administrative infligée à la société de bourse ou à la compagnie visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 10 000 euros et de maximum 10 % du chiffre d'affaires annuel net de la société de bourse au cours de l'exercice précédent.

Le montant de l'amende administrative infligée à une personne physique, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 5 000 euros et de maximum 5 000 000 euros.

#### Article 609

§ 1<sup>er</sup>. Sans préjudice d'autres mesures prévues par la présente loi et sans préjudice des mesures prévues par d'autres lois, arrêtés ou règlements, la Banque peut, lorsqu'elle constate

a) une infraction aux dispositions de la présente loi, aux mesures prises en exécution de celle-ci ;

...

§ 2. Le montant de l'amende administrative infligée à la société de bourse ou à la compagnie visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 10 000 euros et de maximum 10 % du chiffre d'affaires annuel net de la société de bourse au cours de l'exercice précédent.

Le montant de l'amende administrative infligée à une personne physique, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 5 000 euros et de maximum 5 000 000 euros.

**Sans préjudice des alinéas 1<sup>er</sup> et 2 du présent paragraphe, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, le montant maximum de l'amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte.**

**Lorsque la société de bourse ou à la compagnie visée au alinéa 1<sup>er</sup> du présent paragraphe, est une entreprise mère ou une filiale d'une entreprise mère qui est tenue d'établir des comptes consolidés, le chiffre d'affaires total annuel net à prendre en considération est celui qui ressort des derniers comptes consolidés disponibles établis par l'organe légal d'administration de l'entreprise mère ultime.**

§ 2/1. En cas d'infraction aux articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365, le montant de l'amende administrative infligée à la société de bourse ou à la compagnie visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, est

a) dans le cas d'une personne physique, de maximum 5 000 000 euros ;

...

§ 2/1. En cas d'infraction aux articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365, le montant de l'amende administrative infligée à la société de bourse ou à la compagnie visée au paragraphe 1<sup>er</sup>, est

a) dans le cas d'une personne physique, de maximum 5 000 000 euros ;

...

## Annexe I

### Article 4

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit s'assurent que les risques générés par des opérations de titrisation dans lesquelles ils interviennent en qualité d'investisseur, d'initiateur ou de sponsor, y compris les risques de réputation, notamment ceux survenant en liaison avec des structures ou des produits complexes, soient évalués et traités dans le cadre de politiques et de procédures appropriées. Celles-ci visent à garantir que la réalité économique de l'opération est pleinement prise en considération dans l'évaluation des risques et les décisions de gestion.

§ 2. Un établissement de crédit initiateur d'opérations de titrisation assorties d'une clause de remboursement anticipé au profit des investisseurs, doit disposer d'un programme de liquidité adéquat lui permettant de faire face aux conséquences de l'ensemble des remboursements, à la fois programmés et anticipés.

### Article 6

Les établissements de crédit mettent en oeuvre des systèmes qui leur permettent d'évaluer et de gérer le risque découlant d'éventuelles variations des taux

### Article 4

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit s'assurent que les risques générés par des opérations de titrisation dans lesquelles ils interviennent en qualité d'investisseur, d'initiateur ou de sponsor, y compris les risques de réputation, notamment ceux survenant en liaison avec des structures ou des produits complexes, soient évalués et traités dans le cadre de politiques et de procédures appropriées. Celles-ci visent à garantir que la réalité économique de l'opération est pleinement prise en considération dans l'évaluation des risques et les décisions de gestion.

**§ 2. Un établissement de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> initiateur d'opérations de titrisation assorties d'une clause de remboursement anticipé au profit des investisseurs, doit disposer d'un programme de liquidité adéquat lui permettant de faire face aux conséquences de l'ensemble des remboursements, à la fois programmés et anticipés.**

### Article 6

**§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mettent en œuvre des systèmes internes ou utilisent la méthode standard ou la méthode standard simplifiée pour détecter, évaluer, gérer et**

d'intérêt affectant leurs activités autres que de négociation.

**atténuer les risques découlant d'éventuelles variations des taux d'intérêt affectant tant la valeur économique des fonds propres que les produits d'intérêts nets de leurs activités hors portefeuille de négociation.**

**§ 2. Les établissements de crédit mettent en œuvre des systèmes pour évaluer et surveiller les risques découlant d'éventuelles variations des écarts de crédit (« *credit spread* ») affectant tant la valeur économique des fonds propres que les produits d'intérêts nets de leurs activités hors portefeuille de négociation.**

**§ 3. L'autorité de contrôle peut exiger d'un établissement de crédit qu'il utilise la méthode standard visée au paragraphe 1<sup>er</sup> lorsque les systèmes internes qu'il met en œuvre aux fins de l'évaluation des risques visés audit paragraphe ne sont pas satisfaisants.**

**§ 4. L'autorité de contrôle peut exiger d'un établissement de crédit de petite taille et non complexe au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 145) du Règlement n° 575/2013 qu'il utilise la méthode standard lorsqu'elle estime que la méthode standard simplifiée n'est pas adéquate pour appréhender le risque de taux d'intérêt inhérent aux activités hors portefeuille de négociation de cet établissement.**

## Article 7

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mettent en œuvre des politiques et procédures qui leur permettent d'évaluer et de gérer leur exposition aux risques opérationnels, y compris le risque lié à l'utilisation de modèles internes, et de couvrir les événements de faible fréquence mais dont l'impact est important. Aux fins de ces politiques et procédures, ils précisent ce qui constitue un risque opérationnel.

§ 2. Les établissements définissent des plans d'urgence et de poursuite des activités, visant à démontrer leur capacité à limiter les pertes et ne pas interrompre leurs activités en cas de perturbation grave de celles-ci.

## Article 7

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit mettent en œuvre des politiques et procédures qui leur permettent d'évaluer et de gérer leur exposition aux risques opérationnels, y compris le risque lié à l'utilisation de modèles internes **et les risques découlant de l'externalisation**, et de couvrir les événements de faible fréquence mais dont l'impact est important. Aux fins de ces politiques et procédures, ils précisent ce qui constitue un risque opérationnel.

§ 2. Les établissements définissent des plans d'urgence et de poursuite des activités, visant à démontrer leur capacité à limiter les pertes et ne pas interrompre leurs activités en cas de perturbation grave de celles-ci.

**Article 8**

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit disposent de procédures et de systèmes appropriés permettant de détecter, mesurer, gérer et contrôler le risque de liquidité sur des périodes pertinentes, y compris intrajournalières, de manière à garantir que soient maintenus des coussins adéquats de liquidité.

Ces procédures et systèmes sont spécifiquement adaptés aux activités de l'établissement de crédit, notamment aux succursales et aux entités juridiques aux travers desquelles il fournit ses activités, ainsi qu'aux devises concernées par ses opérations, et comprennent des mécanismes adéquats pour la répartition des coûts, des gains et des risques liés à la liquidité.

§ 2. Les procédures et systèmes visés au paragraphe 1<sup>er</sup> doivent être proportionnés à la complexité, au profil de risque et à l'étendue des activités de l'établissement, au niveau de tolérance au risque fixé conformément à l'article 57 et refléter l'importance de l'établissement dans chacun des Etats où il exerce son activité.

...

§ 8. Les établissements de crédit disposent de plans de rétablissement de la liquidité. Ces plans fixent des stratégies adéquates et des mesures de mise en oeuvre appropriées afin de remédier aux éventuels déficits de liquidité, y compris en ce qui concerne les succursales établies dans d'autres Etats membres. Les établissements mettent ces plans à l'épreuve au moins une fois par an et assurent leur mise à jour sur base des résultats des scénarios visés au paragraphe 7.

Les établissements prennent à l'avance les mesures opérationnelles adéquates pour garantir que les plans de rétablissement de la liquidité puissent, le cas échéant, immédiatement être mis en oeuvre. Ces mesures peuvent consister dans la détention d'actifs immédiatement disponibles susceptibles d'être acceptés en garantie par une banque centrale. Il peut s'agir d'actifs libellés dans la devise d'un autre Etat membre ou d'un pays tiers, dans lequel l'établissement est exposé, et qui sont détenus, en

**Article 8**

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements de crédit disposent de procédures et de systèmes appropriés permettant de détecter, mesurer, gérer et contrôler le risque de liquidité sur des périodes pertinentes, y compris intrajournalières, de manière à garantir que soient maintenus des coussins adéquats de liquidité.

Ces procédures et systèmes sont spécifiquement adaptés aux activités de l'établissement de crédit, notamment aux succursales et aux entités juridiques aux travers desquelles il fournit ses activités, ainsi qu'aux devises concernées par ses opérations, et comprennent des mécanismes adéquats pour la répartition des coûts, des gains et des risques liés à la liquidité.

§ 2. Les procédures et systèmes visés au paragraphe 1<sup>er</sup> doivent être proportionnés à la complexité, au profil de risque et à l'étendue des activités de l'établissement, au niveau de tolérance au risque fixé conformément à l'article 57 et refléter l'importance de l'établissement dans chacun des Etats où il exerce son activité.

**Les établissements communiquent le niveau de tolérance au risque pour toutes les lignes d'activité concernées.**

...

§ 8. Les établissements de crédit disposent de plans de rétablissement de la liquidité. Ces plans fixent des stratégies adéquates et des mesures de mise en oeuvre appropriées afin de remédier aux éventuels déficits de liquidité, y compris en ce qui concerne les succursales établies dans d'autres Etats membres. Les établissements mettent ces plans à l'épreuve au moins une fois par an et assurent leur mise à jour sur base des résultats des scénarios visés au paragraphe 7.

**Les établissements au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> prennent à l'avance les mesures opérationnelles adéquates pour garantir que les plans de rétablissement de la liquidité puissent, le cas échéant, immédiatement être mis en oeuvre. Ces mesures peuvent consister dans la détention d'actifs immédiatement disponibles susceptibles d'être acceptés en garantie par une banque centrale. Il peut s'agir d'actifs libellés dans la devise d'un autre Etat membre ou d'un**

fonction des nécessités opérationnelles, sur le territoire d'un Etat membre d'accueil ou d'un pays tiers au regard de la devise dans laquelle l'établissement est exposé.

**pays tiers, dans lequel l'établissement est exposé, et qui sont détenus, en fonction des nécessités opérationnelles, sur le territoire d'un Etat membre d'accueil ou d'un pays tiers au regard de la devise dans laquelle l'établissement est exposé.**

## Annexe II

### Article 6

Une part d'au moins 50 % de toute rémunération variable, y compris sa part reporté en application de l'article 7 de la présente Annexe, est composée d'un équilibre approprié entre :

1° des actions ou participations équivalentes au capital, en fonction de la structure juridique de l'établissement concerné ou, si les titres émis par l'établissement ne sont pas inscrits sur un marché réglementé, des instruments financiers liés aux actions, ou des instruments équivalents ("non-cash instruments"); et,

2° si possible, d'autres instruments de capitaux qui remplissent les conditions afin d'être éligibles en tant qu'instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou de catégorie 2, en application des dispositions prévues par ou en vertu de la présente loi ou du Règlement n° 575/2013, ou d'autres instruments qui peuvent être intégralement convertis en instruments de fonds propres de base de catégorie 1 ou qui peuvent être intégralement amortis et qui reflètent en tout cas correctement la qualité de crédit de l'établissement dans une perspective de continuité.

Les instruments visés au présent article sont soumis à une politique de détention appropriée, par laquelle le titulaire des instruments est obligé à en conserver la propriété, destinée à aligner les incitants sur les intérêts à long terme de l'établissement. L'autorité de contrôle peut interdire ou soumettre à des restrictions les types d'instruments dont les caractéristiques ne répondent pas à cette exigence.

### Article 7

Le paiement d'une part d'au moins 40 % de la rémunération variable est reportée pendant une durée minimale se situant entre trois à cinq ans.

### Article 6

Une part d'au moins 50 % de toute rémunération variable, y compris sa part reporté en application de l'article 7 de la présente Annexe, est composée d'un équilibre approprié entre :

**1° des actions ou , en fonction de la structure juridique de l'établissement concerné, des participations équivalentes au capital, ou, des instruments financiers liés aux actions, ou, en fonction de la structure juridique de l'établissement concerné, des instruments équivalents non liquides (« non-cash instruments »); et,**

2° si possible, d'autres instruments de capitaux qui remplissent les conditions afin d'être éligibles en tant qu'instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou de catégorie 2, en application des dispositions prévues par ou en vertu de la présente loi ou du Règlement n° 575/2013, ou d'autres instruments qui peuvent être intégralement convertis en instruments de fonds propres de base de catégorie 1 ou qui peuvent être intégralement amortis et qui reflètent en tout cas correctement la qualité de crédit de l'établissement dans une perspective de continuité.

Les instruments visés au présent article sont soumis à une politique de détention appropriée, par laquelle le titulaire des instruments est obligé à en conserver la propriété, destinée à aligner les incitants sur les intérêts à long terme de l'établissement. L'autorité de contrôle peut interdire ou soumettre à des restrictions les types d'instruments dont les caractéristiques ne répondent pas à cette exigence.

### Article 7

**Le paiement d'une part d'au moins 40 % de la rémunération variable est reportée pendant une durée minimale de quatre à cinq ans. Cette part**



Cette part est fonction de la nature des activités de l'établissement, de ses risques et des activités de la personne concernée.

Lorsque le montant de la rémunération variable est particulièrement élevé, le pourcentage de la rémunération variable reportée visé à l'alinéa 1er doit au moins s'élever à 60 %.

La durée de la période de report est déterminée conformément au cycle économique de l'établissement, à sa nature, à ses risques et aux activités de la personne concernée.

**est fonction de la nature des activités de l'établissement, de ses risques et des activités de la personne concernée. Pour les membres de l'organe légal d'administration et la haute direction des établissements de crédit d'importance significative, la période de report ne peut être inférieure à cinq ans.**

Lorsque le montant de la rémunération variable est particulièrement élevé, le pourcentage de la rémunération variable reportée visé à l'alinéa 1er doit au moins s'élever à 60 %.

La durée de la période de report est déterminée conformément au cycle économique de l'établissement, à sa nature, à ses risques et aux activités de la personne concernée.

## **Intitulé**

### **Section III/1 - « Exemptions ».**

#### **Article 9/1**

**Les articles 6, 7 et 9, alinéas 2 et 3, de la présente annexe ne sont pas applicables :**

**1° aux établissements de crédit qui ne sont pas des établissements de grande taille au sens de l'article 4, paragraphe 1, 146), du Règlement n° 575/2013 et dont la valeur des actifs déterminée conformément à l'article 24 dudit règlement est, en moyenne et sur base individuelle ou, si cette donnée n'est pas disponible, sur base consolidée, inférieure ou égale à 5 milliards d'euros au cours de la période de quatre ans précédant immédiatement l'exercice en cours ;**

**2° à un membre du personnel dont la rémunération variable annuelle n'excède pas 50 000 euros et ne représente pas plus d'un tiers de la rémunération annuelle totale du membre du personnel.**

#### **Article 12**

Sans préjudice du Code des sociétés et des associations, toute indemnité de départ doit correspondre à des performances effectives dans le temps et est conçue de manière à ne pas récompenser l'échec ou un comportement irrégulier.

#### **Article 12**

**Pour les besoins de la présente Annexe on entend par indemnité de départ, toute forme de rémunération ou compensation octroyée à une personne visée à l'article 67, alinéa 2 à l'occasion de son départ, quel que soit le moment de ce départ et que celui-ci soit volontaire ou non. Une indemnité de départ**

peut, le cas échéant, comprendre une indemnité de cessation de fonction, à savoir une somme/indemnité payée en lien avec la fin anticipée d'un contrat de travail ou d'un mandat social sur une base non-volontaire dans le chef d'une personne visée à l'article 67, alinéa 2.

En outre, si une convention prévoit une indemnité de départ qui dépasse les 12 mois de rémunération, ou sur l'avis motivé du comité de rémunération, dépasse les 18 mois de rémunération, cette clause dérogatoire en matière d'indemnité de départ doit recueillir l'approbation préalable de la première assemblée générale ordinaire qui suit. Toute disposition contraire est nulle de plein droit. La procédure prévue à l'article 7:92, alinéa 2 du Code des sociétés et des associations est mutatis mutandis applicable.

**Toute indemnité de départ constitue de la rémunération variable à laquelle s'applique dès lors les dispositions des articles 1<sup>er</sup> à 8 de la présente Annexe.**

**Sans préjudice du Code des sociétés et des associations, toute indemnité de départ doit tenir compte des performances effectives dans le temps et être conçue de manière à ne pas récompenser l'échec ou un comportement fautif.**

En outre, une indemnité de départ dont le montant est supérieur à un montant équivalent à 12 mois de rémunération fixe, ou sur avis motivé conforme du comité de rémunération, dont le montant est supérieur à un montant équivalent à 18 mois de rémunération fixe, ne peut être octroyée, nonobstant toute disposition statutaire ou clause contractuelle contraire, que sous réserve de l'approbation de la première assemblée générale ordinaire qui suit. La procédure prévue à l'article 7 :92, alinéas 2 et 3, du Code des sociétés et des associations est applicable par analogie.

#### **Article 12/1**

**§ 1<sup>er</sup>. Par exception à l'article 12, alinéa 2 de la présente Annexe, les articles 1<sup>er</sup>, § 2, et 2 à 8 de la présente Annexe ne sont pas applicables à :**

**1° l'indemnité de départ consistant dans un montant visant à compenser la perte de revenu en application d'une clause de non-concurrence et pour laquelle l'établissement peut démontrer à l'Autorité de contrôle, préalablement à son octroi, qu'elle répond aux critères de qualification d'une rémunération fixe ;**

2° l'indemnité de départ accordée à une personne dans les liens d'un contrat de travail ou d'un mandat social et consistant dans une indemnité de cessation de fonction, à concurrence du montant auquel la personne concernée a droit ou aurait, par analogie, eu droit sur la base de son ancienneté, en application des dispositions légales relatives à un licenciement dans le cadre d'un contrat de travail.

§ 2. En cas d'indemnité de départ consistant dans une indemnité de cessation de fonction, par exception à l'article 12, alinéa 2 de la présente Annexe, l'ensemble ou une partie du montant des indemnités ne bénéficiant pas des exceptions prévues au paragraphe 1<sup>er</sup> peut, en outre, être exonéré de l'application des articles 1<sup>er</sup>, § 2, 6 et 7 de la présente Annexe pour autant que cette exonération soit dûment motivée et préalablement notifiée à l'Autorité de contrôle et que cette exonération puisse exclusivement trouver une justification dans les situations spécifiques et de nature exceptionnelle visées par les Orientations de l'ABE en matière de politiques de rémunération.

#### Article 19

Les établissements de crédit publient leur politique de rémunération conformément aux dispositions de droit européen applicables, en particulier l'article 450 du Règlement n° 575/2013.

Les établissements fournissent à l'autorité de contrôle les informations publiées conformément à l'alinéa 1<sup>er</sup> afin qu'elle procède à des analyses comparatives des tendances et des pratiques en matière de rémunération.

#### Article 19

Les établissements de crédit publient leur politique de rémunération conformément aux dispositions de droit européen applicables, en particulier l'article 450 du Règlement n° 575/2013.

Les établissements fournissent à l'autorité de contrôle les informations publiées conformément à l'alinéa 1<sup>er</sup> **ainsi que les informations sur l'écart de rémunération entre les hommes et les femmes**, afin qu'elle procède à des analyses comparatives des tendances et des pratiques en matière de rémunération.

### Annexe IV

#### Article 5

§ 1<sup>er</sup>. Pour les expositions au risque de crédit pertinentes sur des contreparties établies sur le territoire belge, le taux de coussin contracyclique visé à l'article 4, § 2 de la présente Annexe, est le taux de coussin contracyclique fixé par la Banque.

#### Article 5

§ 1<sup>er</sup>. Pour les expositions au risque de crédit pertinentes sur des contreparties établies sur le territoire belge, le taux de coussin contracyclique visé à l'article 4, § 2 de la présente Annexe, est le taux de coussin contracyclique fixé par la Banque.

§ 2. La Banque fixe ce taux chaque trimestre sur base d'un ou plusieurs indicateurs de référence traduisant le cycle de crédit et les risques liés à la croissance excessive du crédit en Belgique et qui tiennent compte des spécificités de l'économie nationale. Ces indicateurs sont fondés sur l'écart, au regard de sa tendance à long terme, du rapport entre le volume des crédits octroyés sur le territoire belge et le produit intérieur brut, compte tenu entre autres :

- a) de la croissance des volumes de crédits octroyés sur le territoire belge et de l'évolution du produit intérieur brut;
- b) des orientations et recommandations formulées par le CERS;
- c) de toute autre variable que la Banque estime pertinente en l'espèce pour faire face au risque systémique cyclique.

§ 3. Le taux de coussin contracyclique fixé par la Banque, exprimé en pourcentage du montant total des expositions au risque de crédit pertinentes sur le territoire belge, doit se situer dans une fourchette de 0 % à 2,5 %, calibrée par tranches de 0,25 point de pourcentage ou de multiples de 0,25 point de pourcentage. Lorsqu'elle l'estime nécessaire sur base des variables visées au paragraphe 2, la Banque peut fixer un taux de coussin contracyclique supérieur à 2,5 %.

§ 4. Pour le calcul de la moyenne pondérée visée à l'article 3, § 2 de la présente Annexe, les établissements de crédit appliquent le taux visé au paragraphe 1<sup>er</sup> à partir de la date fixée par la Banque. Sauf circonstances exceptionnelles justifiant un délai plus court, cette date intervient au plus tôt douze mois après la date à laquelle un relèvement du taux a été annoncé conformément au paragraphe 6.

§ 5. Lorsque la Banque réduit le taux de coussin contracyclique, les établissements peuvent appliquer le nouveau taux sans délai. La Banque annonce, à titre indicatif, une période durant laquelle aucun relèvement de ce taux n'est attendu.

§ 6. La Banque rend public, par voie de publication sur son site internet, le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 contracyclique

**§ 2. La Banque fixe ou, si nécessaire, ajuste ce taux sur base de l'évaluation trimestrielle de plusieurs indicateurs de référence traduisant l'intensité du risque systémique cyclique et les risques liés à la croissance excessive du crédit en Belgique et qui tiennent compte des spécificités de l'économie nationale.** Ces indicateurs sont fondés sur l'écart, au regard de sa tendance à long terme, du rapport entre le volume des crédits octroyés sur le territoire belge et le produit intérieur brut, compte tenu entre autres :

- a) de la croissance des volumes de crédits octroyés sur le territoire belge et de l'évolution du produit intérieur brut;
- b) des orientations et recommandations formulées par le CERS;
- c) de toute autre variable que la Banque estime pertinente en l'espèce pour faire face au risque systémique cyclique.

§ 3. Le taux de coussin contracyclique fixé par la Banque, exprimé en pourcentage du montant total des expositions au risque de crédit pertinentes sur le territoire belge, doit se situer dans une fourchette de 0 % à 2,5 %, calibrée par tranches de 0,25 point de pourcentage ou de multiples de 0,25 point de pourcentage. Lorsqu'elle l'estime nécessaire sur base des variables visées au paragraphe 2, la Banque peut fixer un taux de coussin contracyclique supérieur à 2,5 %.

§ 4. Pour le calcul de la moyenne pondérée visée à l'article 3, § 2 de la présente Annexe, les établissements de crédit appliquent le taux visé au paragraphe 1<sup>er</sup> à partir de la date fixée par la Banque. Sauf circonstances exceptionnelles justifiant un délai plus court, cette date intervient [...] douze mois après la date à laquelle un relèvement du taux a été annoncé conformément au paragraphe 6.

§ 5. Lorsque la Banque réduit le taux de coussin contracyclique, les établissements peuvent appliquer le nouveau taux sans délai. La Banque annonce, à titre indicatif, une période durant laquelle aucun relèvement de ce taux n'est attendu.

**§ 6. La Banque rend public chaque trimestre, par voie de publication sur son site internet, le taux de coussin de fonds propres de base de**

qu'elle fixe pour un trimestre, en indiquant les informations suivantes :

- a) le taux applicable;
- b) le ratio "crédits octroyés par rapport au produit intérieur brut" et l'écart de ce ratio par rapport à sa tendance à long terme;
- c) la justification du taux retenu, dont les indicateurs de référence dont la Banque a tenu compte pour fixer le taux;
- d) lorsque le taux est augmenté, la date à compter de laquelle les établissements de crédit sont tenus d'appliquer ce taux pour le calcul de la moyenne pondérée des taux de coussin contracyclique visée à l'article 3, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2 de la présente Annexe;
- e) les circonstances exceptionnelles, le cas échéant, justifiant que la date visée au point d) se situe moins de douze mois après la publication effectuée en vertu du présent paragraphe;
- f) lorsque le taux est réduit, la justification de la période indicative durant laquelle aucun relèvement n'est attendu.

§ 7. La Banque prend toute mesure raisonnable pour coordonner, avec les autorités européennes et les autorités désignées des Etats membres, les décisions portant sur la fixation du taux de coussin contracyclique visé au paragraphe 1<sup>er</sup>.

La Banque communique le taux de coussin contracyclique qui est fixé chaque trimestre, ainsi que les informations visées au paragraphe 6, au CERS.

#### Article 11

Pour la présente Section, on entend :

- a) par "EISm", un établissement d'importance systémique mondiale visé à l'article 12, alinéa 2 de la présente Annexe;
- b) par "EIS domestique", un établissement d'importance systémique domestique visé à l'article 12, alinéa 1er de la présente Annexe.

**catégorie 1 contracyclique qu'elle fixe pour un trimestre, en indiquant notamment les informations suivantes :**

- a) le taux applicable;
- b) le ratio "crédits octroyés par rapport au produit intérieur brut" et l'écart de ce ratio par rapport à sa tendance à long terme;
- c) la justification du taux retenu, dont les indicateurs de référence dont la Banque a tenu compte pour fixer le taux;
- d) lorsque le taux est augmenté, la date à compter de laquelle les établissements de crédit sont tenus d'appliquer ce taux pour le calcul de la moyenne pondérée des taux de coussin contracyclique visée à l'article 3, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2 de la présente Annexe;
- e) les circonstances exceptionnelles, le cas échéant, justifiant que la date visée au point d) se situe moins de douze mois après la publication effectuée en vertu du présent paragraphe;
- f) lorsque le taux est réduit, la justification de la période indicative durant laquelle aucun relèvement n'est attendu.

§ 7. La Banque prend toute mesure raisonnable pour coordonner, avec les autorités européennes et les autorités désignées des Etats membres, les décisions portant sur la fixation du taux de coussin contracyclique visé au paragraphe 1<sup>er</sup>.

**La Banque communique chaque modification du taux de coussin contracyclique, ainsi que, dans ce cas, les informations visées au paragraphe 6, au CERS.**

#### Article 11

[...]

[...]

[...]



**Article 12**

La Banque qualifie de "EIS domestique" ou de "EISm", les établissements de crédit, les compagnies financières mères ou les compagnies financières mixtes mères de droit belge dont la défaillance aurait une incidence majeure respectivement sur la Belgique et le marché et l'économie d'un ou plusieurs Etats membres, et sur le marché financier mondial.

Un EISm est un établissement de crédit mère, une compagnie financière mère ou une compagnie financière mixte mère, qui ne peut pas être filiale d'une entreprise relevant du droit d'un Etat membre, ayant elle-même la qualité d'établissement de crédit mère, de compagnie financière mère ou de compagnie financière mixte mère.

**Article 12**

La Banque qualifie de "EIS domestique" ou de "EISm", les établissements de crédit, les compagnies financières mères ou les compagnies financières mixtes mères de droit belge dont la défaillance aurait une incidence majeure respectivement sur la Belgique et le marché et l'économie d'un ou plusieurs Etats membres, et sur le marché financier mondial.

**Un EIS<sup>m</sup> peut être :**

**un groupe ayant à sa tête un établissement de crédit mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mère belge dans l'EEE ou une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE ; ou**

**un établissement de crédit de droit belge non visé sous le a), qui n'est pas une filiale d'un, d'établissement de crédit mère dans l'EEE, d'une compagnie financière mère ou d'une compagnie financière mixte mère dans l'EEE.**

**Un EIS domestique peut être :**

**un groupe ayant à sa tête un établissement de crédit mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mère belge dans l'EEE, une compagnie financière mixte mère belge dans l'EEE, un établissement de crédit mère belge, une compagnie financière mère belge ou une compagnie financière mixte mère belge ;**

**un établissement de crédit de droit belge non visé sous le a) qui n'est pas une filiale d'un établissement de crédit mère belge, d'une compagnie financière mère ou d'une compagnie financière mixte mère belge.**

**Article 13**

§ 1<sup>er</sup>. La Banque définit, par voie de règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, la méthodologie utilisée pour évaluer si un établissement visé à l'article 12 de la présente

**Article 13**

**§ 1<sup>er</sup>. La Banque définit, par voie de règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, la méthodologie utilisée pour évaluer si un établissement visé à l'article 12 de**

Annexe doit être qualifié de EIS<sup>m</sup>, sur base des critères suivants :

- a) la taille de l'établissement concerné sur base consolidée;
- b) la corrélation entre le système financier mondial et l'[1 établissement]1 ou, le cas échéant, le groupe dont il est la mère;
- c) la faculté de substitution des services ou de l'infrastructure financière fournis par l'établissement et son groupe;
- d) la complexité de l'établissement et de son groupe;
- e) l'importance des activités transfrontalières de l'établissement et de son groupe.

Chaque critère reçoit une pondération égale et est évalué sur base d'indicateurs quantifiables. La méthodologie utilisée permet de produire un score global pour chaque EIS<sup>m</sup> et, sur cette base, d'affecter chaque EIS<sup>m</sup> dans une sous-catégorie. Les sous-catégories d'EIS<sup>m</sup> et les seuils sont définis en respectant, outre la Directive 2013/36/UE, les normes techniques de l'Autorité bancaire européenne.

§ 2. Le montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> dépend de la sous-catégorie à laquelle l'EIS<sup>m</sup> concerné appartient et se situe dans une fourchette allant de 1 % à 3,5 % du montant total d'exposition au risque de l'établissement concerné, calculé conformément à

**la présente Annexe doit être qualifié de EIS<sup>m</sup>, sur base des critères suivants :**

- a) la taille du groupe concerné ;**
- b) la corrélation entre le système financier mondial et le groupe concerné;**
- c) la faculté de substitution des services ou de l'infrastructure financière fournis par le groupe concerné ;**
- d) la complexité du groupe concerné ;**
- e) l'importance des activités transfrontalières du groupe concerné, en distinguant les activités transfrontières entre États membres et celles avec un pays tiers.**

**Chaque critère reçoit une pondération égale et est évalué sur base d'indicateurs quantifiables. La méthodologie utilisée permet de produire un score global d'importance systémique pour chaque EIS<sup>m</sup> et, sur cette base, d'affecter chaque EIS<sup>m</sup> dans une sous-catégorie d'EIS<sup>m</sup>. Les sous-catégories d'EIS<sup>m</sup> et les seuils sont définis en respectant, outre la Directive 2013/36/UE, les normes techniques de l'Autorité bancaire européenne.**

**La Banque établit en outre un score global supplémentaire pour chaque EIS<sup>m</sup> sur la base de l'ensemble des critères visés à l'alinéa 1<sup>er</sup> tout en excluant pour le critère visé au e), les activités menées dans les États membres participants. Chaque critère reçoit une pondération égale et est évalué sur base d'indicateurs quantifiables. Pour les critères a) à d), le même résultat sera utilisé que dans l'évaluation visé à l'alinéa 2. Sur la base du score supplémentaire, la Banque peut prendre une des mesures visées au paragraphe 3, c).**

**§ 2. Le montant de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> dépend de la sous-catégorie à laquelle l'EIS<sup>m</sup> concerné appartient. Celles-ci sont au nombre de cinq minimum. Sauf pour la cinquième sous-catégorie et pour toute sous-catégorie supérieure supplémentaire, les seuils entre les**

l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013.

§ 3. La Banque peut ajuster le score global obtenu en application du paragraphe 1<sup>er</sup> si elle estime que celui-ci ne reflète pas l'importance systémique de l'entreprise concernée et

a) affecter un EIS<sup>m</sup>, dont le score global est inférieur à celui du seuil de la sous-catégorie la plus basse, à cette sous-catégorie ou à une sous-catégorie plus élevée. Dans ce cas, la Banque informe l'Autorité bancaire européenne de sa décision et de sa motivation;

b) réaffecter un EIS<sup>m</sup> d'une sous-catégorie inférieure à une sous-catégorie supérieure.

§ 4. Un EIS<sup>m</sup> respecte l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> sur une base consolidée.

#### Article 14

§ 1<sup>er</sup>. La Banque définit, par voie de règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, la méthodologie utilisée pour évaluer si un établissement visé à l'article 12 de la présente

sous-catégories d'EIS<sup>m</sup> sont ordonnancés selon le principe d'une augmentation linéaire de l'importance systémique entre chaque sous-catégorie, qui entraîne une augmentation linéaire de l'exigence de fonds propres de base de catégorie 1 supplémentaires. À la sous-catégorie la plus basse est assigné un pourcentage de 1 % du montant total d'exposition au risque de l'établissement concerné, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 et le pourcentage assigné à chaque sous-catégorie augmente par tranches égales s'élevant au minimum à 0,5 % du montant total d'exposition au risque de l'établissement concerné, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013

§ 3. La Banque peut ajuster l'affectation dans une sous-catégorie d'EIS<sup>m</sup> visée au paragraphe 1<sup>er</sup> si elle estime que celui-ci ne reflète pas l'importance systémique de l'entité concernée et

a) affecter une entité dont le score global est inférieur à celui du seuil de la sous-catégorie la plus basse, à cette sous-catégorie ou à une sous-catégorie plus élevée et, par voie de conséquence, qualifier cette entité d'EIS<sup>m</sup> ;

b) réaffecter un EIS<sup>m</sup> d'une sous-catégorie inférieure à une sous-catégorie supérieure ;

c) sur la base du score global supplémentaire visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 3 et en tenant compte de l'état d'achèvement du Mécanisme de résolution unique, réaffecter un EIS<sup>m</sup> d'une sous-catégorie supérieure à une sous-catégorie inférieure.

§ 4. Un EIS<sup>m</sup> n'est tenu de satisfaire à l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> que sur une base consolidée.

#### Article 14

§ 1<sup>er</sup>. La Banque désigne, par voie de règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, les EIS domestiques, sur base des critères suivants :

Annexe doit être qualifié d'EIS domestique, sur base des critères suivants :

- a) sa taille, le cas échéant sur base consolidée;
- b) son importance pour l'économie belge ou d'un ou plusieurs Etats membres;
- c) l'importance de ses activités transfrontalières;
- d) sa corrélation ou celle de son groupe avec le système financier.

Le règlement tient compte des lignes directrices établies par l'Autorité bancaire européenne concernant les critères visés au présent paragraphe.

§ 2. La Banque définit, par voie de règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, la méthodologie utilisée pour déterminer le montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 qu'un établissement qualifié d'EIS domestique doit détenir. Ce montant ne peut excéder 2 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, § 3 du Règlement n° 575/2013.

§ 3. Lorsqu'elle exige un coussin pour EIS domestique conformément à la méthodologie visée au paragraphe 2, la Banque suit les principes suivants :

- a) l'exigence de coussin pour EIS domestique ne peut pas entraîner d'effets négatifs disproportionnés pour tout ou partie du système financier dans d'autres Etats membres ou dans l'Union européenne dans son ensemble, formant ou créant une entrave au fonctionnement du marché intérieur;
- b) l'exigence de coussin pour EIS domestique est revue au moins une fois par an.

§ 4. La Banque communique à la Commission européenne, à l'Autorité bancaire européenne, au CERS et, le cas échéant, aux autorités compétentes

**a) leur taille, le cas échéant sur base consolidée ;**

**b) leur importance pour l'économie belge ou d'un ou plusieurs Etats membres ;**

**c) l'importance de leurs activités transfrontalières ;**

**d) leur corrélation ou celle de leur groupe avec le système financier.**

**Le règlement tient compte des lignes directrices établies par l'Autorité bancaire européenne concernant les critères visés au présent paragraphe.**

**§ 2. La Banque définit, par voie de règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, le montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 que chaque EIS domestique doit détenir sur base consolidée, sous-consolidée et individuelle, le cas échéant, en tenant compte des critères prévus au paragraphe 1<sup>er</sup>. Ce montant ne peut excéder 3 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n° 575/2013.**

**§ 2/1. Par dérogation au paragraphe 2, le taux peut être porté à un taux supérieur à 3 % après autorisation de la Commission européenne.**

**§ 3. Lorsqu'elle exige un coussin pour EIS domestique conformément à la méthodologie visée au paragraphe 2, la Banque suit les principes suivants :**

**a) l'exigence de coussin pour EIS domestique ne peut pas entraîner d'effets négatifs disproportionnés pour tout ou partie du système financier dans d'autres Etats membres ou dans l'Union européenne dans son ensemble, formant ou créant une entrave au fonctionnement du marché intérieur ;**

**b) l'exigence de coussin pour EIS domestique est revue au moins une fois par an.**

**§ 4. La Banque communique au CERS la décision de fixer ou de modifier l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1**

des Etats membres concernés, la décision de fixer ou de modifier l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS domestique un mois avant la date à laquelle de cette exigence est obligatoire. La communication comprend une description détaillée des éléments suivants :

a) les raisons pour lesquelles le coussin pour EIS domestique est susceptible d'être efficace et proportionné en vue d'atténuer le risque systémique posé par ce type d'entreprise;

b) le taux de coussin pour EIS domestique que la Banque compte imposer;

c) une évaluation de l'incidence positive ou négative probable du coussin pour EIS domestique sur le marché intérieur, sur la base des informations dont dispose la Banque.

§ 5. Un EIS domestique qui est une filiale d'un EISm ou d'un EIS domestique relevant du droit d'un Etat membre, lui-même soumis à un coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EISm ou EIS domestique, n'est tenu, au niveau individuel ou sous-consolidé, de respecter que l'exigence la plus élevée entre

a) 1 %; et

b) le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EISm ou EIS domestique applicable au niveau consolidé à son entreprise mère relevant du droit d'un Etat membre, pour autant que ce taux n'excède pas le pourcentage prévu au paragraphe 2. Il est tenu compte, le cas échéant, de l'application de règles spécifiques dans l'Etat membre dont relève l'entreprise mère, lorsqu'un établissement est à la fois soumis à une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EISm ou EIS domestique et pour le risque systémique ou macroprudentiel.

**pour EIS domestique un mois avant la date à laquelle de cette exigence est obligatoire et trois mois avant la publication d'une décision prise en application du paragraphe 2/1. La communication comprend une description détaillée des éléments suivants :**

**a) les raisons pour lesquelles le coussin pour EIS domestique est susceptible d'être efficace et proportionné en vue d'atténuer le risque systémique posé par ce type d'entreprise ;**

**b) le taux de coussin pour EIS domestique que la Banque compte imposer ;**

**c) une évaluation de l'incidence positive ou négative probable du coussin pour EIS domestique sur le marché intérieur, sur la base des informations dont dispose la Banque.**

**§ 5. Un EIS domestique, qui est une filiale :**

**- d'un établissement d'importance systémique mondiale au sens de l'article 131 de la Directive 2013/36/UE, agréé dans un autre Etat membre ; ou**

**- d'un autre établissement d'importance systémique au sens de l'article 131 de la Directive 2013/36/UE, agréé dans un autre Etat membre, qui est un établissement de crédit mère dans un Etat membre ou un groupe ayant à sa tête un établissement de crédit mère dans l'EEE, une compagnie financière mère dans l'EEE, une compagnie financière mixte mère dans l'EEE et qui est soumis sur base consolidée à un coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour les autres établissements d'importance systémique au sens de l'article 131 de la Directive 2013/36/UE,**

**n'est tenu, au niveau individuel ou sous-consolidé, de respecter que l'exigence la moins élevée entre :**

**a) le pourcentage résultant de la somme du taux le plus élevé entre le taux de coussin de fonds**



propres de catégorie 1 pour les établissements d'importance systémique mondiale ou pour les autres établissements d'importance systémique applicable au groupe sur base consolidée, et 1 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013; et

b) 3 % du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 ou, le cas échéant, le pourcentage exigé suite à l'application du paragraphe 2/1 du présent article.

§ 6. Lorsque la somme de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS<sup>m</sup> ou pour EIS domestique et de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel calculée en application de l'article 96, § 4 de la présente loi est supérieure à 5 % du montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit et/ou, le cas échéant, du montant de l'exposition au risque résultant d'un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions visées à l'article 16/1 de la présente Annexe, les procédures prévues aux paragraphes 2/1 et 4 du présent article sont applicables.

## Article 16

§ 1er. La Banque peut, par un règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, requérir que les établissements de crédit disposent d'un coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour anticiper ou atténuer l'impact des risques systémiques ou macroprudentiels non cycliques à long terme, qui ne sont pas couverts par le Règlement n° 575/2013. Ces risques systémiques ou macroprudentiels consistent dans les risques structurels de perturbation du système financier susceptibles d'avoir de graves répercussions sur la stabilité du système financier et l'économie réelle en Belgique. Le règlement adopté par la Banque en application du présent paragraphe respecte les exigences prévues aux paragraphes 2 à 5 et aux articles 17 à 22 de la présente Annexe.

§ 2. Le montant du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé en application du paragraphe

## Article 16

§ 1er. La Banque peut, par un règlement pris en application de l'article 12 *bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, requérir que les établissements de crédit disposent d'un coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour anticiper ou atténuer l'impact des risques systémiques ou macroprudentiels, qui ne sont pas couverts par le Règlement n° 575/2013 et les Sections I<sup>ère</sup> et II du présent Chapitre. Ces risques systémiques ou macroprudentiels consistent dans les risques structurels de perturbation du système financier susceptibles d'avoir de graves répercussions sur la stabilité du système financier et l'économie réelle en Belgique. Le règlement adopté par la Banque en application du présent paragraphe respecte les exigences prévues au paragraphe 2 et aux articles 16/1 à 22 de la présente Annexe

§ 2. L'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel s'applique sur base

1er, équivaut, au minimum, à 1 % du montant total d'exposition au risque des établissements de crédit, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3 du Règlement n° 575/2013. Ce pourcentage ne peut être augmenté que progressivement, par multiples de 0,5 %.

**individuelle, sous consolidée et sur base consolidée conformément au Titre II de la Première Partie du Règlement n° 575/2013, à tous les établissements de crédit ou à un ou plusieurs sous-groupes d'établissements de crédit, regroupés selon des critères d'activités ou de profils de risque similaires.**

§ 3. La Banque peut décider que l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel s'applique, sur base individuelle et/ou sur base consolidée, à tous les établissements de crédit ou à un ou plusieurs sous-ensembles d'établissements de crédit, regroupés selon des critères d'activités ou de profils de risque similaires.

§ 4. Lorsqu'elle adopte le règlement visé au paragraphe 1er, la Banque peut limiter l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel à la couverture des expositions au risque situées en Belgique, dans d'autres Etats membres ou dans des pays tiers, lorsque le risque systémique ou macroprudentiel est circonscrit à ces expositions. Les dispositions de l'article 96, §§ 4 à 6 et des articles 17 à 22 de la présente Annexe sont applicables. Dans ce cas, le montant total d'exposition au risque de l'établissement de crédit visé au paragraphe 2 est limité aux expositions au risque situées sur le ou les territoires concernés.

§ 5. La Banque respecte, en outre, les principes suivants :

a) le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ne doit pas entraîner d'effets négatifs disproportionnés pour tout ou partie du système financier d'autres Etats membres ou de l'Union européenne dans son ensemble ou constituer une entrave au bon fonctionnement du marché intérieur;

b) le taux du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel est revu tous les deux ans au moins.

**Article 16/1**

Lorsqu'elle adopte le règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe, la Banque peut baser l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel sur l'ensemble des expositions au risque de l'établissement de crédit et/ou sur un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions suivants :

- a) toutes les expositions situées en Belgique ;
- b) les expositions sectorielles en Belgique qui consistent en :
  - i) toutes les expositions sur la clientèle de détail portant sur des personnes physiques, qui sont garanties par un bien immobilier résidentiel ;
  - ii) toutes les expositions portant sur des personnes morales, qui sont garanties par une hypothèque sur un bien immobilier commercial ;
  - iii) toutes les expositions portant sur des personnes morales, à l'exclusion des expositions visées au point ii) ;
  - iv) toutes les expositions portant sur des personnes physiques, à l'exclusion des expositions visées au point i) ;
- c) toutes les expositions situées dans d'autres États membres, sans préjudice des articles 17, § 3 et 20 de la présente Annexe ;
- d) à la seule fin de permettre la reconnaissance d'un taux de coussin fixé par un autre État membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe, les expositions sectorielles visées au point b) du présent paragraphe qui sont situées dans d'autres États membres ;
- e) des expositions situées dans des pays tiers ; et
- f) des sous-ensembles des catégories d'expositions énumérées au point b).

**Article 16/2**

La Banque fixe le et/ou les taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque

systémique ou macroprudentiel par tranches de 0,5 point de pourcentage ou de multiples de 0,5 point de pourcentage, conformément aux articles 17 à 20 de la présente Annexe.

#### Article 16/3

La Banque peut appliquer des taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel différenciés portant sur toutes les expositions et/ou sur un sous-ensemble d'expositions visés à l'article 16/1 de la présente Annexe pour tous les établissements de crédit ou pour un ou plusieurs sous-groupes d'établissements de crédit visés à l'article 16, § 2 de la présente Annexe.

#### Article 16/4

Lorsqu'elle impose un coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel, la Banque respecte les principes suivants :

- a) le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ne doit pas entraîner d'effets négatifs disproportionnés pour tout ou partie du système financier d'autres Etats membres ou de l'Union européenne dans son ensemble ou constituer une entrave au bon fonctionnement du marché intérieur;
- b) le taux du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel est revu tous les deux ans au moins.
- c) le coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ne couvre pas les risques qui sont couverts par les exigences de coussins de fonds propres de base de catégorie 1 définis aux Sections I et II du présent Chapitre.

#### Article 16/5

Pour le calcul de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable, les établissements de crédit utilisent la formule suivante :

$$CRS = T_t \times E_t + \sum_i T_i \times E_i$$

dans laquelle :

« CRS » est l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ;

« T<sub>t</sub> » est le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable au montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit;

« E<sub>t</sub> » est le montant total de l'exposition au risque de l'établissement de crédit calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 ;

« i » est l'indice désignant le sous-ensemble d'expositions visé à l'article 16/1 de la présente Annexe ;

« T<sub>i</sub> » est le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable au montant de l'exposition au risque résultant du sous-ensemble d'expositions i ;

« E<sub>i</sub> » est le montant de l'exposition au risque de l'établissement de crédit résultant du sous-ensemble d'expositions i, calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, du Règlement n° 575/2013 .

#### Article 17

§ 1<sup>er</sup>. Avant de porter l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel à un taux allant jusqu'à 3 % maximum, la Banque notifie son projet de règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe à la Commission européenne, à l'Autorité bancaire européenne et au CERS. Elle fait de même à l'égard des autorités désignées des Etats membres ou des pays tiers concernés.

#### Article 17

§ 1<sup>er</sup>. Avant de porter l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel à un taux applicable au montant total de l'exposition au risque et/ou, le cas échéant, à un ou plusieurs sous-ensembles d'expositions, ne donnant lieu pour aucune des expositions concernées à un taux total dépassant 3 %, la Banque notifie son projet de règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe au CERS, y compris lorsque cette exigence porte sur des expositions situées dans des pays tiers. Elle fait de même à l'égard des autorités désignées des Etats membres dont relèvent les entreprises mères des établissements de crédit auxquels s'appliquent un ou plusieurs taux de coussin de fonds propres de base de



catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel.

**La reconnaissance d'un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé par un autre État membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe n'entre pas dans le calcul du seuil de 3 % visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>.**

La notification comprend une description détaillée :

a) du risque systémique ou macroprudentiel en Belgique visé au paragraphe 1<sup>er</sup>;

b) des raisons pour lesquelles l'ampleur de ce risque systémique ou macroprudentiel représente une menace pour la stabilité du système financier national;

c) du taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel que la Banque entend fixer.

d) des raisons pour lesquelles le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel constitue une mesure jugée efficace et proportionnée pour atténuer l'intensité du risque;

e) d'une évaluation de l'incidence positive ou négative du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel sur le marché intérieur, fondée sur les informations disponibles pour la Banque;

f) des raisons pour lesquelles aucune des mesures prévues par ou en vertu de la présente loi ou par le Règlement n° 575/2013, à l'exclusion de ses articles 458 et 459, prises isolément ou de manière combinée, ne permettrait de prendre en compte de manière adéquate le risque macroprudentiel ou systémique identifié.

**La notification comprend une description détaillée :**

**a) du risque systémique ou macroprudentiel en Belgique visé au paragraphe 1<sup>er</sup> ;**

**b) des raisons pour lesquelles l'ampleur de ce risque systémique ou macroprudentiel représente une menace pour la stabilité du système financier national;**

**c) du taux ou des taux applicables de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel que la Banque entend fixer, ainsi que les expositions auxquelles le ou les taux s'appliquent et les établissements de crédit qui y seront soumis ;**

**d) des raisons pour lesquelles le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel constitue une mesure jugée efficace et proportionnée pour atténuer l'intensité du risque;**

**e) d'une évaluation de l'incidence positive ou négative du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel sur le marché intérieur, fondée sur les informations disponibles pour la Banque;**

**f) lorsque l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel s'applique à l'ensemble de l'exposition au risque de l'établissement de crédit, des raisons pour lesquelles cette exigence ne fait pas double emploi avec celle résultant de la mise en oeuvre du coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour EIS domestique prévu à l'article 14 de la présente Annexe .**

§ 2. La Banque peut procéder à la publication visée à l'article 21 de la présente Annexe un mois après les notifications visées au paragraphe 1<sup>er</sup>.

§ 3. Lorsque l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel est fixée par la Banque sur base d'expositions au risque situées dans un autre Etat membre, cette exigence porte sur l'ensemble des expositions au risque situées dans les autres Etats membres.

#### Article 18

Dans le cas où le taux visé à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est porté à un pourcentage se situant entre 3 % et 5 %, la Banque ne peut finaliser l'adoption du règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe qu'après avoir reçu l'avis de la Commission européenne. Si elle ne se conforme pas à cet avis, la Banque en explique les raisons dans son règlement.

#### Article 19

Lorsque le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel visé à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe se situe entre 3 % et 5 % et que ledit coussin s'impose à un établissement de crédit dont l'entreprise mère relève du droit d'un autre Etat membre, la notification visée à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est également adressée aux autorités désignées de cet Etat ou en charge de la supervision de l'entreprise mère concernée.

En cas de recommandation négative de la Commission européenne et du CERS ou de

**§ 2. La Banque peut procéder à la publication visée à l'article 21 de la présente Annexe un mois après les notifications visées au paragraphe 1<sup>er</sup>.**

**§ 3. Lorsque l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel est fixée par la Banque sur base d'expositions au risque situées dans un autre Etat membre, cette exigence porte sur l'ensemble des expositions au risque situées dans tous les autres Etats membres, sauf si cette exigence est fixée de manière à reconnaître le taux de coussin pour le risque systémique fixé par un autre Etat membre conformément à l'article 22 de la présente Annexe.**

#### Article 17/1

**L'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est applicable en cas de diminution ou de maintien du taux et/ou des taux de coussin de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel précédemment fixés.**

#### Article 18

**Dans le cas où le taux total visé à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est porté à un pourcentage se situant entre 3 % et 5 %, la Banque demande, dans la notification adressée conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> précité, l'avis de la Commission européenne et ne peut finaliser l'adoption du règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe qu'après avoir reçu cet avis. Si elle ne se conforme pas audit avis, la Banque en explique les raisons dans son règlement.**

#### Article 19

**Lorsque le taux total visé à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe se situe entre 3 % et 5 % et que un ou plusieurs taux de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel s'imposent à un établissement de crédit dont l'entreprise mère relève du droit d'un autre Etat membre, la notification visée à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est accompagnée d'une demande de recommandation du CERS et de la Commission européenne.**

**En cas de recommandations négatives de la Commission européenne et du CERS ou de**

désaccord des autorités visées à l'alinéa 1er, la Banque peut saisir l'Autorité bancaire européenne et solliciter de sa part une médiation conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010. La décision de la Banque est suspendue jusqu'à la décision de l'Autorité bancaire européenne.

#### Article 20

Dans le cas où le taux visé à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est porté à un pourcentage se situant entre 3 % et 5 % et concerne des expositions au risque situées dans un autre Etat membre, la Banque ne peut finaliser l'adoption du règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe que si la Commission européenne adopte un acte d'exécution autorisant la Banque à prendre cette mesure. Il en va de même si le taux visé à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est porté à un pourcentage supérieur à 5 %.

#### Article 21

La Banque publie sur son site internet le règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe. Cette publication contient les informations suivantes :

- a) le taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel;
- b) la justification de ce taux;
- c) la date à partir de laquelle les établissements de crédit doivent appliquer ce taux;
- d) les établissements de crédit auxquels s'applique le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel, excepté si la Banque estime qu'une telle publication est susceptible de perturber la stabilité du système financier;
- e) les pays tiers pour lesquels les expositions au risque qui y sont situées sont prises en compte dans

désaccord des autorités visées à l'article 17, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup> de la présente Annexe, la Banque peut saisir l'Autorité bancaire européenne et solliciter de sa part une médiation conformément à l'article 19 du Règlement n° 1093/2010. La décision de la Banque est suspendue jusqu'à la décision de l'Autorité bancaire européenne.

#### Article 20

Dans le cas où le taux total visé à l'article 17, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe est porté à un pourcentage se situant au-delà de 5 %, la Banque ne peut finaliser l'adoption du règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe que si la Commission européenne adopte un acte d'exécution autorisant la Banque à prendre cette mesure.

#### Article 21

La Banque publie sur son site internet le règlement visé à l'article 16, § 1<sup>er</sup> de la présente Annexe. Cette publication contient notamment les informations suivantes :

- a) le taux et/ou les taux applicables de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ;
- b) les établissements de crédit soumis à l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ;
- c) les expositions auxquelles s'appliquent le taux et/ou les taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ;
- d) la justification de ce taux et/ou de ces taux, sauf si la publication de cette information est susceptible de perturber la stabilité du système financier ;
- e) la date à partir de laquelle les établissements de crédit doivent respecter l'exigence de coussin

le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel et/ou l'ensemble des Etats membres lorsque de telles expositions sont situées dans un Etat membre;

f) le cas échéant, l'avis de la Commission européenne et les raisons pour lesquelles la Banque ne s'est pas conformée pas à cet avis.

## Article 22

§ 1<sup>er</sup>. La Banque, lorsqu'elle introduit une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel, en application des articles 16 à 21 de la présente Annexe, peut demander au CERS de formuler, conformément à l'article 16 du Règlement n° 1092/2010, une recommandation adressée à un ou plusieurs Etats membres susceptibles de reconnaître le coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel portant sur les expositions au risque des établissements de crédit relevant du droit de ces Etats, situées en Belgique.

§ 2. Par un règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, la Banque peut reconnaître le taux de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé par une autorité désignée d'un autre Etat membre pour les expositions au risque situées sur le territoire de cet Etat. Cette reconnaissance confère un caractère obligatoire à ce taux, aux fins de l'exigence de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable aux établissements de crédit ayant de telles expositions.

La Banque notifie la reconnaissance visée à l'alinéa 1<sup>er</sup> à la Commission européenne, à l'Autorité bancaire européenne, au CERS et à l'autorité désignée de l'Etat membre concerné.

§3. Lorsqu'elle décide de reconnaître ou non le taux de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel en application du paragraphe 2, la Banque prend en considération les informations que l'autorité désignée de l'Etat membre concerné a notifiées conformément à la Directive 2013/36/UE.

**de fonds propres de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel ;**

**f) les pays tiers pour lesquels les expositions au risque qui y sont situées sont prises en compte dans le coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel et/ou l'ensemble des Etats membres lorsque de telles expositions sont situées dans un Etat membre.**

## Article 22

§ 1<sup>er</sup>. La Banque, lorsqu'elle introduit une exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel, en application des articles 16 à 21 de la présente Annexe, peut demander au CERS de formuler, conformément à l'article 16 du Règlement n° 1092/2010, une recommandation adressée à un ou plusieurs Etats membres susceptibles de reconnaître le coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel portant sur les expositions au risque des établissements de crédit relevant du droit de ces Etats, situées en Belgique.

**§ 2. Par un règlement pris en application de l'article 12bis, § 2 de la loi du 22 février 1998, la Banque peut reconnaître un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel fixé par une autorité désignée d'un autre Etat membre pour des expositions situées sur le territoire de cet Etat. Cette reconnaissance confère un caractère obligatoire à ce taux aux fins de l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel applicable aux établissements de crédit ayant de telles expositions.**

**La Banque notifie la reconnaissance visée à l'alinéa 1<sup>er</sup> au CERS. Les articles 18 à 20 de la présente Annexe sont applicables.**

**§ 3. Lorsqu'elle décide de reconnaître ou non un taux de coussin pour le risque systémique ou macroprudentiel en application du paragraphe 2, la Banque prend en considération les informations que l'autorité désignée de l'Etat**

membre concerné a notifiées et publiées conformément à la Directive 2013/36/UE.

**§ 4. Lorsque la Banque reconnaît un taux de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel en application du paragraphe 2, elle peut décider que l'exigence de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 pour le risque systémique ou macroprudentiel qui en découle s'ajoute à celle fixée conformément aux articles 16 à 21 de la présente Annexe, pour autant que ces exigences couvrent des risques différents. Lorsqu'il s'agit des mêmes risques, seule l'exigence la plus élevée s'applique.**

## Annexe V

### Article 1<sup>er</sup>

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements calculent leur montant maximal distribuable (MMD) en multipliant la somme obtenue conformément au paragraphe 2 par le facteur déterminé conformément au paragraphe 3. L'exécution de toute opération visée à l'article 101, subséquente à ce calcul, réduit le MMD du montant correspondant.

§ 2. La somme à multiplier conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> est constituée :

a) des bénéfices intermédiaires non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, réalisés depuis la dernière décision de distribution des bénéfices ou depuis l'exécution de la dernière des opérations visées à l'article 101;

plus

b) les bénéfices de fin d'exercice non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, réalisés depuis la dernière décision de distribution de bénéfices ou depuis l'exécution de la dernière des opérations visées à l'article 101;

moins

### Article 1<sup>er</sup>

§ 1<sup>er</sup>. Les établissements calculent leur montant maximal distribuable (MMD) en multipliant la somme obtenue conformément au paragraphe 2 par le facteur déterminé conformément au paragraphe 3. L'exécution de toute opération visée à l'article 101, subséquente à ce calcul, réduit le MMD du montant correspondant.

**§ 2. La somme à multiplier conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> est constituée :**

**a) des bénéfices intermédiaires non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2 du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement ou remboursement résultant des opérations visées à l'article 101 ;**

**plus**

**b) les bénéfices de fin d'exercice non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n° 575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des opérations visées à l'article 101;**

**moins**



c) les montants qui seraient à acquitter au titre de l'impôt concernant les éléments visés aux points a) et b) du présent paragraphe.

§ 3. Le facteur est déterminé comme suit :

a) le facteur est de zéro lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point c) du Règlement n° 575/2013, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3 dudit Règlement, se situe dans le premier quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 ;

b) le facteur est de 0,2 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point c), du Règlement n° 575/2013, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le deuxième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 ;

c) le facteur est de 0,4 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point c), du Règlement n° 575/2013, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le troisième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 ;

c) les montants qui seraient à acquitter au titre de l'impôt concernant les éléments visés aux points a) et b) du présent paragraphe.

§ 3. Le facteur visé au paragraphe 1<sup>er</sup> est déterminé comme suit :

a) le facteur est de zéro lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3 dudit Règlement, se situe dans le premier quartile (c'est-à-dire le plus bas) de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 ;

b) le facteur est de 0,2 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c), du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le deuxième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 ;

c) le facteur est de 0,4 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c), du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le troisième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 ;

d) le facteur est de 0,6 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point c), du Règlement n° 575/2013, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le quatrième quartile de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.

Les limites haute et basse de chacun des quartiles de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 sont calculées comme suit :

limite basse du quartile =

$$\frac{\text{Exigence globale de coussin de fonds propres X (Qn - 1)}}{4}$$

limite haute du quartile =

$$\frac{\text{Exigence globale de coussin de fonds propres X Qn}}{4}$$

"Qn" est le numéro d'ordre du quartile concerné, allant de 1 à 4.

**d) le facteur est de 0,6 lorsque le montant des fonds propres de base de catégorie 1 de l'établissement qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, points a) à c), du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face à des risques autres que le risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant total d'exposition au risque calculé conformément à l'article 92, paragraphe 3, dudit Règlement, se situe dans le quatrième quartile (c'est-à-dire le plus haut) de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1.**

**Les limites haute et basse de chacun des quartiles de l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 sont calculées comme suit :**

**limite basse du quartile =**

$$\frac{\text{Exigence globale de coussin de fonds propres X (Qn - 1)}}{4}$$

**limite haute du quartile =**

$$\frac{\text{Exigence globale de coussin de fonds propres X Qn}}{4}$$

**"Qn" étant le numéro d'ordre du quartile concerné, allant de 1 à 4.**

**Intitulé**

**Section I/1 - Calcul du montant maximal distribuable lié au ratio de levier (L- MMD)**

**Article 1/1**

**§ 1<sup>er</sup>. Les EIS<sup>m</sup> calculent le montant maximal distribuable lié au ratio de levier (L- MMD) en multipliant la somme obtenue conformément au paragraphe 2 par le facteur déterminé conformément au paragraphe 3. L'exécution de toute opération visée à l'article 102/4, subséquente à ce calcul, réduit le L-MMD du montant correspondant.**

**§ 2. La somme à multiplier conformément au paragraphe 1<sup>er</sup> est constituée :**

**a) des bénéfices intermédiaires non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n°575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement ou remboursement résultant des opérations visées à l'article 102/4 ;**

**plus**

**b) les bénéfices de fin d'exercice non inclus dans les fonds propres de base de catégorie 1 conformément à l'article 26, paragraphe 2, du Règlement n°575/2013, nets de toute distribution de bénéfices ou de tout paiement résultant des opérations visées à l'article 102/4 ;**

**moins**

**c) les montants qui seraient à acquitter au titre de l'impôt concernant les éléments visés aux points a) et b) du présent paragraphe.**

**§ 3. Le facteur visé au paragraphe 1<sup>er</sup> est déterminé comme suit :**

**a) le facteur est de zéro lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS<sup>m</sup> qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le premier quartile (c'est-à-dire le plus bas) de l'exigence de coussin lié au ratio de levier ;**

**b) le facteur est de 0,2 lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS<sup>m</sup> qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429,**

paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le deuxième quartile de l'exigence de coussin lié au ratio de levier ;

c) le facteur est de 0,4 lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS<sup>m</sup> qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le troisième quartile de l'exigence de coussin lié au ratio de levier ;

d) le facteur est de 0,6 lorsque le montant des fonds propres de catégorie 1 de l'EIS<sup>m</sup> qui ne sont pas utilisés pour satisfaire à l'exigence de fonds propres imposée par l'article 92, paragraphe 1<sup>er</sup>, point d) du Règlement n° 575/2013 et à l'exigence spécifique de fonds propres visée aux articles 149 et 150 pour faire face au risque de levier excessif, exprimé en pourcentage du montant de l'exposition totale calculé conformément à l'article 429, paragraphe 4 dudit Règlement, se situe dans le quatrième quartile (c'est-à-dire le plus haut) de l'exigence de coussin lié au ratio de levier.

Les limites haute et basse de chacun des quartiles de l'exigence de coussin lié au ratio de levier sont calculées comme suit :

limite basse du quartile =

$$\frac{\text{Exigence de coussin lié au ratio de levier} \times (Q_n - 1)}{4}$$

limite haute du quartile =

$$\frac{\text{Exigence de coussin lié au ratio de levier} \times Q_n}{4}$$

"Q<sub>n</sub>" étant le numéro d'ordre du quartile concerné, allant de 1 à 4.

**Intitulé**

*Section II.* - Informations visées à l'article 101, alinéa 2 à fournir à l'autorité de contrôle

**Article 2**

Les informations visées à l'article 101, alinéa 2 à fournir à l'autorité de contrôle sont les suivantes :

a) le montant des fonds propres, subdivisé comme suit :

i) fonds propres de base de catégorie 1,

ii) fonds propres additionnels de catégorie 1,

iii) fonds propres de catégorie 2;

...

**Intitulé**

***Section II* - Informations à fournir à l'autorité de contrôle en application de l'article 101, § 3**

**Article 2**

**Les informations à fournir à l'autorité de contrôle en application de l'article 101, § 3 sont les suivantes :**

a) le montant des fonds propres, subdivisé comme suit :

i) fonds propres de base de catégorie 1,

ii) fonds propres additionnels de catégorie 1,

iii) fonds propres de catégorie 2;

...

**Intitulé**

***Section II/1* - Informations à fournir à l'autorité de contrôle en application à l'article 102/4, § 3**

**Article 2/1**

**Les informations à fournir à l'autorité de contrôle en application de l'article 102/4, § 3 sont celles mentionnées à l'article 2 de la présente Annexe, à l'exception du point a) iii), ainsi que le L-MMD calculé selon les modalités de l'article 1<sup>er</sup>/1 de la présente Annexe.**

**Intitulé**

*Section III.* - Eléments inclus dans les distributions portant sur un des éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1

**Article 3**

Art. 3. Aux fins de la Section V du Chapitre V, les distributions portant sur un des éléments constitutifs de fonds propres de base de catégorie 1 incluent :

a) le versement de dividendes en numéraire;

b) l'attribution ou le paiement de rémunérations variables sous forme d'actions, ou d'autres instruments mentionnés à l'article 26, paragraphe 1,

**Intitulé**

***Section III* - Eléments inclus dans les distributions portant sur un des éléments constitutifs de fonds propres**

**Article 3**

**Art. 3. Aux fins de la Section V du Chapitre V du Titre II du Livre II, les distributions portant sur un des éléments constitutifs de fonds propres incluent :**

a) le versement de dividendes en numéraire;

b) l'attribution ou le paiement de rémunérations variables sous forme d'actions, ou d'autres instruments mentionnés à l'article 26, paragraphe 1,



point a), du Règlement 573/2013, totalement ou partiellement libérés;

...

#### Article 4

Le plan de conservation des fonds propres comprend :

a) une estimation des recettes et des dépenses et un bilan prévisionnel;

b) des mesures visant à augmenter les coefficients (ratios) de fonds propres de l'établissement;

c) un plan assorti d'un calendrier d'augmentation des fonds propres, en vue de satisfaire à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1;

d) toute autre information que l'autorité de contrôle juge nécessaire pour effectuer l'évaluation prévue par l'article 105.

### Loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces

#### Article 4

Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, on entend par :

1° "BC/FT" : le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme;

...

#### Article 70

Dans le rapport visé à l'article 68, alinéa 2, et, le cas échéant, sur la base de l'évaluation nationale des risques qu'il contient, les organes de coordination :

point a), du Règlement 573/2013, totalement ou partiellement libérés;

...

#### Article 4

Le plan de conservation des fonds propres comprend :

a) une estimation des recettes et des dépenses et un bilan prévisionnel;

b) des mesures visant à augmenter les coefficients (ratios) de fonds propres de l'établissement;

c) un plan assorti d'un calendrier d'augmentation des fonds propres, en vue de satisfaire à l'exigence globale de coussin de fonds propres de base de catégorie 1 **et/ou, s'il s'agit d'un EIS<sup>m</sup>, à l'exigence de coussin lié au ratio de levier;**

d) toute autre information que l'autorité de contrôle juge nécessaire pour effectuer l'évaluation prévue par l'article 105.

#### Article 4

Pour l'application de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, on entend par :

1° "BC/FT" : le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme;

...

**45° « ABE » : l'autorité instituée par le Règlement (UE) n° 1093/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/78/CE de la Commission.**

#### Article 70

Dans le rapport visé à l'article 68, alinéa 2, et, le cas échéant, sur la base de l'évaluation nationale des risques qu'il contient, les organes de coordination :

1° identifient les mesures, de nature législative ou autre, à prendre afin d'améliorer le dispositif national de lutte contre le BC/FT, en particulier en identifiant les éventuels domaines dans lesquels les entités assujetties doivent appliquer des mesures de vigilance accrue et, s'il y a lieu, en précisant les mesures à prendre;

...

Les organes de coordination mettent les résultats de leurs évaluations des risques, y compris les mises à jour de ces évaluations, à la disposition de la Commission européenne, des AES ainsi que des autres Etats membres. Les organes de coordination peuvent, le cas échéant, fournir des informations supplémentaires pertinentes à un autre Etat membre réalisant son évaluation de risques, ainsi que prendre en compte de telles informations reçues de la part d'un autre Etat membre. Un résumé de l'évaluation est mis à la disposition du public. Ce résumé ne contient pas d'informations classifiées en vertu du chapitre 2 de la loi du 11 décembre 1998 relative à la classification et aux habilitations, attestations et avis de sécurité.

#### Article 97

La Banque informe les AES des mesures qu'elle prend en application des articles 93, 94, 2° et 4°, et 95, ainsi que des recours éventuels formés contre elles et l'issue de ceux-ci.

#### Article 105

La FSMA informe les AES des mesures qu'elle prend en application des articles 101 et 102, ainsi que d'un recours éventuel formé contre elles et de l'issue de ceux-ci.

#### Intitulé

Section 5 - Coopération internationale des autorités de contrôle avec les AES

#### Article 131/5

Les autorités de contrôle visées à l'article 85, § 1er, 3° et 4°, servent de points de contact pour les AES.

Ces autorités de contrôle informent les AES des cas dans lesquels elles sont informées par application

1° identifient les mesures, de nature législative ou autre, à prendre afin d'améliorer le dispositif national de lutte contre le BC/FT, en particulier en identifiant les éventuels domaines dans lesquels les entités assujetties doivent appliquer des mesures de vigilance accrue et, s'il y a lieu, en précisant les mesures à prendre;

...

Les organes de coordination mettent les résultats de leurs évaluations des risques, y compris les mises à jour de ces évaluations, à la disposition de la Commission européenne, **de l'ABE** ainsi que des autres Etats membres. Les organes de coordination peuvent, le cas échéant, fournir des informations supplémentaires pertinentes à un autre Etat membre réalisant son évaluation de risques, ainsi que prendre en compte de telles informations reçues de la part d'un autre Etat membre. Un résumé de l'évaluation est mis à la disposition du public. Ce résumé ne contient pas d'informations classifiées en vertu du chapitre 2 de la loi du 11 décembre 1998 relative à la classification et aux habilitations, attestations et avis de sécurité.

#### Article 97

La Banque informe **l'ABE** des mesures qu'elle prend en application des articles 93, 94, 2° et 4°, et 95, ainsi que des recours éventuels formés contre elles et l'issue de ceux-ci.

#### Article 105

La FSMA informe **l'ABE** des mesures qu'elle prend en application des articles 101 et 102, ainsi que d'un recours éventuel formé contre elles et de l'issue de ceux-ci.

#### Intitulé

Section 5 - **Coopération internationale des autorités de contrôle avec l'ABE**

#### Article 131/5

**Les autorités de contrôle visées à l'article 85, § 1er, 3° et 4° servent de points de contact pour l'ABE.**

**Ces autorités de contrôle informent l'ABE des cas dans lesquels elles sont informées en**

de l'article 13, § 3, alinéa 3, que le droit d'un pays tiers ne permet pas de mettre en oeuvre les politiques et procédures requises, tenant compte de toutes les contraintes juridiques susceptibles de faire obstacle à une bonne mise en oeuvre de ces politiques et procédures, y compris en matière de secret, de protection des données et d'autres contraintes limitant l'échange d'informations qui peuvent être utiles à cette fin. Elles coopèrent avec les AES à la recherche d'une solution.

**application de l'article 13, § 3, alinéa 3, que le droit d'un pays tiers ne permet pas de mettre en oeuvre les politiques et procédures requises en vertu de l'article 13, § 1<sup>er</sup>, en raison de contraintes juridiques, notamment en matière de secret, de protection des données et d'autres contraintes limitant l'échange d'informations. Elles coopèrent avec l'ABE à la recherche d'une solution.**

**Ces autorités fournissent à l'ABE toutes les informations nécessaires pour lui permettre d'accomplir ses missions au titre de la Directive 2015/849/CE.**

### Article 135

§ 1<sup>er</sup>. Les autorités de contrôle ou le cas échéant, les autorités désignées par des autres lois, le ministre des Finances et le ministre compétent pour bpost informent la CTIF des amendes administratives qu'ils imposent en application du présent titre, ainsi que des recours éventuels formés contre elles et de l'issue de ceux-ci.

§ 2. Les autorités de contrôle visées à l'article 85, § 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup> à 5<sup>o</sup>, informent les AES des amendes administratives qu'elles imposent en application du présent titre aux entités assujetties visées à l'article 5, § 1<sup>er</sup>, 4<sup>o</sup> à 21<sup>o</sup>, en ce compris les règlements transactionnels qu'elles sont, le cas échéant, habilitées à conclure, ainsi que des recours éventuels formés contre elles et l'issue de ceux-ci.

...

### **Loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés**

### Article 28

Seules les personnes et institutions suivantes peuvent faire appel au public en Belgique en vue de recevoir des dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables à vue, à terme ou moyennant un préavis ou recevoir auprès du public en Belgique de tels dépôts ou fonds remboursables:

1<sup>o</sup> les établissements de crédit portés sur la liste prévue à l'article 14, à l'article 312 ou à l'article 313 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au

### Article 135

§ 1<sup>er</sup>. Les autorités de contrôle ou le cas échéant, les autorités désignées par des autres lois, le ministre des Finances et le ministre compétent pour bpost informent la CTIF des amendes administratives qu'ils imposent en application du présent titre, ainsi que des recours éventuels formés contre elles et de l'issue de ceux-ci.

§ 2. Les autorités de contrôle visées à l'article 85, § 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup> à 5<sup>o</sup>, informent l'ABE des amendes administratives qu'elles imposent en application du présent titre aux entités assujetties visées à l'article 5, § 1<sup>er</sup>, 4<sup>o</sup> à 21<sup>o</sup>, en ce compris les règlements transactionnels qu'elles sont, le cas échéant, habilitées à conclure, ainsi que des recours éventuels formés contre elles et l'issue de ceux-ci.

...

### Article 28

Seules les personnes et institutions suivantes peuvent faire appel au public en Belgique en vue de recevoir des dépôts d'argent ou d'autres fonds remboursables à vue, à terme ou moyennant un préavis ou recevoir auprès du public en Belgique de tels dépôts ou fonds remboursables:

**1<sup>o</sup> les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, portés sur la liste**

contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse;

**prévue à l'article 14, à l'article 312 ou à l'article 313 de ladite loi ;**

**1°/1 les établissements de crédit au sens de l'article 1<sup>er</sup>, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 2° de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, pour les dépôts de fonds reçus conformément à l'article 74/1 de ladite loi;**

2° la Banque Nationale de Belgique et la Banque centrale européenne;

2° la Banque Nationale de Belgique et la Banque centrale européenne;

...

...

Coördinatie van de artikelen**BASISTEKST****TEKST AANGEPAST AAN HET  
WETSONTWERP****Wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België****Artikel 35**

§ 1. Behalve wanneer zij worden opgeroepen om in strafzaken te getuigen, en behalve wanneer zij informatie verstrekken in het kader van parlementaire onderzoekscommissies, zijn de Bank, de leden en gewezen leden van haar organen en van haar personeel en de deskundigen waarop zij een beroep doet aan het beroepsgeheim gebonden en mogen ze aan geen enkele persoon of autoriteit de vertrouwelijke gegevens bekendmaken waarvan zij uit hoofde van hun functie in kennis werden gesteld.

De in het eerste lid bedoelde personen worden vrijgesteld van de verplichting waarvan sprake in artikel 29 van het Wetboek van Strafvordering.

...

§ 3. Binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie en binnen de eventuele beperkingen waarin bij of krachtens een wet uitdrukkelijk is voorzien, mag de Bank gebruikmaken van de vertrouwelijke informatie waarover zij in het kader van haar wettelijke opdrachten beschikt, om haar taken en opdrachten als bedoeld in de artikelen 12, § 1, 12<sup>ter</sup>, 36/2, 36/3 en haar opdrachten binnen het ESCB uit te voeren.

**Artikel 36/6**

...

§ 2. De Bank verstrekt op haar website eveneens de volgende informatie:

1° naast de wetgeving op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen en de beursvennootschappen en de wetgeving op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen, evenals de besluiten, reglementen en circulaires genomen in uitvoering of met toepassing van deze wetgeving

**Artikel 35**

§ 1. Behalve wanneer zij worden opgeroepen om in strafzaken te getuigen, en behalve wanneer zij informatie verstrekken in het kader van parlementaire onderzoekscommissies, zijn de Bank, de leden en gewezen leden van haar organen en van haar personeel en de deskundigen waarop zij een beroep doet aan het beroepsgeheim gebonden en mogen ze aan geen enkele persoon of autoriteit de vertrouwelijke gegevens bekendmaken waarvan zij uit hoofde van hun functie in kennis werden gesteld.

De in het eerste lid bedoelde personen worden vrijgesteld van de verplichting waarvan sprake in artikel 29 van het Wetboek van Strafvordering.

...

§ 3. Binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie en binnen de eventuele beperkingen waarin bij of krachtens een wet uitdrukkelijk is voorzien, mag de Bank gebruikmaken van de vertrouwelijke informatie waarover zij in het kader van haar wettelijke opdrachten beschikt, om haar taken en opdrachten als bedoeld in **de artikelen 8, 12, § 1, 12<sup>ter</sup>, 36/2, 36/3** en haar opdrachten binnen het ESCB uit te voeren.

**Artikel 36/6**

...

§ 2. De Bank verstrekt op haar website eveneens de volgende informatie:

1° naast de wetgeving op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen en de beursvennootschappen en de wetgeving op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen, evenals de besluiten, reglementen en circulaires genomen in uitvoering of met toepassing van deze wetgeving of



of van de Europeesrechtelijke verordeningen ter zake, een omzettingstabel van de bepalingen van de Europese Richtlijnen inzake prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen en toezicht op de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen, met opgaaf van de gekozen opties;

2° de doelstellingen van het toezicht dat door haar wordt uitgeoefend met toepassing van de in 1°, bedoelde wetgeving en de taken en activiteiten die zij in die hoedanigheid uitoefent, in het bijzonder de toetsingscriteria en de methodiek die zij gebruikt bij haar beoordeling als bedoeld in artikel 142 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen en in de artikelen 318 tot 321 van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen;

3° geaggregeerde statistische gegevens over de belangrijkste aspecten inzake toepassing van de in 1°, bedoelde wetgeving;

4° andere informatie, als voorgeschreven bij de besluiten en reglementen genomen in uitvoering van deze wet.

...

#### Artikel 36/11

...

§ 6. De Sanctiecommissie maakt haar beslissingen nominatief bekend op de website van de Bank voor een duur van minstens vijf jaar, tenzij deze bekendmaking de financiële stabiliteit of een lopend strafrechtelijk onderzoek of een lopende strafrechtelijke procedure in het gedrang dreigt te brengen of onevenredig nadeel dreigt te berokkenen aan de betrokken personen of aan de instellingen waartoe ze behoren. In dat geval wordt de beslissing niet-nominatief bekendgemaakt op de website van de Bank. Indien er een beroep is ingesteld tegen de sanctiebeslissing, wordt zij niet-nominatief bekendgemaakt in afwachting van de uitslag van de beroepsprocedures.

van de Europeesrechtelijke verordeningen ter zake, een omzettingstabel van de bepalingen van de Europese Richtlijnen inzake prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen en toezicht op de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen, met opgaaf van de gekozen opties;

2° de doelstellingen van het toezicht dat door haar wordt uitgeoefend met toepassing van de in 1°, bedoelde wetgeving en de taken en activiteiten die zij in die hoedanigheid uitoefent, in het bijzonder de toetsingscriteria en de methodiek die zij gebruikt bij haar beoordeling als bedoeld in artikel 142 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, **met inbegrip van de criteria voor de toepassing van het evenredigheidsbeginsel bedoeld in het vierde lid van het genoemde artikel 142**, en in de artikelen 318 tot 321 van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen;

3° geaggregeerde statistische gegevens over de belangrijkste aspecten inzake toepassing van de in 1°, bedoelde wetgeving;

4° andere informatie, als voorgeschreven bij de besluiten en reglementen genomen in uitvoering van deze wet.

...

#### Artikel 36/11

...

§ 6. De Sanctiecommissie maakt haar beslissingen nominatief bekend op de website van de Bank voor een duur van minstens vijf jaar, tenzij deze bekendmaking de financiële stabiliteit of een lopend strafrechtelijk onderzoek of een lopende strafrechtelijke procedure in het gedrang dreigt te brengen of onevenredig nadeel dreigt te berokkenen aan de betrokken personen of instellingen. In dat geval wordt de beslissing niet-nominatief bekendgemaakt op de website van de Bank. Indien er een beroep is ingesteld tegen de sanctiebeslissing, wordt zij niet-nominatief bekendgemaakt in afwachting van de uitslag van de beroepsprocedures, met de vermelding dat dit beroep is ingesteld. Latere

De sancties voor inbreuken op de artikelen 4, 5 en 7 tot 11 van Verordening 648/2012 worden niet bekendgemaakt indien deze bekendmaking de financiële markten ernstig zou verstoren of aan de betrokken centrale partijen of aan hun leden een onevenredig nadeel zou berokkenen.

De beslissingen van de Sanctiecommissie worden medegedeeld aan het Directiecomité vóór hun bekendmaking.

#### **Artikel 36/14**

§ 1. In afwijking van artikel 35 mag de Bank tevens vertrouwelijke informatie meedelen die zij ontvangen heeft in het kader van de uitvoering van haar in artikel 36/2, § 1 bedoelde opdrachten :

1° aan de Europese Centrale Bank en aan de andere centrale banken en instellingen met een soortgelijke taak in hun hoedanigheid van monetaire autoriteit als deze gegevens van belang zijn voor de uitoefening van hun respectieve wettelijke taken, waaronder het voeren van monetair beleid en de daarmee samenhangende beschikbaarstelling van liquide middelen, de uitoefening van toezicht op betalings-, clearing- en afwikkelingssystemen en de waarborging van de stabiliteit van het financiële stelsel, alsook aan andere overheidsinstanties die belast zijn met het toezicht op de betalingssystemen.

Wanneer zich een noodsituatie voordoet, waaronder ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten, die de liquiditeit van de markt en de stabiliteit van het financiële stelsel kan ondermijnen in een van de lidstaten waar aan entiteiten van een groep met kredietinstellingen of beleggingsondernemingen vergunning is verleend of significante bijkantoren zijn gevestigd in de zin van artikel 3, 65° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, kan de Bank gegevens verzenden aan centrale banken van het Europees stelsel van centrale banken als deze gegevens van belang zijn voor de uitoefening van hun wettelijke taken, waaronder het voeren van monetair beleid en de daarmee

**informatie over de uitkomst van het beroep, met inbegrip van een beslissing tot vernietiging van de sanctiebeslissing, wordt eveneens bekendgemaakt.**

De sancties voor inbreuken op de artikelen 4, 5 en 7 tot 11 van Verordening 648/2012 worden niet bekendgemaakt indien deze bekendmaking de financiële markten ernstig zou verstoren of aan de betrokken centrale partijen of aan hun leden een onevenredig nadeel zou berokkenen.

De beslissingen van de Sanctiecommissie worden medegedeeld aan het Directiecomité vóór hun bekendmaking.

#### **Artikel 36/14**

§ 1. In afwijking van artikel 35 mag de Bank tevens vertrouwelijke informatie meedelen die zij ontvangen heeft in het kader van de uitvoering van haar in artikel 36/2, § 1 bedoelde opdrachten :

1° aan de Europese Centrale Bank en aan de andere centrale banken en instellingen met een soortgelijke taak in hun hoedanigheid van monetaire autoriteit als deze gegevens van belang zijn voor de uitoefening van hun respectieve wettelijke taken, waaronder het voeren van monetair beleid en de daarmee samenhangende beschikbaarstelling van liquide middelen, de uitoefening van toezicht op betalings-, clearing- en afwikkelingssystemen en de waarborging van de stabiliteit van het financiële stelsel, alsook aan andere overheidsinstanties die belast zijn met het toezicht op de betalingssystemen.

Wanneer zich een noodsituatie voordoet, waaronder ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten, die de liquiditeit van de markt en de stabiliteit van het financiële stelsel kan ondermijnen in een van de lidstaten waar aan entiteiten van een groep met kredietinstellingen of beleggingsondernemingen vergunning is verleend of significante bijkantoren zijn gevestigd in de zin van artikel 3, 65° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, kan de Bank gegevens verzenden aan centrale banken van het Europees stelsel van centrale banken als deze gegevens van belang zijn voor de uitoefening van hun wettelijke taken, waaronder het voeren van monetair beleid en de daarmee samenhangende beschikbaarstelling van

samenhangende beschikbaarstelling van liquide middelen, de uitoefening van toezicht op betalings-, clearing- en effectenafwikkelingssystemen en de waarborging van de stabiliteit van het financiële stelsel.

In een noodsituatie zoals hierboven bedoeld, kan de Bank gegevens meedelen die van belang zijn voor de centrale overheidsdiensten in alle betrokken lidstaten die bevoegd zijn voor de wetgeving inzake toezicht op de kredietinstellingen, financiële instellingen, beleggingsdiensten en verzekeringsmaatschappijen;

...

25° aan de Federale Overheidsdienst Economie, KMO, Middenstand en Energie, in het kader van de uitvoering van zijn opdracht bedoeld in artikel 85, § 1, 5°, van de wet van 18 september 2017 ten aanzien van de entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 21°, van dezelfde wet;

...

#### Artikel 36/15

[...]

liquide middelen, de uitoefening van toezicht op betalings-, clearing- en effectenafwikkelingssystemen en de waarborging van de stabiliteit van het financiële stelsel.

In een noodsituatie zoals hierboven bedoeld, kan de Bank gegevens meedelen die van belang zijn voor de centrale overheidsdiensten in alle betrokken lidstaten die bevoegd zijn voor de wetgeving inzake toezicht op de kredietinstellingen, financiële instellingen, beleggingsdiensten en verzekeringsmaatschappijen;

...

25° aan de Federale Overheidsdienst Economie, KMO, Middenstand en Energie, in het kader van de uitvoering van zijn opdracht bedoeld in artikel 85, § 1, 5°, van de wet van 18 september 2017 ten aanzien van de entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 21°, van dezelfde wet;

**26° binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie, aan de financiële inlichtingeneenheden bedoeld in artikel 4, 15° van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten.**

...

#### Artikel 36/15

**§ 1. In afwijking van artikel 35 en binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie mag de Bank ook vertrouwelijke informatie meedelen:**

**1° aan het Internationaal Monetair Fonds en de Wereldbank, met het oog op beoordelingen voor het Financial Sector Assessment Programme;**

**2° aan de Bank voor Internationale Betalingen, met het oog op kwantitatieve effectenstudies;**

**3° aan de Raad voor financiële stabiliteit, met het oog op zijn controlefunctie.**

**§ 2. De Bank mag enkel vertrouwelijke informatie krachtens paragraaf 1 meedelen op uitdrukkelijk verzoek van de betrokken**

instelling en indien aan de volgende voorwaarden is voldaan:

1° het verzoek is naar behoren gemotiveerd in het licht van de specifieke taken die door de verzoekende instelling in overeenstemming met haar opdrachten worden verricht en de meegedeelde informatie is bijgevolg beperkt tot wat strikt noodzakelijk is voor de uitvoering van deze taken;

2° het verzoek is nauwkeurig genoeg wat de aard, reikwijdte en vorm van de gevraagde informatie, alsook de wijze van mededeling ervan betreft;

3° de informatie wordt uitsluitend meegeedeeld aan de personen die rechtstreeks betrokken zijn bij de uitvoering van de specifieke taak;

4° de verzoekende instelling is wat de informatie betreft aan een beroepsgeheim gebonden dat te vergelijken is met dat als bedoeld in artikel 35.

§ 3. De mededeling van vertrouwelijke informatie krachtens paragraaf 1 mag enkel in geaggregeerde of geanonimiseerde vorm gebeuren, of, bij ontstentenis, door tot deze informatie toegang te geven in de lokalen van de Bank.

§ 4. Voor zover de mededeling van informatie de verwerking van persoonsgegevens met zich meebrengt, voldoet de verwerking van persoonsgegevens door de verzoekende instelling aan de voorschriften van Verordening 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG (algemene verordening gegevensbescherming).

### Opschrift

Hoofdstuk IV/4 - Toezicht door de Bank in het kader van de wet van 7 april 2019 tot vaststelling van een kader voor de beveiliging van netwerk- en informatiesystemen van algemeen belang voor de openbare veiligheid

### Opschrift

Hoofdstuk IV/4 Specifieke opdrachten van de Bank in verband met het voorkomen en het beheer van crisissen en risico's in de financiële sector.

**Artikel 36/48**

De Bank oefent de opdrachten uit waarmee zij als sectorale overheid voor de sector financiën is belast krachtens de wet van 1 juli 2011 betreffende de beveiliging en de bescherming van de kritieke infrastructuren.

**Artikel 36/49**

De Bank wordt aangeduid als administratieve overheid in de zin van artikel 22<sup>quiquies</sup> van de wet van 11 december 1998 betreffende de classificatie en de veiligheidsmachtigingen, veiligheidsattesten en veiligheidsadviezen. De Bank is bevoegd voor de entiteiten van de sector financiën die zij als kritieke infrastructuur identificeert krachtens de wet van 1 juli 2011 betreffende de beveiliging en de bescherming van de kritieke infrastructuren.

**Artikel 36/50**

§ 1. De Bank oefent de opdrachten bedoeld in dit hoofdstuk uitsluitend in het algemeen belang uit. De Bank, de leden van haar organen en haar personeelsleden zijn niet burgerlijk aansprakelijk voor hun beslissingen, niet-optreden, handelingen of gedragingen in het kader van de uitoefening van deze opdrachten, behalve in geval van bedrog of zware fout.

§ 2. De Bank kan de werkingskosten die betrekking hebben op haar opdrachten bedoeld in de eerste paragraaf verhalen op de entiteiten ten aanzien waarvan zij die opdrachten uitoefent, volgens de nadere regels vastgesteld door de Koning. De Bank kan de Algemene Administratie van de inning en invordering van de Federale overheidsdienst Financiën belasten met de inning van de onbetaalde vergoedingen.

**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**

**Artikel 1/1**

Voor de toepassing van deze wet wordt verstaan onder :

1° "systeem" : een formele overeenkomst

**Artikel 1/1**

Voor de toepassing van deze wet wordt verstaan onder :

1° "systeem" : een formele overeenkomst



- tussen drie of meer deelnemers, niet meegerekend de systeem exploitant, noch in voorkomend geval een afwijkende instantie, een centrale tegenpartij, een clearing house of een indirecte deelnemer, met gemeenschappelijke regels en standaardprocedures voor de clearing, al dan niet via een centrale tegenpartij, of het uitvoeren van overboekingsopdrachten tussen de deelnemers;

- waarop het recht van een door de deelnemers gekozen lidstaat van toepassing is. De deelnemers kunnen echter uitsluitend kiezen voor het recht van een lidstaat waarin ten minste een van hen zijn hoofdkantoor heeft; en

- die door de lidstaat waarvan het recht toepasselijk is, als systeem is aangemerkt en bij de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten is aangemeld, nadat die lidstaat zich ervan heeft vergewist dat de regels van het systeem adequaat zijn;

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;

- een beleggingsonderneming in de zin van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, of;

- 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,

die deelneemt aan een systeem en verantwoordelijkheid draagt voor het nakomen van de financiële verplichtingen die ontstaan uit 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

- tussen drie of meer deelnemers, niet meegerekend de systeem exploitant, noch in voorkomend geval een afwijkende instantie, een centrale tegenpartij, een clearing house of een indirecte deelnemer, met gemeenschappelijke regels en standaardprocedures voor de clearing, al dan niet via een centrale tegenpartij, of het uitvoeren van overboekingsopdrachten tussen de deelnemers;

- waarop het recht van een door de deelnemers gekozen lidstaat van toepassing is. De deelnemers kunnen echter uitsluitend kiezen voor het recht van een lidstaat waarin ten minste een van hen zijn hoofdkantoor heeft; en

- die door de lidstaat waarvan het recht toepasselijk is, als systeem is aangemerkt en bij de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten is aangemeld, nadat die lidstaat zich ervan heeft vergewist dat de regels van het systeem adequaat zijn;

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;

- een beleggingsonderneming in de zin van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, of;

- 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,

die deelneemt aan een systeem en verantwoordelijkheid draagt voor het nakomen van de financiële verplichtingen die ontstaan uit 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 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;

3° "centrale tegenpartij" : een entiteit die tussen de instellingen in een systeem staat en die optreedt als de exclusieve tegenpartij van deze instellingen met betrekking tot hun overboekingsopdrachten;

4° "afwikkellende instantie" : een entiteit die aan instellingen en/of een centrale tegenpartij die deelnemen aan systemen, afwikkelingsrekeningen beschikbaar stelt via welke overboekingsopdrachten binnen die systemen worden afgewikkeld, en die in voorkomend geval aan die instellingen en/of centrale tegenpartijen krediet verleent voor afwikkelingsdoeleinden;

5° "clearing house" : een entiteit die verantwoordelijk is voor de berekening van de nettoposities van de instellingen, een eventuele centrale tegenpartij of een eventuele afwikkellende instantie;

6° "deelnemer" : een instelling, een centrale tegenpartij, een clearing house, een afwikkellende instantie of een systeemexploitant. Naar gelang van de regels van het systeem kan eenzelfde deelnemer optreden als centrale tegenpartij, clearing house of afwikkellende instantie of alle of een deel van deze taken uitvoeren.

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;

**3° "centrale tegenpartij" : een centrale tegenpartij als bedoeld in artikel 2, punt 1) van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters;**

4° "afwikkellende instantie" : een entiteit die aan instellingen en/of een centrale tegenpartij die deelnemen aan systemen, afwikkelingsrekeningen beschikbaar stelt via welke overboekingsopdrachten binnen die systemen worden afgewikkeld, en die in voorkomend geval aan die instellingen en/of centrale tegenpartijen krediet verleent voor afwikkelingsdoeleinden;

5° "clearing house" : een entiteit die verantwoordelijk is voor de berekening van de nettoposities van de instellingen, een eventuele centrale tegenpartij of een eventuele afwikkellende instantie;

6° "deelnemer" : een instelling, een centrale tegenpartij, een clearing house, een afwikkellende instantie, **een systeemexploitant of een clearinglid van een centrale tegenpartij waaraan een vergunning is verleend overeenkomstig artikel 17 van Verordening (EU) nr. 648/2012.** Naar gelang van de regels van het systeem kan eenzelfde deelnemer optreden als centrale tegenpartij, clearing

Wanneer een indirecte deelnemer op grond van een systeemrisico als deelnemer wordt beschouwd, doet dit niets af aan de verantwoordelijkheid van de deelnemer via dewelke de indirecte deelnemer overboekingsopdrachten aan het systeem doorgeeft. Het bestaan van een systeemrisico 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 indirecte deelnemers of op individuele basis;

...

house of afwikkende instantie of alle of een deel van deze taken uitvoeren.

Wanneer een indirecte deelnemer op grond van een systeemrisico als deelnemer wordt beschouwd, doet dit niets af aan de verantwoordelijkheid van de deelnemer via dewelke de indirecte deelnemer overboekingsopdrachten aan het systeem doorgeeft. Het bestaan van een systeemrisico 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 indirecte deelnemers of op individuele basis;

...

## **Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten**

### **Artikel 2**

Voor de toepassing van deze wet wordt verstaan onder :

1° “financieel instrument” : elk instrument dat tot één van de volgende categorieën behoort:

a) effecten, als omschreven in het 31°;

...

10° “gekwalficeerde tussenpersoon” : elke financiële tussenpersoon die tot één van de volgende categorieën behoort :

a) de kredietinstellingen naar Belgisch recht die zijn ingeschreven op de lijst bedoeld [in artikel 14 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen ;

b) de kredietinstellingen waarvan de Staat van herkomst een andere Lidstaat van de Europese Economische Ruimte is en die in België beleggingsdiensten mogen verstrekken overeenkomstig artikel 312 of 313 van dezelfde wet;

c) de kredietinstellingen waarvan de Staat van herkomst een derde Staat is en die in België

### **Artikel 2**

Voor de toepassing van deze wet wordt verstaan onder :

1° “financieel instrument” : elk instrument dat tot één van de volgende categorieën behoort:

a) effecten, als omschreven in het 31°;

...

10° “gekwalficeerde tussenpersoon” : elke financiële tussenpersoon die tot één van de volgende categorieën behoort :

a) de kredietinstellingen naar Belgisch recht die zijn ingeschreven op de lijst bedoeld [in artikel 14 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen ;

b) de kredietinstellingen waarvan de Staat van herkomst een andere Lidstaat van de Europese Economische Ruimte is en die in België beleggingsdiensten mogen verstrekken overeenkomstig artikel 312 of 313 van dezelfde wet;

c) de kredietinstellingen waarvan de Staat van herkomst een derde Staat is en die in België

beleggingsdiensten mogen verstrekken overeenkomstig artikel 333 van dezelfde wet;

d) de beleggingsondernemingen naar Belgisch recht die over een vergunning als beursvennootschap of vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies beschikken;

e) de beleggingsondernemingen waarvan de Staat van herkomst een andere Lidstaat van de Europese Economische Ruimte is en die in België beleggingsdiensten mogen verstrekken krachtens artikel 110 van dezelfde wet, met inbegrip van natuurlijke personen van wie de Staat van herkomst het verstrekken van beleggingsdiensten in de hoedanigheid van natuurlijke persoon toelaat;

f) de beleggingsondernemingen waarvan de Staat van herkomst een derde Staat is en die in België beleggingsdiensten mogen verstrekken krachtens artikel 111 van dezelfde wet;

g) ...

h) de Europese Centrale Bank, de Bank en de andere centrale banken van de Lidstaten van de Europese Economische Ruimte, onverminderd de toepassing van artikel 108 van het Verdrag tot oprichting van de Europese Unie;

i) de andere financiële tussenpersonen aangeduid door de Koning op advies van de FSMA, in voorkomend geval voor de toepassing van de bepalingen die Hij aanwijst;

11° "lidstaat van herkomst" :

a) in het geval van een beleggingsonderneming:

...

72° "transactieregister": een transactieregister in de zin van artikel 2, 2), van Verordening 648/2012".

beleggingsdiensten mogen verstrekken overeenkomstig artikel 333 van dezelfde wet;

d) de beleggingsondernemingen naar Belgisch recht die over een vergunning als beursvennootschap of vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies beschikken;

e) de beleggingsondernemingen waarvan de Staat van herkomst een andere Lidstaat van de Europese Economische Ruimte is en die in België beleggingsdiensten mogen verstrekken krachtens artikel 110 van dezelfde wet, met inbegrip van natuurlijke personen van wie de Staat van herkomst het verstrekken van beleggingsdiensten in de hoedanigheid van natuurlijke persoon toelaat;

f) de beleggingsondernemingen waarvan de Staat van herkomst een derde Staat is en die in België beleggingsdiensten mogen verstrekken krachtens artikel 111 van dezelfde wet;

g) ...

h) de Europese Centrale Bank, de Bank en de andere centrale banken van de Lidstaten van de Europese Economische Ruimte, onverminderd de toepassing van artikel 108 van het Verdrag tot oprichting van de Europese Unie;

i) de andere financiële tussenpersonen aangeduid door de Koning op advies van de FSMA, in voorkomend geval voor de toepassing van de bepalingen die Hij aanwijst;

**10°/1 "lidstaat": een Staat die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte (EER);**

11° "lidstaat van herkomst" :

a) in het geval van een beleggingsonderneming:

...

72° "transactieregister": een transactieregister in de zin van artikel 2, 2), van Verordening 648/2012".

Voor de toepassing van deze wet worden de volgende begrippen verstaan in dezelfde zin als in de wet van 25 oktober 2016:

- 1° beleggingsonderneming;
- 2° beleggingsdiensten en activiteiten;
- 3° nevendiensten;
- 4° beleggingsadvies;
- 5° uitvoering van orders voor rekening van cliënten;
- 6° handelen voor eigen rekening;
- 7° market maker;
- 8° vermogensbeheer;
- 9° verbonden agent;
- 10° bijkantoor;
- 11° gekwalificeerde deelneming;
- 12° moederonderneming;
- 13° dochteronderneming;
- 14° controle;
- 15° nauwe banden.
- 16° gestructureerd deposito.

Voor de toepassing van deze wet worden de volgende begrippen verstaan in dezelfde zin als in de wet van 25 oktober 2016:

- 1° beleggingsonderneming;
- 2° beleggingsdiensten en activiteiten;
- 3° nevendiensten;
- 4° beleggingsadvies;
- 5° uitvoering van orders voor rekening van cliënten;
- 6° handelen voor eigen rekening;
- 7° market maker;
- 8° vermogensbeheer;
- 9° verbonden agent;
- 10° bijkantoor;
- 11° gekwalificeerde deelneming;
- 12° moederonderneming;
- 13° dochteronderneming;
- 14° controle;
- 15° nauwe banden.
- 16° gestructureerd deposito.

**73° “Verordening 575/2013”:** Verordening (EU) Nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012;

**74° “achtergesteld in aanmerking komend passief”:** een in aanmerking komend passief dat voldoet aan de voorwaarden bedoeld in artikel 72 bis van Verordening 575/2013, met uitzondering van artikel 72 bis, lid 1, punt b), en artikel 72 ter, leden 3 tot 5, van die Verordening;

**75° “aanvullend-tier 1-instrumenten”:** de instrumenten die voldoen aan de voorwaarden van artikel 52, lid 1, van Verordening 575/2013;



76° “tier 2-instrumenten”: de instrumenten die voldoen aan de voorwaarden van artikel 63 van Verordening 575/2013”.

#### Artikel 30<sup>quater</sup>

Onverminderd de regels die van toepassing zijn op het grondgebied van een andere lidstaat, zijn alle verkopen en andere overdrachten om niet of onder bezwarende titel, aan niet-professionele cliënten, van achtergestelde in aanmerking komende passiva, van aanvullend-tier 1-instrumenten of van tier 2-instrumenten met een minimumdenominatiebedrag van minder dan 100.000 euro, op het Belgisch grondgebied of vanuit België verboden.

### Wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds

#### Artikel 6/1

§ 1. Het Afwikkelingsfonds maakt enkel gebruik van zijn interventiereserve voor de voorfinanciering van de afwikkelingsregeling in het kader van een afwikkelingsprocedure met betrekking tot een onderneming die niet bijdrageplichtig is aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, op verzoek van het Afwikkelingscollege, voor één of meer van de volgende doeleinden :

1° om de activa of de passiva van een onderneming in afwikkeling die niet bijdrageplichtig is aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, haar dochterondernemingen, een overbruggingsinstelling of een vehikel voor activabeheer te garanderen;

...

§ 4. De bijdrage die door het Afwikkelingsfonds wordt geleverd uit hoofde van paragraaf 1, 6° is ofwel bedoeld om eventuele verliezen te dekken die niet door in aanmerking komende verplichtingen zijn opgevangen, en om de nettowaarde van de activa van de instelling in afwikkeling tot nul terug te brengen, ofwel om aandelen of andere eigendomsinstrumenten of kapitaalinstrumenten van de instelling in afwikkeling te verwerven, met als doel de instelling te herkapitaliseren.

#### Artikel 6/1

§ 1. Het Afwikkelingsfonds maakt enkel gebruik van zijn interventiereserve voor de voorfinanciering van de afwikkelingsregeling in het kader van een afwikkelingsprocedure met betrekking tot een onderneming die niet bijdrageplichtig is aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, op verzoek van het Afwikkelingscollege, voor één of meer van de volgende doeleinden :

1° om de activa of de passiva van een onderneming in afwikkeling die niet bijdrageplichtig is aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, haar dochterondernemingen, een overbruggingsinstelling of een vehikel voor activabeheer te garanderen;

...

§ 4. De bijdrage die door het Afwikkelingsfonds wordt geleverd uit hoofde van paragraaf 1, 6° is ofwel bedoeld om eventuele verliezen te dekken die niet door **bail-inbare schulden** zijn opgevangen, en om de nettowaarde van de activa van de instelling in afwikkeling tot nul terug te brengen, ofwel om aandelen of andere eigendomsinstrumenten of kapitaalinstrumenten van de instelling in afwikkeling te verwerven, met als doel de instelling te herkapitaliseren.

**Wet van 25 april 2014 op op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en  
beursvennootschappen**

**Opschrift**

Wet van 25 april 2014 op op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen

**Artikel 1**

...

§ 2. Om het spaarderspubliek, de beleggers en de soliditeit en de goede werking van het financiële stelsel te beschermen, regelt deze wet de vestiging en de werkzaamheden van, alsook het toezicht op in België werkzame kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die de hoedanigheid hebben van beursvennootschap, en hun eventuele afwikkeling.

Hiertoe bepaalt zij de toezichtsoopdracht van de Nationale Bank van België, in haar hoedanigheid van nationale bevoegde autoriteit, met name in het kader van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme.

De Boeken I tot XI en de Bijlagen I tot VI van deze wet zorgen voor de gedeeltelijke omzetting, die beperkt blijft tot de kredietinstellingen,

- van Richtlijn 2013/36/EU;

- van Richtlijn 2011/89/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 november 2011 houdende wijziging van de Richtlijnen 98/78/EG, 2002/87/EG, 2006/48/EG en 2009/138/EG betreffende het aanvullende toezicht op financiële entiteiten in een financieel conglomeraat ("FICOD I"-richtlijn), hierna "FICOD I-richtlijn" genoemd;

- van Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr.

**Opschrift**

Wet van 25 april 2014 op op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen [...]

**Artikel 1**

...

§ 2. Om het spaarderspubliek, de beleggers en de soliditeit en de goede werking van het financiële stelsel te beschermen, regelt deze wet de vestiging en de werkzaamheden van, alsook het toezicht op in België werkzame kredietinstellingen, en hun eventuele afwikkeling.

Hiertoe bepaalt zij de toezichtsoopdracht van de Nationale Bank van België, in haar hoedanigheid van nationale bevoegde autoriteit, met name in het kader van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme.

De Boeken I tot XI en de Bijlagen I tot VI bij deze wet zorgen voor de gedeeltelijke, tot de kredietinstellingen beperkte omzetting

- van Richtlijn 2013/36/EU;

- van Richtlijn 2011/89/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 november 2011 houdende wijziging van de Richtlijnen 98/78/EG, 2002/87/EG, 2006/48/EG en 2009/138/EG betreffende het aanvullende toezicht op financiële entiteiten in een financieel conglomeraat ("FICOD I"-richtlijn), hierna "de FICOD I-richtlijn" genoemd;

- van Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr.

648/2012 van het Europees Parlement en de Raad, hierna "Richtlijn 2014/59/EU" genoemd;

- van Richtlijn 2014/65/EU;

- van Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels, hierna "Richtlijn 2014/49/EU" genoemd; evenals

- van Richtlijn 97/9/EG van het Europees Parlement en de Raad van 3 maart 1997 inzake de beleggerscompensatiestelsels, hierna "Richtlijn 97/9/EG" genoemd.

De Boeken I, XI en XII en de Bijlagen I, II en IV tot VI van deze wet zorgen voor de omzetting, die beperkt blijft tot de beleggingsondernemingen die de hoedanigheid hebben van beursvennootschap,

- van Richtlijn 2013/36/EU;

- van de FICOD I-richtlijn;

- van Richtlijn 2014/59/EU;

- van Richtlijn 2014/65/EU; evenals

- van Richtlijn 97/9/EG.

§ 3. Onder "kredietinstelling" wordt verstaan een Belgische of buitenlandse onderneming waarvan de werkzaamheden bestaan in het van het publiek in ontvangst nemen van gelddeposito's of van andere terugbetaalbare gelden en het verlenen van kredieten voor eigen rekening.

Voor de toepassing van deze wet worden diensten die bestaan in het in ontvangst nemen van terugbetaalbare gelden en het verlenen van kredieten en die uitsluitend worden aangeboden of verstrekt aan Amerikaanse onderdanen die tewerkgesteld zijn in de militaire bases, of bij de ondersteunende diensten ervan, van het Algemeen Hoofdkwartier van de Geallieerde Mogendheden in Europa (SHAPE) die aanwezig zijn op het Belgische grondgebied in het kader van de Noord-Atlantische Verdragsorganisatie (NAVO), of aan de vertegenwoordiging van de regering van de Verenigde Staten op het Belgische grondgebied, evenals aan dergelijke personen die gepensioneerd zijn, beschouwd als diensten die niet in België worden aangeboden of verstrekt.

**648/2012, van het Europees Parlement en de Raad, hierna "Richtlijn 2014/59/EU" genoemd;**

**- van Richtlijn 2014/65/EU;**

**- van Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels, hierna "Richtlijn 2014/49/EU" genoemd; evenals**

**- van Richtlijn 97/9/EG van het Europees Parlement en de Raad van 3 maart 1997 inzake de beleggerscompensatiestelsels, hierna "Richtlijn 97/9/EG" genoemd.**

**§ 3. Onder "kredietinstelling" wordt verstaan:**

**1° een Belgische of buitenlandse onderneming waarvan de werkzaamheden bestaan in het van het publiek in ontvangst nemen van gelddeposito's of van andere terugbetaalbare gelden en het verlenen van kredieten voor eigen rekening; en**

|                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Onder "beursvennootschap" wordt verstaan een beleggingsonderneming naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de werkzaamheden met name bestaan in het verrichten | 2° een Belgische of buitenlandse onderneming waarvan de werkzaamheden bestaan in het verrichten van beleggingsdiensten die bestaan in het handelen voor eigen rekening of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, indien:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| a) van beleggingsdiensten die bestaan in:                                                                                                                         | a) de onderneming is geen grondstoffen- en emissierechtenhandelaar, instelling voor collectieve belegging, alternatieve instelling voor collectieve belegging of verzekeringsonderneming;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| - het handelen voor eigen rekening;                                                                                                                               | b) aan een van de volgende voorwaarden is voldaan:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| - het overnemen van financiële instrumenten en/of plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie;                                                    | (i) de totale waarde van de geconsolideerde activa van de onderneming is gelijk aan of bedraagt meer dan 30 miljard euro;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| - het plaatsen van financiële instrumenten zonder plaatsingsgarantie;                                                                                             | (ii) de totale waarde van de activa van de onderneming bedraagt minder dan 30 miljard euro, maar de onderneming maakt deel uit van een groep waarin de totale waarde van de geconsolideerde activa van alle ondernemingen binnen die groep, die elk afzonderlijk minder dan 30 miljard euro aan totale activa bezitten, en die beleggingsdiensten verrichten die bestaan in het handelen voor eigen rekening of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, gelijk is aan of meer dan 30 miljard euro bedraagt; of                                                                                                                                                                      |
| - het uitbaten van multilaterale handelsfaciliteiten; of                                                                                                          | (iii) de totale waarde van de activa van de onderneming bedraagt minder dan 30 miljard euro, maar de onderneming maakt deel uit van een groep waarin de totale waarde van de geconsolideerde activa van alle ondernemingen binnen de groep die beleggingsdiensten verrichten die bestaan in het handelen voor eigen rekening of het overnemen van instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, gelijk is aan of meer dan 30 miljard euro bedraagt, wanneer de consoliderende toezichthouder in overleg met het college van bevoegde autoriteiten daartoe beslist om potentiële risico's van omzeiling van de regelgeving en potentiële risico's voor de financiële stabiliteit van de Europese Unie aan te pakken; en |

- het uitbaten van georganiseerde handelsfaciliteiten; en/of;

b) nevendiensten die bestaan in :

- bewaring en beheer van financiële instrumenten voor rekening van cliënten, met inbegrip van bewaarnemingsdiensten en daarmee samenhangende diensten zoals contanten- en/of zekerhedenbeheer en met uitzondering van het centraal aanhouden van effectenrekeningen op het hoogste niveau ;

- het verstrekken van kredieten of leningen aan een belegger om deze in staat te stellen een transactie in één of meer financiële instrumenten te verrichten, bij welke transactie de onderneming die het krediet of de lening verstrekt, betrokken is ;

- valutawisseldiensten voor zover deze samenhangen met het verrichten van beleggingsdiensten ; of

- diensten in verband met het overnemen van financiële instrumenten.

c) de onderneming valt niet onder de vrijstellingen bedoeld in artikel 4, § 1 van de wet van 25 oktober 2016.

Voor de toepassing van punt 2°, b), onder (ii) en (iii), worden, wanneer de onderneming deel uitmaakt van een groep uit een derde land, de totale activa van ieder bijkantoor van de groep uit een derde land waaraan een vergunning is verleend in de Europese Unie in de zin van artikel 218/1, § 2, 2° meegerekend in de gecombineerde totale waarde van de activa van alle ondernemingen van de groep.

Voor de toepassing van deze wet worden diensten die bestaan in het in ontvangst nemen van terugbetaalbare geldmiddelen en het verlenen van kredieten en die uitsluitend worden aangeboden of verstrekt aan Amerikaanse onderdanen die tewerkgesteld zijn in de militaire bases, of bij de ondersteunende diensten ervan, van het Algemeen Hoofdkwartier van de Geallieerde Mogendheden in Europa (SHAPE) die aanwezig zijn op het Belgische grondgebied in het kader van de Noord-Atlantische Verdragsorganisatie (NAVO), of bij de vertegenwoordiging van de regering van de Verenigde Staten op het Belgische grondgebied, evenals aan dergelijke personen die gepensioneerd zijn, en aan personen die deel uitmaken van het gezin van de voornoemde Amerikaanse onderdanen, beschouwd als diensten die niet aan het publiek in België worden aangeboden of verstrekt.



**Artikel 3**

Voor de toepassing van deze wet en haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen wordt verstaan onder :

1° de Nationale Bank van België : de instelling bedoeld in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, hierna “de Bank” genoemd;

...

4° de toezichthouder : de Bank of de Europese Centrale Bank, volgens de bevoegdheidsverdeling vastgelegd door of krachtens de GTM-verordening, voor wat betreft het toezicht op de kredietinstellingen; de Bank voor wat betreft het toezicht op de beursvennootschappen;

...

8°/7 Verordening nr. 2017/2402: Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012;

...

10° bevoegde autoriteit : een overheidsinstantie of een instelling die met toepassing van Richtlijn 2013/36/EU of Richtlijn 2014/65/EU officieel erkend is door het nationaal recht van een lidstaat en die op grond van dat nationaal recht gemachtigd is toezicht uit te oefenen op

**Artikel 3**

Voor de toepassing van deze wet en haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen wordt verstaan onder :

1° de Nationale Bank van België : de instelling bedoeld in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, hierna “de Bank” genoemd;

...

**4° de toezichthouder: de Bank of de Europese Centrale Bank, volgens de bevoegdheidsverdeling vastgelegd door of krachtens de GTM-verordening, voor wat betreft het toezicht op de kredietinstellingen;**

...

8°/7 Verordening nr. 2017/2402: Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012;

**8°/8 Richtlijn 2015/849/EU: de richtlijn van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijn 2006/70/EG van de Commissie;**

...

**10° bevoegde autoriteit: een overheidsinstantie of een instelling die met toepassing van Richtlijn 2013/36/EU officieel erkend is door het nationaal recht van een lidstaat en die op grond van dat nationaal recht gemachtigd is toezicht uit te oefenen op kredietinstellingen in het kader van**

kredietinstellingen en beleggingsondernemingen in het kader van het toezichtstelsel van die staat, evenals, in voorkomend geval, de Europese Centrale Bank, uit hoofde van haar bevoegdheden in het kader van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme;

...

12° autoriteit van een derde land : een autoriteit die belast is met het toezicht op de kredietinstellingen of de beleggingsondernemingen in een derde land;

...

24°/1 wet van 25 oktober 2016 : 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;

...

30° significante kredietinstelling : een kredietinstelling die voldoet aan een van de volgende voorwaarden :

a) een systeemrelevante kredietinstelling;

b) een kredietinstelling met een balanstotaal van meer dan 3 miljard euro.

De toezichthouder kan beslissen dat een kredietinstelling die voldoet aan de voorwaarde bedoeld in de bepaling onder b) niet als significante kredietinstelling kan worden

**het toezichtstelsel van die staat, evenals, in voorkomend geval, de Europese Centrale Bank, uit hoofde van haar bevoegdheden in het kader van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme;**

...

**12° autoriteit van een derde land: een autoriteit die belast is met het toezicht op de kredietinstellingen in een derde land;**

...

24°/1 wet van 25 oktober 2016 : 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;

**24°/2 wet van 18 september 2017: de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten;**

...

**30° significante kredietinstelling: een kredietinstelling die voldoet aan minstens een van de volgende voorwaarden:**

**a) een systeemrelevante kredietinstelling;**

**b) een kredietinstelling die krachtens artikel 6, leden 4 en 5, onder b), van de GTM-verordening onder het rechtstreeks toezicht van de Europese Centrale Bank staat;**

**c) een kredietinstelling waarvan de waarde van de activa bepaald op grond van artikel 24 van Verordening nr. 575/2013 gemiddeld en op individuele basis, of, indien niet beschikbaar, op geconsolideerde basis, meer dan 5 miljard euro bedraagt over de periode van vier jaar die onmiddellijk voorafgaat aan het lopende boekjaar.**

**De toezichthouder kan beslissen dat een kredietinstelling die voldoet aan de voorwaarde onder b) en die de onder c) bepaalde drempel niet overschrijdt als niet significante kredietinstelling**

aangemerkt wegens haar omvang, haar interne organisatie en de aard, de omvang, de complexiteit en het grensoverschrijdende karakter van haar werkzaamheden;

...

33° beleggingsonderneming : een beleggingsonderneming in de zin van artikel 3, § 1 van de wet van 25 oktober 2016;

**wordt aangemerkt wegens haar omvang, haar interne organisatie en de aard, de omvang, de complexiteit en het grensoverschrijdende karakter van haar werkzaamheden;**

...

33° beleggingsonderneming : een beleggingsonderneming in de zin van artikel 3, § 1 van de wet van 25 oktober 2016;

**33°/1 beursvennootschap: een beleggingsonderneming naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de werkzaamheden met name bestaan in het verrichten:**

**a) van beleggingsdiensten die bestaan in:**

- het handelen voor eigen rekening;
- het overnemen van financiële instrumenten en/of plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie;
- het plaatsen van financiële instrumenten zonder plaatsingsgarantie;
- het uitbaten van multilaterale handelsfaciliteiten; of
- het uitbaten van georganiseerde handelsfaciliteiten; en/of

**b) van nevendiensten die bestaan in:**

- bewaring en beheer van financiële instrumenten voor rekening van cliënten, met inbegrip van bewaarnemingsdiensten en daarmee samenhangende diensten zoals contanten- en/of zekerhedenbeheer en met uitzondering van het centraal aanhouden van effectenrekeningen op het hoogste niveau;
- het verstrekken van kredieten of leningen aan een belegger om deze in staat te stellen een transactie in één of meer financiële instrumenten te verrichten, bij welke transactie de onderneming die het krediet of de lening verstrekt, betrokken is;
- valutawisseldiensten voor zover deze samenhangen met het verrichten van beleggingsdiensten; of

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | - diensten in verband met het overnemen van financiële instrumenten;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | voor zover aan geen enkele van de voorwaarden van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, b) is voldaan.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| ...                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ...                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 38° financiële holding : een financiële instelling waarvan de dochterondernemingen uitsluitend of hoofdzakelijk één of meer kredietinstellingen, beursvennootschappen of financiële instellingen zijn, waarbij ten minste een van die dochterondernemingen een kredietinstelling of een beursvennootschap is, en die geen gemengde financiële holding is;                                                                                                                                                                                                       | <b>38° financiële holding: een financiële instelling waarvan de dochterondernemingen uitsluitend of hoofdzakelijk één of meer kredietinstellingen of financiële instellingen zijn, en die geen gemengde financiële holding is. De dochterondernemingen van een financiële instelling zijn hoofdzakelijk kredietinstellingen of financiële instellingen indien ten minste één van de dochterondernemingen een kredietinstelling is en indien meer dan 50 % van het eigen vermogen, de geconsolideerde activa, de inkomsten, het personeel van de financiële instelling of een andere indicator die als relevant wordt beschouwd door de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding is gevestigd, en, indien dit een andere autoriteit is, in overleg met de consoliderende toezichthouder, verbonden is met dochterondernemingen die kredietinstellingen of financiële instellingen zijn;</b> |
| ...                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ...                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 41° financiële instelling : een onderneming die geen kredietinstelling of beursvennootschap is en waarvan de hoofdbedrijvigheid bestaat in het verwerven van deelnemingen of het verrichten van een of meer van de werkzaamheden bedoeld in de punten 2 tot 12 en 15 van de lijst in artikel 4;                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>41° financiële instelling: een onderneming die geen kredietinstelling en evenmin een zuiver industriële holding is en waarvan de hoofdwerkzaamheid bestaat in het verwerven van deelnemingen of in het uitoefenen van een of meer van de werkzaamheden bedoeld in de punten 2 tot 12 en punt 15 van de in artikel 4 opgenomen lijst;</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| ...                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ...                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 46° kritieke functies : de werkzaamheden, diensten of verrichtingen van een kredietinstelling of een beursvennootschap waarvan het waarschijnlijk is dat de onderbreking tot een verstoring leidt, in België of in een of meer andere lidstaten, van diensten die essentieel zijn voor de reële economie, of de financiële stabiliteit verstoort, wegens de omvang, het marktaandeel, de verwevenheid met entiteiten binnen en buiten de groep, de complexiteit of de grensoverschrijdende werkzaamheden van de kredietinstelling of de beursvennootschap of de | <b>46° kritieke functies: de werkzaamheden, diensten of verrichtingen van een kredietinstelling waarvan het waarschijnlijk is dat de onderbreking tot een verstoring leidt, in België of in een of meer andere lidstaten, van diensten die essentieel zijn voor de reële economie, of de financiële stabiliteit verstoort, wegens de omvang, het marktaandeel, de verwevenheid met entiteiten binnen en buiten de groep, de complexiteit of de grensoverschrijdende werkzaamheden van de kredietinstelling of de groep waarvan zij deel</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

groep waarvan zij deel uitmaakt, met bijzondere aandacht voor de vervangbaarheid van die werkzaamheden, diensten of verrichtingen;

...

50° herstelplan : een plan dat door een kredietinstelling of een beursvennootschap wordt opgesteld overeenkomstig artikel 108 of artikel 557, voor zover dit artikel 108 van toepassing verklaart op de in artikel 499, § 2 bedoelde beursvennootschappen;

...

51° afwikkelingsplan : een plan dat door de afwikkelingsautoriteit wordt opgesteld voor een kredietinstelling of een beursvennootschap overeenkomstig artikel 226 of artikel 581, voor zover dit artikel 226 van toepassing verklaart op de in artikel 499, § 2 bedoelde beursvennootschappen;

...

53° afwikkelbaarheid : de mogelijkheid voor een afwikkelingsautoriteit om een kredietinstelling, een beursvennootschap, een groep als bedoeld in artikel 423, 12° of een entiteit als bedoeld in artikel 424 af te wikkelen;

...

56° saneringsmaatregelen : de maatregelen die bestemd zijn om de financiële positie van een kredietinstelling of een beursvennootschap in stand te houden of te herstellen en van dien aard zijn dat zij de bestaande rechten van derden kunnen aantasten. Voor de in Boek II bedoelde kredietinstellingen en voor de in Boek XII, Titel II bedoelde beursvennootschappen bestaan deze maatregelen in :

a) de afwikkelingsinstrumenten en de desbetreffende afwikkelingsbevoegdheden als bedoeld in Boek II, Titel VIII;

b) de in artikel 236, § 1, 1° bedoelde aanstelling van een speciaal commissaris;

c) de schorsing of het verbod tot uitoefening van alle of een deel van de werkzaamheden, als bedoeld in artikel 236, § 1, 4°;

uitmaakt, met bijzondere aandacht voor de vervangbaarheid van die werkzaamheden, diensten of verrichtingen;

...

**50° herstelplan: een plan dat overeenkomstig artikel 108 wordt opgesteld door een kredietinstelling;**

...

**51° afwikkelingsplan: een plan dat overeenkomstig artikel 226 voor een kredietinstelling wordt opgesteld door de afwikkelingsautoriteit;**

...

**53° afwikkelbaarheid: de mogelijkheid voor een afwikkelingsautoriteit om een kredietinstelling, een groep als bedoeld in artikel 423, 12° of een entiteit als bedoeld in artikel 424 af te wikkelen;**

...

**56° saneringsmaatregelen: de maatregelen die bestemd zijn om de financiële positie van een kredietinstelling in stand te houden of te herstellen en van dien aard zijn dat zij de bestaande rechten van derden kunnen aantasten. Voor de in Boek II bedoelde kredietinstellingen bestaan deze maatregelen in:**

**a) de afwikkelingsinstrumenten en de desbetreffende afwikkelingsbevoegdheden als bedoeld in Boek II, Titel VIII;**

**b) de in artikel 236, § 1, 1° bedoelde aanstelling van een speciaal commissaris;**

**c) de schorsing of het verbod tot uitoefening van alle of een deel van de werkzaamheden, als bedoeld in artikel 236, § 1, 4°;**



57° saneringsautoriteiten : de administratieve of rechterlijke autoriteiten die bevoegd zijn op het vlak van saneringsmaatregelen. Voor de in Boek XII, Titel II bedoelde beursvennootschappen zijn dit de afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder wat hun respectieve bevoegdheid inzake saneringsmaatregelen betreft;

...

59° liquidatieprocedure : een collectieve procedure die door administratieve of rechterlijke autoriteiten wordt ingeleid en gecontroleerd teneinde de activa van een kredietinstelling of een beursvennootschap onder toezicht van deze autoriteiten te gelde te maken. Voor de in Boek XII, Titel II bedoelde beursvennootschappen stemt een dergelijke procedure overeen met een faillissement als geregeld bij Boek XX van het Wetboek van economisch recht;

60° vereffening : de tegeldemaking van de activa van een kredietinstelling of een beursvennootschap volgens een liquidatieprocedure;

61° liquidatieautoriteiten : de administratieve of rechterlijke autoriteiten die bevoegd zijn op het vlak van liquidatieprocedures. Voor de in Boek XII, Titel II bedoelde beursvennootschappen is dit de insolventierechtbank wat haar bevoegdheid op het gebied van faillissementen betreft;

...

63° strategische beslissing : een beslissing die een zeker belang heeft en daardoor een globalere impact kan hebben op de instelling, in de mate dat zij gevolgen heeft voor verschillende functies van de instelling, en die betrekking heeft op elke investering, desinvestering, deelneming of strategische samenwerkingsrelatie van de instelling, met name een beslissing tot aankoop of oprichting van een andere instelling, tot oprichting van een joint venture, tot vestiging in een andere staat, tot het sluiten van een samenwerkingsovereenkomst, tot het inbrengen of het kopen van een bedrijfstak, tot het aangaan van een fusie of een splitsing. Bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2

**57° saneringsautoriteiten: de administratieve of rechterlijke autoriteiten die bevoegd zijn op het vlak van saneringsmaatregelen. Voor de in Boek XII bedoelde kredietinstellingen zijn dit de afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder wat hun respectieve bevoegdheid inzake saneringsmaatregelen betreft;**

...

**59° liquidatieprocedure: een collectieve procedure die door administratieve of rechterlijke autoriteiten wordt ingeleid en gecontroleerd teneinde de activa van een kredietinstelling onder toezicht van deze autoriteiten te gelde te maken. Voor de in Boek XII bedoelde kredietinstellingen stemt een dergelijke procedure overeen met een faillissement als geregeld bij Boek XX van het wetboek van economisch recht;**

**60° vereffening: de tegeldemaking van de activa van een kredietinstelling volgens een liquidatieprocedure;**

**61° liquidatieautoriteiten: de administratieve of rechterlijke autoriteiten die bevoegd zijn op het vlak van liquidatieprocedures. Voor de in Boek XII bedoelde kredietinstellingen is dit de insolventierechtbank wat haar bevoegdheid op het gebied van faillissementen betreft;**

...

**63° strategische beslissing:**

van de wet van 22 februari 1998 kan de toezichthouder nader bepalen welke beslissingen als strategisch moeten worden beschouwd in de zin van deze bepaling, met name rekening houdend met het risicoprofiel en de aard van de werkzaamheden van de instellingen. Hij maakt deze nadere bepalingen openbaar;

1) een beslissing genomen door een kredietinstelling of door een entiteit waarover zij controle heeft, wanneer deze beslissing een zeker belang heeft en daardoor een globalere impact kan hebben op de instelling, in de mate dat zij gevolgen heeft voor verschillende functies van de instelling, en die betrekking heeft op elke investering, desinvestering, deelneming of strategische samenwerkingsrelatie van de instelling, met name een beslissing tot aankoop of oprichting van een andere instelling, tot oprichting van een joint venture, tot vestiging in een andere staat, tot het sluiten van een samenwerkingsovereenkomst, tot het inbrengen of het kopen van een bedrijfstak, tot het aangaan van een fusie of een splitsing, of in de mate dat zij leidt tot de initiële toelating van de kapitaalvertegenwoordigende effecten tot de handel op een handelsplatform. Bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998 kan de Bank nader bepalen welke beslissingen als strategisch moeten worden beschouwd in de zin van deze bepaling, met name rekening houdend met het risicoprofiel en de aard van de werkzaamheden van de instellingen, of, in voorkomend geval, de groep waartoe ze behoren. Zij maakt deze nadere bepalingen openbaar;

2) elke beslissing die gelijkaardige gevolgen heeft voor de kredietinstelling en die genomen wordt door een aandeelhouder die controle uitoefent over de instelling;

64° bijkantoor : een bedrijfszetel die een deel zonder rechtspersoonlijkheid vormt en rechtstreeks, geheel of gedeeltelijk, handelingen verricht die specifiek zijn voor de werkzaamheden van een kredietinstelling [of voor de toegelaten werkzaamheden van een beursvennootschap]; verschillende bedrijfszetels in eenzelfde staat van een instelling [of een vennootschap] met maatschappelijke zetel in een andere staat worden beschouwd als één enkel bijkantoor;

64° bijkantoor: een bedrijfszetel die een deel zonder rechtspersoonlijkheid vormt en rechtstreeks, geheel of gedeeltelijk, handelingen verricht die specifiek zijn voor de werkzaamheden van een kredietinstelling; verschillende bedrijfszetels in eenzelfde staat van een kredietinstelling met maatschappelijke zetel in een andere staat worden beschouwd als één enkel bijkantoor;

...

67° uitzonderlijke overheidssteun : elke staatssteun in de zin van artikel 107, lid 1 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, die aan een kredietinstelling of een beursvennootschap wordt verstrekt om de levensvatbaarheid, liquiditeit of solvabiliteit van deze kredietinstelling of deze beursvennootschap te vrijwaren of te herstellen;

...

75° derde bemiddelaar : een bemiddelaar als bedoeld in artikel 65/1, waarbij een kredietinstelling of een beursvennootschap tegoeden van cliënten deponeert;

...

83° onafhankelijk bestuurder of onafhankelijk lid van het wettelijk bestuursorgaan: personen die voldoen aan de criteria die zijn vastgesteld door de Europese Bankautoriteit, in voorkomend geval samen met de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten, en aan de volgende criteria :

a) gedurende een tijdvak van vijf jaar voorafgaand aan hun benoeming, noch in de kredietinstelling of in de beursvennootschap, noch in een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, een mandaat van uitvoerend lid van het bestuursorgaan, een functie van lid van de directieraad of van het directiecomité of van persoon belast met het dagelijks bestuur hebben uitgeoefend;

b) niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend lid in het bestuursorgaan hebben uitgeoefend, zonder dat dit tijdvak langer mag zijn dan twaalf jaar;

c) gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan hun benoeming, geen deel hebben uitgemaakt van het leidinggevend personeel in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, van de kredietinstelling of van de beursvennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen;

...

**67° uitzonderlijke overheidssteun: elke staatssteun in de zin van artikel 107, lid 1 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, die aan een kredietinstelling wordt verstrekt om de levensvatbaarheid, liquiditeit of solvabiliteit van deze kredietinstelling te vrijwaren of te herstellen;**

...

**75° derde bemiddelaar: een bemiddelaar als bedoeld in artikel 65/1 waarbij een kredietinstelling tegoeden van cliënten deponeert;**

...

**83° onafhankelijk bestuurder of onafhankelijk lid van het wettelijk bestuursorgaan: personen die voldoen aan de criteria die zijn vastgesteld door de Europese Bankautoriteit, in voorkomend geval samen met de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten, en aan de volgende criteria:**

**a) gedurende een tijdvak van vijf jaar voorafgaand aan hun benoeming, noch in de kredietinstelling, noch in een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, een mandaat van uitvoerend lid van het bestuursorgaan, een functie van lid van de directieraad of van het directiecomité of van persoon belast met het dagelijks bestuur hebben uitgeoefend;**

**b) niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet uitvoerend lid in het bestuursorgaan hebben uitgeoefend, zonder dat dit tijdvak langer mag zijn dan twaalf jaar;**

**c) gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan hun benoeming, geen deel hebben uitgemaakt van het leidinggevend personeel in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, van de kredietinstelling of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen;**

d) geen vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de kredietinstelling, of van de beursvennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, buiten de tantièmes en de vergoeding die zij eventueel ontvangen of hebben ontvangen als niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of als lid van het toezichthoudend orgaan;

e) i) geen maatschappelijke rechten bezitten die een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen of van de stemrechten van de kredietinstelling of van de beursvennootschap;

ii) indien zij maatschappelijke rechten bezitten die een quotum van minder dan 10% vertegenwoordigen:

- mogen die maatschappelijke rechten samen met de maatschappelijke rechten die in dezelfde kredietinstelling of beursvennootschap worden aangehouden door vennootschappen waarover de onafhankelijke bestuurder controle heeft, geen tiende bereiken van het kapitaal, van het eigen vermogen, van de stemrechten of van een soort aandelen van de kredietinstelling of van de beursvennootschap; of

- mogen de daden van beschikking over die aandelen of de uitoefening van de daaraan verbonden rechten niet onderworpen zijn aan overeenkomsten of aan eenzijdige verbintenissen die het onafhankelijk lid van het wettelijk bestuursorgaan heeft aangegaan;

- in geen geval een aandeelhouder vertegenwoordigen die onder de voorwaarden valt van dit punt;

f) geen significante zakelijke relatie hebben of in het voorbije boekjaar hebben gehad met de kredietinstelling of met de beursvennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen of Verenigingen, noch rechtstreeks noch als vennoot, aandeelhouder, lid van het bestuursorgaan of lid van het leidinggevend personeel in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948

**d) geen vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de kredietinstelling of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, buiten de tantièmes en de vergoeding die zij eventueel ontvangen of hebben ontvangen als niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of als lid van het toezichthoudend orgaan;**

**e) i) geen maatschappelijke rechten bezitten die een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen of van de stemrechten van de kredietinstelling;**

**ii) indien zij maatschappelijke rechten bezitten die een quotum van minder dan 10 % vertegenwoordigen:**

- mogen die maatschappelijke rechten samen met de maatschappelijke rechten die in dezelfde kredietinstelling worden aangehouden door vennootschappen waarover de onafhankelijke bestuurder controle heeft, geen tiende bereiken van het kapitaal, van het eigen vermogen, van de stemrechten of van een soort aandelen van de kredietinstelling; of**

- mogen de daden van beschikking over die aandelen of de uitoefening van de daaraan verbonden rechten niet onderworpen zijn aan overeenkomsten of aan eenzijdige verbintenissen die het onafhankelijk lid van het wettelijk bestuursorgaan heeft aangegaan;**

- in geen geval een aandeelhouder vertegenwoordigen die onder de voorwaarden valt van dit punt;**

**f) geen significante zakelijke relatie hebben of in het voorbije boekjaar hebben gehad met de kredietinstelling of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen of Verenigingen, noch rechtstreeks noch als vennoot, aandeelhouder, lid van het bestuursorgaan of lid van het leidinggevend personeel in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van**

houdende organisatie van het bedrijfsleven, van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;

g) in de voorbije drie jaar geen vennoot of werknemer zijn geweest van de huidige of vorige commissaris van de kredietinstelling of van de beursvennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon in de zin van artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen;

h) geen uitvoerend lid zijn van het bestuursorgaan van een andere vennootschap waarin een uitvoerend lid van het bestuursorgaan van de kredietinstelling of van de beursvennootschap zitting heeft in de hoedanigheid van niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of lid van het toezichthoudend orgaan, en geen andere belangrijke banden hebben met de uitvoerende leden van het bestuursorgaan van de kredietinstelling of van de beursvennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;

i) geen echtgenoot, wettelijk samenwonende partner of bloed- of aanverwanten tot de tweede graad hebben die in de kredietinstelling of in de beursvennootschap of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, een mandaat van lid van het bestuursorgaan, lid van de directieraad, lid van het directiecomité, persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel, in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, uitoefenen, of die zich in een van de andere in de punten a) tot h) beschreven gevallen bevinden.

Het benoemingsbesluit maakt melding van de motieven op grond waarvan de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder wordt toegekend. De Koning, alsook de statuten, kunnen in bijkomende of strengere criteria voorzien.

Mits hiervoor een terdege onderbouwde rechtvaardiging wordt verstrekt en onder voorbehoud van een andersluidende beoordeling door de toezichthouder, die de gegrondheid van deze rechtvaardiging verifieert, kan een

**het bedrijfsleven, van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;**

**g) in de voorbije drie jaar geen vennoot of werknemer zijn geweest van de huidige of vorige commissaris van de kredietinstelling of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon in de zin van artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen;**

**h) geen uitvoerend lid zijn van het bestuursorgaan van een andere vennootschap waarin een uitvoerend lid van het bestuursorgaan van de kredietinstelling zitting heeft in de hoedanigheid van niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of lid van het toezichthoudend orgaan, en geen andere belangrijke banden hebben met de uitvoerende leden van het bestuursorgaan van de kredietinstelling uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;**

**i) geen echtgenoot, wettelijk samenwonende partner of bloed- of aanverwanten tot de tweede graad hebben die in de kredietinstelling of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, een mandaat van lid van het bestuursorgaan, lid van de directieraad, lid van het directiecomité, persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel, in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, uitoefenen, of die zich in een van de andere in de punten a) tot h) beschreven gevallen bevinden.**

**Het benoemingsbesluit maakt melding van de motieven op grond waarvan de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder wordt toegekend. De Koning, alsook de statuten, kunnen in bijkomende of strengere criteria voorzien.**

**Mits hiervoor een terdege onderbouwde rechtvaardiging wordt verstrekt en onder voorbehoud van een andersluidende beoordeling door de toezichthouder, die de gegrondheid van deze rechtvaardiging verifieert, kan een**



kredietinstelling of een beursvennootschap van de voornoemde criteria afwijken.

kredietinstelling van de voornoemde criteria afwijken;

**84° grondstoffen- en emissierechtenhandelaar:** een onderneming waarvan de hoofdactiviteit uitsluitend bestaat in het verrichten van beleggingsdiensten of -activiteiten met betrekking tot grondstoffenderivaten of grondstofgerelateerde derivatencontracten als bedoeld in de punten e), f), g), i en j) van artikel 2, eerste lid, 1° van de wet van 2 augustus 2002 of emissierechtengerelateerde derivatencontracten als bedoeld in punt d) van dat artikel, of emissierechten als bedoeld in punt k) van dat artikel;

**85° groep:** een geheel van ondernemingen waarvan er minstens één een kredietinstelling is en dat gevormd wordt door een moederonderneming en haar dochterondernemingen, de ondernemingen waarmee een consortium wordt gevormd en de ondernemingen die door deze laatste ondernemingen worden gecontroleerd;

**86° groep uit een derde land:** een groep waarvan de moederonderneming onder een derde land ressorteert;

**87° genderneutraal beloningsbeleid:** een beloningsbeleid dat gebaseerd is op gelijke beloning van mannelijke en vrouwelijke werknemers voor gelijke of gelijkwaardige arbeid;

**88° MSI:** een mondiaal systeemrelevante kredietinstelling als bedoeld in artikel 12, tweede lid van Bijlage IV;

**89° BSI:** een binnenlandse systeemrelevante instelling als bedoeld in artikel 12, derde lid van Bijlage IV;

**90° risico van buitensporige hefboomwerking:** het risico dat voortvloeit uit de kwetsbaarheid van een instelling als gevolg van een hefboomwerking of mogelijke hefboomwerking die onbedoelde corrigerende maatregelen in haar bedrijfsplan kan vereisen, met inbegrip van noodverkopen van activa die in verliezen of waarderingsaanpassingen in haar resterende activa kunnen resulteren;

**Artikel 8**

Bij de vergunningsaanvraag die aan de Bank wordt voorgelegd, wordt een administratief dossier gevoegd dat beantwoordt aan de door de toezichthouder gestelde voorwaarden en waarin met name het programma van werkzaamheden is opgenomen, in het bijzonder de aard en de omvang van de voorgenomen verrichtingen alsook de organisatiestructuur van de instelling en de nauwe banden die zij heeft met andere personen. De aanvragers moeten alle inlichtingen verstrekken die nodig zijn om hun aanvraag te kunnen beoordelen.

Bij het bepalen van de in het eerste lid bedoelde voorwaarden houdt de toezichthouder rekening met de voorwaarden die de FSMA stelt aangaande de organisatie en de procedures waarop zij overeenkomstig artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, en § 2 van de wet van 2 augustus 2002 toezicht houdt.

**Artikel 12**

De toezichthouder spreekt zich uit over de vergunningsaanvraag binnen zes maanden na indiening van een volledig dossier en uiterlijk

91° hefboomratio: het eigenvermogensvereiste bedoeld in artikel 92, lid 1, d) van Verordening nr. 575/2013;

92° hefboomratiobuffer: het eigenvermogensvereiste bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013;

93° niet-EU mondiaal systeemrelevante instelling of niet-EU MSI: een mondiaal systeemrelevante kredietinstelling of bankgroep (MSB) die geen MSI is en is opgenomen in de lijst met MSB's die wordt bekendgemaakt door de Raad voor financiële stabiliteit;

**Artikel 8**

Bij de vergunningsaanvraag die aan de Bank wordt voorgelegd, wordt een administratief dossier gevoegd dat beantwoordt aan de door de toezichthouder gestelde voorwaarden en waarin met name het programma van werkzaamheden is opgenomen, in het bijzonder de aard en de omvang van de voorgenomen verrichtingen alsook de organisatiestructuur van de instelling, inzonderheid een beschrijving van de in artikel 21, § 1 bedoelde regelingen, processen en mechanismen, en de nauwe banden die zij heeft met andere personen, waarbij met name de moederondernemingen, de financiële holdings en de gemengde financiële holdings binnen de groep worden vermeld. In de aanvraag wordt ook vermeld of de voorgenomen werkzaamheden de in de punten 1° of 2° van artikel 1, § 3, eerste lid bedoelde werkzaamheden zijn. De aanvragers moeten bovendien alle inlichtingen verstrekken die nodig zijn om hun aanvraag te kunnen beoordelen.

Bij het bepalen van de in het eerste lid bedoelde voorwaarden houdt de toezichthouder rekening met de voorwaarden die de FSMA stelt aangaande de organisatie en de procedures waarop zij overeenkomstig artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, en § 2 van de wet van 2 augustus 2002 toezicht houdt

**Artikel 12**

De toezichthouder spreekt zich uit over de vergunningsaanvraag binnen zes maanden na indiening van een volledig dossier en uiterlijk

binnen twaalf maanden na ontvangst van de aanvraag.

Indien de Bank oordeelt dat de voorwaarden van Hoofdstuk II vervuld zijn, deelt zij een ontwerpbeslissing mee aan de aanvrager en aan de Europese Centrale Bank, zodat deze laatste zich binnen de in het eerste lid bedoelde termijnen kan uitspreken met toepassing van de GTM-verordening. De Bank kan, gelet op de noodzaak van een gezond en voorzichtig beleid, in haar ontwerpbeslissing bepalen dat de vergunning voor de uitoefening van bepaalde van de voorgenomen werkzaamheden onderworpen is aan voorwaarden.

Indien de Bank oordeelt dat de voorwaarden van Hoofdstuk II niet vervuld zijn, weigert zij de vergunning.

De Bank brengt haar beslissing tot weigering van de vergunning of de eindbeslissing van de Europese Centrale Bank binnen vijftien dagen ter kennis met een aangetekende brief of een brief met ontvangstbewijs, met inachtneming van de termijnen bedoeld in het eerste lid.

#### Artikel 14

De toezichthouders stellen een lijst op van de kredietinstellingen waaraan krachtens dit Boek een vergunning is verleend. Die lijst alsook de bijlage bedoeld in het tweede lid en alle daarin aangebrachte wijzigingen, worden op hun website bekendgemaakt en ter kennis gebracht van de Europese Bankautoriteit.

Een bijlage bij deze lijst vermeldt de financiële holdings en de gemengde financiële holdings bedoeld in artikel 218. Deze bijlage en alle daarin aangebrachte wijzigingen worden op de website van de toezichthouders bekendgemaakt en overgemaakt overeenkomstig artikel 218, tweede lid.

binnen twaalf maanden na ontvangst van de aanvraag.

Indien de Bank oordeelt dat de voorwaarden van Hoofdstuk II vervuld zijn, deelt zij een ontwerpbeslissing mee aan de aanvrager en aan de Europese Centrale Bank, zodat deze laatste zich binnen de in het eerste lid bedoelde termijnen kan uitspreken met toepassing van de GTM-verordening. De Bank kan, gelet op de noodzaak van een gezond en voorzichtig beleid, in haar ontwerpbeslissing bepalen dat de vergunning voor de uitoefening van bepaalde van de voorgenomen werkzaamheden onderworpen is aan voorwaarden.

Indien de Bank oordeelt dat de voorwaarden van Hoofdstuk II niet vervuld zijn, weigert zij de vergunning.

De Bank brengt haar beslissing tot weigering van de vergunning of de eindbeslissing van de Europese Centrale Bank binnen vijftien dagen ter kennis met een aangetekende brief of een brief met ontvangstbewijs, met inachtneming van de termijnen bedoeld in het eerste lid.

**Indien de vergunning wordt verleend, wordt in de beslissing over de vergunning vermeld of de kredietinstelling een vergunning verkrijgt als kredietinstelling in de zin van punt 1° of punt 2° van artikel 1, § 3, eerste lid.**

#### Artikel 14

**De toezichthouders stellen een lijst op van de kredietinstellingen waaraan krachtens dit Boek een vergunning is verleend, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de categorieën bedoeld in punt 1° en in punt 2° van artikel 1, § 3, eerste lid. Die lijst alsook de bijlage bedoeld in het tweede lid en alle daarin aangebrachte wijzigingen, worden op hun website bekendgemaakt en ter kennis gebracht van de Europese Bankautoriteit.**

Een bijlage bij deze lijst vermeldt de financiële holdings en de gemengde financiële holdings bedoeld in artikel 218. Deze bijlage en alle daarin aangebrachte wijzigingen worden op de website van de toezichthouders bekendgemaakt en overgemaakt overeenkomstig artikel 218, tweede lid.

**Artikel 14/1**

Wanneer een onderneming die een vergunning als beursvennootschap heeft verkregen, voldoet aan de voorwaarden van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, moet zij overeenkomstig artikel 8 een vergunningsaanvraag indienen uiterlijk op de dag waarop:

1° het gemiddelde van haar maandelijks totale activa, berekend over een periode van twaalf opeenvolgende maanden, gelijk is aan of meer bedraagt dan 30 miljard euro ; of

2° hoewel het gemiddelde van haar maandelijks totale activa, berekend over een periode van twaalf opeenvolgende maanden, minder bedraagt dan 30 miljard euro, de totale waarde van de geconsolideerde activa van alle ondernemingen in de groep waartoe de beursvennootschap behoort, die elk afzonderlijk minder dan 30 miljard euro aan totale activa bezitten en die beleggingsdiensten verrichten die bestaan in het handelen voor eigen rekening of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, gelijk is aan of groter is dan 30 miljard euro, beide berekend als gemiddelde over een periode van twaalf opeenvolgende maanden.

De artikelen 9 tot 14 zijn van toepassing op deze aanvraag, met dien verstande dat de toezichthouder garandeert dat de vergunningsprocedure zo gestroomlijnd mogelijk is en dat rekening wordt gehouden met de informatie die in het kader van het vorige toezichtsstatuut is verkregen.

De in het eerste lid bedoelde ondernemingen mogen de in artikel 1, § 3, eerste lid, 2° bedoelde activiteiten blijven uitoefenen totdat de overeenkomstig het eerste lid gevraagde vergunning wordt verkregen of geweigerd, met dien verstande dat zij tot op die datum onderworpen blijven aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van Boek XII en aan de diverse normen genomen ter uitvoering ervan.

**Artikel 19**

§ 1. De leden van het wettelijk bestuursorgaan van de kredietinstelling, de personen belast met de effectieve leiding evenals de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties, zijn uitsluitend natuurlijke personen.

De in het eerste lid bedoelde personen moeten permanent over de voor de uitoefening van hun functie vereiste professionele betrouwbaarheid en passende deskundigheid beschikken.

§ 2. De effectieve leiding van de kredietinstelling moet worden toevertrouwd aan ten minste twee natuurlijke personen.

**Artikel 21**

§ 1. Iedere kredietinstelling beschikt over een solide en passende regeling voor de bedrijfsorganisatie, waaronder toezichtsmaatregelen, om een doeltreffend en voorzichtig beleid van de instelling te garanderen, die met name berust op :

1° een passende beleidsstructuur die op het hoogste niveau gebaseerd is op een duidelijk onderscheid tussen, enerzijds, de effectieve leiding van de instelling en, anderzijds, het toezicht op die leidingen die binnen de instelling voorziet in een passende functiescheiding en in een duidelijk omschreven, transparante en coherente regeling voor de toewijzing van verantwoordelijkheden;

...

§ 4. In de Onderafdelingen II tot V, in de artikelen 67 tot 70 en in de Bijlagen I en II wordt bepaald welke de reikwijdte is van de in de paragrafen 1 en 2 bedoelde algemene verplichtingen in specifieke domeinen.

**Artikel 19**

§ 1. De leden van het wettelijk bestuursorgaan van de kredietinstelling, de personen belast met de effectieve leiding evenals de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties, zijn uitsluitend natuurlijke personen.

De in het eerste lid bedoelde personen moeten permanent over de voor de uitoefening van hun functie vereiste professionele betrouwbaarheid en passende deskundigheid beschikken.

**De toezichthouder gaat met name na of aan de vereisten van het tweede lid wordt voldaan als hij goede redenen heeft om te vermoeden dat er in verband met die kredietinstelling sprake is van witwassen van geld of terrorismefinanciering, van een poging daartoe of van een verhoogd risico daarop.**

§ 2. De effectieve leiding van de kredietinstelling moet worden toevertrouwd aan ten minste twee natuurlijke personen.

**Artikel 21**

§ 1. Iedere kredietinstelling beschikt over een solide en passende regeling voor de bedrijfsorganisatie, waaronder toezichtsmaatregelen, om een doeltreffend en voorzichtig beleid van de instelling te garanderen, die met name berust op :

1° een passende beleidsstructuur die op het hoogste niveau gebaseerd is op een duidelijk onderscheid tussen, enerzijds, de effectieve leiding van de instelling en, anderzijds, het toezicht op die leidingen die binnen de instelling voorziet in een passende functiescheiding en in een duidelijk omschreven, transparante en coherente regeling voor de toewijzing van verantwoordelijkheden;

...

§ 4. In de Onderafdelingen II tot V, in de artikelen 67 tot 70 en in de Bijlagen I en II wordt bepaald welke de reikwijdte is van de in de paragrafen 1 en 2 bedoelde algemene verplichtingen in specifieke domeinen.



### Artikel 31

§ 1. Het benoemingscomité is zodanig samengesteld dat het een gedegen en onafhankelijk oordeel kan geven over de samenstelling en de werking van de bestuurs- en beleidsorganen van de instelling, in het bijzonder over de individuele en collectieve deskundigheid van hun leden, en over hun integriteit, reputatie, onafhankelijkheid van geest en beschikbaarheid.

§ 2. Het benoemingscomité is belast met :

1° het aanwijzen en aanbevelen, voor goedkeuring door de algemene vergadering, of, in voorkomend geval, door het wettelijk bestuursorgaan, van kandidaten voor het invullen van vacatures in het wettelijk bestuursorgaan, het nagaan hoe de kennis, vaardigheden, diversiteit en ervaring in het wettelijk bestuursorgaan zijn verdeeld, en het opstellen van een beschrijving van de taken en bekwaamheden die voor een bepaalde benoeming zijn vereist, alsmede het beoordelen hoeveel tijd er aan de functie moet worden besteed.

Verder stelt het benoemingscomité een streefcijfer vast voor de vertegenwoordiging van het ondervertegenwoordigde geslacht in het wettelijk bestuursorgaan en stippelt het een beleid uit om het aantal vertegenwoordigers van dit geslacht in het wettelijk bestuursorgaan te vergroten en op die manier het streefcijfer te halen. Het streefcijfer, de beleidslijn en de tenuitvoerlegging ervan worden bekendgemaakt overeenkomstig artikel 435, lid 2, onder c) van Verordening nr. 575/2013;

...

**§ 5. Wanneer aan een kredietinstelling ontheffing is verleend met toepassing van artikel 7 van Verordening nr. 575/2013, bepaalt de toezichthouder in welke mate en op welke wijze de kredietinstelling ook kan worden vrijgesteld van de verplichtingen van dit artikel.**

### Artikel 31

§ 1. Het benoemingscomité is zodanig samengesteld dat het een gedegen en onafhankelijk oordeel kan geven over de samenstelling en de werking van de bestuurs- en beleidsorganen van de instelling, in het bijzonder over de individuele en collectieve deskundigheid van hun leden, en over hun integriteit, reputatie, onafhankelijkheid van geest en beschikbaarheid.

§ 2. Het benoemingscomité is belast met :

1° het aanwijzen en aanbevelen, voor goedkeuring door de algemene vergadering, of, in voorkomend geval, door het wettelijk bestuursorgaan, van kandidaten voor het invullen van vacatures in het wettelijk bestuursorgaan, het nagaan hoe de kennis, vaardigheden, diversiteit en ervaring in het wettelijk bestuursorgaan zijn verdeeld, en het opstellen van een beschrijving van de taken en bekwaamheden die voor een bepaalde benoeming zijn vereist, alsmede het beoordelen hoeveel tijd er aan de functie moet worden besteed.

Verder stelt het benoemingscomité een streefcijfer vast voor de vertegenwoordiging van het ondervertegenwoordigde geslacht in het wettelijk bestuursorgaan en stippelt het een beleid uit om het aantal vertegenwoordigers van dit geslacht in het wettelijk bestuursorgaan te vergroten en op die manier het streefcijfer te halen. Het streefcijfer, de beleidslijn en de tenuitvoerlegging ervan worden bekendgemaakt overeenkomstig artikel 435, lid 2, onder c) van Verordening nr. 575/2013 **en worden meegedeeld aan de toezichthouder, zodat hij de nodige vergelijkende analyses kan uitvoeren van de praktijken op het gebied van diversiteit. De toezichthouder geeft deze informatie door aan de Europese Bankautoriteit.**

...

**Artikel 33**

§ 1. Kredietinstellingen die niet significant zijn, zijn vrijgesteld van de verplichting om binnen hun wettelijk bestuursorgaan de twee comités als bedoeld in de artikelen 30 en 31 op te richten. Kredietinstellingen die met toepassing van artikel 3, 30°, b), niet significant zijn, kunnen bovendien bepalen dat één enkel comité instaat voor de taken van de comités bedoeld in de artikelen 28 en 29.

§ 2. De toezichthouder kan toestaan dat een kredietinstelling die een dochteronderneming of een kleindochteronderneming is van een gemengde financiële holding, van een verzekeringsholding, van een financiële holding, van een andere kredietinstelling, van een verzekeringsonderneming, van een herverzekeringsonderneming, van een beleggingsonderneming, van een beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging of van een beheervennootschap van alternatieve instellingen voor collectieve belegging, geheel of gedeeltelijk afwijkt van de bepalingen van deze Onderafdeling en kan specifieke voorwaarden vastleggen voor het verlenen van deze afwijkingen, voor zover er binnen de betrokken groepen of subgroepen één of meer comités zijn opgericht in de zin van de artikelen 28 tot 31, die bevoegd zijn voor de kredietinstelling en voldoen aan de vereisten van deze wet.

...

**Artikel 44**

Iedere kredietinstelling moet aansluiten bij een collectieve depositobeschermingsregeling overeenkomstig artikel 380 van deze wet.

Kredietinstellingen die beleggingsdiensten en/of -activiteiten verrichten, moeten zich bovendien aansluiten bij een collectieve beleggersbeschermingsregeling overeenkomstig artikel 384/2 van deze wet.

**Artikel 33**

**§ 1. Kredietinstellingen die niet significant zijn, zijn vrijgesteld van de verplichting om binnen hun wettelijk bestuursorgaan de twee comités als bedoeld in de artikelen 30 en 31 op te richten en kunnen bovendien bepalen dat één enkel comité instaat voor de taken van de comités bedoeld in de artikelen 28 en 29.**

§ 2. De toezichthouder kan toestaan dat een kredietinstelling die een dochteronderneming of een kleindochteronderneming is van een gemengde financiële holding, van een verzekeringsholding, van een financiële holding, van een andere kredietinstelling, van een verzekeringsonderneming, van een herverzekeringsonderneming, van een beleggingsonderneming, van een beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging of van een beheervennootschap van alternatieve instellingen voor collectieve belegging, geheel of gedeeltelijk afwijkt van de bepalingen van deze Onderafdeling en kan specifieke voorwaarden vastleggen voor het verlenen van deze afwijkingen, voor zover er binnen de betrokken groepen of subgroepen één of meer comités zijn opgericht in de zin van de artikelen 28 tot 31, die bevoegd zijn voor de kredietinstelling en voldoen aan de vereisten van deze wet.

...

**Artikel 44**

**Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° moeten aansluiten bij een collectieve depositobeschermingsregeling overeenkomstig artikel 380 van deze wet. Wanneer deze kredietinstellingen beleggingsdiensten en/of -activiteiten verrichten moeten zij bovendien aansluiten bij een collectieve beleggersbeschermingsregeling overeenkomstig artikel 384/2 van deze wet.**

**Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° moeten aansluiten bij een collectieve beleggersbeschermingsregeling overeenkomstig artikel 384/2 van deze wet.**

**Artikel 47**

De Bank zendt de kandidaat-verwerver snel en in elk geval binnen twee werkdagen na ontvangst van de kennisgeving en van alle in artikel 46 bedoelde informatie, alsook na de eventuele ontvangst, op een later tijdstip, van de in het derde lid bedoelde informatie, een schriftelijke ontvangstbevestiging. Zij vermeldt daarin de datum waarop de beoordelingsperiode afloopt. De Bank licht tegelijkertijd de Europese Centrale Bank in.

De beoordelingsperiode waarover de Europese Centrale Bank beschikt om de in paragraaf 3 bedoelde beslissing te nemen, bedraagt ten hoogste zestig werkdagen te rekenen vanaf de datum van de ontvangstbevestiging van de kennisgeving en van alle documenten die vereist zijn conform de in artikel 46, tweede lid bedoelde lijst.

De Bank kan, uit eigen beweging of wanneer de Europese Centrale Bank daarom verzoekt, tijdens de beoordelingsperiode, doch niet na de vijftigste werkdag daarvan, aanvullende informatie opvragen die noodzakelijk is om de beoordeling af te ronden. Dit verzoek wordt schriftelijk gedaan en vermeldt welke aanvullende informatie nodig is. De Bank deelt aan de Europese Centrale Bank onmiddellijk de aldus ontvangen aanvullende informatie mee.

De beoordelingsperiode wordt onderbroken vanaf de datum van het verzoek van de Bank om informatie tot de ontvangst van een antwoord daarop van de kandidaat-verwerver. De onderbreking duurt ten hoogste twintig werkdagen. Hoewel het de Bank na het verstrijken van de uiterste datum vastgelegd conform het vorige lid, vrij staat om ter vervollediging of verduidelijking bijkomende verzoeken om informatie te formuleren, in voorkomend geval op verzoek van de Europese Centrale Bank, hebben deze verzoeken geen onderbreking van de beoordelingsperiode tot gevolg.

De Bank kan de in het vierde lid bedoelde onderbreking verlengen tot ten hoogste dertig werkdagen :

**Artikel 47**

De Bank zendt de kandidaat-verwerver snel en in elk geval binnen twee werkdagen na ontvangst van de kennisgeving en van alle in artikel 46 bedoelde informatie, alsook na de eventuele ontvangst, op een later tijdstip, van de in het derde lid bedoelde informatie, een schriftelijke ontvangstbevestiging. Zij vermeldt daarin de datum waarop de beoordelingsperiode afloopt. De Bank licht tegelijkertijd de Europese Centrale Bank in.

De beoordelingsperiode waarover de Europese Centrale Bank beschikt om de in paragraaf 3 bedoelde beslissing te nemen, bedraagt ten hoogste zestig werkdagen te rekenen vanaf de datum van de ontvangstbevestiging van de kennisgeving en van alle documenten die vereist zijn conform de in artikel 46, tweede lid bedoelde lijst.

De Bank kan, uit eigen beweging of wanneer de Europese Centrale Bank daarom verzoekt, tijdens de beoordelingsperiode, doch niet na de vijftigste werkdag daarvan, aanvullende informatie opvragen die noodzakelijk is om de beoordeling af te ronden. Dit verzoek wordt schriftelijk gedaan en vermeldt welke aanvullende informatie nodig is. De Bank deelt aan de Europese Centrale Bank onmiddellijk de aldus ontvangen aanvullende informatie mee.

De beoordelingsperiode wordt onderbroken vanaf de datum van het verzoek van de Bank om informatie tot de ontvangst van een antwoord daarop van de kandidaat-verwerver. De onderbreking duurt ten hoogste twintig werkdagen. Hoewel het de Bank na het verstrijken van de uiterste datum vastgelegd conform het vorige lid, vrij staat om ter vervollediging of verduidelijking bijkomende verzoeken om informatie te formuleren, in voorkomend geval op verzoek van de Europese Centrale Bank, hebben deze verzoeken geen onderbreking van de beoordelingsperiode tot gevolg.

De Bank kan de in het vierde lid bedoelde onderbreking verlengen tot ten hoogste dertig werkdagen :

a) indien de kandidaat-verwerver buiten de Europese Economische Ruimte is gevestigd of aan een niet-communautaire reglementering onderworpen is; of

b) indien de kandidaat-verwerver een natuurlijke of rechtspersoon is die niet aan toezicht onderworpen is ingevolge Richtlijn 2013/36/EU, Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's), Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 1095/2010, Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), of Richtlijn 2014/65/EU.

#### Artikel 49

Voor het verrichten van de in artikel 48 bedoelde beoordeling werkt de Bank in nauw overleg samen met iedere andere betrokken bevoegde autoriteit of, al naargelang het geval, in overleg met de FSMA, indien de kandidaat-verwerver een van de volgende personen of instellingen is :

a) een kredietinstelling, een verzekeringsonderneming, een herverzekeringsonderneming, een beleggingsonderneming, een AICB-beheerder of

a) indien de kandidaat-verwerver buiten de Europese Economische Ruimte is gevestigd of aan een niet-communautaire reglementering onderworpen is; of

b) indien de kandidaat-verwerver een natuurlijke of rechtspersoon is die niet aan toezicht onderworpen is ingevolge Richtlijn 2013/36/EU, Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's), Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 1095/2010, Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), of Richtlijn 2014/65/EU.

**Onverminderd het vierde en vijfde lid wordt, wanneer de voorgenomen wijzigingen in de kapitaalstructuur leiden tot de gelijktijdige indiening van een aanvraag tot goedkeuring van een financiële holding of een gemengde financiële holding overeenkomstig artikel 212/1 of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21 bis, lid 1 van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert, de in het tweede lid bedoelde beoordelingsperiode opgeschort tot het einde van de in die artikelen bedoelde goedkeuringsprocedure.**

#### Artikel 49

Voor het verrichten van de in artikel 48 bedoelde beoordeling werkt de Bank in nauw overleg samen met iedere andere betrokken bevoegde autoriteit of, al naargelang het geval, in overleg met de FSMA, indien de kandidaat-verwerver een van de volgende personen of instellingen is :

a) een kredietinstelling, een verzekeringsonderneming, een herverzekeringsonderneming, een beleggingsonderneming, een AICB-beheerder of

een beheerverenootschap van instellingen voor collectieve belegging waaraan een vergunning is verleend volgens het recht van een andere lidstaat, of, al naargelang het geval, door de FSMA;

b) de moederonderneming van een van de in de bepaling onder a) bedoelde ondernemingen;

c) een natuurlijke of rechtspersoon die de controle heeft over een van de in de bepaling onder a) bedoelde ondernemingen.

Hiertoe wisselt de Bank met deze autoriteiten zo spoedig mogelijk alle informatie uit die relevant of van essentieel belang is voor de beoordeling. In dit verband verstrekt zij op verzoek alle relevante informatie en uit eigen beweging alle essentiële informatie. In de in het eerste lid bedoelde gevallen vermeldt de Bank in haar ontwerpbesluit steeds de eventuele standpunten of bedenkingen van de bevoegde autoriteit die verantwoordelijk is voor de kandidaat-verwerver of, al naargelang het geval, van de FSMA. Deze standpunten of bedenkingen worden ook vermeld in het besluit van de Europese Centrale Bank.

## Artikel 59

§ 1. Onverminderd de bevoegdheden van het wettelijk bestuursorgaan neemt het directiecomité onder toezicht van het wettelijk bestuursorgaan de nodige maatregelen voor de naleving en de tenuitvoerlegging van het bepaalde bij artikel 21, met inbegrip van de specifieke organisatieregeling bedoeld in Onderafdeling V van Afdeling VI van Hoofdstuk II van Titel I, en in de artikelen 64 tot 66.

een beheerverenootschap van instellingen voor collectieve belegging waaraan een vergunning is verleend volgens het recht van een andere lidstaat, of, al naargelang het geval, door de FSMA;

b) de moederonderneming van een van de in de bepaling onder a) bedoelde ondernemingen;

c) een natuurlijke of rechtspersoon die de controle heeft over een van de in de bepaling onder a) bedoelde ondernemingen.

Hiertoe wisselt de Bank met deze autoriteiten zo spoedig mogelijk alle informatie uit die relevant of van essentieel belang is voor de beoordeling. In dit verband verstrekt zij op verzoek alle relevante informatie en uit eigen beweging alle essentiële informatie. In de in het eerste lid bedoelde gevallen vermeldt de Bank in haar ontwerpbesluit steeds de eventuele standpunten of bedenkingen van de bevoegde autoriteit die verantwoordelijk is voor de kandidaat-verwerver of, al naargelang het geval, van de FSMA. Deze standpunten of bedenkingen worden ook vermeld in het besluit van de Europese Centrale Bank.

**In het geval bedoeld in artikel 47, zesde lid zorgt de Bank, voor zover nodig en voor zover het een andere bevoegde autoriteit is, voor passende coördinatie met de consoliderende toezichthouder die met toepassing van artikel 171 is aangewezen en/of met de bevoegde autoriteit in de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd.**

## Artikel 59

**§ 1. Onverminderd de bevoegdheden van het wettelijk bestuursorgaan neemt het directiecomité onder toezicht van het wettelijk bestuursorgaan de nodige maatregelen voor de naleving en de tenuitvoerlegging van de bepalingen van artikel 21, met inbegrip van de specifieke organisatieregeling bedoeld in Onderafdeling V van Afdeling VI van Hoofdstuk II van Titel I, en in de artikelen 64 tot 66, evenals, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, de specifieke organisatieregeling bedoeld in de artikelen 65, § 3, tweede lid, 65/1 en 74/1.**



§ 2. Het directiecomité rapporteert minstens eenmaal per jaar aan het wettelijk bestuursorgaan, de erkend commissaris en de toezichthouder, over de beoordeling van de doeltreffendheid van de in artikel 21 bedoelde organisatieregeling, met inbegrip van de specifieke organisatieregeling bedoeld in Onderafdeling V van Afdeling VI van Hoofdstuk II van Titel I en in de artikelen 64 tot 66, en over de maatregelen die in voorkomend geval worden genomen om eventuele tekortkomingen aan te pakken. Het verslag rechtvaardigt waarom deze maatregelen voldoen aan de wettelijke en reglementaire bepalingen.

**§ 2. Het directiecomité rapporteert [...] aan het wettelijk bestuursorgaan, de erkend commissaris en de toezichthouder, over de beoordeling van de doeltreffendheid van de in artikel 21 bedoelde organisatieregeling, met inbegrip van de specifieke organisatieregeling bedoeld in Onderafdeling V van Afdeling VI van Hoofdstuk II van Titel I en in de artikelen 64 tot 66, evenals, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, de specifieke organisatieregeling bedoeld in de artikelen 65, § 3, tweede lid, 65/1 en 74/1, en over de maatregelen die in voorkomend geval worden genomen om eventuele tekortkomingen aan te pakken. Het verslag rechtvaardigt waarom deze maatregelen voldoen aan de wettelijke en reglementaire bepalingen.**

**Voor de kredietinstellingen die krachtens artikel 6, leden 4 en 5, onder b), van de GTM-verordening onder het rechtstreeks toezicht van de Europese Centrale Bank staan, vindt de rapportering ten minste eenmaal per jaar plaats.**

**Voor de overige kredietinstellingen vindt de rapportering ten minste om de twee jaar plaats. In het jaar waarin geen volledige rapportering plaatsvindt als bedoeld in het eerste lid van deze paragraaf, dient alsnog een beknopte samenvatting te worden gerapporteerd, waarvan de minimale inhoud wordt bepaald in de door de toezichthouder vastgelegde richtsnoeren.**

§ 3. Onverminderd zijn andere taken, ziet het directiecomité er in het bijzonder op toe dat het beloningsbeleid dat door het wettelijk bestuursorgaan wordt vastgelegd, correct ten uitvoer wordt gelegd.

§ 3. Onverminderd zijn andere taken, ziet het directiecomité er in het bijzonder op toe dat het beloningsbeleid dat door het wettelijk bestuursorgaan wordt vastgelegd, correct ten uitvoer wordt gelegd.

§ 4. Het directiecomité neemt ook de nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat de kredietinstelling de risico's bedoeld in de artikelen 1 tot 9 van Bijlage I bij deze wet beheerst.

§ 4. Het directiecomité neemt ook de nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat de kredietinstelling de risico's bedoeld in de artikelen 1 tot 9 van Bijlage I bij deze wet beheerst.

#### **Artikel 65**

#### **Artikel 65**

§ 1. Een kredietinstelling mag op om het even welke wijze gebruik maken van financiële instrumenten die aan een cliënt toebehoren mits deze hier vooraf zijn uitdrukkelijke toestemming voor heeft verleend. De financiële instrumenten

§ 1. Een kredietinstelling mag op om het even welke wijze gebruik maken van financiële instrumenten die aan een cliënt toebehoren mits deze hier vooraf zijn uitdrukkelijke toestemming voor heeft verleend. De financiële instrumenten van de cliënt mogen

van de cliënt mogen uitsluitend worden gebruikt onder de voorwaarden waarmee de cliënt instemt.

§ 2. De Koning kan, na advies van de Bank en de FSMA, de voorwaarden en regels vaststellen waaraan de door cliënten bij kredietinstellingen verrichte deponeringen van financiële instrumenten moeten voldoen, evenals de voorwaarden en regels voor de handelingen die de kredietinstellingen mogen verrichten met betrekking tot deze financiële instrumenten, met name wat de in paragraaf 1 bedoelde instemming betreft. De Koning kan meer bepaald de nadere regels vaststellen voor het verlenen van de in paragraaf 1 bedoelde instemming. Daarnaast kan de Koning tevens regels uitwerken voor de organisatie, de bescherming van en informatieverstrekking aan de cliënten wat de inontvangstneming van deze financiële instrumenten door de kredietinstellingen en hun deponering bij andere bemiddelaars betreft.

§ 3. Wanneer een kredietinstelling financiële instrumenten aanhoudt die aan haar cliënteel toebehoren, neemt zij passende maatregelen om de rechten van haar cliënteel te vrijwaren in geval van haar insolventie. Zij neemt ook passende maatregelen om ervoor te zorgen dat de paragrafen 1 en 2 worden nageleefd.

#### Artikel 65/1

§ 1. De kredietinstellingen moeten alle gegevens en rekeningen bijhouden die noodzakelijk zijn om hen op elk ogenblik in staat te stellen de tegoeden die voor een cliënt worden aangehouden onmiddellijk te onderscheiden van de tegoeden die voor andere cliënten worden aangehouden, en van hun eigen tegoeden.

Deze gegevens en rekeningen moeten op zodanige wijze worden bijgehouden dat zij steeds accuraat zijn en inzonderheid de voor cliënten aangehouden financiële instrumenten en gelden weerspiegelen.

uitsluitend worden gebruikt onder de voorwaarden waarmee de cliënt instemt.

§ 2. De Koning kan, na advies van de Bank en de FSMA, de voorwaarden en regels vaststellen waaraan de door cliënten bij kredietinstellingen verrichte deponeringen van financiële instrumenten moeten voldoen, evenals de voorwaarden en regels voor de handelingen die de kredietinstellingen mogen verrichten met betrekking tot deze financiële instrumenten, met name wat de in paragraaf 1 bedoelde instemming betreft. De Koning kan meer bepaald de nadere regels vaststellen voor het verlenen van de in paragraaf 1 bedoelde instemming. Daarnaast kan de Koning tevens regels uitwerken voor de organisatie, de bescherming van en informatieverstrekking aan de cliënten wat de inontvangstneming van deze financiële instrumenten door de kredietinstellingen en hun deponering bij andere bemiddelaars betreft.

§ 3. Wanneer een kredietinstelling financiële instrumenten aanhoudt die aan haar cliënteel toebehoren, neemt zij passende maatregelen om de rechten van haar cliënteel te vrijwaren in geval van haar insolventie. Zij neemt ook passende maatregelen om ervoor te zorgen dat de paragrafen 1 en 2 worden nageleefd.

**Wanneer een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° geldmiddelen aanhoudt die aan een cliënt toebehoren, treft zij passende maatregelen om de rechten van haar cliënteel te vrijwaren en om te voorkomen dat de geldmiddelen die aan de cliënt toebehoren voor haar eigen rekening gebruikt worden.**

#### Artikel 65/1

§ 1. De kredietinstellingen moeten alle gegevens en rekeningen bijhouden die noodzakelijk zijn om hen op elk ogenblik in staat te stellen de tegoeden die voor een cliënt worden aangehouden onmiddellijk te onderscheiden van de tegoeden die voor andere cliënten worden aangehouden, en van hun eigen tegoeden.

Deze gegevens en rekeningen moeten op zodanige wijze worden bijgehouden dat zij steeds accuraat zijn en inzonderheid de voor cliënten aangehouden financiële instrumenten en gelden weerspiegelen.

De kredietinstellingen moeten op gezette tijden nagaan of hun interne rekeningen en gegevens overeenstemmen met die van eventuele derde bemiddelaars die deze tegoeden aanhouden.

§ 2. De Koning kan, na advies van de Bank, de voorwaarden en nadere regels vaststellen voor de in paragraaf 1 bedoelde vereisten, alsook, meer algemeen, vereisten aangaande de boekhoudkundige organisatie en de boekhoudregels voor het deponeren van financiële instrumenten bij kredietinstellingen.

#### Artikel 67

Het beloningsbeleid dat conform artikel 56, § 5 en artikel 41, § 1, 1°, wordt vastgelegd, strookt met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de langetermijnbelangen van de instelling, en omvat maatregelen om belangenconflicten te vermijden. Bij de opstelling en de toepassing van hun beloningsbeleid nemen de instellingen de beginselen van Bijlage II in acht op een wijze en in een mate die aansluit bij de omvang en de interne organisatie van de instelling en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van haar werkzaamheden.

Behalve op de leden van het wettelijk bestuursorgaan heeft het beloningsbeleid betrekking op de categorieën van personeelsleden wier beroepsactiviteiten een significante invloed hebben op het risicoprofiel van de instelling, met inbegrip van de hoge leiding en de personen die risiconemende functies of onafhankelijke controlefuncties uitoefenen, en medewerkers van wie de totale beloning hen op hetzelfde beloningsniveau plaatst als die van de hogere leiding of personen die een risiconemende functie uitoefenen.

De kredietinstellingen moeten op gezette tijden nagaan of hun interne rekeningen en gegevens overeenstemmen met die van eventuele derde bemiddelaars die deze tegoeden aanhouden.

**§ 2. De Koning kan, na advies van de Bank, nadere voorwaarden en regels vaststellen voor de in paragraaf 1 bedoelde vereisten, alsook, meer algemeen, vereisten aangaande de boekhoudkundige organisatie en de boekhoudregels voor het deponeren van financiële instrumenten bij kredietinstellingen en voor het deponeren van gelden bij kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, overeenkomstig artikel 74/1.**

#### Artikel 67

**Het beloningsbeleid dat conform artikel 56, § 5 en artikel 41, § 1, 1°, wordt vastgelegd, strookt met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de langetermijnbelangen van de instelling, en omvat maatregelen om belangenconflicten te vermijden. Het beloningsbeleid dient genderneutraal te zijn. Bij de opstelling en de toepassing van hun beloningsbeleid nemen de instellingen de vereisten van Bijlage II in acht op een wijze die aansluit bij de omvang en de interne organisatie van de instelling en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van haar werkzaamheden.**

**Het beloningsbeleid heeft betrekking op de categorieën van personeelsleden wier beroepsactiviteiten een wezenlijke invloed hebben op het risicoprofiel van de instelling.**

**Voor de toepassing van het tweede lid, omvatten categorieën van personeelsleden wier beroepsactiviteiten een wezenlijke invloed hebben op het risicoprofiel van de instelling, ten minste:**

## Opschrift

*Afdeling VI.* — Verrichtingen die beperkt of verboden zijn en betalingen die nietig kunnen worden verklaard

## Artikel 72

§ 1. Kredietinstellingen mogen rechtstreeks of onrechtstreeks overeenkomsten sluiten of verrichtingen uitvoeren, met name leningen, kredieten of borgstellingen, op welke wijze of in welke vorm ook, met name de uitvoering ervan op rekening-courant, met:

1° de leden van hun wettelijk bestuursorgaan en de leden van hun directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, de personen belast met de effectieve leiding, evenals de effectieve leiders van hun bijkantoren;

2° de in artikel 9, eerste lid bedoelde personen evenals de leden van hun verschillende organen en de personen die deelnemen aan hun effectieve leiding;

1° alle leden van het wettelijk bestuursorgaan en de hoge leiding;

2° personeelsleden met leidinggevende verantwoordelijkheid over de controlefuncties of de essentiële bedrijfseenheden van de instelling;

3° personeelsleden die in het voorgaande boekjaar recht hadden op een significante beloning, mits aan de volgende voorwaarden wordt voldaan:

a) de beloning van het personeelslid is gelijk aan of hoger dan 500 000 euro en gelijk aan of hoger dan de gemiddelde beloning die wordt toegekend aan de leden van het wettelijk bestuursorgaan en de hoge leiding van de instelling, als bedoeld in 1°;

b) het personeelslid verricht de beroepswerkzaamheid in een essentiële bedrijfseenheid en de werkzaamheden zijn van dien aard dat zij een aanzienlijke impact hebben op het risicoprofiel van de betrokken bedrijfseenheid.

## Opschrift

*Afdeling VI.* - Verrichtingen van kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die beperkt of verboden zijn en betalingen die nietig kunnen worden verklaard

## Artikel 72

§ 1. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° mogen rechtstreeks of onrechtstreeks overeenkomsten sluiten of verrichtingen uitvoeren, met name leningen, kredieten of borgstellingen, op welke wijze of in welke vorm ook, met name de uitvoering ervan op rekening-courant, met:

1° de leden van hun wettelijk bestuursorgaan en de leden van hun directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, de personen belast met de effectieve leiding, evenals de effectieve leiders van hun bijkantoren;

2° de in artikel 9, eerste lid bedoelde personen evenals de leden van hun verschillende organen en de personen die deelnemen aan hun effectieve leiding;

3° de ondernemingen of instellingen waarover de kredietinstelling of haar moederonderneming controle uitoefent;

4° de ondernemingen of instellingen waarin de in 1° bedoelde personen een gekwalificeerde deelneming bezitten of een functie zoals bedoeld in 1° uitoefenen;

5° de personen die verbonden zijn met de in 1° bedoelde personen,

onder de marktvoorwaarden of, in voorkomend geval, op basis van de onderzoeksprocedures en onder de voorwaarden, ten belope van de bedragen en met de waarborgen die gelden voor hun cliënteel.

Van de in het eerste lid bedoelde leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, moet uitdrukkelijk kennis worden gegeven binnen een termijn die het wettelijk bestuursorgaan in staat stelt zich ertegen te verzetten. Ongeacht het orgaan dat moet beslissen, mogen de leden die een rechtstreeks of onrechtstreeks persoonlijk of functioneel belang hebben, niet deelnemen aan de beraadslagingen van het wettelijk bestuursorgaan over deze verrichtingen, noch aan de stemming in dat verband. Deze leningen, kredieten en borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, met uitzondering van deze die gesloten zijn met ondernemingen of instellingen waarover de kredietinstelling of haar moederonderneming controle uitoefent, worden ook ter kennis gebracht van de toezichthouder volgens de frequentie en de regels die hij bepaalt.

Wanneer deze verrichtingen niet worden gesloten tegen de normale marktvoorwaarden of tegen de voorwaarden die voor hun cliënteel gelden, kan de toezichthouder eisen dat de overeengekomen voorwaarden worden aangepast op de datum waarop deze verrichtingen uitwerking hadden. Zo niet zijn de leden van het wettelijk bestuursorgaan die de beslissing hebben genomen, tegenover de instelling hoofdelijk aansprakelijk voor het verschil.

3° de ondernemingen of instellingen waarover de **kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°** of haar moederonderneming controle uitoefent;

**4° de ondernemingen of instellingen waarin de in 1° en 5° bedoelde personen een gekwalificeerde deelneming bezitten, een invloed van betekenis kunnen uitoefenen of een functie uitoefenen als bedoeld in 1°;**

5° de personen die verbonden zijn met de in 1° bedoelde personen,

onder de marktvoorwaarden of, in voorkomend geval, op basis van de onderzoeksprocedures en onder de voorwaarden, ten belope van de bedragen en met de waarborgen die gelden voor hun cliënteel.

Van de in het eerste lid bedoelde leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, moet uitdrukkelijk kennis worden gegeven binnen een termijn die het wettelijk bestuursorgaan in staat stelt zich ertegen te verzetten. Ongeacht het orgaan dat moet beslissen, mogen de leden die een rechtstreeks of onrechtstreeks persoonlijk of functioneel belang hebben, niet deelnemen aan de beraadslagingen van het wettelijk bestuursorgaan over deze verrichtingen, noch aan de stemming in dat verband. Deze leningen, kredieten en borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, met uitzondering van deze die gesloten zijn met ondernemingen of instellingen waarover de **kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°** of haar moederonderneming controle uitoefent, **worden behoorlijk gedocumenteerd en ter kennis gebracht** van de toezichthouder volgens de frequentie en de regels die hij bepaalt.

Wanneer deze verrichtingen niet worden gesloten tegen de normale marktvoorwaarden of tegen de voorwaarden die voor hun cliënteel gelden, kan de toezichthouder eisen dat de overeengekomen voorwaarden worden aangepast op de datum waarop deze verrichtingen uitwerking hadden. Zo niet zijn de leden van het wettelijk bestuursorgaan die de beslissing hebben genomen, tegenover de instelling hoofdelijk aansprakelijk voor het verschil.



De in het tweede lid bedoelde kennisgevingen aan het wettelijk bestuursorgaan en de toezichthouder dienen niet plaats te vinden wanneer het geheel van leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, met een bepaalde persoon, onderneming of instelling niet meer bedraagt dan 100.000 euro.

De in het tweede lid bedoelde kennisgevingen aan het wettelijk bestuursorgaan van leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, aan ondernemingen of instellingen waarover de kredietinstelling of haar moederonderneming controle uitoefent dienen evenmin plaats te vinden indien deze leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, vallen binnen de limieten van een kaderovereenkomst die het voorwerp heeft uitgemaakt van een in het tweede lid bedoelde kennisgeving.

§ 2. De in § 1 vervatte regeling doet geen afbreuk aan de regels die in dit verband op basis van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen gelden.

#### Artikel 72/1

In afwijking van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en niettegenstaande artikel 72, mogen rechtstreeks of onrechtstreeks geen leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, worden verleend aan personen om hen in staat te stellen rechtstreeks of onrechtstreeks in te schrijven op aandelen of andere effecten die recht geven op dividenden van de kredietinstelling of van een vennootschap waarmee er een nauwe band bestaat of die het recht verlenen om dergelijke effecten te verwerven, of om dergelijke aandelen of andere effecten te verwerven.

#### Artikel 73

In geval van faillissement van een kredietinstelling zijn, met betrekking tot de boedel, alle betalingen nietig en zonder gevolg die deze instelling, hetzij in contanten, hetzij anderszins, heeft gedaan aan de leden van haar wettelijk bestuursorgaan in de vorm van tantièmes of andere winstdeelnemingen, tijdens de twee

De in het tweede lid bedoelde kennisgevingen aan het wettelijk bestuursorgaan en de toezichthouder dienen niet plaats te vinden wanneer het geheel van leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, met een bepaalde persoon, onderneming of instelling niet meer bedraagt dan **500.000 euro**.

De in het tweede lid bedoelde kennisgevingen aan het wettelijk bestuursorgaan van leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, aan ondernemingen of instellingen waarover de **kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°** of haar moederonderneming controle uitoefent dienen evenmin plaats te vinden indien deze leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, vallen binnen de limieten van een kaderovereenkomst die het voorwerp heeft uitgemaakt van een in het tweede lid bedoelde kennisgeving.

§ 2. De in § 1 vervatte regeling doet geen afbreuk aan de regels die in dit verband op basis van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen gelden.

#### Artikel 72/1

In afwijking van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en niettegenstaande artikel 72, mogen rechtstreeks of onrechtstreeks geen leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, worden verleend aan personen om hen in staat te stellen rechtstreeks of onrechtstreeks in te schrijven op aandelen of andere effecten die recht geven op dividenden van de **kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°** of van een vennootschap waarmee er een nauwe band bestaat of die het recht verlenen om dergelijke effecten te verwerven, of om dergelijke aandelen of andere effecten te verwerven.

#### Artikel 73

In geval van faillissement van een **kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°** zijn, met betrekking tot de boedel, alle betalingen nietig en zonder gevolg die deze instelling, hetzij in contanten, hetzij anderszins, heeft gedaan aan de leden van haar wettelijk bestuursorgaan in de vorm van tantièmes of andere winstdeelnemingen, tijdens

jaren die het tijdstip voorafgaan dat door de insolventierechtbank is vastgesteld als het ogenblik waarop zij haar betalingen heeft gestaakt.

Het eerste lid is niet van toepassing wanneer de insolventierechtbank erkent dat geen enkele door deze personen begane kennelijk grove fout tot het faillissement heeft bijgedragen.

de twee jaren die het tijdstip voorafgaan dat door de insolventierechtbank is vastgesteld als het ogenblik waarop zij haar betalingen heeft gestaakt.

Het eerste lid is niet van toepassing wanneer de insolventierechtbank erkent dat geen enkele door deze personen begane kennelijk grove fout tot het faillissement heeft bijgedragen.

### **Opschrift**

***Afdeling VI/1. - Verrichtingen van kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° die beperkt of verboden zijn en betalingen die nietig kunnen worden verklaard en aanhouden van tegoeden van cliënten***

### **Artikel 74/1**

**§ 1. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° mogen van hun cliënten geen gelddeposito's ontvangen, met uitzondering van zichtdeposito's en vernieuwbare termijndeposito's op ten hoogste drie maanden, die bestemd zijn voor de verwerving van financiële instrumenten, voor belegging in gestructureerde deposito's of voor terugbetalingen. De duur van vernieuwde termijndeposito's mag niet langer zijn dan één jaar, tenzij voor de betrokken deposito's een langere duur noodzakelijk is in het kader van een met de cliënt gesloten overeenkomst voor vermogensbeheer.**

**§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde deposito's dienen te worden geplaatst bij een of meer entiteiten die de hoedanigheid hebben van:**

**1° centrale bank;**

**2° kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die onder een andere lidstaat ressorteert;**

**3° kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die onder een derde land ressorteert;**

**4° erkend geldmarktfonds.**

**De in het eerste lid bedoelde verplichting geldt niet voor onmiddellijk opeisbare geldmiddelen, noch voor binnen een maximumtermijn van drie**

werkdagen opeisbare geldmiddelen of voor geldmiddelen die ter dekking van verplichtingen van cliënten zijn verstrekt.

De in het eerste lid bedoelde entiteiten mogen op de geldmiddelen die op een gezamenlijke of geïndividualiseerde cliëntenrekening zijn geplaatst, geen recht doen gelden ingevolge eigen vorderingen op de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° die deze rekening heeft geopend. Beslag onder derden door de schuldeisers van de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° op deze rekeningen en hun saldo is evenmin toegestaan.

§ 3. Indien een insolventieprocedure wordt geopend tegen de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, worden de geldmiddelen die met toepassing van paragraaf 2 zijn geplaatst op een gezamenlijke cliëntenrekening of op een geïndividualiseerde rekening die de identificatie van individuele cliënten toelaat, met uitzondering van de deposito's die door hun titularis konden worden teruggevorderd, bij bijzonder voorrecht aangewend voor de terugbetaling van de deposito's als bedoeld in paragraaf 1, met uitsluiting van de in paragraaf 2, tweede lid, bedoelde deposito's.

§ 4. De Koning kan, na advies van de Bank en de FSMA, de voorwaarden en modaliteiten vaststellen waaraan de door cliënten bij kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° geplaatste deposito's moeten voldoen, evenals de voorwaarden en modaliteiten voor de beleggingen die kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° met deze geldmiddelen mogen verrichten, met name de risicoconcentratielimieten met betrekking tot de belegging van deze geldmiddelen. Deze voorwaarden en modaliteiten hebben tevens betrekking op de regels inzake de organisatie, de bescherming van en de informatieverstrekking aan de cliënten wat de inontvangstneming van deze geldmiddelen door de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° en hun belegging bij derden betreft.

Om de tegoeden van de cliënten te vrijwaren, kan de Koning, na advies van de Bank en de FSMA, in uitzonderlijke omstandigheden organisatorische vereisten opleggen in aanvulling

op de vereisten van de artikelen 65 en 65/1 en van dit artikel. Deze vereisten moeten objectief gerechtvaardigd en evenredig zijn teneinde specifieke risico's voor de bescherming van de belegger of voor de integriteit van de markt die van bijzonder belang zijn in de omstandigheden die eigen zijn aan de Belgische marktstructuur, te ondervangen. Indien van deze machtiging gebruik wordt gemaakt, wordt de Europese Commissie daarvan in kennis gesteld overeenkomstig artikel 16, lid 11, van Richtlijn 2014/65/EU.

#### Artikel 74/2

Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° mogen rechtstreeks noch onrechtstreeks leningen of kredieten verstrekken, met uitzondering van:

1° leningen en kredieten in de zin van artikel 2, 2°, 2 van de wet van 25 oktober 2016;

2° voorschotten aan ondernemingen waarin de kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° een deelneming bezit, als wederbelegging van haar eigen vermogen;

3° het lenen van financiële instrumenten;

4° leningen aan de effectenbeursvennootschappen en de vennootschappen die de gereglementeerde markten besturen, op voorwaarde dat ze er vennoot of lid van zijn.

#### Artikel 74/3

De artikelen 72, 72/1 en 73 zijn van toepassing op kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°.”.

#### Artikel 76

Elke wijziging in de werkzaamheden van de instelling moet voorafgaandelijk, vóór de tenuitvoerlegging ervan, worden meegedeeld aan de toezichthouder.

#### Artikel 76

Elke wijziging in de werkzaamheden van de instelling moet voorafgaandelijk, vóór de tenuitvoerlegging ervan, worden meegedeeld aan de toezichthouder.

Onverminderd het eerste lid dient een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°, wanneer de wijzigingen in de werkzaamheden tot doel hebben haar werkzaamheden te beperken tot de

**Artikel 77**

Voor de volgende beslissingen is de voorafgaande toestemming van de toezichthouder vereist :

1° strategische beslissingen van een kredietinstelling;

2° beslissingen om kapitaal-vertegenwoordigende effecten te verwerven van een onderneming waarvan de werkzaamheden niet zijn opgenomen in artikel 4, voor een bedrag van minstens 250 000 000 euro of een bedrag van 5 % van het eigen vermogen van de kredietinstelling;

3° fusies van kredietinstellingen of van dergelijke instellingen en andere in de financiële sector bedrijvige instellingen, evenals splitsingen van kredietinstellingen;

4° wanneer tussen kredietinstellingen of tussen dergelijke instellingen en andere in de financiële sector bedrijvige instellingen, het bedrijf of het net integraal of gedeeltelijk wordt overgedragen.

De toezichthouder moet beslissen binnen twee maanden na ontvangst van een volledig dossier van het project. Hij mag zijn toestemming enkel weigeren om redenen die verband houden met het vermogen van de instelling om te voldoen aan de bepalingen die door of krachtens deze wet zijn vastgelegd of die verband houden met een gezond en voorzichtig beleid van de instelling of indien de beslissing de stabiliteit van het financiële stelsel ernstig zou kunnen aantasten. Als hij niet binnen de voornoemde termijn optreedt, dan wordt de toestemming geacht te zijn verkregen.

werkzaamheden bedoeld in artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, een aanvraag tot wijziging van haar vergunning in overeenkomstig artikel 8. De artikelen 10 tot 14 zijn van toepassing.

Onverminderd het eerste lid dient een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, wanneer de wijzigingen in de werkzaamheden tot doel hebben haar werkzaamheden uit te breiden om de werkzaamheden bedoeld in artikel 1, § 3, eerste lid, 1° te kunnen uitoefenen, een aanvraag tot wijziging van haar vergunning in overeenkomstig artikel 8. De artikelen 10 tot 14 zijn van toepassing.

**Artikel 77**

Voor de volgende beslissingen is de voorafgaande toestemming van de toezichthouder vereist :

1° strategische beslissingen [...];

2° beslissingen om kapitaal-vertegenwoordigende effecten te verwerven van een onderneming waarvan de werkzaamheden niet zijn opgenomen in artikel 4, voor een bedrag van minstens 250 000 000 euro of een bedrag van 5 % van het eigen vermogen van de kredietinstelling;

3° fusies van kredietinstellingen of van dergelijke instellingen en andere in de financiële sector bedrijvige instellingen, evenals splitsingen van kredietinstellingen;

4° wanneer tussen kredietinstellingen of tussen dergelijke instellingen en andere in de financiële sector bedrijvige instellingen, het bedrijf of het net integraal of gedeeltelijk wordt overgedragen.

De toezichthouder moet beslissen binnen twee maanden na ontvangst van een volledig dossier van het project. Hij mag zijn toestemming enkel weigeren om redenen die verband houden met het vermogen van de instelling om te voldoen aan de bepalingen die door of krachtens deze wet zijn vastgelegd of die verband houden met een gezond en voorzichtig beleid van de instelling of indien de beslissing de stabiliteit van het financiële stelsel ernstig zou kunnen aantasten. Als hij niet binnen de voornoemde termijn optreedt, dan wordt de toestemming geacht te zijn verkregen.



**Artikel 79**

Belgische covered bonds mogen enkel worden uitgegeven door kredietinstellingen en mits de toezichthouder hiervoor voorafgaandelijk zijn toestemming heeft gegeven.

De voorafgaande toestemming van de toezichthouder heeft enerzijds betrekking op de organisatorische capaciteit van de instelling om Belgische covered bonds uit te geven en op te volgen, en anderzijds op de mate waarin voor een bepaalde uitgifte of een bepaald uitgifteprogramma wordt voldaan aan de door of op grond van deze Afdeling en Bijlage III vastgestelde bepalingen.

**Artikel 87**

Wanneer het vestigingsland van het bijkantoor een lidstaat is, deelt de toezichthouder, indien hij zich niet heeft verzet tegen de uitvoering van het project overeenkomstig artikel 86, vierde of vijfde lid, aan de bevoegde autoriteit van de betrokken staat, binnen drie maanden na ontvangst van alle door artikel 86, tweede lid vereiste gegevens, de overeenkomstig deze bepalingen ontvangen gegevens mee, alsook het peil en de samenstelling van het eigen vermogen van de kredietinstelling, de som van de eigenvermogensvereisten die haar zijn opgelegd krachtens artikel 92 van Verordening nr. 575/2013, de som van de risicoblootstellingen, de identiteit van haar leiders en de regels voor eventuele tegemoetkoming, ten gunste van de spaarders bij het bijkantoor, van de voor de kredietinstelling geldende depositobeschermingsregeling.

De Bank brengt de FSMA binnen dezelfde termijn op de hoogte van deze kennisgeving, voor zover de werkzaamheden in het buitenland betrekking hebben op het verrichten van beleggingsdiensten.

**Artikel 95**

Onverminderd de naleving van het reglementair eigenvermogensvereiste bepaald in artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 of het vereiste bepaald door of krachtens de artikelen 98, 149 en 150, moet een kredietinstelling voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, zoals dit vereiste bepaald is in artikel 96. Een

**Artikel 79**

**Belgische covered bonds mogen enkel worden uitgegeven door kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° en mits de toezichthouder hiervoor voorafgaandelijk zijn toestemming heeft gegeven.**

De voorafgaande toestemming van de toezichthouder heeft enerzijds betrekking op de organisatorische capaciteit van de instelling om Belgische covered bonds uit te geven en op te volgen, en anderzijds op de mate waarin voor een bepaalde uitgifte of een bepaald uitgifteprogramma wordt voldaan aan de door of op grond van deze Afdeling en Bijlage III vastgestelde bepalingen.

**Artikel 87**

Wanneer het vestigingsland van het bijkantoor een lidstaat is, deelt de toezichthouder, indien hij zich niet heeft verzet tegen de uitvoering van het project overeenkomstig artikel 86, vierde of vijfde lid, aan de bevoegde autoriteit van de betrokken staat, binnen drie maanden na ontvangst van alle door artikel 86, tweede lid vereiste gegevens, de overeenkomstig deze bepalingen ontvangen gegevens mee, alsook het peil en de samenstelling van het eigen vermogen van de kredietinstelling, **het totaal van de risicoposten berekend in overeenstemming met artikel 92, leden 3 en 4, van Verordening nr. 575/2013**, de som van de risicoblootstellingen, de identiteit van haar leiders en de regels voor eventuele tegemoetkoming, ten gunste van de spaarders bij het bijkantoor, van de voor de kredietinstelling geldende depositobeschermingsregeling.

De Bank brengt de FSMA binnen dezelfde termijn op de hoogte van deze kennisgeving, voor zover de werkzaamheden in het buitenland betrekking hebben op het verrichten van beleggingsdiensten.

**Artikel 95**

**Onverminderd de naleving van het reglementair eigenvermogensvereiste bepaald in artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013, van het vereiste bepaald door of krachtens de artikelen 98, 149, en 150 en 150/5 voor andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking, van de norm**

moederkredietinstelling voldoet bovendien aan dit vereiste op basis van haar geconsolideerde positie, volgens de modaliteiten bepaald in Deel 1, Titel 2, Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 575/2013.

Een financiële holding naar Belgisch recht of een gemengde financiële holding naar Belgisch recht, die een kredietinstelling bezit, voldoet op geconsolideerde basis aan de voorschriften van het eerste lid, volgens de modaliteiten bepaald in Deel 1, Titel 2, Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 575/2013.

#### Artikel 96

§ 1. Onverminderd de in de paragrafen 3 tot 6 bepaalde modaliteiten is het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer gelijk aan de som van de volgende vereisten van een tier 1-kernkapitaalbuffer :

1° de in artikel 1 van Bijlage IV bedoelde tier 1-kernkapitaalconserveringsbuffer;

2° de kredietinstellingsspecifieke contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer als bedoeld in de artikelen 3 tot 10 van Bijlage IV;

3° de tier 1-kernkapitaalbuffer voor mondiaal systeemrelevante instellingen (MSI's) of voor binnenlandse systeemrelevante instellingen (BSI's), als bedoeld in de artikelen 11 tot 15 van Bijlage IV;

4° de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's, als bedoeld in de artikelen 16 tot 22 van Bijlage IV.

**inzake totale verliesabsorptiecapaciteit bepaald in de artikelen 92 bis en 92 ter van Verordening nr. 575/2013 en van het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva bepaald in artikel 267/3, moet een kredietinstelling door middel van tier 1-kernkapitaalbestanddelen voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, zoals dit vereiste bepaald is in artikel 96. Een moederkredietinstelling voldoet bovendien aan dit vereiste op basis van haar geconsolideerde positie, volgens de modaliteiten bepaald in Deel 1, Titel 2, Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 575/2013.**

Een financiële holding naar Belgisch recht of een gemengde financiële holding naar Belgisch recht, die een kredietinstelling bezit, voldoet op geconsolideerde basis aan de voorschriften van het eerste lid, volgens de modaliteiten bepaald in Deel 1, Titel 2, Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 575/2013.

#### Artikel 96

§ 1. Onverminderd de in de paragrafen 3 tot 6 bepaalde modaliteiten is het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer gelijk aan de som van de volgende vereisten van een tier 1-kernkapitaalbuffer :

1° de in artikel 1 van Bijlage IV bedoelde tier 1-kernkapitaalconserveringsbuffer;

2° de kredietinstellingsspecifieke contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer als bedoeld in de artikelen 3 tot 10 van Bijlage IV;

3° de tier 1-kernkapitaalbuffer voor mondiaal systeemrelevante instellingen (MSI's) of voor binnenlandse systeemrelevante instellingen (BSI's), als bedoeld in de artikelen 11 tot 15 van Bijlage IV;

4° de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's, als bedoeld in de artikelen 16 tot 22 van Bijlage IV.

**De tier 1-kernkapitaal die worden gebruikt om te voldoen aan een van de in de punten 1° tot en met 4° van deze paragraaf bedoelde vereisten, worden niet in aanmerking genomen om te**

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde vereisten worden verduidelijkt in Bijlage IV van deze wet.

§ 3. Een moederkredietinstelling, een financiële moederholding naar Belgisch recht of een gemengde financiële moederholding naar Belgisch recht, op geconsolideerde basis, die tegelijkertijd onderworpen is aan een vereiste om een tier 1-kernkapitaalbuffer voor mondiaal systeemrelevante instellingen (MSI's) aan te houden en aan een vereiste om een tier 1-kernkapitaalbuffer voor binnenlandse systeemrelevante instellingen (BSI's) aan te houden overeenkomstig de artikelen 13 en 14 van Bijlage IV, moet enkel voldoen aan het hoogste vereiste.

§ 4. Een moederkredietinstelling, een financiële moederholding naar Belgisch recht of een gemengde financiële moederholding naar Belgisch recht, op geconsolideerde basis, die tegelijkertijd onderworpen is aan het in paragraaf 3 bedoelde vereiste en aan een vereiste om een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's aan te houden overeenkomstig de artikelen 16 tot 22 van Bijlage IV, moet enkel voldoen aan het hoogste vereiste.

§ 5. Een kredietinstelling, een financiële moederholding naar Belgisch recht of een gemengde financiële moederholding naar Belgisch recht, op individuele of gesubconsolideerde basis, die tegelijkertijd onderworpen is aan een vereiste om een tier 1-kernkapitaalbuffer voor binnenlandse systeemrelevante instellingen (BSI's) aan te houden], overeenkomstig artikel 14 van Bijlage IV, en aan een vereiste om een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's aan te houden, overeenkomstig de artikelen 16 tot 22 van Bijlage IV, moet enkel voldoen aan het hoogste vereiste.

Wanneer het voormeld vereiste om een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's aan te houden evenwel enkel de in België gelegen risicoblootstellingen van de kredietinstelling dekt, wordt dit vereiste toegevoegd aan het vereiste om een tier 1-

**voldoen aan een van de andere van deze vereisten.**

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde vereisten worden verduidelijkt in Bijlage IV van deze wet.

§ 3. Een moederkredietinstelling, een financiële moederholding naar Belgisch recht of een gemengde financiële moederholding naar Belgisch recht, op geconsolideerde basis, die tegelijkertijd onderworpen is aan een vereiste om een tier 1-kernkapitaalbuffer voor mondiaal systeemrelevante instellingen (MSI's) aan te houden en aan een vereiste om een tier 1-kernkapitaalbuffer voor binnenlandse systeemrelevante instellingen (BSI's) aan te houden overeenkomstig de artikelen 13 en 14 van Bijlage IV, moet enkel voldoen aan het hoogste vereiste.

**§ 4. Een kredietinstelling, een moederkredietinstelling, een financiële moederholding naar Belgisch recht of een gemengde financiële moederholding naar Belgisch recht, die tegelijkertijd onderworpen is aan het met toepassing van paragraaf 3 geldende vereiste en aan een vereiste om een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's aan te houden overeenkomstig de artikelen 16 tot 22 van Bijlage IV, moet voldoen aan de som van deze vereisten.**

[...]

[...]

kernkapitaalbuffer voor binnenlandse systeemrelevante instellingen (BSI's) aan te houden.

§ 6 Wanneer een kredietinstelling, een financiële moederholding naar Belgisch recht of een gemengde financiële moederholding naar Belgisch recht deel uitmaakt van een groep of een subgroep waartoe een mondiaal systeemrelevante instelling (MSI) of een binnenlandse systeemrelevante instelling (BSI) behoort, mag het in paragraaf 1 bedoeld globaal vereiste om een tier 1-kernkapitaalbuffer voor deze instelling aan te houden niet lager zijn dan de som van :

- de vereisten om een tier 1-kernkapitaalconserveringsbuffer aan te houden, als bedoeld in artikel 1 van Bijlage IV;

- de vereisten om een instellingspecifieke contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer aan te houden, als bedoeld in de artikelen 3 tot 10 van Bijlage IV;

- het bedrag dat voortvloeit uit de vereisten om een tier 1-kernkapitaalbuffer voor binnenlandse systeemrelevante instellingen (BSI's) aan te houden, als bepaald in artikel 14 van Bijlage IV, en de vereisten om een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macro-prudentiële risico's aan te houden, als bedoeld in de artikelen 16 tot 22 van Bijlage IV, volgens de modaliteiten bepaald in paragraaf 5, die op individuele basis en, in voorkomend geval, op gesubconsolideerde basis van toepassing zijn.

## Opschrift

### *Afdeling II/1 - Hefboomratiobuffervereiste*

#### Artikel 96/1

Onverminderd de naleving van het hefboomratiovereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 moet een MSI voldoen aan het hefboomratiobuffervereiste volgens de modaliteiten bepaald in artikel 92, lid 1 *bis* van die Verordening.

**Artikel 97**

De Bank is de nationale autoriteit die belast is met de toepassing van artikel 458 van Verordening nr. 575/2013.

Naast de voorwaarden gesteld in artikel 458 van Verordening nr. 575/2013, moeten de reglementen van de Bank die met toepassing van het genoemde artikel 458 worden aangenomen, bij een in Ministerraad overlegd koninklijk besluit worden goedgekeurd.

**Opschrift**

*Afdeling V.* — Maatregelen strekkende tot wedersamenstelling van het tier 1-kernkapitaal

**Opschrift**

Onderafdeling I. — Beperkingen op uitkeringen die betrekking hebben op een van de tier 1-kernkapitaalbestanddelen

**Artikel 100**

In afwijking van artikel 99, eerste lid, kan een kredietinstelling die niet voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer niettemin een uitkering met betrekking tot tier 1-kernkapitaalbestanddelen verrichten indien zij voldoet aan de in de artikelen 101 tot 103 bepaalde voorwaarden. Te dien einde berekent de

**Artikel 97**

**De Bank is de nationale autoriteit die belast is met de toepassing van artikelen 124, lid 2, 164, lid 6 en 458 van Verordening nr. 575/2013.**

Naast de voorwaarden gesteld in artikel 458 van Verordening nr. 575/2013, moeten de reglementen van de Bank die met toepassing van het genoemde artikel 458 worden aangenomen, bij een in Ministerraad overlegd koninklijk besluit worden goedgekeurd.

**Opschrift**

***Afdeling V* - Maatregelen strekkende tot wedersamenstelling van het eigen vermogen**

**Opschrift**

**Onderafdeling I - Beperkingen op uitkeringen die betrekking hebben op een van de tier 1-kernkapitaalbestanddelen in geval van niet-naleving van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer**

**Artikel 98/1**

Voor de toepassing van deze Onderafdeling wordt een kredietinstelling geacht niet te voldoen aan het globaal vereiste van een tier1-kernkapitaalbuffer als zij over onvoldoende eigen vermogen van voldoende hoge kwaliteit beschikt om tegelijkertijd te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer als bedoeld in artikel 96 en aan elk van de vereisten van artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013, alsook aan het specifieke eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd op grond van de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen.

**Artikel 100**

In afwijking van artikel 99, eerste lid, kan een kredietinstelling die niet voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer niettemin een uitkering met betrekking tot tier 1-kernkapitaalbestanddelen verrichten indien zij voldoet aan de in de **artikelen 101, 102 en 103** bepaalde voorwaarden. Te dien einde berekent de



kredietinstelling vooraf het maximaal uitkeerbare bedrag of "MUB" en deelt zij dit bedrag mee aan de toezichthouder.

De berekeningsmodaliteiten van het MUB die in acht moeten worden genomen door de instelling worden bepaald in artikel 1 van Bijlage V bij deze wet.

kredietinstelling vooraf het maximaal uitkeerbare bedrag of "MUB" en deelt zij dit bedrag mee aan de toezichthouder.

De berekeningsmodaliteiten van het MUB die in acht moeten worden genomen door de instelling worden bepaald in artikel 1 van Bijlage V bij deze wet.

## Opschrift

**Onderafdeling I/1 - Beperkingen op uitkeringen die betrekking hebben op een van de kernkapitaalbestanddelen in geval van niet-naleving van het hefboomratiobuffervereiste**

### Artikel 102/1

Voor de toepassing van deze Onderafdeling wordt een MSI geacht niet te voldoen aan het hefboomratiobuffervereiste als zij over onvoldoende kernkapitaal beschikt om tegelijkertijd te voldoen aan het hefboomratiobuffervereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en aan het vereiste van artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013, alsook aan het specifieke eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd op grond van de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen.

### Artikel 102/2

Een MSI mag slechts uitkeringen doen die betrekking hebben op een van de kernkapitaalbestanddelen indien zij voldoet aan het hefboomratiobuffervereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013.

Bovendien mogen deze uitkeringen niet tot gevolg hebben dat het kernkapitaal daalt tot een niveau dat niet langer voldoet aan het voormeld hefboomratiobuffervereiste.”.

### Artikel 102/3

In afwijking van artikel 102/2, eerste lid, kan een MSI die niet voldoet aan het hefboomratiobuffervereiste niettemin een uitkering met betrekking tot kernkapitaalbestanddelen verrichten indien zij voldoet aan de in de artikelen 102/4, 102/5 en tot 103 bepaalde voorwaarden. Te dien einde

berekent de MSI vooraf het met de hefboomratio verband houdende maximaal uitkeerbare bedrag of "H-MUB" en deelt zij dit bedrag mee aan de toezichthouder.

De berekeningsmodaliteiten van het H-MUB die in acht moeten worden genomen door de instelling worden bepaald in artikel 1/1 van Bijlage V bij deze wet.

#### Artikel 102/4

§ 1. Een MSI als bedoeld in artikel 102/3 mag de volgende handelingen slechts verrichten ten belope van het H-MUB :

a) een uitkering verrichten als bezoldiging of een betaling verrichten als terugbetaling of wederinkoop van tier 1-kernkapitaalbestanddelen;

b) betalingen verrichten die verband houden met aanvullend-tier 1-kapitaalbestanddelen;

c) zich verbinden tot de betaling van variabele beloningen of uitkeringen uit hoofde van discretionair pensioen.

§ 2. Bovendien mag een MSI als bedoeld in artikel 102/3 slechts een variabele beloning of uitkeringen uit hoofde van discretionair pensioen betalen ten belope van het H-MUB, zelfs indien de betalingsverplichting werd aangegaan op een moment dat de instelling voldeed aan het hefboomratiobuffervereiste.

§ 3. Wanneer zij voornemens is een van de in paragrafen 1 en 2 bedoelde handelingen te verrichten, brengt de MSI haar voornemen ter kennis van de toezichthouder en verstrekt zij de in artikel 2/1 van Bijlage V vermelde informatie, met een rechtvaardiging voor de inachtneming van de niet-overschrijding van het H-MUB.

#### Artikel 102/5

De MSI's passen regelingen toe die ervoor zorgen dat het bedrag van de uitkeerbare winst en, in voorkomend geval, het H-MUB, nauwkeurig worden berekend, en verstrekken de bewijsstukken hiervoor. Zij zijn in staat de nauwkeurigheid van deze berekening aan te

**Artikel 103**

De door deze Onderafdeling opgelegde beperkingen zijn slechts van toepassing in zoverre de opschorting van de betalingen die eruit zou voortvloeien niet de voorwaarden voor de opening van een liquidatieprocedure tot gevolg heeft met toepassing van de bepalingen van Boek XX van het Wetboek van economisch recht.

**Artikel 104**

Wanneer een kredietinstelling niet voldoet aan het in artikel 96 bedoeld globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, informeert zij de toezichthouder hiervan en stelt zij een kapitaalconserveringsplan op dat strekt tot verhoging van het eigen vermogen of, in voorkomend geval, dat maatregelen bevat die de verlaging van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer van de instelling tot gevolg hebben, door de verlaging van haar risicoprofiel.

De instelling legt dit plan uiterlijk vijf werkdagen na de vaststelling dat zij niet aan het voormeld vereiste voldeed, ter goedkeuring voor aan de toezichthouder. De toezichthouder kan een langere termijn vastleggen, die ten hoogste tien werkdagen mag bedragen, op basis van de bijzondere situatie van een kredietinstelling, rekening houdend met de omvang en de complexiteit van haar werkzaamheden.

**Artikel 105**

§ 1. De toezichthouder keurt het kapitaalconserveringsplan goed indien hij van

tonen aan de toezichthouder indien hij hierom verzoekt.

**Opschrift**

**Onderafdeling 1/2 - Gemeenschappelijke bepaling**

**Artikel 103**

De door de **Onderafdelingen I en I/1** opgelegde beperkingen zijn slechts van toepassing in zoverre de opschorting van de betalingen die eruit zou voortvloeien niet de voorwaarden voor de opening van een liquidatieprocedure tot gevolg heeft met toepassing van de bepalingen van Boek XX van het Wetboek van economisch recht.

**Artikel 104**

**Wanneer een kredietinstelling niet voldoet aan het in artikel 96 bedoeld globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en/of, in het geval van een MSI, aan het hefboomratiobuffervereiste als bedoeld in artikel 92, lid 1 bis van Verordening nr. 575/2013, informeert zij de toezichthouder hiervan en stelt zij een kapitaalconserveringsplan op dat strekt tot verhoging van het eigen vermogen of, in voorkomend geval, dat maatregelen bevat die de verlaging van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en/of van het hefboomratiobuffervereiste van de instelling tot gevolg hebben, door de verlaging van haar risicoprofiel.**

De instelling legt dit plan uiterlijk vijf werkdagen na de vaststelling dat zij niet aan het voormeld vereiste voldeed, ter goedkeuring voor aan de toezichthouder. De toezichthouder kan een langere termijn vastleggen, die ten hoogste tien werkdagen mag bedragen, op basis van de bijzondere situatie van een kredietinstelling, rekening houdend met de omvang en de complexiteit van haar werkzaamheden.

**De in het kapitaalconserveringsplan te verstrekken informatie is opgenomen in artikel 4 van Bijlage V bij deze wet.**

**Artikel 105**

§ 1. De toezichthouder keurt het kapitaalconserveringsplan goed indien hij van

oordeel is dat de uitvoering ervan de instelling redelijkerwijze zou moeten toelaten, binnen de termijn die hij gepast acht, daadwerkelijk te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

§ 2. Indien hij van oordeel is dat de uitvoering van het plan niet redelijkerwijze kan voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer binnen voormelde termijn, kan de toezichthouder

- eisen dat de betrokken instelling tot een verhoging van haar eigen vermogen overgaat tot het niveau dat hij noodzakelijk acht, binnen de termijn en volgens de modaliteiten die hij bepaalt; en/of

- striktere beperkingen opleggen aan de uitkeringen dan deze die zijn bepaald met toepassing van artikel 101.

#### Artikel 111

De kredietinstelling actualiseert het herstelplan ten minste eenmaal per jaar en in ieder geval na elke wijziging in haar juridische of organisatiestructuur, haar werkzaamheden of haar financiële positie die een significante invloed kan hebben op het plan of wijziging ervan vergt.

De toezichthouder kan van de kredietinstelling eisen dat zij haar herstelplan vaker actualiseert. De toezichthouder eist in elk geval een actualisering van het herstelplan indien de hypothesen die in het herstelplan zijn beschreven anders zijn dan de

oordeel is dat de uitvoering ervan de instelling redelijkerwijze zou moeten toelaten, binnen de termijn die hij gepast acht, daadwerkelijk te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer **en/of aan het hefboomratiobuffervereiste.**

§ 2. Indien hij van oordeel is dat de uitvoering van het plan niet redelijkerwijze kan voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer **en/of aan het hefboomratiobuffervereiste** binnen voormelde termijn, kan de toezichthouder

- eisen dat de betrokken instelling tot een verhoging van haar eigen vermogen overgaat tot het niveau dat hij noodzakelijk acht, binnen de termijn en volgens de modaliteiten die hij bepaalt; en/of

- striktere beperkingen opleggen aan de uitkeringen dan deze die zijn bepaald met toepassing van artikel 101 **en/of artikel 102/4.**

#### Artikel 111

De kredietinstelling actualiseert het herstelplan ten minste eenmaal per jaar en in ieder geval na elke wijziging in haar juridische of organisatiestructuur, haar werkzaamheden of haar financiële positie die een significante invloed kan hebben op het plan of wijziging ervan vergt.

**In afwijking op het eerste lid, dienen de kredietinstellingen het herstelplan ten minste om de twee jaar te actualiseren indien hen vereenvoudigde verplichtingen werden toegestaan ingevolge de door de toezichthouder gemaakte analyse met toepassing van Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2019/348 van de Commissie van 25 oktober 2018 tot aanvulling van Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot vaststelling van de criteria voor het beoordelen van het effect van het falen van een instelling op de financiële markten, op andere instellingen en op de financieringsvoorwaarden.**

**De toezichthouder kan, wanneer de omstandigheden dit vereisen, van de kredietinstelling eisen dat zij haar herstelplan vaker actualiseert dan bepaald in de vorige leden. In elk geval eist de toezichthouder een**

omstandigheden die aanleiding hebben gegeven tot het nemen van maatregelen bedoeld in artikel 234, § 2.

### Artikel 113

...

§ 4. De toezichthouder kan een kredietinstelling toestaan af te wijken van de verplichtingen van deze Afdeling inzake de inhoud van het herstelplan, de frequentie van actualisering van het plan of de informatieverstrekking door de kredietinstelling alsmede van de termijn bepaald in artikel 114, § 2, of in artikel 416, voor zover een dergelijke afwijking verantwoord is in het licht van de impact die het in gebreke blijven en de vereffening van de kredietinstelling in het kader van een vereffeningprocedure kunnen hebben op de financiële markten, op andere kredietinstellingen, op de financieringvoorwaarden en op de economie in het algemeen. Hierbij houdt de toezichthouder in het bijzonder rekening met de aard van de werkzaamheden van de kredietinstelling, haar aandeelhoudersstructuur, rechtsvorm, risicoprofiel, omvang en juridisch statuut, verwevenheid met andere kredietinstellingen of het financiële stelsel in het algemeen, de perimeter en complexiteit van haar werkzaamheden en de eventuele uitoefening van beleggingsdiensten- of activiteiten.

De toezichthouder kan een afwijking toegekend met toepassing van het eerste lid te allen tijde weer intrekken. Hij beoordeelt de noodzaak en de opportuniteit van het behoud van de toegekende afwijkingen ten minste eenmaal per jaar en na een wijziging in de juridische of organisatiestructuur, de werkzaamheden of de financiële positie van de betrokken kredietinstelling.

...

### Artikel 117

Dit Hoofdstuk is van toepassing op kredietinstellingen naar Belgisch recht die deposito's aantrekken of schuldinstrumenten uitgeven die gedekt zijn door de Belgische

**actualisering van het herstelplan indien de hypothesen die in het herstelplan zijn beschreven anders zijn dan de omstandigheden die aanleiding hebben gegeven tot het nemen van maatregelen bedoeld in artikel 234, § 2.**

### Artikel 113

...

§ 4. De toezichthouder kan een kredietinstelling toestaan af te wijken van de verplichtingen van deze Afdeling inzake de inhoud van het herstelplan, de frequentie van actualisering van het plan of de informatieverstrekking door de kredietinstelling alsmede van de termijn bepaald in artikel 114, § 2, of in artikel 416, voor zover een dergelijke afwijking verantwoord is in het licht van de impact die het in gebreke blijven en de vereffening van de kredietinstelling in het kader van een vereffeningprocedure kunnen hebben op de financiële markten, op andere kredietinstellingen, op de financieringvoorwaarden en op de economie in het algemeen. Hierbij houdt de toezichthouder in het bijzonder rekening met de aard van de werkzaamheden van de kredietinstelling, haar aandeelhoudersstructuur, rechtsvorm, risicoprofiel, omvang en juridisch statuut, verwevenheid met andere kredietinstellingen of het financiële stelsel in het algemeen, de perimeter en complexiteit van haar werkzaamheden en de eventuele uitoefening van beleggingsdiensten- of activiteiten. **De toezichthouder verricht deze beoordeling na raadpleging, indien passend, van de Bank in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit.**

De toezichthouder kan een afwijking toegekend met toepassing van het eerste lid te allen tijde weer intrekken. Hij beoordeelt de noodzaak en de opportuniteit van het behoud van de toegekende afwijkingen ten minste eenmaal per jaar en na een wijziging in de juridische of organisatiestructuur, de werkzaamheden of de financiële positie van de betrokken kredietinstelling.

...

### Artikel 117

**Dit Hoofdstuk is van toepassing op kredietinstellingen naar Belgisch recht in de zin van artikel 1, §3, eerste lid, 1° die deposito's aantrekken of schuldinstrumenten uitgeven die**



depositobeschermingsregeling bedoeld in artikel 380.

#### Artikel 126

...

§ 2. Te dien einde mogen de handelsactiviteiten voor eigen rekening van de kredietinstelling of haar dochterondernemingen geheel of gedeeltelijk worden overgedragen aan één of meer verbonden ondernemingen buiten de consolidatieperimeter van de kredietinstelling.

Wanneer aldus handelsactiviteiten voor eigen rekening aan een verbonden onderneming naar Belgisch recht worden overgedragen, dient deze een vergunning als beursvennootschap te hebben verkregen overeenkomstig de wet van 25 oktober 2016.

#### Artikel 138

Zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden die aan de Europese Centrale Bank zijn toegewezen krachtens de GTM-verordening, sluiten de Bank en de FSMA een overeenkomst met het oog op een efficiënt en gecoördineerd toezicht op de kredietinstellingen. Zij maken deze overeenkomst bekend op hun respectieve websites.

Deze overeenkomst bepaalt de modaliteiten van de samenwerking tussen de Bank en de FSMA in alle gevallen waar de wet voorziet in een advies, raadpleging, informatie of ander contact tussen de twee instellingen of waar overleg tussen beide instellingen noodzakelijk is om een eenvormige toepassing van de wetgeving te verzekeren.

De samenwerking tussen de Bank en de FSMA houdt met name de mogelijkheid in voor de Bank om het advies van de FSMA te vragen in het kader van de beoordeling van de naleving van de door of krachtens deze wet opgelegde vereisten die krachtens artikel 45, § 1, eerste lid, 3° en § 2, van de wet van 2 augustus 2002 tot de bevoegdheid van de FSMA behoren, met name met betrekking tot de passende inaanmerkingneming door de instelling van de belangen van haar cliënten en de integriteit van de markt en met betrekking tot het verlenen door de instelling aan haar cliënten van

**gedekt zijn door de Belgische depositobeschermingsregeling bedoeld in artikel 380.**

#### Artikel 126

...

§ 2. Te dien einde mogen de handelsactiviteiten voor eigen rekening van de kredietinstelling of haar dochterondernemingen geheel of gedeeltelijk worden overgedragen aan één of meer verbonden ondernemingen buiten de consolidatieperimeter van de kredietinstelling.

**Wanneer aldus handelsactiviteiten voor eigen rekening aan een verbonden onderneming naar Belgisch recht worden overgedragen, dient deze een vergunning als kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° of als beursvennootschap te hebben verkregen overeenkomstig de wet van 25 oktober 2016.**

#### Artikel 138

§ 1. Zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden die aan de Europese Centrale Bank zijn toegewezen krachtens de GTM-verordening, sluiten de Bank en de FSMA een overeenkomst met het oog op een efficiënt en gecoördineerd toezicht op de kredietinstellingen. Zij maken deze overeenkomst bekend op hun respectieve websites.

Deze overeenkomst bepaalt de modaliteiten van de samenwerking tussen de Bank en de FSMA in alle gevallen waar de wet voorziet in een advies, raadpleging, informatie of ander contact tussen de twee instellingen of waar overleg tussen beide instellingen noodzakelijk is om een eenvormige toepassing van de wetgeving te verzekeren.

De samenwerking tussen de Bank en de FSMA houdt met name de mogelijkheid in voor de Bank om het advies van de FSMA te vragen in het kader van de beoordeling van de naleving van de door of krachtens deze wet opgelegde vereisten die krachtens artikel 45, § 1, eerste lid, 3° en § 2, van de wet van 2 augustus 2002 tot de bevoegdheid van de FSMA behoren, met name met betrekking tot de passende inaanmerkingneming door de instelling van de belangen van haar cliënten en de integriteit van de markt en met betrekking tot het verlenen door

directe elektronisch toegang tot een handelsplatform.

#### Artikel 142

Aan de hand van de criteria van artikel 143 gaat de toezichthouder na of de bepalingen van deze wet, van haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen en van Verordening nr. 575/2013 zijn nageleefd. Hij evalueert de risico's waaraan de kredietinstelling blootgesteld is of zou kunnen zijn, de risico's die in voorkomend geval aan het licht zijn gekomen tijdens stresstests die met toepassing van artikel 148 zijn uitgevoerd, het passende karakter, in het licht van de genoemde risico's, van het prospectieve beheer van het eigen vermogen en van de liquiditeit, als bedoeld in artikel 94, en de risico's die deze instelling inhoudt voor het financiële stelsel.

De toezichthouder stelt de frequentie en de reikwijdte van die evaluatie vast, rekening houdend met de omvang en de systeemrelevantie van de betrokken instelling, evenals met de aard, de omvang en de complexiteit van haar werkzaamheden. Voor de instellingen die met toepassing van artikel 141 onder zijn toezichtsprogramma vallen, wordt de evaluatie minstens eenmaal per jaar geactualiseerd.

De toezichthouder brengt de Europese Bankautoriteit onverwijld op de hoogte van de resultaten van de in het eerste lid bedoelde evaluatie, indien uit die evaluatie blijkt dat een kredietinstelling een systeemrisico kan opleveren, met toepassing van de criteria bedoeld in artikel 23 van Verordening nr. 1093/2010.

de instelling aan haar cliënten van directe elektronisch toegang tot een handelsplatform.

**§ 2. De toezichthouder werkt nauw samen met de afwikkelingsautoriteiten en raadpleegt deze autoriteiten wanneer deze wet of Verordening nr. 575/2013 dit vereist, en onder meer bij de opmaak van afwikkelingsplannen als bedoeld in artikel 226.**

#### Artikel 142

**Aan de hand van de criteria van artikel 143 gaat de toezichthouder na of de bepalingen van deze wet, van haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen en van Verordening nr. 575/2013 zijn nageleefd. Hij evalueert de risico's waaraan de kredietinstelling blootgesteld is of zou kunnen zijn, de risico's die in voorkomend geval aan het licht zijn gekomen tijdens stresstests die met toepassing van artikel 148 zijn uitgevoerd, en het passende karakter, in het licht van de genoemde risico's, van het prospectieve beheer van het eigen vermogen en van de liquiditeit, als bedoeld in artikel 94.**

De toezichthouder stelt de frequentie en de reikwijdte van die evaluatie vast, rekening houdend met de omvang en de systeemrelevantie van de betrokken instelling, evenals met de aard, de omvang en de complexiteit van haar werkzaamheden. Voor de instellingen die met toepassing van artikel 141 onder zijn toezichtsprogramma vallen, wordt de evaluatie minstens eenmaal per jaar geactualiseerd.

De toezichthouder brengt de Europese Bankautoriteit onverwijld op de hoogte van de resultaten van de in het eerste lid bedoelde evaluatie, indien uit die evaluatie blijkt dat een kredietinstelling een systeemrisico kan opleveren, met toepassing van de criteria bedoeld in artikel 23 van Verordening nr. 1093/2010.

**Bij die evaluatie houdt de toezichthouder rekening met het evenredigheidsbeginsel volgens de criteria die overeenkomstig artikel 36/6, § 2, 2° van de wet van 22 februari 1998 zijn bekendgemaakt.**

**Artikel 142/1**

De toezichthouder kan de in artikel 142 bedoelde evaluatieprocedure aanpassen voor kredietinstellingen die een vergelijkbaar risicoprofiel hebben doordat hun bedrijfsmodellen of de geografische locatie van hun risicoblootstellingen vergelijkbaar zijn. Bij deze aanpassing, die kan inhouden dat gebruik wordt gemaakt van risicogeorieerde referentie-indicatoren en kwantitatieve indicatoren, dient niettemin rekening te worden gehouden met de specifieke risico's waaraan elke kredietinstelling blootgesteld is of zou kunnen zijn en wordt geen afbreuk gedaan aan het bijzondere karakter van de betrokken instelling wat de krachtens artikel 149 opgelegde maatregelen betreft.

Wanneer de toezichthouder gebruik maakt van de in het eerste lid bepaalde mogelijkheid, stelt hij de EBA daarvan in kennis.

**Artikel 142/2**

Wanneer de toezichthouder op grond van de in artikel 142 bedoelde toetsing en evaluatie, in het bijzonder van de governanceregeling, het bedrijfsmodel en de werkzaamheden, goede redenen heeft om te vermoeden dat er in verband met de kredietinstelling sprake is van witwassen van geld of terrorismefinanciering, van een poging daartoe of van een verhoogd risico daarop, stelt hij de EBA en, wanneer de toezichthouder niet de Bank is, de Bank in haar hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor het toezicht op de naleving door de kredietinstelling van de wet van 18 september 2017, onverwijld in kennis daarvan.

In geval van een mogelijk verhoogd risico op witwassen van geld of financiering van terrorisme, stellen de toezichthouder en, in voorkomend geval, de Bank, zich met elkaar in verbinding en stellen zij de EBA onverwijld in kennis van hun gemeenschappelijke beoordeling, onverminderd de toepassing van om het even welke maatregel waarin deze wet of de wet van 18 september 2017 voorziet.

**Artikel 143**

§ 1. De toetsing en de evaluatie die met toepassing van artikel 142 door de toezichthouder worden verricht, hebben niet alleen tot doel na te gaan of de krediet- en marktrisico's en de operationele risico's als bedoeld in de artikelen 5 tot 7 van Bijlage I worden beheerst, maar hebben met name ook betrekking op de volgende aspecten :

1° de resultaten van de stresstests die overeenkomstig artikel 177 van Verordening nr. 575/2013 zijn uitgevoerd door de kredietinstelling die de interneratingbenadering toepast;

...

10° de beoordeling van het systeemrisico, overeenkomstig de criteria bedoeld in artikel 23 van Verordening nr. 1093/2010;

12° de blootstelling van de instelling aan het renterisico dat verbonden is aan haar werkzaamheden buiten de handelsportefeuille. Onverminderd artikel 149 moeten in elk geval maatregelen worden getroffen door de toezichthouder indien blijkt dat een plotselinge en onverwachte verandering in de rentetarieven de economische waarde van een instelling met meer dan 20 % van haar eigen vermogen zou kunnen doen afnemen;

**Artikel 143**

§ 1. De toetsing en de evaluatie die met toepassing van artikel 142 door de toezichthouder worden verricht, hebben niet alleen tot doel na te gaan of de krediet- en marktrisico's en de operationele risico's als bedoeld in de artikelen 5 tot 7 van Bijlage I worden beheerst, maar hebben met name ook betrekking op de volgende aspecten :

1° de resultaten van de stresstests die overeenkomstig artikel 177 van Verordening nr. 575/2013 zijn uitgevoerd door de kredietinstelling die de interneratingbenadering toepast;

...

[...]

**12° de blootstelling van de instelling aan het renterisico dat voortvloeit uit activiteiten buiten de handelsportefeuille.**

**Onverminderd artikel 149 legt de toezichthouder ten minste in de volgende gevallen maatregelen op om de vastgestelde situatie te verhelpen:**

**- indien de in artikel 6, § 1 van Bijlage I bedoelde economische waarde van het eigen vermogen met meer dan 15 % van het tier 1-kapitaal van de instelling afneemt ten gevolge van een plotselinge en onverwachte verandering in de rentetarieven als omschreven in een van de zes op de rentetarieven toegepaste crisisscenario's die overeenkomstig de technische normen van de EBA zijn vastgesteld;**

**- indien een instelling te maken heeft met een grote daling van haar in artikel 6, § 1 van Bijlage I bedoelde nettorentebaten als gevolg van een plotselinge en onverwachte verandering in de rentetarieven als omschreven in een van de twee op de rentetarieven toegepaste crisisscenario's**

#### Artikel 146

Niettegenstaande artikel 145, indien de toezichthouder vaststelt dat de niet-conformiteit van de interne benadering als gevolg kan hebben dat de kredietinstelling niet langer voldoet aan de reglementaire eigenvermogensvereisten, legt hij overeenkomstig artikel 234, § 2, 1° een bijkomend eigenvermogensvereiste op om deze situatie te verhelpen binnen de termijn die hij bepaalt.

#### Artikel 147

§ 1. De kredietinstellingen die de toestemming hebben verkregen om interne benaderingen te gebruiken voor de berekening van het risicovolume of van de eigenvermogensvereisten, met uitzondering van het operationeel risico, delen jaarlijks, of op verzoek van de toezichthouder, de resultaten mee van de berekeningen betreffende hun interne benaderingen voor hun in de benchmarkportefeuilles opgenomen blootstellingen of posities. Bij deze gegevens voegen zij uitleg over de gebruikte methodes.

§ 2. Voor de in paragraaf 1 bedoelde mededeling maken de kredietinstellingen gebruik van het door de Europese Bankautoriteit opgestelde model,

die overeenkomstig de technische normen van de EBA zijn vastgesteld.

Niettegenstaande het tweede lid is de toezichthouder niet verplicht prudentiële of herstelmaatregelen te nemen als hij op basis van de in deze paragraaf bedoelde toetsing en evaluatie van oordeel is dat de instelling het renterisico voortvloeiend uit activiteiten buiten de handelsportefeuille op adequate wijze beheert en dat de instelling niet overmatig is blootgesteld aan dit risico.

Voor de toepassing van dit punt 12° beschikt de toezichthouder ook over de mogelijkheid tot het nader bepalen van hypothesen voor modellering en parameters, behalve die welke zijn vastgelegd door de EBA op grond van artikel 98, lid 5 bis, onder b), van Richtlijn 2013/36/EU, die de instellingen in aanmerking moeten nemen bij hun berekening van de economische waarde van het eigen vermogen krachtens artikel 6, paragraaf 1 van Bijlage I.

#### Artikel 146

[...]

#### Artikel 147

§ 1. De kredietinstellingen die de toestemming hebben verkregen om interne benaderingen te gebruiken voor de berekening van het risicovolume of van de eigenvermogensvereisten, met uitzondering van het operationeel risico, delen jaarlijks, of op verzoek van de toezichthouder, de resultaten mee van de berekeningen betreffende hun interne benaderingen voor hun in de benchmarkportefeuilles opgenomen blootstellingen of posities. Bij deze gegevens voegen zij uitleg over de gebruikte methodes.

§ 2. Voor de in paragraaf 1 bedoelde mededeling maken de kredietinstellingen gebruik van het door de Europese Bankautoriteit opgestelde model,



behalve voor de mededeling van de resultaten van de berekeningen voor specifieke portefeuilles die de toezichthouder in voorkomend geval kan vragen, die apart worden meegedeeld.

behalve voor de mededeling van de resultaten van de berekeningen voor specifieke portefeuilles die de toezichthouder in voorkomend geval kan vragen, die apart worden meegedeeld.

**§ 2/1. De toezichthouder controleert, op basis van de informatie die de kredietinstellingen overeenkomstig paragraaf 1 hebben ingediend, het bereik van de risicogewogen posten of, in voorkomend geval, van de eigenvermogensvereisten, behalve voor operationeel risico, voor de blootstellingen of transacties die het resultaat zijn van de interne benaderingen van de betrokken kredietinstellingen.**

Aan de hand van het verslag dat op grond van artikel 78, lid 3 van Richtlijn 2013/36/EU door de EBA wordt opgesteld, wordt ten minste eenmaal per jaar een vergelijkende analyse van de kwaliteit van deze benaderingen uitgevoerd, waarbij bijzondere aandacht wordt geschonken aan:

1° benaderingen die significante verschillen in de eigenvermogensvereisten voor dezelfde blootstelling vertonen;

2° benaderingen met een bijzonder hoge of bijzonder lage diversificatie, alsook benaderingen met een significante en systematische onderwaardering van de eigenvermogensvereisten.

§ 3. De toezichthouder voert een vergelijkende analyse uit van de kwaliteit van de interne benaderingen die hem minstens eenmaal per jaar worden meegedeeld. Hij eist corrigerende maatregelen indien hij vaststelt dat de interne benadering die door een kredietinstelling wordt gebruikt, significant afwijkt van de andere benaderingen waarvan gebruik wordt gemaakt in de sector en indien hij aantoonst dat deze benadering tot onderwaardering leidt van de eigenvermogensvereisten voor de betrokken instelling, die niet toegeschreven kan worden aan verschillen in de onderliggende risico's waaraan deze instelling is blootgesteld.

**§ 3. De toezichthouder eist corrigerende maatregelen indien hij vaststelt dat de interne benadering die door een kredietinstelling wordt gebruikt, significant afwijkt van de andere benaderingen waarvan gebruik wordt gemaakt in de sector en indien hij aantoonst dat deze benadering tot onderwaardering leidt van de eigenvermogensvereisten voor de betrokken instelling, die niet toegeschreven kan worden aan verschillen in de onderliggende risico's waaraan deze instelling is blootgesteld.**

**§ 4. De toezichthouder ziet erop toe dat de in paragraaf 3 bedoelde corrigerende maatregelen niet leiden tot standaardisering of een neiging om bepaalde methoden te gebruiken, geen**

**Artikel 149**

Op grond van de resultaten van de toetsing en evaluatie die overeenkomstig artikel 142 worden verricht, kan de toezichthouder aan een kredietinstelling een specifiek eigenvermogensvereiste opleggen bovenop de eigenvermogensvereisten die opgelegd zijn door of krachtens Verordening nr. 575/2013, de reglementen die met toepassing van artikel 98 zijn vastgesteld, en artikel 95, om rekening te houden met de risico's waaraan die instelling blootgesteld is of kan zijn. De toezichthouder bepaalt hoe de betrokken instelling aan dit specifiek eigenvermogensvereiste moet voldoen.

De toezichthouder houdt daarbij rekening met het volgende :

a) de kwantitatieve en kwalitatieve aspecten van het beleid voor het prospectieve beheer van de eigenvermogensbehoeften van de kredietinstelling, als bedoeld in artikel 94, § 2;

b) alle voorschriften, procedures en mechanismen die de instelling heeft vastgesteld overeenkomstig artikel 21;

c) de resultaten van het onderzoek van de in Afdeling III bedoelde interne benaderingen en interne methodes en van de prudentiële stresstests die met toepassing van artikel 148 zijn uitgevoerd;

d) de risico's die de instelling inhoudt voor de stabiliteit van het financiële stelsel in België en in de andere lidstaten.

ongerechtvaardigde prikkels creëren en geen imitatiegedrag uitlokken.

**Artikel 149**

**Op grond van de resultaten van de procedure van toetsing en evaluatie die overeenkomstig artikel 142 wordt verricht, alsook in geval van toepassing van artikel 143, § 1, 11° of 12° of artikel 145, § 3 kan de toezichthouder volgens de in artikel 150 bepaalde modaliteiten aan de betrokken kredietinstelling een specifiek eigenvermogensvereiste opleggen bovenop de eigenvermogensvereisten die opgelegd zijn door of krachtens Verordening nr. 575/2013, de met toepassing van artikel 98 vastgestelde reglementen en artikel 95, om rekening te houden met de risico's waaraan die kredietinstelling blootgesteld is of kan zijn. De toezichthouder bepaalt hoe de betrokken kredietinstelling aan dit specifiek eigenvermogensvereiste moet voldoen.**

**Daartoe kan de toezichthouder ook alle andere in artikel 234, § 2 bedoelde maatregelen opleggen.**

**Onverminderd artikel 18 van Verordening nr. 575/2013 kan de toezichthouder bovendien eisen dat een gereguleerde of niet-gereguleerde onderneming in de consolidatieperimeter wordt opgenomen wanneer het risicoprofiel van de kredietinstelling op geconsolideerde of, in voorkomend geval, gesubconsolideerde basis, zoals dat uit de consolidatieperimeter blijkt, niet adequaat is.**

**Artikel 150**

Het in artikel 149 bedoeld specifiek eigenvermogensvereiste kan ook worden opgelegd in de volgende gevallen :

1° de instelling houdt risico's in die niet of slechts gedeeltelijk gedekt zijn door de eigenvermogensvereisten die zijn vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van Verordening nr. 575/2013, van de met toepassing van artikel 98 vastgestelde reglementen en van artikel 95;

2° de resultaten van de stresstests die met toepassing van artikel 377, lid 5 van Verordening nr. 575/2013 zijn uitgevoerd, geven aan dat het eigenvermogensvereiste voor de correlatiehandelsportefeuille, als bedoeld in artikel 338 van deze Verordening, significant onvoldoende is;

3° op grond van de in artikel 142 bedoelde toetsings- en evaluatieprocedure is de toezichthouder van oordeel dat de minimumeigenvermogensvereisten die zijn vastgesteld krachtens Verordening nr. 575/2013, de met toepassing van artikel 98 vastgestelde reglementen, en artikel 95, of die door de instelling zelf zijn vastgesteld met toepassing van artikel 94, waarschijnlijk de werkelijke risico's die de instelling loopt, onderschatten.

**Artikel 150**

**§ 1. Op grond van de resultaten van de procedure van toetsing en evaluatie die overeenkomstig artikel 142 wordt verricht en van het in de artikelen 144 en 145 bedoelde onderzoek van de interne benaderingen legt de toezichthouder in de volgende gevallen het in artikel 149, eerste lid bedoeld specifiek eigenvermogensvereiste op:**

1° de kredietinstelling houdt risico's in die niet of onvoldoende gedekt zijn door de eigenvermogensvereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402, zoals gespecificeerd in artikel 150/1, in de met toepassing van artikel 98 vastgestelde reglementen en in artikel 95;

2° de in artikel 143, § 1, 11° bedoelde waardeverminderingen zijn onvoldoende om de kredietinstelling in staat te stellen haar posities onder normale marktomstandigheden op korte tijd te verkopen of af te dekken zonder dat wezenlijke verliezen worden geleden;

3° uit het overeenkomstig artikel 145, § 3 verrichte onderzoek blijkt dat de niet-naleving van de voorwaarden voor de toepassing van een toegestane interne benadering als gevolg kan hebben dat de betrokken instelling niet langer voldoet aan de toepasselijke reglementaire eigenvermogensvereisten;

4° de kredietinstelling heeft herhaaldelijk nagelaten een toereikend niveau van aanvullend eigen vermogen vast te stellen of te handhaven om te voldoen aan de overeenkomstig artikel 150/5, § 3 meegedeelde aanbevelingen voor aanvullend eigen vermogen;

5° elke andere kredietinstellingsspecifieke situatie die volgens de beoordeling van de toezichthouder aanleiding geeft tot materiële risico's.

**§ 2. De in artikel 149, eerste lid bedoelde maatregel wordt alleen opgelegd ter dekking van de risico's die de betrokken kredietinstelling door**

haar activiteiten loopt, met inbegrip van het effect van veranderingen in de economische situatie en ontwikkelingen op de financiële markten op haar risicoprofiel.

#### Artikel 150/1

§ 1. Voor de toepassing van artikel 150, § 1, 1° worden risico's of aspecten van risico's alleen geacht niet of niet voldoende door de eigenvermogensvereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402 te zijn gedekt, wanneer de bedragen, de categorieën, de verdeling en/of de kwaliteit van het eigen vermogen dat nodig is om aan deze eigenvermogensvereisten te voldoen, van een lager niveau zijn dan deze die de toezichthouder toereikend acht, rekening houdend met het in artikel 94 bedoelde prospectieve beheer van de eigenvermogensvereisten.

Het eigen vermogen dat door de toezichthouder toereikend wordt geacht dekt alle risico's of aspecten van risico's die op grond van de in paragraaf 2 bedoelde beoordeling als wezenlijk zijn aangemerkt en die niet of niet voldoende door de eigenvermogensvereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402 zijn gedekt.

§ 2. Voor de toepassing van paragraaf 1 beoordeelt de toezichthouder, rekening houdend met het risicoprofiel van elke individuele instelling, de risico's waaraan de kredietinstelling is blootgesteld, met inbegrip van:

1° de kredietinstellingsspecifieke risico's of aspecten van zulke risico's die uitdrukkelijk niet in aanmerking worden genomen voor de berekening van de eigenvermogensvereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402 of die niet uitdrukkelijk aan bod komen in deze vereisten;

2° de kredietinstellingsspecifieke risico's of aspecten van zulke risico's die wellicht worden onderschat niettegenstaande het feit dat de toepasselijke vereisten bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in

Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402 worden nageleefd, en dit onverminderd het genot van door of krachtens deze wet en door de rechtstreeks toepasbare Europese verordeningen vastgestelde overgangsbepalingen waarbij vroegere bepalingen van toepassing worden verklaard of nieuwe bepalingen van deze wet of van de voornoemde verordeningen geleidelijk van toepassing worden verklaard.

§ 3. Uit activiteiten buiten de handelsportefeuille voortvloeiende renterisico's kunnen wezenlijk worden geacht, ten minste in de gevallen bedoeld in artikel 143, § 1, 11°, tenzij de toezichthouder na de overeenkomstig artikel 142 verrichte procedure van toetsing en evaluatie tot de conclusie komt dat de kredietinstelling het renterisico voortvloeiend uit haar activiteiten buiten de handelsportefeuille op adequate wijze beheert en dat de kredietinstelling niet overmatig is blootgesteld aan het renterisico dat zij loopt bij activiteiten buiten de handelsportefeuille.

#### Artikel 150/2

Wanneer aanvullend eigen vermogen is vereist om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, bepaalt de toezichthouder het niveau van het aanvullend eigen vermogen dat vereist is om aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek eigenvermogensvereiste te voldoen in de in artikel 150, § 1, 1° bedoelde situaties, als het verschil tussen het eigen vermogen dat de toezichthouder toereikend acht overeenkomstig artikel 150/1, § 1 en het eigen vermogen dat voortvloeit uit de vereisten die van toepassing zijn op grond van de delen drie en vier van Verordening nr. 575/2013 en Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402.

Wanneer aanvullend eigen vermogen is vereist om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen dat niet voldoende wordt gedekt door het in artikel 92, lid 1, onder d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste, bepaalt de toezichthouder het niveau van het aanvullend eigen vermogen zoals dat vereist is om te voldoen aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek eigenvermogensvereiste in de in artikel 150, § 1, 1° bedoelde situaties, als het verschil tussen het eigen vermogen dat de



toezichthouder toereikend acht op grond van artikel 150/1, § 1 en het eigen vermogen dat voortvloeit uit de eigenvermogensvereisten die van toepassing zijn op grond van de delen drie en zeven van Verordening nr. 575/2013.

#### Artikel 150/3

§ 1. Een kredietinstelling moet voldoen aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek- eigenvermogensvereiste om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen met een eigen vermogen dat voldoet aan de volgende voorwaarden:

1° ten minste drie vierde van het specifiek eigenvermogensvereiste wordt voldaan met tier 1-kapitaal;

2° ten minste drie vierde van het in punt 1° bedoelde tier 1-kapitaal bestaat uit tier 1-kernkapitaal.

Een kredietinstelling moet voldoen aan het uit hoofde van artikel 149, eerste lid opgelegde specifiek- eigenvermogensvereiste met het oog op het ondervangen van het risico van buitensporige hefboomwerking met tier 1-kapitaal.

§ 2. In afwijking van paragraaf 1 kan de toezichthouder eisen dat met een hoger percentage tier 1-kapitaal of tier 1-kernkapitaal aan het specifiek eigenvermogensvereiste wordt voldaan, indien hij dit nodig acht gelet op de specifieke omstandigheden van een kredietinstelling.

§ 3. Eigen vermogen dat reeds wordt gebruikt om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste dat op grond van artikel 149, eerste lid wordt opgelegd om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, mag door de kredietinstelling niet in aanmerking worden genomen om te voldoen aan:

1° de eigenvermogensvereisten bedoeld in artikel 92, lid 1, onder a), b) en c), van Verordening nr. 575/2013;

2° het globaal kapitaalbuffervereiste bedoeld in artikel 96;

3° de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen als bedoeld in artikel 150/5 wanneer die richtsnoeren andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking ondervangen.

§ 4. Eigen vermogen dat reeds wordt gebruikt om te voldoen aan het specifiek eigenvermogensvereiste dat op grond van artikel 149, eerste lid wordt opgelegd met het oog op het ondervangen van het risico van buitensporige hefboomwerking dat niet voldoende door het in artikel 92, lid 1, onder d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste wordt gedekt, mag door de kredietinstelling niet in aanmerking worden genomen om te voldoen aan:

1° het eigenvermogensvereiste bedoeld in artikel 92, lid 1, onder d), van Verordening nr. 575/2013;

2° het hefboomratiobuffervereiste bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis*, van Verordening nr. 575/2013;

3° de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen als bedoeld in artikel 150/5 wanneer die richtsnoeren het risico van buitensporige hefboomwerking ondervangen.

#### Artikel 150/4

In het kader van zijn motiveringsplicht motiveert de toezichthouder het besluit om overeenkomstig artikel 149, eerste lid een specifiek eigenvermogensvereiste op te leggen schriftelijk, ten minste door duidelijk de volledige beoordeling van de in de artikelen 150 tot 150/3 bedoelde gegevens uiteen te zetten. In de situatie bedoeld in artikel 150, § 1, 4° omvat dit document een specifieke opgave van de redenen waarom de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen niet langer toereikend worden geacht.

#### Artikel 150/5

§ 1. Op grond van het in artikel 94 bedoelde prospectieve beheer van de eigenvermogensvereisten stelt een kredietinstelling haar intern eigen vermogen vast op een passend niveau dat voldoende hoog ligt om alle risico's waaraan zij blootstaat te dekken en om de potentiële verliezen ten gevolge van crisisscenario's te absorberen, met inbegrip van

die welke in het kader van de in artikel 148 bedoelde prudentiële stresstests zijn aangewezen.

§ 2. De toezichthouder toetst regelmatig het niveau van het in paragraaf 1 bedoeld intern eigen vermogen als onderdeel van de procedure van prudentiële toetsing en evaluatie en van de onderzoeken die overeenkomstig de artikelen 142, 144 en 145 worden uitgevoerd, met inbegrip van de resultaten van de in artikel 148 bedoelde stresstests.

§ 3. Op grond van dat onderzoek bepaalt de toezichthouder voor elke kredietinstelling het algemene niveau van eigen vermogen dat hij passend vindt.

Hij deelt aan de betrokken instelling de daaruit voortvloeiende richtsnoeren inzake het bedrag aan aanvullend eigen vermogen dat vereist is om dit algemene niveau te bereiken mee.

§ 4. Het bedrag aan aanvullend eigen vermogen als bedoeld in paragraaf 3, tweede lid is het bedrag aan eigen vermogen boven het bedrag aan eigen vermogen dat is vereist op grond van de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013, Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402, de artikelen 96 en 149, eerste lid, en, naargelang het geval, op grond van artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013, dat nodig is om het algemene niveau van eigen vermogen te bereiken dat de toezichthouder passend vindt op grond van paragraaf 3, eerste lid.

§ 5. De richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen bedoeld in paragraaf 3, tweede lid zijn kredietinstellingsspecifiek. Deze richtsnoeren kunnen betrekking hebben op risico's die worden ondervangen door het specifiek eigenvermogensvereiste dat op grond van artikel 149, eerste lid is opgelegd voor zover zij betrekking hebben op aspecten van die risico's die nog niet ondervangen worden door dat specifiek eigenvermogensvereiste.

§ 6. Eigen vermogen dat reeds wordt gebruikt om te voldoen aan de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen voor het ondervangen van andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking, mag door de kredietinstelling niet in aanmerking worden genomen om te voldoen aan:

1° de eigenvermogensvereisten bedoeld in artikel 92, lid 1, onder a), b) en c), van Verordening nr. 575/2013;

2° het specifiek vereiste dat op grond van artikel 149 wordt opgelegd om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen;

3° het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer als bedoeld in artikel 96.

§ 7. Eigen vermogen dat reeds wordt gebruikt om te voldoen aan de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen die bedoeld zijn om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, mag door de kredietinstelling niet in aanmerking worden genomen om te voldoen aan:

1° het eigenvermogensvereiste bedoeld in artikel 92, lid 1, onder d), van Verordening nr. 575/2013;

2° het specifiek vereiste dat op grond van artikel 149 wordt opgelegd om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen;

3° in voorkomend geval, het hefboomratiobuffervereiste bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis*, van Verordening nr. 575/2013.

§ 8. Indien de kredietinstelling voldoet aan de toepasselijke eigenvermogensvereisten als bedoeld in de delen drie, vier en zeven van Verordening nr. 575/2013 en in Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 2017/2402, in artikel 149, eerste lid, in artikel 96 en, in voorkomend geval, aan het vereiste bedoeld in artikel 92, lid 1 *bis* van Verordening nr. 575/2013, geeft de niet-naleving van de richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen geen aanleiding tot de in artikel 99 of 102/2 bedoelde beperkingen.

#### Artikel 150/6

De toezichthouder stelt de betrokken afwikkelingsautoriteiten in kennis van het op grond van artikel 149, eerste lid aan een kredietinstelling opgelegde specifiek eigenvermogensvereiste en van de overeenkomstig artikel 150/5, § 3, tweede lid aan een instelling meegedeelde richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen.

**Artikel 151**

Wanneer hij van oordeel is dat het liquiditeitsrisico waaraan een kredietinstelling blootgesteld is of kan zijn, dit rechtvaardigt, kan de toezichthouder aan die instelling specifieke liquiditeitsnormen opleggen bovenop de liquiditeitsnormen die zijn vastgesteld in Verordening nr. 575/2013 en in de met toepassing van artikel 98 vastgestelde reglementen. De toezichthouder houdt daarbij rekening met het volgende :

1° het bedrijfsmodel van de instelling;

2° het resultaat van de in artikel 142 bedoelde toetsings- en evaluatieprocedure, met name wanneer de toezichthouder besluit dat de minimumliquiditeitsvereisten die zijn vastgesteld in Verordening nr. 575/2013 en in de met toepassing van artikel 98 vastgestelde reglementen, of die door de instelling zelf zijn vastgesteld met toepassing van artikel 94, de werkelijke risico's die de instelling loopt of waarvan gevreesd kan worden dat ze zich zullen voordoen, onderschatten;

3° de organisatieregeling en de maatregelen die de instelling heeft ingevoerd om te garanderen dat de risico's worden beheerst, in het bijzonder het liquiditeitsrisico bedoeld in artikel 8 van Bijlage I;

4° het bestaan van een systemisch liquiditeitsrisico voor het financiële stelsel in België of in andere lidstaten.

**Artikel 152**

De toezichthouder kan beslissen om voor de maatregelen die overeenkomstig de artikelen 149 en 151 worden opgelegd, een termijn vast te leggen. De toepassing van deze bepalingen doet geen afbreuk aan de toepassing van andere bepalingen van deze wet, met name artikel 234.

**Opschrift**

*Afdeling VI. — Kredietinstellingen met soortgelijke risicoprofielen*

**Artikel 151**

Wanneer hij van oordeel is dat het liquiditeitsrisico waaraan een kredietinstelling blootgesteld is of kan zijn, dit rechtvaardigt, kan de toezichthouder aan die instelling specifieke liquiditeitsnormen opleggen bovenop de liquiditeitsnormen die zijn vastgesteld in Verordening nr. 575/2013 en in de met toepassing van artikel 98 vastgestelde reglementen. De toezichthouder houdt daarbij rekening met het volgende :

1° het bedrijfsmodel van de instelling;

2° het resultaat van de in artikel 142 bedoelde toetsings- en evaluatieprocedure, met name wanneer de toezichthouder besluit dat de minimumliquiditeitsvereisten die zijn vastgesteld in Verordening nr. 575/2013 en in de met toepassing van artikel 98 vastgestelde reglementen, of die door de instelling zelf zijn vastgesteld met toepassing van artikel 94, de werkelijke risico's die de instelling loopt of waarvan gevreesd kan worden dat ze zich zullen voordoen, onderschatten;

3° de organisatieregeling en de maatregelen die de instelling heeft ingevoerd om te garanderen dat de risico's worden beheerst, in het bijzonder het liquiditeitsrisico bedoeld in artikel 8 van Bijlage I;

[...]

**Artikel 152**

De toezichthouder kan beslissen om voor de maatregelen die overeenkomstig de artikelen 149 en 151 worden opgelegd, een termijn vast te leggen. De toepassing van deze bepalingen doet geen afbreuk aan de toepassing van andere bepalingen van deze wet, met name artikel 234, **noch aan de toepassing van maatregelen die in andere wetten, besluiten of reglementen zijn vastgelegd.**

**Opschrift**

[...]



**Artikel 154**

Indien de toezichthouder op grond van de in artikel 142 bedoelde toetsings- en evaluatieprocedure vaststelt dat kredietinstellingen die vergelijkbare risicoprofielen hebben doordat hun bedrijfsmodellen of de geografische locatie van hun risicoblootstellingen vergelijkbaar zijn, aan vergelijkbare risico's zijn of kunnen zijn blootgesteld of vergelijkbare risico's voor het financiële stelsel vormen, kan hij aan de betrokken instellingen op een vergelijkbare of identieke wijze de in de artikelen 75, 149 tot 151 en 234 bedoelde maatregelen opleggen of doen opleggen.

De in het eerste lid bedoelde kredietinstellingen kunnen met name geïdentificeerd worden aan de hand van de criteria bedoeld in artikel 23 van Verordening nr. 1093/2010.

Wanneer de toezichthouder gebruik maakt van de in het eerste lid bepaalde mogelijkheid, stelt hij de Europese Bankautoriteit daarvan in kennis.

**Artikel 164**

§ 1. Onverminderd de definities die opgenomen zijn in artikel 3 van deze wet, worden voor de toepassing van dit Hoofdstuk en van de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan verstaan onder :

1° financiële instelling : worden met financiële instellingen gelijkgesteld, de instellingen voor postcheque- en girodiensten, de AICBbeheerders, de beheerverenootschappen van instellingen voor collectieve belegging, de vereffeningsinstellingen bedoeld in artikel 36/1, 14° van de wet van 22 februari 1998 en de instellingen waarvan het bedrijf bestaat uit het gehele of gedeeltelijke operationele beheer van diensten die verstrekt worden door dergelijke vereffeningsinstellingen;

2° financieel conglomeraat : een groep of subgroep waarvan ten minste één van de dochterondernemingen een gereguleerde onderneming is en die aan de volgende voorwaarden voldoet :

**Artikel 154**

[...]

[...]

[...]

**Artikel 164**

§ 1. **Onverminderd de definities die opgenomen zijn in artikel 3 van deze wet, wordt voor de toepassing van dit Hoofdstuk, van de artikelen 95 en 96 en van Bijlage IV bij deze wet, evenals van de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan verstaan onder :**

[...]

2° financieel conglomeraat : **een groep in de zin van paragraaf 4, of een subgroep** waarvan ten minste één van de dochterondernemingen een gereguleerde onderneming is en die aan de volgende voorwaarden voldoet :

a) wanneer een gereglementeerde onderneming aan het hoofd van de groep of subgroep staat :

i) is deze onderneming een moederonderneming van een onderneming in de financiële sector, een onderneming die houder is van een deelneming in een onderneming in de financiële sector, dan wel een onderneming die met een onderneming in de financiële sector verbonden is onder de vorm van een consortium;

ii) is ten minste één van de entiteiten in de groep of subgroep een onderneming uit de verzekeringssector en is ten minste één van de entiteiten in de groep een onderneming uit de banksector of de beleggingsdienstensector, en

iii) zijn de geconsolideerde en/of geaggregeerde activiteiten van de tot de groep of subgroep behorende entiteiten uit de verzekeringssector en van de entiteiten uit de banksector en de beleggingsdienstensector significant in de zin van artikel 186, § 3 van deze wet; of

b) wanneer aan het hoofd van de groep of subgroep geen gereglementeerde onderneming staat :

i) vinden de activiteiten van de groep of subgroep in hoofdzaak plaats in de financiële sector in de zin van artikel 186, § 2;

ii) is ten minste één van de entiteiten in de groep of subgroep een onderneming uit de verzekeringssector en ten minste één van de entiteiten in de groep of subgroep is een onderneming uit de banksector of de beleggingsdienstensector, en

iii) zijn de geconsolideerde en/of geaggregeerde activiteiten van de tot de groep of subgroep behorende entiteiten uit de verzekeringssector en van de entiteiten uit de banksector en de beleggingsdienstensector significant in de zin van artikel 186, § 3;

3° de financiële sector : de sector die bestaat uit een of meer van de volgende ondernemingen :

a) een gereglementeerde onderneming die een kredietinstelling is, een financiële instelling, een onderneming die nevendiensten verricht; deze

a) wanneer een gereglementeerde onderneming aan het hoofd van de groep of subgroep staat :

i) is deze onderneming een moederonderneming van een onderneming in de financiële sector, een onderneming die houder is van een deelneming in een onderneming in de financiële sector, dan wel een onderneming die met een onderneming in de financiële sector verbonden is onder de vorm van een consortium;

ii) is ten minste één van de entiteiten in de groep of subgroep een onderneming uit de verzekeringssector en is ten minste één van de entiteiten in de groep een onderneming uit de banksector of de beleggingsdienstensector, en

iii) zijn de geconsolideerde en/of geaggregeerde activiteiten van de tot de groep of subgroep behorende entiteiten uit de verzekeringssector en van de entiteiten uit de banksector en de beleggingsdienstensector significant in de zin van artikel 186, § 3 van deze wet; of

b) wanneer aan het hoofd van de groep of subgroep geen gereglementeerde onderneming staat :

i) vinden de activiteiten van de groep of subgroep in hoofdzaak plaats in de financiële sector in de zin van artikel 186, § 2;

ii) is ten minste één van de entiteiten in de groep of subgroep een onderneming uit de verzekeringssector en ten minste één van de entiteiten in de groep of subgroep is een onderneming uit de banksector of de beleggingsdienstensector, en

iii) zijn de geconsolideerde en/of geaggregeerde activiteiten van de tot de groep of subgroep behorende entiteiten uit de verzekeringssector en van de entiteiten uit de banksector en de beleggingsdienstensector significant in de zin van artikel 186, § 3;

3° de financiële sector : de sector die bestaat uit een of meer van de volgende ondernemingen :

a) een gereglementeerde onderneming die een kredietinstelling is, een financiële instelling, een onderneming die nevendiensten verricht; deze

ondernemingen behoren tot eenzelfde financiële sector, die de “banksector” wordt genoemd;

b) een gereglementeerde onderneming die een verzekerings- of herverzekeringsonderneming is, een verzekeringsholding; deze ondernemingen behoren tot eenzelfde financiële sector, die de “verzekeringssector” wordt genoemd;

c) een gereglementeerde onderneming die een beleggingsonderneming is, een onderneming die nevendiensten verricht in de zin van artikel 2, 2° van de wet van 25 oktober 2016, een financiële instelling in de zin van artikel 2, 30° van de wet van 25 oktober 2016; deze ondernemingen behoren tot eenzelfde financiële sector, die de “beleggingsdienstensector” wordt genoemd;

4° onderneming die nevendiensten verricht : een onderneming waarvan de hoofdactiviteit bestaat in het bezitten of het beheren van onroerend goed, het beheren van gegevensverwerkingsdiensten of een andere soortgelijke activiteit die ten opzichte van de hoofdactiviteit van een of meer kredietinstellingen het karakter van een ondersteunende activiteit heeft.

ondernemingen behoren tot eenzelfde financiële sector, die de “banksector” wordt genoemd;

b) een gereglementeerde onderneming die een verzekerings- of herverzekeringsonderneming is, een verzekeringsholding; deze ondernemingen behoren tot eenzelfde financiële sector, die de “verzekeringssector” wordt genoemd;

c) een gereglementeerde onderneming die een beleggingsonderneming is, een onderneming die nevendiensten verricht in de zin van artikel 2, 2° van de wet van 25 oktober 2016, een financiële instelling [...]; deze ondernemingen behoren tot eenzelfde financiële sector, die de “beleggingsdienstensector” wordt genoemd;

4° onderneming die nevendiensten verricht : een onderneming waarvan de hoofdactiviteit bestaat in het bezitten of het beheren van onroerend goed, het beheren van gegevensverwerkingsdiensten of een andere soortgelijke activiteit die ten opzichte van de hoofdactiviteit van een of meer kredietinstellingen het karakter van een ondersteunende activiteit heeft.

**5° goedgekeurde financiële holding of gemengde financiële holding een financiële holding of gemengde financiële holding waaraan goedkeuring is verleend overeenkomstig artikel 212/1 of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21bis, lid 1 van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert;**

**6° aangewezen kredietinstelling: een kredietinstelling die is aangewezen overeenkomstig artikel 212/2, § 1, 3° of artikel 212/7, § 1, tweede lid, 4° of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21bis, lid 4, punt c) of lid 6, punt d) van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de vrijgestelde of aan toezichtsmaatregelen onderworpen financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert;**

**7° aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding: een financiële holding of gemengde financiële holding die is aangewezen overeenkomstig artikel 212/2, § 1, 3° of**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p>artikel 212/7, § 1, tweede lid, 4° of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21<i>bis</i>, lid 4, punt c) of lid 6, punt d) van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de vrijgestelde of aan toezichtsmaatregelen onderworpen financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert;</p> <p>8° vrijgestelde financiële holding of gemengde financiële holding: een financiële holding of gemengde financiële holding die is vrijgesteld overeenkomstig artikel 212/2 of overeenkomstig de wetgeving tot omzetting van artikel 21<i>bis</i>, lid 4 van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder de betrokken financiële holding of gemengde financiële holding ressorteert.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>§ 2. Onverminderd artikel 3 van deze wet en paragraaf 1 van dit artikel worden voor de toepassing van het geconsolideerde toezicht zoals opgenomen in de Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan verstaan onder :</p> <p>1° moederkredietinstelling in een lidstaat : een kredietinstelling die een kredietinstelling, een beursvennootschap of een financiële instelling als dochteronderneming heeft of die een deelneming heeft in een kredietinstelling, beursvennootschap of financiële instelling en zelf geen dochteronderneming is van een andere kredietinstelling of een beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, of van een in dezelfde lidstaat opgerichte financiële holding of gemengde financiële holding;</p> <p>2° Belgische moederkredietinstelling : een kredietinstelling naar Belgisch recht die een kredietinstelling, een beursvennootschap of een financiële instelling als dochteronderneming heeft of die een deelneming heeft in een dergelijke kredietinstelling, beursvennootschap of financiële instelling en zelf geen dochteronderneming is van een andere kredietinstelling of een andere beursvennootschap met zetel in België, of van een financiële holding of gemengde financiële holding met zetel in België;</p> | <p>§ 2. Onverminderd artikel 3 van deze wet en paragraaf 1 van dit artikel worden voor de toepassing van <b>het toezicht op geconsolideerde basis</b> zoals opgenomen in de Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan verstaan onder :</p> <p>1° moederkredietinstelling in een lidstaat: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een kredietinstelling die een kredietinstelling, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht als dochteronderneming heeft of die een deelneming heeft in een kredietinstelling, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht, en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;</p> <p>2° Belgische moederkredietinstelling: een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een kredietinstelling naar Belgisch recht die een kredietinstelling, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht als dochteronderneming heeft of die een deelneming heeft in een kredietinstelling, een financiële instelling of een onderneming die nevendiensten verricht, en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht of</p> |

3° EER-moederkredietinstelling : een moederkredietinstelling die geen dochteronderneming is van een andere kredietinstelling of een beursvennootschap waaraan in een van de lidstaten een vergunning is verleend, of van een in een van de lidstaten opgerichte financiële holding of gemengde financiële holding;

4° Belgische EER-moederkredietinstelling : een moederkredietinstelling naar Belgisch recht die geen dochteronderneming is van een andere kredietinstelling of een beursvennootschap waaraan in een van de lidstaten een vergunning is verleend, of van een in een van de lidstaten opgerichte financiële holding of gemengde financiële holding;

5° financiële moederholding in een lidstaat : een financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling of beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, of van een in dezelfde lidstaat opgerichte financiële holding of gemengde financiële holding;

6° financiële EER-moederholding : een financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling of beursvennootschap waaraan in een van de lidstaten een vergunning is verleend, of van een in een van de lidstaten opgerichte financiële holding of gemengde financiële holding;

7° Belgische financiële EER-moederholding : een financiële moederholding naar Belgisch recht die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling of beursvennootschap waaraan in een van de lidstaten een vergunning is verleend, of van een in een van de lidstaten opgerichte financiële holding of gemengde financiële holding;

van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

**3° EER-moederkredietinstelling:** een kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een moederkredietinstelling in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

**4° Belgische EER-moederkredietinstelling:** een Belgische kredietinstelling die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische moederkredietinstelling die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

**5° financiële moederholding in een lidstaat:** een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;

**6° Belgische financiële moederholding:** een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;

**7° financiële EER-moederholding:** een financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een financiële moederholding in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;



8° gemengde financiële moederholding in een lidstaat : een gemengde financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling of beursvennootschap waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, of van een in dezelfde lidstaat opgerichte financiële holding of gemengde financiële holding;

9° gemengde financiële EER-moederholding : een gemengde financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling of beursvennootschap waaraan in een van de lidstaten een vergunning is verleend, of van een in een van de lidstaten opgerichte financiële holding of gemengde financiële holding;

10° Belgische gemengde financiële EER-moederholding : een gemengde financiële moederholding naar Belgisch recht die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling of beursvennootschap waaraan in een van de lidstaten een vergunning is verleend, of van een in een van de lidstaten opgerichte financiële holding of gemengde financiële holding;

11° EER-moederinstelling : een moederonderneming die een kredietinstelling of beursvennootschap in een lidstaat is en die geen dochteronderneming is van een andere kredietinstelling of beursvennootschap waaraan in een van de lidstaten een vergunning is verleend, of van een in een van de lidstaten opgerichte financiële holding of gemengde financiële holding.]

**8° Belgische financiële EER-moederholding: een Belgische financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend, of van een andere financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;**

**9° gemengde financiële moederholding in een lidstaat: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een gemengde financiële holding die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;**

**10° Belgische gemengde financiële moederholding: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in België is, d.w.z. een gemengde financiële holding naar Belgisch recht die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling naar Belgisch recht of van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht;**

**11° gemengde financiële EER-moederholding: een gemengde financiële holding die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een gemengde financiële moederholding in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;**

**12° Belgische gemengde financiële EER-moederholding: een Belgische gemengde financiële holding die overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een Belgische gemengde financiële moederholding die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;**

§ 3. Onverminderd artikel 3 van deze wet en paragraaf 1 van deze bepaling, worden voor de toepassing van het aanvullende conglomeraatstoezicht zoals opgenomen in de Afdelingen III en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan verstaan onder :

1° bevoegde autoriteiten : de nationale autoriteiten van de lidstaten die krachtens wettelijke of bestuursrechtelijke bepalingen gemachtigd zijn om toezicht uit te oefenen op gereglementeerde ondernemingen, hetzij op individuele, hetzij op groepswijde basis;

2° relevante bevoegde autoriteiten :

a) de bevoegde autoriteiten die verantwoordelijk zijn voor het sectorale geconsolideerde toezicht op gereglementeerde ondernemingen die deel uitmaken van een financieel conglomeraat, en met name op de moederonderneming die aan het hoofd van een sector staat;

b) de coördinator, indien deze niet behoort tot de onder a) bedoelde autoriteiten;

c) andere betrokken bevoegde autoriteiten, die, naar het oordeel van de onder a) en onder b) bedoelde autoriteiten, relevant zijn.

13° moederbeleggingsonderneming in een lidstaat: een beleggingsonderneming die de overkoepelende moederonderneming in een lidstaat is, d.w.z. een beleggingsonderneming die een kredietinstelling als dochteronderneming heeft en die zelf geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van dezelfde lidstaat ressorteert;

14° EER-moederbeleggingsonderneming: een beleggingsonderneming die de overkoepelende moederonderneming in de EER is, d.w.z. een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat die geen dochteronderneming is van een kredietinstelling waaraan in een andere lidstaat een vergunning is verleend of van een financiële holding of gemengde financiële holding die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert.

§ 3. Onverminderd artikel 3 van deze wet en paragraaf 1 van deze bepaling, worden voor de toepassing van het aanvullende conglomeraatstoezicht zoals opgenomen in de Afdelingen III en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan verstaan onder :

1° bevoegde autoriteiten : de nationale autoriteiten van de lidstaten die krachtens wettelijke of bestuursrechtelijke bepalingen gemachtigd zijn om toezicht uit te oefenen op gereglementeerde ondernemingen, hetzij op individuele, hetzij op groepswijde basis;

2° relevante bevoegde autoriteiten :

a) de bevoegde autoriteiten die verantwoordelijk zijn voor **het sectorale toezicht op geconsolideerde basis** op gereglementeerde ondernemingen die deel uitmaken van een financieel conglomeraat, en met name op de moederonderneming die aan het hoofd van een sector staat;

b) de coördinator, indien deze niet behoort tot de onder a) bedoelde autoriteiten;

c) andere betrokken bevoegde autoriteiten, die, naar het oordeel van de onder a) en onder b) bedoelde autoriteiten, relevant zijn.

Tot de inwerkingtreding van overeenkomstig artikel 21bis, lid 1, onder b) van Richtlijn 2002/87/EG vast te stellen technische reguleringsnormen, wordt in het in punt c), bedoelde oordeel in het bijzonder rekening gehouden met het marktaandeel dat de gereglementeerde ondernemingen van het financieel conglomeraat in andere lidstaten hebben, inzonderheid indien dit meer dan 5 % bedraagt, en met het belang van iedere in een andere lidstaat gevestigde gereglementeerde onderneming in het financieel conglomeraat.

3° coördinator : de bevoegde autoriteit die belast is met het uitoefenen van het aanvullende conglomeraatstoezicht;

4° het Europees Comité voor Financiële Conglomeraten : het Comité ingesteld bij artikel 21 van Richtlijn 2002/87/EG;

5° Gemengd Comité : het comité bedoeld in artikel 54 van respectievelijk Verordening nr. 1093/2010, Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie, en Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie;

6° een groep : het geheel van ondernemingen dat gevormd wordt door een moederonderneming, haar dochterondernemingen, de ondernemingen waarin de moederonderneming of haar dochterondernemingen rechtstreeks of onrechtstreeks een deelneming aanhouden, alsook de ondernemingen waarmee een consortium wordt gevormd en de ondernemingen die door deze laatste ondernemingen worden gecontroleerd of waarin deze laatste ondernemingen een deelneming aanhouden;

7° sectorale regelgeving : deze wet, de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings-

Tot de inwerkingtreding van overeenkomstig artikel 21bis, lid 1, onder b) van Richtlijn 2002/87/EG vast te stellen technische reguleringsnormen, wordt in het in punt c), bedoelde oordeel in het bijzonder rekening gehouden met het marktaandeel dat de gereglementeerde ondernemingen van het financieel conglomeraat in andere lidstaten hebben, inzonderheid indien dit meer dan 5 % bedraagt, en met het belang van iedere in een andere lidstaat gevestigde gereglementeerde onderneming in het financieel conglomeraat.

3° coördinator : de bevoegde autoriteit die belast is met het uitoefenen van het aanvullende conglomeraatstoezicht;

4° het Europees Comité voor Financiële Conglomeraten : het Comité ingesteld bij artikel 21 van Richtlijn 2002/87/EG;

5° Gemengd Comité : het comité bedoeld in artikel 54 van respectievelijk Verordening nr. 1093/2010, Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie, en Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie;

[...]

7° sectorale regelgeving : deze wet, de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, de

herverzekeringsondernemingen, de wet van 25 oktober 2016, de wet van 19 april 2014 betreffende alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, de wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles, evenals de uitvoeringsbesluiten en –reglementen van deze wetten, met uitsluiting van de bepalingen inzake het aanvullende conglomeraattoezicht op gereglementeerde ondernemingen in een financieel conglomeraat; de vergelijkbare nationale regelgevingen en toezichtspraktijken in andere landen;

8° Richtlijn 2002/87/EG : Richtlijn 2002/87/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 december 2002 betreffende het aanvullende toezicht op kredietinstellingen, verzekeringsondernemingen en beleggingsondernemingen in een financieel conglomeraat en tot wijziging van de Richtlijnen 73/239/EEG, 79/267/EEG, 92/49/EEG, 92/96/EEG, 93/6/EEG en 93/22/EEG van de Raad en van de Richtlijnen 98/78/EG en 2000/12/EG van het Europees Parlement en de Raad;

9° intragroepsverrichtingen : verrichtingen die rechtstreeks of onrechtstreeks worden uitgevoerd, al dan niet tegen betaling, tussen gereglementeerde ondernemingen en andere ondernemingen in een financieel conglomeraat of met die ondernemingen door nauwe banden verbonden natuurlijke personen of rechtspersonen, en die al dan niet betrekking hebben op de uitvoering van een contractuele verplichting;

10° risicoconcentratie : het geheel van de posities ingenomen door ondernemingen in een financieel conglomeraat, die potentieel tot verlies aanleiding kunnen geven en die groot genoeg zijn om de financiële positie in het algemeen en de solvabiliteit in het bijzonder van de gereglementeerde ondernemingen in het financieel conglomeraat in gevaar te brengen, en die voortvloeien uit tegenpartij- /kredietrisico, beleggingsrisico, verzekeringsrisico, marktrisico's, eventuele andere belangrijke risico's, of een combinatie of wisselwerking van deze risico's.

wet van 25 oktober 2016, de wet van 19 april 2014 betreffende alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, de wet van 3 augustus 2012 **betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen**, evenals de uitvoeringsbesluiten en –reglementen van deze wetten, met uitsluiting van de bepalingen inzake het aanvullende conglomeraattoezicht op gereglementeerde ondernemingen in een financieel conglomeraat; de vergelijkbare nationale regelgevingen en toezichtspraktijken in andere landen;

8° Richtlijn 2002/87/EG : Richtlijn 2002/87/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 december 2002 betreffende het aanvullende toezicht op kredietinstellingen, verzekeringsondernemingen en beleggingsondernemingen in een financieel conglomeraat en tot wijziging van de Richtlijnen 73/239/EEG, 79/267/EEG, 92/49/EEG, 92/96/EEG, 93/6/EEG en 93/22/EEG van de Raad en van de Richtlijnen 98/78/EG en 2000/12/EG van het Europees Parlement en de Raad;

9° intragroepsverrichtingen : verrichtingen die rechtstreeks of onrechtstreeks worden uitgevoerd, al dan niet tegen betaling, tussen gereglementeerde ondernemingen en andere ondernemingen in een financieel conglomeraat of met die ondernemingen door nauwe banden verbonden natuurlijke personen of rechtspersonen, en die al dan niet betrekking hebben op de uitvoering van een contractuele verplichting;

10° risicoconcentratie : het geheel van de posities ingenomen door ondernemingen in een financieel conglomeraat, die potentieel tot verlies aanleiding kunnen geven en die groot genoeg zijn om de financiële positie in het algemeen en de solvabiliteit in het bijzonder van de gereglementeerde ondernemingen in het financieel conglomeraat in gevaar te brengen, en die voortvloeien uit tegenpartij- /kredietrisico, beleggingsrisico, verzekeringsrisico, marktrisico's, eventuele andere belangrijke risico's, of een combinatie of wisselwerking van deze risico's.

### Opschrift

*Afdeling II.* — Geconsolideerd toezicht op kredietinstellingen

### Artikel 165

In de mate en op de wijze bepaald door Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan, zijn kredietinstellingen naar Belgisch recht :

1° die moederonderneming zijn, onderworpen aan een toezicht op basis van hun geconsolideerde positie;

2° met als moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, onderworpen aan een toezicht op basis van de geconsolideerde positie van de financiële moederholding of de gemengde financiële moederholding.

§ 4. In afwijking van artikel 3 van deze wet wordt voor de toepassing van het aanvullende conglomeraattoezicht zoals opgenomen in de Afdelingen III en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan onder “groep” verstaan het geheel van ondernemingen dat gevormd wordt door een moederonderneming, haar dochterondernemingen, de ondernemingen waarin de moederonderneming of haar dochterondernemingen rechtstreeks of onrechtstreeks een deelneming aanhouden, alsook de ondernemingen waarmee een consortium wordt gevormd en de ondernemingen die door deze laatste ondernemingen worden gecontroleerd of waarin deze laatste ondernemingen een deelneming aanhouden.

### Opschrift

*Afdeling II.* — Toezicht op geconsolideerde basis op kredietinstellingen

### Artikel 165

§ 1. In de mate en op de wijze bepaald door Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan, zijn kredietinstellingen naar Belgisch recht :

1° die een Belgische moederkredietinstelling zijn, onderworpen aan een toezicht op basis van hun geconsolideerde positie;

2° met als moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat, een financiële moederholding in een lidstaat of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, onderworpen aan een toezicht op basis van de geconsolideerde positie van de moederkredietinstelling, de financiële moederholding of de gemengde financiële moederholding.

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.

§ 2. In de mate en op de wijze bepaald door Afdelingen II en IV van dit Hoofdstuk en de uitvoeringsbesluiten en -reglementen ervan, zijn



#### Artikel 166

Onverminderd de artikelen 167 tot 169, worden de niveaus van het geconsolideerde toezicht, hun verhouding met het toezicht op individuele kredietinstellingen, het voorwerp en de reikwijdte van het geconsolideerde toezicht vastgelegd in Deel 1, Titel II, Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 575/2013.

#### Artikel 167

§ 1. Belgischemoederkredietinstellingen voldoen op geconsolideerde basis aan de in artikel 94 neergelegde verplichtingen in de mate en op de wijze als bepaald in Deel 1, Titel II, Hoofdstuk 2, Afdelingen 2 en 3 van Verordening nr. 575/2013.

§ 2. Kredietinstellingen naar Belgisch recht die onder de controle staan van een financiële moederholding of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, voldoen in de mate en op de wijze als bepaald in Deel 1, Titel II, Hoofdstuk 2, Afdelingen 2 en 3 van Verordening nr. 575/2013 aan de in artikel 94 neergelegde verplichtingen op basis van de geconsolideerde situatie van de betrokken financiële

financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht:

1° die een Belgische financiële moederholding of gemengde financiële moederholding zijn, onderworpen aan een toezicht op basis van hun geconsolideerde positie;

2° met als moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat, een financiële moederholding in een lidstaat of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, onderworpen aan een toezicht op basis van de geconsolideerde positie van de moederkredietinstelling, de financiële moederholding of de gemengde financiële moederholding.

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.

#### Artikel 166

Onverminderd de artikelen 167 tot 169, worden de niveaus van **het toezicht op geconsolideerde basis**, hun verhouding met het toezicht op individuele kredietinstellingen, het voorwerp en de reikwijdte van **het toezicht op geconsolideerde basis** vastgelegd in Deel 1, Titel II, Hoofdstuk 2 van Verordening nr. 575/2013.

#### Artikel 167

§ 1. Belgische moederkredietinstellingen, **aangewezen kredietinstellingen, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht**, voldoen op geconsolideerde basis aan de in artikel 94 neergelegde verplichtingen in de mate en op de wijze als bepaald in Deel 1, Titel II, Hoofdstuk 2, Afdelingen 2 en 3 van Verordening nr. 575/2013.

[...]

moederholding of gemengde financiële moederholding.

In afwijking van het eerste lid, als meerdere kredietinstellingen met zetel in de Europese Economische Ruimte onder de controle staan van een financiële moederholding of gemengde financiële moederholding in een lidstaat, is het eerste lid van toepassing op de kredietinstelling naar Belgisch recht, voor zover de toezichthouder, met toepassing van artikel 171, bevoegd is voor het geconsolideerde toezicht.

§ 3. Kredietinstellingen naar Belgisch recht, die een dochteronderneming zijn, passen de vereisten van artikel 94 toe op gesubconsolideerde basis als deze kredietinstellingen zelf, of hun moederonderneming, als deze een financiële holding of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat is, een kredietinstelling, een beursvennootschap of een financiële instelling als dochteronderneming in een derde land hebben of een deelneming in een dergelijke onderneming hebben.

#### Artikel 168

§ 1. Belgische moederkredietinstellingen en kredietinstellingen naar Belgisch recht die onder de controle staan van een financiële moederholding of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, dienen op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis aan de artikelen 21, 27 tot 42, 56 tot 59 en 63 tot 71 te voldoen, zodat hun bij deze bepalingen vereiste regelingen, procedures en mechanismen samenhang vertonen en goed geïntegreerd zijn, de invloed van de in de geconsolideerde positie opgenomen ondernemingen op andere ondernemingen kan beoordeeld worden en alle gegevens en informatie die voor het toezicht van belang zijn, kunnen worden verkregen. Zij passen die regelingen, procedures en mechanismen eveneens toe in hun niet onder deze wet vallende dochterondernemingen. Ook deze regelingen, processen en mechanismen zijn samenhangend en goed geïntegreerd, en ook deze dochterondernemingen moeten de voor het toezicht relevante gegevens en informatie kunnen verstrekken.

[...]

**§ 3. Kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, die een dochteronderneming zijn, passen de vereisten van artikel 94 toe op gesubconsolideerde basis als deze kredietinstellingen zelf, of hun moederonderneming, als deze een financiële holding of gemengde financiële moederholding naar Belgisch recht is, een kredietinstelling of een financiële instelling als dochteronderneming in een derde land hebben of een deelneming in een dergelijke onderneming hebben.**

#### Artikel 168

**§ 1. Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht dienen op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis aan de artikelen 21, 27 tot 42, 56 tot 59 en 63 tot 71 te voldoen, zodat hun bij deze bepalingen vereiste regelingen, procedures en mechanismen samenhang vertonen en goed geïntegreerd zijn, de invloed van de in de geconsolideerde positie opgenomen ondernemingen op andere ondernemingen kan beoordeeld worden en alle gegevens en informatie die voor het toezicht van belang zijn, kunnen worden verkregen. Zij passen die regelingen, procedures en mechanismen eveneens toe in hun niet onder deze wet vallende dochterondernemingen, met inbegrip van vestigingen in offshore financiële centra. Ook deze regelingen, processen en mechanismen zijn samenhangend en goed geïntegreerd, en ook deze dochterondernemingen moeten de voor het toezicht relevante gegevens en informatie kunnen verstrekken. Dochterondernemingen van de**

§ 2. De verplichtingen die voor dochterondernemingen uit derde landen voortvloeien uit de in paragraaf 1 genoemde artikelen, zijn niet van toepassing indien de Belgische EER-moederkredietinstelling of de kredietinstellingen naar Belgisch recht die onder de controle staan van een financiële EER-moederholding of van een gemengde financiële EER-moederholding aan de toezichthouder kunnen aantonen dat de toepassing ervan onrechtmatig is volgens de wetten van dat land.

§ 3. Kredietinstellingen naar Belgisch recht die moederondernemingen zijn publiceren jaarlijks een beschrijving van hun juridische structuur en van hun regeling voor de bedrijfsorganisatie die van toepassing is op geconsolideerd niveau, met inbegrip van de inlichtingen bedoeld in artikel 18 en in paragraaf 1 van dit artikel, hetzij door volledige vermelding, hetzij door verwijzing naar reeds gepubliceerde gelijkwaardige informatie.

groep of subgroep die zelf niet onder deze wet vallen of onder de wetgeving tot omzetting van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat waaronder ze ressorteren, voldoen aan de sectorspecifieke vereisten die op individuele basis op hen van toepassing zijn.

De verplichtingen van paragraaf 1 zijn bovendien van toepassing op gesubconsolideerde basis in de situaties bedoeld in artikel 11, lid 6 van Verordening nr. 575/2013 of in artikel 167, § 2.

§ 2. De verplichtingen die voor dochterondernemingen uit derde landen voortvloeien uit de in paragraaf 1, eerste lid bedoelde artikelen, zijn niet van toepassing indien de Belgische EER-moederkredietinstelling, de aangewezen kredietinstelling naar Belgisch recht, de goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht aan de toezichthouder kan aantonen dat de toepassing ervan onrechtmatig is volgens de wetten van dat land.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, publiceren jaarlijks een beschrijving van hun juridische structuur en van hun regeling voor de bedrijfsorganisatie die van toepassing is op geconsolideerd of, in voorkomend geval, gesubconsolideerd niveau, met inbegrip van de inlichtingen bedoeld in artikel 18 en in paragraaf 1 van dit artikel, hetzij door volledige vermelding, hetzij door verwijzing naar reeds gepubliceerde gelijkwaardige informatie.”.

#### Artikel 168/1

§ 1. In afwijking van artikel 168, § 1, zijn de artikelen 27, eerste lid, 3° en 67 tot 70, met inbegrip van Bijlage II, niet van toepassing op geconsolideerde basis op de dochterondernemingen binnen de groep die:

1° onder het recht van een andere lidstaat ressorteren en die onderworpen zijn aan specifieke beloningsvereisten overeenkomstig andere Europese wetgeving dan Richtlijn 2013/36/EU;

2° onder het recht van een derde land ressorteren en die, indien ze onder het recht van een lidstaat zouden ressorteren, onderworpen zouden zijn aan specifieke beloningsvereisten overeenkomstig andere Europese wetgeving dan Richtlijn 2013/36/EU.

§ 2. In afwijking van paragraaf 1, en om te voorkomen dat de wettelijke voorschriften inzake beloningsbeleid worden omzeild, zijn de artikelen 27, eerste lid, 3° en 67 tot 70, met inbegrip van Bijlage II, van toepassing op personeelsleden van dochterondernemingen die niet op individuele basis onder Richtlijn 2013/36/EU vallen indien:

1° de dochteronderneming een vermogensbeheerder is in de zin van artikel 4, lid 1, punt 19 van Verordening nr. 575/2013 of een onderneming die beleggingsdiensten en activiteiten aanbiedt als bedoeld in artikel 2, 1°, punten 2, 3, 4, 6 en 7 van de wet van 25 oktober 2016; en

2° de personeelsleden gemachtigd zijn om beroepsactiviteiten uit te oefenen die het risicoprofiel of de bedrijfsactiviteiten van de kredietinstellingen binnen de groep, op individuele of geconsolideerde basis, rechtstreeks wezenlijk beïnvloeden.

§ 3. In afwijking van paragraaf 1, zijn de hierin vermelde dochterondernemingen overeenkomstig artikel 168, § 1 op geconsolideerde basis onderworpen aan de bepalingen van Afdeling VI van Bijlage II wanneer de in artikel 71 bedoelde uitzonderlijke overheidssteun werd verkregen.

#### Artikel 169

De toezichthouder past op de kredietinstellingen naar Belgisch recht de in het artikel 106, § 1 en § 2, eerste lid bedoelde vereisten betreffende periodieke informatieverstrekking en boekhoudregels, de in de artikelen 142 tot 148 bedoelde toetsings- en evaluatieprocedure en de in de artikelen 149 tot 152 en 234 tot 236 bedoelde toezichtsmaatregelen toe, in overeenstemming met de in Deel 1, Titel II, Hoofdstuk II van Verordening nr. 575/2013 vastgestelde mate van toepassing van de vereisten van genoemde Verordening en de in de artikelen 167 en 168

#### Artikel 169

Wanneer de toezichthouder belast is met het toezicht op geconsolideerde basis, past hij op de kredietinstellingen naar Belgisch recht en op de goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, de in het artikel 106, § 1 en § 2, eerste lid bedoelde vereisten betreffende periodieke informatieverstrekking en boekhoudregels, de in de artikelen 142 tot 148 bedoelde toetsings- en evaluatieprocedure en de in de artikelen 149 tot 152 en 234 tot 236 bedoelde toezichtsmaatregelen toe, in overeenstemming met de in Deel 1, Titel II,

vastgestelde mate en wijze van toepassing van de vereisten inzake het proces voor de interne beoordeling van de kapitaaltoereikendheid en de regelingen, processen en mechanismen van kredietinstellingen.

#### Artikel 170

§ 1. Onverminderd de toepassing van artikel 49 van Verordening nr. 575/2013, is elke bepaling van deze Afdeling die van toepassing is op basis van de geconsolideerde positie van de financiële holding naar Belgisch recht ook van toepassing op het niveau van een gemengde financiële holding naar Belgisch recht voor zover :

1° de banksector de belangrijkste sector is binnen het financieel conglomeraat;

2° minstens één van de dochterondernemingen een kredietinstelling is;

3° de toezichthouder zowel het geconsolideerde toezicht als het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent.

Voor de toepassing van het eerste lid wordt de omvang van de banksector gemeten overeenkomstig artikel 186, § 3.

Voor de toepassing van deze paragraaf verkrijgt de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder het akkoord van de betrokken bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de dochterondernemingen en van de groepstoezichthouder in de verzekeringssector.

§ 1/1. Onverminderd de toepassing van paragraaf 2, indien een kredietinstelling naar Belgisch recht die aan het hoofd staat van een financieel conglomeraat of een gemengde financiële holding naar Belgisch recht onderworpen is aan gelijkwaardige bepalingen van dit Hoofdstuk die enerzijds betrekking hebben op het geconsolideerde toezicht, anderzijds op het aanvullende conglomeraatstoezicht, en met name als deze bepalingen betrekking hebben op

**Hoofdstuk II van Verordening nr. 575/2013 vastgestelde mate van toepassing van de vereisten van genoemde Verordening en de in de artikelen 167 en 168 vastgestelde mate en wijze van toepassing van de vereisten inzake het proces voor de interne beoordeling van de kapitaaltoereikendheid en de regelingen, processen en mechanismen van kredietinstellingen.**

#### Artikel 170

**§ 1. Onverminderd de toepassing van artikel 49 van Verordening nr. 575/2013, is elke bepaling van deze Afdeling die van toepassing is op basis van de geconsolideerde positie van de financiële holding naar Belgisch recht ook van toepassing op het niveau van een gemengde financiële holding naar Belgisch recht voor zover:**

**1° de banksector de belangrijkste sector is binnen het financieel conglomeraat;**

**2° minstens één van de dochterondernemingen een kredietinstelling is;**

**3° de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis zowel het toezicht op geconsolideerde basis als het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent.**

**Voor de toepassing van het eerste lid wordt de omvang van de banksector gemeten overeenkomstig artikel 186, § 3.**

**Voor de toepassing van deze paragraaf verkrijgt de betrokken bevoegde autoriteit in haar hoedanigheid van consoliderende toezichthouder het akkoord van de betrokken bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de dochterondernemingen en van de groepstoezichthouder in de verzekeringssector.**

**§ 1/1. Onverminderd de toepassing van paragraaf 2, indien een kredietinstelling naar Belgisch recht die aan het hoofd staat van een financieel conglomeraat of een gemengde financiële holding naar Belgisch recht onderworpen is aan gelijkwaardige bepalingen van dit Hoofdstuk die enerzijds betrekking hebben op het toezicht op geconsolideerde basis, anderzijds op het aanvullende conglomeraatstoezicht, en met name als deze**



risicogebaseerd toezicht, kan de toezichthouder besluiten op deze kredietinstelling of gemengde financiële holding alleen de relevante bepalingen die betrekking hebben op het aanvullende conglomeraatstoezicht toe te passen.

§ 2. Wanneer een kredietinstelling deel uitmaakt van een financieel conglomeraat waarin de banksector de belangrijkste sector is en waarover de toezichthouder zowel het geconsolideerde toezicht als het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent, kan deze beslissen, na overleg met de betrokken bevoegde autoriteiten, dat de volgende maatregelen van toepassing zijn :

1° wat betreft de verplichtingen en bevoegdheden inzake risicogebaseerd toezicht, zoals neergelegd in de artikelen 167 tot 169, of onderdelen daarvan, zal bij wijze van afwijking de groep zoals gedefinieerd in artikel 164, § 3 en die het financieel conglomeraat vormt, in aanmerking worden genomen als relevante reikwijdte voor het geconsolideerde toezicht;

2° voor de naleving van de artikelen 191 tot 194 worden de groepsrisico's die voortvloeien uit intragroepsverrichtingen en risicoconcentratie binnen het financieel conglomeraat, als een bijkomende risicocategorie behandeld voor de toepassing van Bijlage I. Deze risico's worden voldoende specifiek behandeld, met inachtneming van de richtlijnen of standaarden die de Europese toezichthoudende autoriteiten uitvaardigen en van de kwantitatieve of kwalitatieve maatregelen waarnaar verwezen wordt in de eerstgenoemde artikelen;

3° voor de naleving van artikel 195 kunnen de bedoelde stresstests op het niveau van het financieel conglomeraat worden geïntegreerd in de stresstests die vereist zijn op basis van artikel 148.

§ 3. De praktische modaliteiten voor de toepassing van paragraaf 2 worden schriftelijk vastgelegd in een coördinatieregeling met de relevante bevoegde autoriteiten in de zin van artikel 164, § 3 binnen het college in de samenstelling die vereist is op basis van artikel 199.

bepalingen betrekking hebben op risicogebaseerd toezicht, kan de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis besluiten op deze kredietinstelling of gemengde financiële holding alleen de relevante bepalingen die betrekking hebben op het aanvullende conglomeraatstoezicht toe te passen.

§ 2. Wanneer een kredietinstelling deel uitmaakt van een financieel conglomeraat waarin de banksector de belangrijkste sector is en de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis ook het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent, kan zij beslissen, na overleg met de betrokken bevoegde autoriteiten, dat de volgende maatregelen van toepassing zijn:

1° wat betreft de verplichtingen en bevoegdheden inzake risicogebaseerd toezicht, zoals neergelegd in de artikelen 167 tot 169, of onderdelen daarvan, zal bij wijze van afwijking de groep zoals gedefinieerd in artikel 164, § 4 en die het financieel conglomeraat vormt, in aanmerking worden genomen als relevante reikwijdte voor het toezicht op geconsolideerde basis;

2° voor de naleving van de artikelen 191 tot 194 worden de groepsrisico's die voortvloeien uit intragroepsverrichtingen en risicoconcentratie binnen het financieel conglomeraat, als een bijkomende risicocategorie behandeld voor de toepassing van Bijlage I. Deze risico's worden voldoende specifiek behandeld, met inachtneming van de richtlijnen of standaarden die de Europese toezichthoudende autoriteiten uitvaardigen en van de kwantitatieve of kwalitatieve maatregelen waarnaar verwezen wordt in de voornoemde artikelen;

3° voor de naleving van artikel 195 kunnen de bedoelde stresstests op het niveau van het financieel conglomeraat worden geïntegreerd in de stresstests die vereist zijn op basis van artikel 148.

§ 3. De praktische modaliteiten voor de toepassing van paragraaf 2 worden schriftelijk vastgelegd in een coördinatieregeling met de relevante bevoegde autoriteiten in de zin van artikel 164, § 3 binnen het college in de

§ 4. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder stelt de toezichthouder de EBA en de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen in kennis van het krachtens paragraaf 1, derde lid verkregen akkoord, het krachtens paragraaf 1/1 genomen besluit en de krachtens § 3 getroffen coördinatieregeling.

### **Opschrift**

Onderafdeling II. — Maatregelen om het geconsolideerde toezicht te vergemakkelijken

### **Artikel 171**

§ 1. Het toezicht op geconsolideerde basis van een kredietinstelling naar Belgisch recht, als bedoeld in artikel 165, wordt uitgeoefend als volgt :

1° indien zij een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling is, door de toezichthouder;

2° indien haar moederonderneming een Belgische financiële moederholding of Belgische gemengde financiële moederholding of een Belgische financiële EER-moederholding of Belgische gemengde financiële EER-moederholding is, door de toezichthouder, onverminderd de punten 3° tot en met 7°;

3° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat of een financiële EER-moederholding of gemengde financiële EER-moederholding is, met in de lidstaat van haar maatschappelijke zetel een dochteronderneming die een kredietinstelling of een beursvennootschap is, door de bevoegde autoriteit van die lidstaat;

4° indien meerdere financiële holdings of gemengde financiële holdings, met hoofdkantoor in diverse lidstaten, moederonderneming zijn van kredietinstellingen of beursvennootschappen in diverse lidstaten waaronder een kredietinstelling naar Belgisch recht, en zich in elk van deze andere lidstaten een kredietinstelling of beursvennootschap bevindt, door de bevoegde

samenstelling die vereist is op basis van artikel 199.

§ 4. De bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op geconsolideerde basis stelt de EBA en de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen in kennis van het krachtens paragraaf 1, derde lid verkregen akkoord, het krachtens paragraaf 1/1 genomen besluit en de krachtens § 3 getroffen coördinatieregeling.

### **Opschrift**

Onderafdeling II. — Maatregelen om het toezicht op geconsolideerde basis te vergemakkelijken

### **Artikel 171**

§ 1. Het toezicht op geconsolideerde basis op een kredietinstelling naar Belgisch recht, als bedoeld in artikel 165, § 1 wordt uitgeoefend als volgt :

1° indien zij een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling is, door de toezichthouder;

2° indien haar moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat en/of een EER-moederkredietinstelling is, door de bevoegde autoriteit van de moederkredietinstelling in die lidstaat en, in voorkomend geval, door de bevoegde autoriteit van de EER-moederkredietinstelling;

3° indien haar moederonderneming een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat of een EER-moederbeleggingsonderneming is, die geen andere dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de toezichthouder;

4° indien haar moederonderneming een moederbeleggingsonderneming in een lidstaat of een EER-moederbeleggingsonderneming is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

autoriteit van de kredietinstelling of beursvennootschap met het hoogste balanstotaal;

5° indien meerdere kredietinstellingen of beursvennootschappen in diverse lidstaten, waaronder een kredietinstelling naar Belgisch recht, dezelfde financiële holding of gemengde financiële holding als moederonderneming hebben en aan geen van deze kredietinstellingen of beursvennootschappen een vergunning is verleend in de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is opgericht, door de voor de kredietinstelling of beursvennootschap met het hoogste balanstotaal bevoegde autoriteit. In geval van een kredietinstelling zal deze voor de toepassing van deze wet beschouwd worden als de kredietinstelling die gecontroleerd wordt door een financiële EER-moederholding of gemengde financiële EER-moederholding;

6° indien haar moederonderneming een EER-moederinstelling is, door de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de EER-moederinstelling haar maatschappelijke zetel heeft;

7° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat of een gemengde financiële moederholding in een lidstaat of een financiële EER-moederholding of gemengde financiële EER-moederholding is, met in de lidstaat van haar maatschappelijke zetel geen dochteronderneming die een kredietinstelling of beursvennootschap is, door de toezichthouder.

§ 2. In bijzondere gevallen mogen de toezichthouder en de betrokken bevoegde autoriteiten onderling overeenkomen af te zien van de toepassing van de criteria bepaald in paragraaf 1, 3° tot en met 7°, als de toepassing ervan, gelet op de betrokken kredietinstellingen en op het relatieve belang van de werkzaamheden ervan in de verschillende lidstaten, ongepast zou zijn met het oog op een efficiënte organisatie van het toezicht op geconsolideerde basis. Zij mogen een andere bevoegde autoriteit aanwijzen die op geconsolideerde basis toezicht zal houden.

In dergelijke gevallen bieden de bevoegde autoriteiten, waaronder de toezichthouder,

**5° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die geen andere dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de toezichthouder;**

**6° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;**

**De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.**

**§ 2. Onverminderd paragraaf 1, 3°, 4°, 5° en 6°, wanneer de Belgische kredietinstelling op grond van artikel 18, leden 3 en 6 van Verordening nr. 575/2013 onder een toezicht op geconsolideerde basis valt, wordt het toezicht op geconsolideerde basis uitgeoefend:**

**1° door de toezichthouder indien de groep geen andere kredietinstellingen in de EER omvat;**

alvorens een besluit te nemen, de betrokken financiële holdings of gemengde financiële holdings dan wel de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal, al naargelang het geval, de gelegenheid haar mening ten aanzien van dit besluit kenbaar te maken.

Voor de toepassing van het eerste lid sluit de toezichthouder met de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomsten, in voorkomend geval overeenkomstig het bepaalde bij de artikelen 36/14, § 1, 3°, en 36/16, § 2 van de wet van 22 februari 1998.

Onverminderd artikel 212, wanneer de toezichthouder op grond van artikel 111, lid 5 van Richtlijn 2013/36/EU werd of is aangewezen als consoliderende toezichthouder voor het uitoefenen van het geconsolideerd toezicht op een kredietinstelling die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert en waarvan de moederonderneming een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht is, zonder dat een kredietinstelling of beursvennootschap naar Belgisch recht aanwezig is in het geconsolideerde geheel, zijn de bepalingen die gelden voor de kredietinstellingen als bedoeld in artikel 165, 2°, van overeenkomstige toepassing.

Indien de toezichthouder belast wordt met het geconsolideerde toezicht brengt hij de Europese Commissie, de EBA en de betrokken financiële holdings, gemengde financiële holdings of de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal van de groep hiervan op de hoogte.

**2° door de bevoegde toezichthouder van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal indien de groep verschillende kredietinstellingen in de EER omvat.**

**§ 3. Indien een bevoegde autoriteit op individuele basis toezicht houdt op meer dan één kredietinstelling binnen een groep, is, in afwijking van paragraaf 1, 4° en 6°, en paragraaf 2, de consoliderende toezichthouder de bevoegde autoriteit die op individuele basis toezicht houdt op een of meer kredietinstellingen binnen de groep, indien de som van de balanstotalen van die kredietinstellingen hoger is dan die van de kredietinstellingen waarop op individuele basis door een andere bevoegde autoriteit toezicht wordt uitgeoefend.**

**§ 4. In bijzondere gevallen kunnen de toezichthouder en de betrokken bevoegde autoriteiten onderling overeenkomen, met het oog op een efficiënte organisatie van het toezicht op geconsolideerde basis, af te zien van de criteria in de paragrafen 1 en 2 en een andere bevoegde autoriteit aanstellen om het toezicht op geconsolideerde basis uit te oefenen indien de toepassing van die criteria niet passend zou zijn, rekening houdend met de betrokken kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en de relatieve belangrijkheid van hun activiteiten in de betrokken lidstaten.**

**In dergelijke gevallen heeft de EER-moederkredietinstelling, de betrokken financiële EER-holding of gemengde financiële EER-holding, of de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal, naargelang het geval, het recht te worden gehoord voordat de bevoegde autoriteiten de beslissing nemen.**

Voor de toepassing van het eerste lid sluit de toezichthouder met de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomsten, in voorkomend geval overeenkomstig het bepaalde bij artikel 36/16, § 2 van de wet van 22 februari 1998.

Indien de toezichthouder met toepassing van deze paragraaf overeenkomsten heeft gesloten, brengt hij de Europese Commissie en de EBA daar onverwijld van op de hoogte.

Wanneer de toezichthouder belast wordt met het toezicht op geconsolideerde basis brengt hij de betrokken financiële holdings of gemengde financiële holdings of de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal van de groep hiervan op de hoogte.

Deze paragraaf is niet van toepassing in de in paragraaf 1, 5° bedoelde gevallen wanneer de groep waartoe de betrokken kredietinstelling behoort, geen enkele dochterbeleggingsonderneming in de EER heeft.

#### Artikel 171/1

Wanneer een bevoegde autoriteit van een andere lidstaat overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU belast is met het toezicht op geconsolideerde basis op een kredietinstelling, een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht, kan deze autoriteit ten aanzien van deze entiteiten naar eigen goeddunken gebruikmaken van alle rechtsinstrumenten en prerogatieven waarin deze wet voorziet, met name de artikelen 212/7, 234, en 236, onder de daarin vastgestelde toepassingsvoorwaarden.

#### Artikel 172

§ 1. Onverminderd de andere bevoegdheden en taken die hem zijn toegewezen door of krachtens deze wet en door Verordening nr. 575/2013, neemt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, de volgende taken op zich :

1° de coördinatie van de vergaring en verspreiding van informatie die relevant of essentieel is in het

#### Artikel 172

§ 1. Onverminderd de andere bevoegdheden en taken die hem zijn toegewezen door of krachtens deze wet en door Verordening nr. 575/2013, neemt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, de volgende taken op zich :

1° de coördinatie van de vergaring en verspreiding van informatie die relevant of essentieel is in het



kader van zijn toezicht, in normale bedrijfsomstandigheden en in noodsituaties;

2° de planning en coördinatie, in samenwerking met de betrokken bevoegde autoriteiten, van de toezichtsactiviteiten in normale bedrijfsomstandigheden, waaronder de in deze Afdeling en Afdeling IV van dit Hoofdstuk bedoelde activiteiten, voor zover deze activiteiten, wat Afdeling IV betreft, betrekking hebben op het geconsolideerde toezicht;

3° de planning en coördinatie van de toezichtsactiviteiten, in samenwerking met de betrokken bevoegde autoriteiten en zo nodig met de centrale banken van het Europees stelsel van centrale banken, bij de voorbereiding op en in noodsituaties, met inbegrip van ongunstige ontwikkelingen in kredietinstellingen en op de financiële markten, indien mogelijk met gebruikmaking van bestaande communicatiekanalen voor de facilitering van crisisbeheersing. De voornoemde planning en coördinatie omvat ook buitengewone maatregelen, gezamenlijke evaluaties, de uitvoering van rampenplannen en de communicatie met het publiek.

§ 2. Indien een betrokken bevoegde autoriteit onvoldoende samenwerkt met de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, om de in paragraaf 1 bedoelde taken uit te voeren, mag deze laatste de zaak aan de EBA voorleggen en om haar bijstand verzoeken krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010.

#### Artikel 174

§ 1. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder stelt de toezichthouder alles in het werk om samen met de bevoegde autoriteiten voor het toezicht op dochterondernemingen van een EER-moederinstelling of een financiële EER-moederholding of gemengde financiële EER-moederholding, tot een gezamenlijk besluit te komen over :

kader van zijn toezicht, in normale bedrijfsomstandigheden en in noodsituaties;

2° de planning en coördinatie, in samenwerking met de betrokken bevoegde autoriteiten, van de toezichtsactiviteiten in normale bedrijfsomstandigheden, waaronder de in deze Afdeling en Afdeling IV van dit Hoofdstuk bedoelde activiteiten, voor zover deze activiteiten, wat Afdeling IV betreft, betrekking hebben op **het toezicht op geconsolideerde basis**;

3° de planning en coördinatie van de toezichtsactiviteiten, in samenwerking met de betrokken bevoegde autoriteiten en zo nodig met de centrale banken van het Europees stelsel van centrale banken, bij de voorbereiding op en in noodsituaties, met inbegrip van ongunstige ontwikkelingen in kredietinstellingen en op de financiële markten, indien mogelijk met gebruikmaking van bestaande communicatiekanalen voor de facilitering van crisisbeheersing. De voornoemde planning en coördinatie omvat ook buitengewone maatregelen, gezamenlijke evaluaties, de uitvoering van rampenplannen en de communicatie met het publiek.

§ 2. Indien een betrokken bevoegde autoriteit onvoldoende samenwerkt met de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, om de in paragraaf 1 bedoelde taken uit te voeren, mag deze laatste de zaak aan de EBA voorleggen en om haar bijstand verzoeken krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010.

#### Artikel 174

**§ 1. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder stelt de toezichthouder alles in het werk om samen met de bevoegde autoriteiten van de lidstaten waar de dochterondernemingen zijn gevestigd van een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling, van een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende toezicht op geconsolideerde basis, en, in voorkomend geval, met de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd en die geen**

1° de toepassing van de artikelen 94 en 142, om uit te maken of het geconsolideerde eigen vermogen op geconsolideerd niveau toereikend is voor haar financiële situatie en risicoprofiel en hoeveel eigen vermogen noodzakelijk is voor de toepassing van de artikelen 149 en 150, voor elke entiteit binnen het geconsolideerd geheel en op geconsolideerde basis.

2° de maatregelen voor het aanpakken van belangrijke aangelegenheden en materiële bevindingen in verband met het liquiditeitstoezicht, met inbegrip van die welke verband houden met de passendheid van de organisatie en de behandeling van risico's, als vereist overeenkomstig artikel 8 van Bijlage I en met de behoefte aan instellingsspecifieke liquiditeitsvereisten overeenkomstig artikel 151 van deze wet.

§ 2. De gezamenlijke besluiten als bedoeld in paragraaf 1 worden genomen :

1° voor de toepassing van paragraaf 1, 1°, binnen vier maanden nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder bij de betrokken bevoegde autoriteiten een verslag heeft ingediend met de risicobeoordeling op geconsolideerde basis, overeenkomstig de artikelen 94, 142, 149 en 150.

2° Voor de toepassing van paragraaf 1, 2°, binnen een maand nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder overeenkomstig artikel 151 en artikel 8 van Bijlage I bij de betrokken bevoegde autoriteiten een verslag heeft ingediend met de beoordeling van het liquiditeitsrisicoprofiel op geconsolideerde basis.

dochteronderneming in die lidstaat heeft, tot een gezamenlijk besluit te komen over:

1° de toepassing van de artikelen 94 en 142, om uit te maken of het geconsolideerde eigen vermogen op geconsolideerd niveau toereikend is voor haar financiële situatie en risicoprofiel en hoeveel eigen vermogen noodzakelijk is voor de toepassing van de artikelen 149, eerste lid en 150/3, voor elke entiteit binnen het geconsolideerd geheel en op geconsolideerde basis;

2° de maatregelen voor het aanpakken van belangrijke aangelegenheden en materiële bevindingen in verband met het liquiditeitstoezicht, met inbegrip van die welke verband houden met de passendheid van de organisatie en de behandeling van risico's, als vereist overeenkomstig artikel 8 van Bijlage I en met de behoefte aan instellingsspecifieke liquiditeitsvereisten overeenkomstig artikel 151 van deze wet;

3° de aanbevelingen inzake bijkomend eigen vermogen als bedoeld in artikel 150/5, § 3, tweede lid.

De bepalingen van paragraaf 1 zijn van overeenkomstige toepassing wanneer de toezichthouder aangewezen is als consoliderende toezichthouder met toepassing van artikel 171, §§ 2 en 4.

§ 2. De gezamenlijke besluiten als bedoeld in paragraaf 1 worden genomen :

1° voor de toepassing van paragraaf 1, 1°, binnen vier maanden nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder bij de betrokken bevoegde autoriteiten een verslag heeft ingediend met de risicobeoordeling op geconsolideerde basis, overeenkomstig de artikelen 94, 142, 149 en 150;

2° voor de toepassing van paragraaf 1, 2°, binnen vier maanden nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder overeenkomstig artikel 151 en artikel 8 van Bijlage I bij de betrokken bevoegde autoriteiten een verslag heeft ingediend met de beoordeling van het liquiditeitsrisicoprofiel op geconsolideerde basis;

In de gezamenlijke besluiten worden naar behoren de risicobeoordelingen in aanmerking genomen die de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomstig de artikelen 73 en 97 van Richtlijn 2013/36/EU hebben verricht met betrekking tot dochterondernemingen.

Bij verschil van mening raadpleegt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, op verzoek van een betrokken bevoegde autoriteit of op eigen initiatief de EBA. In dat geval houdt hij rekening met het advies van de EBA en wanneer duidelijk wordt afgeweken van dit advies, legt hij uit waarom.

De gezamenlijke besluiten worden op schrift gesteld met volledige opgaaf van redenen. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder doet de toezichthouder dit document aan de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding toekomen.

§ 3. Als de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken bevoegde autoriteiten niet binnen de in paragraaf 2 bedoelde termijnen tot een gezamenlijk besluit komen, is het volgende van toepassing :

1° wat betreft het geconsolideerde niveau, wordt het besluit over de toepassing van de artikelen bedoeld in de punten 1° en 2° van paragraaf 1 door de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder genomen nadat hij de door de betrokken bevoegde autoriteiten verrichte risicobeoordeling van de dochterondernemingen naar behoren in overweging heeft genomen. Indien een van deze betrokken bevoegde autoriteiten binnen één van de in paragraaf 2 bedoelde termijnen de zaak

3° voor de toepassing van paragraaf 1, 3°, binnen vier maanden nadat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder overeenkomstig artikel 150/5 bij de betrokken bevoegde autoriteiten een verslag heeft ingediend met de beoordeling van het risicoprofiel van de groep.

In de gezamenlijke besluiten worden naar behoren de risicobeoordelingen in aanmerking genomen die de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomstig de artikelen 73, 97, 104 *bis* en 104 *ter* van Richtlijn 2013/36/EU hebben verricht met betrekking tot dochterondernemingen.

Bij verschil van mening raadpleegt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, op verzoek van een betrokken bevoegde autoriteit of op eigen initiatief de EBA. In dat geval houdt hij rekening met het advies van de EBA en wanneer duidelijk wordt afgeweken van dit advies, legt hij uit waarom.

De in paragraaf 1, 1° en 2° bedoelde gezamenlijke besluiten worden op schrift gesteld met volledige opgaaf van redenen. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder doet de toezichthouder dit document aan de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding toekomen.

§ 3. Als de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken bevoegde autoriteiten niet binnen de in paragraaf 2 bedoelde termijnen tot een gezamenlijk besluit komen, is het volgende van toepassing:

1° wat betreft het geconsolideerde niveau, wordt het besluit over de toepassing van de artikelen bedoeld in de punten 1° tot 3° van paragraaf 1 door de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder genomen nadat hij de door de betrokken bevoegde autoriteiten verrichte risicobeoordeling van de dochterondernemingen naar behoren in overweging heeft genomen. Indien een van deze betrokken bevoegde autoriteiten binnen één van de in paragraaf 2 bedoelde termijnen de zaak

overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, zijn besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. Hij neemt zijn besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

2° wat betreft het individueel of gesubconsolideerd niveau, formuleert de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder zijn standpunten en voorbehouden alvorens de betrokken bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de dochterondernemingen van de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding hun besluit nemen over de toepassing van de artikelen bedoeld in de punten 1° en 2° van paragraaf 1 voor die niveaus. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder kan de toezichthouder tot aan het einde van de in paragraaf 2 bedoelde termijnen en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorleggen.

In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder voegt de toezichthouder besluiten genomen op individueel of gesubconsolideerd niveau toe aan het besluit op geconsolideerd niveau en doet het volledige document toekomen aan alle betrokken bevoegde autoriteiten en aan de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding.

§ 4. Onverminderd artikel 176, 2°, kunnen de besluiten betreffende de toepassing van de artikelen 149 tot 151 in uitzonderlijke gevallen worden geactualiseerd indien een betrokken bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op een dochteronderneming van een EER-moederinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, daartoe een schriftelijk verzoek, met volledige opgaaf van redenen, richt aan de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder.

De actualisering kan op bilaterale basis verricht worden tussen de toezichthouder, in zijn

overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, zijn besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. Hij neemt zijn besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA;

2° wat betreft het individueel of gesubconsolideerd niveau, formuleert de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder zijn standpunten en voorbehouden alvorens de betrokken bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de dochterondernemingen van de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding hun besluit nemen over de toepassing van de artikelen bedoeld in de punten 1° tot 3° van paragraaf 1 voor die niveaus. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder kan de toezichthouder tot aan het einde van de in paragraaf 2 bedoelde termijnen en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorleggen.

In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder voegt de toezichthouder besluiten genomen op individueel of gesubconsolideerd niveau toe aan het besluit op geconsolideerd niveau en doet het volledige document toekomen aan alle betrokken bevoegde autoriteiten en aan de EER-moederkredietinstelling, de financiële EER-moederholding of de gemengde financiële EER-moederholding.

§ 4. Onverminderd artikel 176, 2°, kunnen de besluiten betreffende de toepassing van de artikelen 149, eerste lid, 150/3, 150/5 en 151 in uitzonderlijke gevallen worden geactualiseerd indien een betrokken bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op een dochteronderneming van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, daartoe een schriftelijk verzoek, met volledige opgaaf van redenen, richt aan de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder.

De actualisering kan op bilaterale basis verricht worden tussen de toezichthouder, in zijn

hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken bevoegde autoriteit.

#### Artikel 175

§ 1. In zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor het toezicht op een kredietinstelling naar Belgisch recht die een dochteronderneming is van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, stelt de toezichthouder alles in het werk om samen met de consoliderende toezichthouder tot een gezamenlijk besluit te komen over de toepassingen en maatregelen bedoeld in artikel 174, § 1.

De toezichthouder maakt voor de dochteronderneming als bedoeld in het eerste lid zijn krachtens de artikelen 94 en 142 opgestelde risicobeoordeling over aan de consoliderende toezichthouder.

Bij verschil van mening kan hij de consoliderende toezichthouder verzoeken om de EBA te raadplegen.

§ 2. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, is het volgende van toepassing :

1° in zijn hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, neemt de toezichthouder het besluit over de toepassing van de bepalingen vermeld in artikel 174, § 1 op individuele of gesubconsolideerde basis voor de dochterondernemingen waarvoor hij de bevoegde autoriteit is. Hij neemt daarbij naar behoren de door de consoliderende toezichthouder geuite standpunten en voorbehouden in overweging en stelt zijn besluit uit indien de consoliderende toezichthouder of een andere bevoegde autoriteit de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd. In dat geval neemt hij zijn besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

2° In zijn hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, maakt de toezichthouder aan de consoliderende toezichthouder zijn standpunten en voorbehouden over betreffende het besluit dat deze

**hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken bevoegde autoriteit.**

#### Artikel 175

**§ 1. Wanneer hij niet als consoliderende toezichthouder is aangewezen met toepassing van artikel 171, stelt de toezichthouder alles in het werk om samen met de consoliderende toezichthouder tot een gezamenlijk besluit te komen over de toepassingen en maatregelen bedoeld in artikel 174, § 1.**

De toezichthouder maakt voor de dochteronderneming als bedoeld in het eerste lid zijn krachtens de artikelen 94 en 142 opgestelde risicobeoordeling over aan de consoliderende toezichthouder.

Bij verschil van mening kan hij de consoliderende toezichthouder verzoeken om de EBA te raadplegen. **De toezichthouders houden rekening met het advies van de EBA en wanneer duidelijk wordt afgeweken van dit advies, leggen ze uit waarom.**

§ 2. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, is het volgende van toepassing :

1° in zijn hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, neemt de toezichthouder het besluit over de toepassing van de bepalingen vermeld in artikel 174, § 1 op individuele of gesubconsolideerde basis voor de dochterondernemingen waarvoor hij de bevoegde autoriteit is. Hij neemt daarbij naar behoren de door de consoliderende toezichthouder geuite standpunten en voorbehouden in overweging en stelt zijn besluit uit indien de consoliderende toezichthouder of een andere bevoegde autoriteit de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd. In dat geval neemt hij zijn besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

2° In zijn hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, maakt de toezichthouder aan de consoliderende toezichthouder zijn standpunten en voorbehouden over betreffende het besluit dat deze consoliderende



consoliderende toezichthouder zal nemen over de toepassing van de bepalingen bedoeld in artikel 174, § 1 voor het geconsolideerde niveau. De toezichthouder kan tot aan het einde van de in artikel 174, § 2 bedoelde termijnen en zolang geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorleggen.

§ 3. Onverminderd artikel 176, 2°, kan de toezichthouder, in zijn hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, in uitzonderlijke gevallen vragen dat de besluiten over de toepassing van de artikelen 149 tot 151 worden geactualiseerd. Hij richt daartoe een schriftelijk verzoek, met volledige opgaaf van redenen, aan de consoliderende toezichthouder.

De actualisering kan op bilaterale basis verricht worden tussen de toezichthouder en de consoliderende toezichthouder.

#### Artikel 177

Om een doeltreffend toezicht te faciliteren en tot stand te brengen, sluit de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, met de betrokken bevoegde autoriteiten de nodige schriftelijke coördinatie- en samenwerkingsovereenkomsten. Daarin kan zijn geregeld dat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder extra taken krijgt, en kunnen de procedures voor de besluitvorming en voor de samenwerking met de betrokken bevoegde autoriteiten zijn vastgelegd.

#### Artikel 178

§ 1. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder richt de toezichthouder colleges

toezichthouder zal nemen over de toepassing van de bepalingen bedoeld in artikel 174, § 1 voor het geconsolideerde niveau. De toezichthouder kan tot aan het einde van de in artikel 174, § 2 bedoelde termijnen en zolang geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorleggen.

**§ 3. Onverminderd artikel 176, 2°, kan de toezichthouder, in zijn hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, in uitzonderlijke gevallen vragen dat de besluiten over de toepassing van de artikelen 149, eerste lid, 150/3, 150/5 en 151 worden geactualiseerd. Hij richt daartoe een schriftelijk verzoek, met volledige opgaaf van redenen, aan de consoliderende toezichthouder.**

De actualisering kan op bilaterale basis verricht worden tussen de toezichthouder en de consoliderende toezichthouder.

#### Artikel 177

Om een doeltreffend toezicht te faciliteren en tot stand te brengen, sluit de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, met de betrokken bevoegde autoriteiten de nodige schriftelijke coördinatie- en samenwerkingsovereenkomsten. Daarin kan zijn geregeld dat de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder extra taken krijgt, en kunnen de procedures voor de besluitvorming en voor de samenwerking met de betrokken bevoegde autoriteiten zijn vastgelegd.

**Met name wanneer de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, niet de bevoegde autoriteit is van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, worden de in het eerste lid bedoelde coördinatie- en samenwerkingsovereenkomsten gesloten met de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd.**

#### Artikel 178

§ 1. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder richt de toezichthouder colleges van

van bevoegde autoriteiten op om het toezicht op de dochterondernemingen en meer in het bijzonder de uitoefening van de in de artikelen 172 tot 176 van deze wet en in artikel 114 van Richtlijn 2013/36/EU bedoelde taken te vergemakkelijken, en zorgt hij indien nodig voor een passende coördinatie en samenwerking met de bevoegde autoriteiten van derde landen.

De EBA wordt voor de toepassing van deze bepaling beschouwd als bevoegde autoriteit.

Binnen de colleges van bevoegde autoriteiten verricht de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, samen met de betrokken bevoegde autoriteiten de volgende taken :

1° zij wisselen onderling en, overeenkomstig artikel 21 van Verordening nr. 1093/2010, met de EBA informatie uit;

2° zij komen in voorkomend geval tot overeenstemming over een toewijzing van taken en overdracht van verantwoordelijkheden op basis van vrijwilligheid;

3° zij stellen op basis van een overeenkomstig artikel 97 van Richtlijn 2013/36/EU verrichte risicobeoordeling van de groep programma's voor prudentieel toezicht vast als bedoeld in artikel 99 van Richtlijn 2013/36/EU;

4° zij vergroten de efficiëntie van het toezicht door onnodige duplicatie van toezichtvereisten te vermijden, hetgeen zich onder meer kan voordoen bij de informatieverzoeken als bedoeld in artikel 114 en artikel 117, lid 3 van Richtlijn 2013/36/EU;

5° zij passen de prudentiële vereisten van Richtlijn 2013/36/EU en van Verordening nr. 575/2013 consequent toe op alle entiteiten in een groep van kredietinstellingen;

6° zij houden bij de toepassing van artikel 172, § 1, 3° van deze wet rekening met het werk van andere fora die eventueel op dit gebied zijn opgericht.

bevoegde autoriteiten op om **het toezicht op geconsolideerde basis** en meer in het bijzonder de uitoefening van de in de artikelen 172 tot 176 van deze wet en in artikel 114 van Richtlijn 2013/36/EU bedoelde taken te vergemakkelijken, en zorgt hij indien nodig voor een passende coördinatie en samenwerking met de bevoegde autoriteiten van derde landen.

De EBA wordt voor de toepassing van deze bepaling beschouwd als bevoegde autoriteit.

Binnen de colleges van bevoegde autoriteiten verricht de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, samen met de betrokken bevoegde autoriteiten de volgende taken :

1° zij wisselen onderling en, overeenkomstig artikel 21 van Verordening nr. 1093/2010, met de EBA informatie uit;

2° zij komen in voorkomend geval tot overeenstemming over een toewijzing van taken en overdracht van verantwoordelijkheden op basis van vrijwilligheid;

3° zij stellen op basis van een overeenkomstig artikel 97 van Richtlijn 2013/36/EU verrichte risicobeoordeling van de groep programma's voor prudentieel toezicht vast als bedoeld in artikel 99 van Richtlijn 2013/36/EU;

4° zij vergroten de efficiëntie van het toezicht door onnodige duplicatie van toezichtvereisten te vermijden, hetgeen zich onder meer kan voordoen bij de informatieverzoeken als bedoeld in artikel 114 en artikel 117, lid 3 van Richtlijn 2013/36/EU;

5° zij passen de prudentiële vereisten van Richtlijn 2013/36/EU en van Verordening nr. 575/2013 consequent toe op alle entiteiten in een groep van kredietinstellingen;

6° zij houden bij de toepassing van artikel 172, § 1, 3° van deze wet rekening met het werk van andere fora die eventueel op dit gebied zijn opgericht.

**§ 1/1. Teneinde de taken bedoeld in de artikelen 172, § 1 en 177, § 1, en in artikel 36/14, § 1 van de wet van 22 februari 1998 te vergemakkelijken stelt de toezichthouder in zijn hoedanigheid van**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>consoliderende toezichthouder colleges van bevoegde autoriteiten in wanneer de hoofdbesturen van alle dochterondernemingen van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding in derde landen zijn gevestigd, op voorwaarde dat de toezichthoudende autoriteiten van de betrokken derde landen gebonden zijn aan geheimhoudingsvereisten die gelijkwaardig zijn aan de vereisten van Hoofdstuk 1, Afdeling II, van Richtlijn 2013/36/EU en, in voorkomend geval, de artikelen 76 en 81 van Richtlijn 2014/65/EU.</p> |
| <p>§ 2. De toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken bevoegde autoriteiten die deelnemen aan de colleges van bevoegde autoriteiten en de EBA, werken nauw samen. De oprichting en werking van colleges doen geen afbreuk aan de rechten en plichten van de bevoegde autoriteiten in het kader van Richtlijn 2013/36/EU, van Verordening nr. 575/2013 en van Richtlijn 2014/65/EU.</p> | <p>§ 2. De toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken bevoegde autoriteiten die deelnemen aan de colleges van bevoegde autoriteiten en de EBA, werken nauw samen. De oprichting en werking van colleges doen geen afbreuk aan de rechten en plichten van de bevoegde autoriteiten in het kader van Richtlijn 2013/36/EU, van Verordening nr. 575/2013 en van <b>Richtlijn 2019/2034/EU</b>.</p>                                                                                                                                            |
| <p>§ 3. Na overleg met de betrokken bevoegde autoriteiten stelt de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder in de in artikel 177 bedoelde schriftelijke overeenkomsten de regeling voor de oprichting en werking van de colleges vast.</p>                                                                                                                                                             | <p>§ 3. Na overleg met de betrokken bevoegde autoriteiten stelt de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder in de in artikel 177 bedoelde schriftelijke overeenkomsten de regeling voor de oprichting en werking van de colleges vast.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>§ 4. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder kan de toezichthouder de volgende autoriteiten uitnodigen tot deelname aan een door hem opgericht college :</p>                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>§ 4. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder kan de toezichthouder de volgende autoriteiten uitnodigen tot deelname aan een door hem opgericht college :</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p>1° autoriteiten die bevoegd zijn voor het toezicht op dochterondernemingen van een moederkredietinstelling naar Belgisch recht of een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht;</p>                                                                                                                                   | <p><b>1° de bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op dochterondernemingen van een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling of een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht;</b></p>                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p>2° de bevoegde autoriteiten van een lidstaat van ontvangst waar significante bijkantoren zijn gevestigd in de zin van artikel 51 van Richtlijn 2013/36/EU;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>2° de bevoegde autoriteiten van een lidstaat van ontvangst waar significante bijkantoren zijn gevestigd in de zin van artikel 51 van Richtlijn 2013/36/EU;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <p>3° in voorkomend geval, centrale banken van het Europees stelsel van centrale banken;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p>3° in voorkomend geval, centrale banken van het Europees stelsel van centrale banken;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

4° de autoriteiten van derde landen, voor zover voldaan is aan de vereisten, met name inzake gelijkwaardigheid, die voortvloeien uit de beroepsgeheimregeling waarin voorzien is in Richtlijn 2013/36/EU.

§ 5. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder zit de toezichthouder de vergaderingen van het college voor en beslist hij welke bevoegde autoriteiten deelnemen aan een vergadering of activiteit van het college. Hij informeert alle leden van het college vooraf volledig over het beleggen van vergaderingen, de voornaamste agendapunten en de in overweging te nemen activiteiten. Hij informeert alle leden van het college tevens tijdig over de tijdens deze vergaderingen genomen maatregelen of over de acties ondernomen ter uitvoering ervan.

§ 6. Bij zijn beslissing houdt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder met toepassing van paragraaf 5, rekening met de relevantie van de te plannen of te coördineren toezichtsactiviteit voor die autoriteiten, en in het bijzonder met de gevolgen die deze beslissing kan hebben voor de stabiliteit van het financiële stelsel in de betrokken lidstaten, als bedoeld in artikel 134, § 2, alsook met de in artikel 160 bedoelde verplichtingen.

§ 7. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder stelt de toezichthouder de EBA in kennis van de activiteiten van het college van bevoegde autoriteiten, met inbegrip van de activiteiten in noodsituaties, en deelt deze autoriteit alle informatie mee die voor de convergentie van het toezicht van relevant is.

§ 8. Bij verschil van mening tussen de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken

4° de autoriteiten van derde landen, voor zover voldaan is aan de vereisten, met name inzake gelijkwaardigheid, die voortvloeien uit de beroepsgeheimregeling waarin voorzien is in Richtlijn 2013/36/EU en in Richtlijn 2019/2034/EU.

**5° de bevoegde autoriteiten van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd die betrokken is bij het door hem uitgeoefende toezicht op geconsolideerde basis.**

**6° de andere betrokken bevoegde autoriteiten wanneer de toezichthouder aangewezen is als consoliderende toezichthouder met toepassing van artikel 171, §§ 2 en 4.**

§ 5. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder zit de toezichthouder de vergaderingen van het college voor en beslist hij welke bevoegde autoriteiten deelnemen aan een vergadering of activiteit van het college. Hij informeert alle leden van het college vooraf volledig over het beleggen van vergaderingen, de voornaamste agendapunten en de in overweging te nemen activiteiten. Hij informeert alle leden van het college tevens tijdig over de tijdens deze vergaderingen genomen maatregelen of over de acties ondernomen ter uitvoering ervan.

§ 6. Bij zijn beslissing houdt de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder met toepassing van paragraaf 5, rekening met de relevantie van de te plannen of te coördineren toezichtsactiviteit voor die autoriteiten, en in het bijzonder met de gevolgen die deze beslissing kan hebben voor de stabiliteit van het financiële stelsel in de betrokken lidstaten, als bedoeld in artikel 134, § 2, alsook met de in artikel 160 bedoelde verplichtingen.

§ 7. In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder stelt de toezichthouder de EBA in kennis van de activiteiten van het college van bevoegde autoriteiten, met inbegrip van de activiteiten in noodsituaties, en deelt deze autoriteit alle informatie mee die voor de convergentie van het toezicht van relevant is.

§ 8. Bij verschil van mening tussen de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, en de betrokken

bevoegde autoriteiten over de werking van de colleges van bevoegde autoriteiten, mag hij de zaak aan de EBA voorleggen en om haar bijstand verzoeken overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010.

#### Artikel 179

In zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit van dochterondernemingen naar Belgisch recht van een EER-moederinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, neemt de toezichthouder deel aan de colleges van bevoegde autoriteiten die opgericht zijn door de consoliderende toezichthouder.

Bij verschil van mening tussen de toezichthouder, in zijn hoedanigheid bedoeld in het eerste lid, en de consoliderende toezichthouder of andere betrokken bevoegde autoriteiten, over de werking van de colleges van toezichthouders, mag hij de zaak aan de EBA voorleggen en om haar bijstand verzoeken overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010.

#### Artikel 180

§ 1. De toezichthouder werkt voor de uitoefening van het toezicht op geconsolideerde basis nauw samen met de bevoegde autoriteiten die een vergunning hebben verleend aan de entiteiten die in het geconsolideerde toezicht zijn opgenomen. Hij kan aan deze bevoegde autoriteiten vertrouwelijke informatie meedelen of vragen, wanneer ze van essentieel belang of relevant is voor de uitoefening van de toezichtstaken waarmee hij of deze bevoegde autoriteiten krachtens Richtlijn 2013/36/EU, Verordening nr. 575/2013 en Richtlijn 2014/65/EU zijn belast. Daartoe verstrekken zij elkaar op verzoek alle relevante informatie en delen elkaar uit eigen beweging alle essentiële informatie mee.

In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder verstrekt de toezichthouder aan de bevoegde autoriteiten het toezicht op dochterondernemingen van EER-

bevoegde autoriteiten over de werking van de colleges van bevoegde autoriteiten, mag hij de zaak aan de EBA voorleggen en om haar bijstand verzoeken overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010.

#### Artikel 179

**In zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op dochterondernemingen naar Belgisch recht van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een Belgische financiële EER-moederholding of gemengde financiële EER-moederholding is gevestigd, neemt de toezichthouder deel aan de colleges van bevoegde autoriteiten die opgericht zijn door de consoliderende toezichthouder.**

Bij verschil van mening tussen de toezichthouder, in zijn hoedanigheid bedoeld in het eerste lid, en de consoliderende toezichthouder of andere betrokken bevoegde autoriteiten, over de werking van de colleges van toezichthouders, mag hij de zaak aan de EBA voorleggen en om haar bijstand verzoeken overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010.

#### Artikel 180

**§ 1. De toezichthouder werkt voor de uitoefening van het toezicht op geconsolideerde basis nauw samen met de bevoegde autoriteiten die een vergunning hebben verleend aan de entiteiten die in het toezicht op geconsolideerde basis zijn opgenomen. Hij kan aan deze bevoegde autoriteiten vertrouwelijke informatie meedelen of vragen, wanneer ze van essentieel belang of relevant is voor de uitoefening van de toezichtstaken waarmee hij of deze bevoegde autoriteiten krachtens Richtlijn 2013/36/EU, Verordening nr. 575/2013 en Richtlijn 2014/65/EU zijn belast. Daartoe verstrekken zij elkaar op verzoek alle relevante informatie en delen elkaar uit eigen beweging alle essentiële informatie mee.**

**In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder verstrekt de toezichthouder aan de bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op dochterondernemingen van een**



moederinstellingen, van financiële EER-moederholdings of gemengde financiële EER-moederholdings, alle relevante informatie. Bij het bepalen van de hoeveelheid toe te zenden informatie wordt rekening gehouden met het belang van deze dochterondernemingen in het financiële stelsel in die lidstaten.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde informatie wordt als essentieel beschouwd als die de beoordeling van de financiële soliditeit van een kredietinstelling, een beursvennootschap of een financiële instelling wezenlijk zou kunnen beïnvloeden.

Voor de toepassing van paragraaf 1 dient als essentiële informatie te worden beschouwd, informatie over :

1° de juridische structuur en de regeling voor de bedrijfsorganisatie van de groep, met inbegrip van de beleidsstructuur, overeenkomstig de artikelen 22 en 168, § 1, die gelden voor alle gereglementeerde entiteiten, niet-gereglementeerde entiteiten, niet-gereglementeerde dochterondernemingen, significante bijkantoren die tot de groep behoren en moederondernemingen, en over de autoriteiten die bevoegd zijn voor de gereglementeerde entiteiten in de groep;

2° de procedures voor de verzameling van informatie bij de entiteiten die deel uitmaken van het geconsolideerd geheel, alsmede voor de toetsing van deze informatie;

3° ongunstige ontwikkelingen bij entiteiten die deel uitmaken van het geconsolideerd geheel, die ernstige nadelige gevolgen kunnen hebben voor

**Belgische moederkredietinstelling of Belgische EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht, en, in voorkomend geval, aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, die geen dochteronderneming in die lidstaat heeft. Bij het bepalen van de hoeveelheid toe te zenden informatie wordt rekening gehouden met het belang van deze dochterondernemingen in het financiële stelsel in die lidstaten.**

**De bepalingen van het eerste lid zijn van overeenkomstige toepassing wanneer de toezichthouder aangewezen is als consoliderende toezichthouder met toepassing van artikel 171, §§ 2 en 4.**

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde informatie wordt als essentieel beschouwd als die de beoordeling van de financiële soliditeit van een kredietinstelling [...] of een financiële instelling wezenlijk zou kunnen beïnvloeden.

Voor de toepassing van paragraaf 1 dient als essentiële informatie te worden beschouwd, informatie over :

1° de juridische structuur en de regeling voor de bedrijfsorganisatie van de groep, met inbegrip van de beleidsstructuur, overeenkomstig de artikelen 22 en 168, § 1, die gelden voor alle gereglementeerde entiteiten, niet-gereglementeerde entiteiten, niet-gereglementeerde dochterondernemingen, significante bijkantoren die tot de groep behoren en moederondernemingen, en over de autoriteiten die bevoegd zijn voor de gereglementeerde entiteiten in de groep;

2° de procedures voor de verzameling van informatie bij de entiteiten die deel uitmaken van het geconsolideerd geheel, alsmede voor de toetsing van deze informatie;

3° ongunstige ontwikkelingen bij entiteiten die deel uitmaken van het geconsolideerd geheel, die ernstige nadelige gevolgen kunnen hebben voor de kredietinstellingen [...] in de groep;

de kredietinstellingen en beursvennootschappen in de groep;

4° belangrijke sancties en buitengewone maatregelen die de bevoegde autoriteiten in overeenstemming met Richtlijn 2013/36/EU hebben getroffen, met inbegrip van het opleggen van een specifiek eigenvermogensvereiste of van restricties aan de toepassing van de geavanceerde meetbenadering voor de berekening van de eigenvermogensvereisten krachtens artikel 312, lid 2, van Verordening nr. 575/2013

§ 3. Voor de toepassing van deze bepaling treedt de toezichthouder in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor het toezicht op kredietinstellingen naar Belgisch recht die dochterondernemingen zijn van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, waar mogelijk in contact met de consoliderende toezichthouder als hij informatie nodig heeft over de toepassing van benaderingen en methodieken als beschreven in Richtlijn 2013/36/EU en in Verordening nr. 575/2013, en deze informatie eventueel al beschikbaar is voor de consoliderende toezichthouder.

§ 4. De toezichthouder kan de volgende situaties aan de EBA voorleggen :

1° een bevoegde autoriteit heeft essentiële informatie niet verstrekt;

2° een verzoek om samenwerking, met name om uitwisseling van relevante informatie, is afgewezen of niet binnen een redelijke termijn gehonoreerd.

#### Artikel 181

De toezichthouder raadpleegt de andere bevoegde autoriteiten die betrokken zijn bij het geconsolideerde toezicht, alvorens een beslissing te nemen over :

1° wijzigingen in de aandeelhoudersstructuur of de organisatie- of bestuursstructuur van kredietinstellingen in een groep, die

4° belangrijke sancties en buitengewone maatregelen die de bevoegde autoriteiten in overeenstemming met Richtlijn 2013/36/EU hebben getroffen, met inbegrip van het opleggen van een specifiek eigenvermogensvereiste of van restricties aan de toepassing van de geavanceerde meetbenadering voor de berekening van de eigenvermogensvereisten krachtens artikel 312, lid 2, van Verordening nr. 575/2013

**§ 3. Voor de toepassing van dit artikel treedt de toezichthouder in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op dochterondernemingen naar Belgisch recht van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht is gevestigd, waar mogelijk in contact met de consoliderende toezichthouder als hij informatie nodig heeft over de toepassing van benaderingen en methodieken als beschreven in Richtlijn 2013/36/EU en in Verordening nr. 575/2013, en deze informatie eventueel al beschikbaar is voor de consoliderende toezichthouder.**

§ 4. De toezichthouder kan de volgende situaties aan de EBA voorleggen :

1° een bevoegde autoriteit heeft essentiële informatie niet verstrekt;

2° een verzoek om samenwerking, met name om uitwisseling van relevante informatie, is afgewezen of niet binnen een redelijke termijn gehonoreerd.

#### Artikel 181

De toezichthouder raadpleegt de andere bevoegde autoriteiten die betrokken zijn bij **het toezicht op geconsolideerde basis**, alvorens een beslissing te nemen over :

1° wijzigingen in de aandeelhoudersstructuur of de organisatie- of bestuursstructuur van kredietinstellingen in een groep, die overeenkomstig

overeenkomstig de bepalingen van Richtlijn 2013/36/EU een goedkeuring of machtiging door de bevoegde autoriteiten vereisen;

2° belangrijke sancties en buitengewone maatregelen die de bevoegde autoriteiten in overeenstemming met Richtlijn 2013/36/EU hebben getroffen, met inbegrip van het opleggen van een specifiek eigenvermogensvereiste of van restricties aan de toepassing van de geavanceerde meetbenadering voor de berekening van de eigenvermogensvereisten krachtens artikel 312, lid 2 van Verordening nr. 575/2013.

De toezichthouder mag evenwel besluiten andere bevoegde autoriteiten niet te raadplegen in noodsituaties of als zijn besluiten daardoor hun doel kunnen missen. In dergelijke gevallen brengt hij de andere bevoegde autoriteiten daarvan onverwijld op de hoogte na het nemen van zijn besluit.

In afwijking van het tweede lid moet de toezichthouder in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor het toezicht op dochterondernemingen naar Belgisch recht van een moederinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, steeds de consoliderende toezichthouder raadplegen als hij een beslissing als bedoeld in het eerste lid, 2° overweegt te nemen.

de bepalingen van Richtlijn 2013/36/EU een goedkeuring of machtiging door de bevoegde autoriteiten vereisen;

2° belangrijke sancties en buitengewone maatregelen die de bevoegde autoriteiten in overeenstemming met Richtlijn 2013/36/EU hebben getroffen, met inbegrip van het opleggen van een specifiek eigenvermogensvereiste of van restricties aan de toepassing van de geavanceerde meetbenadering voor de berekening van de eigenvermogensvereisten krachtens artikel 312, lid 2 van Verordening nr. 575/2013.

De toezichthouder mag evenwel besluiten andere bevoegde autoriteiten niet te raadplegen in noodsituaties of als zijn besluiten daardoor hun doel kunnen missen. In dergelijke gevallen brengt hij de andere bevoegde autoriteiten daarvan onverwijld op de hoogte na het nemen van zijn besluit.

**In afwijking van het tweede lid moet de toezichthouder in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op dochterondernemingen naar Belgisch recht van een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding, of in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit van de lidstaat waar een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht is gevestigd, steeds de consoliderende toezichthouder raadplegen als hij een beslissing als bedoeld in het eerste lid, 2° overweegt te nemen.**

#### **Artikel 181/1**

**De bevoegde autoriteiten, de financiële-inlichtingeneenheden en de autoriteiten waaraan het toezicht op de meldingsplichtige entiteiten als vermeld in de punten 1) en 2) van artikel 2, lid 1, van Richtlijn 2015/849/EU is opgedragen met het oog op de naleving van die richtlijn, werken nauw met elkaar samen binnen hun respectieve bevoegdheden en verstrekken elkaar de informatie die relevant is voor hun respectieve taken krachtens Richtlijn 2013/36/EU, Verordening nr. 575/2013 en Richtlijn 2015/849/EU, op voorwaarde dat die samenwerking en informatie-uitwisseling geen inbreuk maken op een lopend onderzoek of een**

lopende procedure in overeenstemming met het strafrecht of bestuursrecht van de lidstaat waar de bevoegde autoriteit, de financiële-inlichtingeneenheid of de autoriteit waaraan het toezicht op de meldingsplichtige entiteiten als vermeld in de punten 1) en 2) van artikel 2, lid 1, van Richtlijn 2015/849/EU is opgedragen, is gevestigd.

## Artikel 182

Indien een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële holding, een gemengde financiële holding of een gemengde holding naar Belgisch recht moederonderneming is van één of meer ondernemingen die verzekeringsondernemingen zijn of van andere ondernemingen die beleggingsdiensten verrichten waarvoor een vergunningstelsel geldt, werkt de toezichthouder nauw samen met de autoriteiten die van overheidswege belast zijn met het toezicht op de verzekeringsondernemingen of andere ondernemingen die beleggingsdiensten verrichten. Onverminderd hun respectieve bevoegdheden kan de toezichthouder alle inlichtingen vragen of verstrekken aan deze autoriteiten waardoor de vervulling van hun respectieve taken kan worden vergemakkelijkt en toezicht op de activiteit en de financiële positie van alle aan hun toezicht onderworpen ondernemingen kan worden uitgeoefend.

## Artikel 183/1

Een kredietinstelling naar Belgisch recht die een consortium vormt met een of meer andere

## Artikel 182

§ 1. Indien een kredietinstelling, [...] een financiële holding, een gemengde financiële holding of een gemengde holding naar Belgisch recht moederonderneming is van één of meer ondernemingen die verzekeringsondernemingen zijn of van andere ondernemingen die beleggingsdiensten verrichten waarvoor een vergunningstelsel geldt, werkt de toezichthouder nauw samen met de autoriteiten die van overheidswege belast zijn met het toezicht op de verzekeringsondernemingen of andere ondernemingen die beleggingsdiensten verrichten. Onverminderd hun respectieve bevoegdheden kan de toezichthouder alle inlichtingen vragen of verstrekken aan deze autoriteiten waardoor de vervulling van hun respectieve taken kan worden vergemakkelijkt en toezicht op de activiteit en de financiële positie van alle aan hun toezicht onderworpen ondernemingen kan worden uitgeoefend.

§ 2. Wanneer de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder van een groep met een gemengde financiële moederholding op grond van artikel 171 verschillend is van de overeenkomstig artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG aangewezen coördinator, werken de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder en de coördinator samen voor de toepassing van deze wet en Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis. Om een doeltreffende samenwerking mogelijk te maken, sluit de toezichthouder, in zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder, met de coördinator schriftelijke coördinatie- en samenwerkingsovereenkomsten.

## Artikel 183/1

Een kredietinstelling naar Belgisch recht die een consortium vormt met een of meer andere

ondernemingen, valt onder een geconsolideerd toezicht dat geldt voor alle ondernemingen van het consortium en hun dochterondernemingen. De bepalingen die gelden voor de kredietinstellingen als bedoeld in artikel 165, 2° zijn van toepassing.

#### Artikel 184

De bepalingen op het vlak van samenwerking en informatieuitwisseling tussen de bevoegde autoriteiten van de verschillende lidstaten voor de toepassing van het geconsolideerd toezicht op basis van deze wet en van Verordening nr. 575/2013 zijn niet van toepassing wanneer de Europese Centrale Bank krachtens de GTM-verordening de enige betrokken bevoegde autoriteit is.

#### Artikel 196

...

§ 2. Het aanvullende conglomeraatstoezicht op de in artikel 185, eerste lid bedoelde kredietinstellingen wordt als volgt uitgeoefend :

1° door de toezichthouder in het in artikel 185, eerste lid, 1° bedoelde geval;

2° indien aan het hoofd van het financieel conglomeraat een Belgische gemengde financiële holding staat, door de toezichthouder, onverminderd de punten 3° tot 7°;

3° indien naast een Belgische kredietinstelling ten minste één andere Belgische gereglementeerde onderneming eenzelfde Belgische gemengde financiële holding aan het hoofd van het financieel conglomeraat hebben, door de bevoegde autoriteit belast met het prudentiële toezicht op de Belgische gereglementeerde onderneming met het grootste balanstotaal;

4° indien de gemengde financiële holding aan het hoofd van het financieel conglomeraat haar zetel in een andere lidstaat dan België heeft en in deze lidstaat een dochteronderneming heeft die een gereglementeerde onderneming is, door de bevoegde autoriteit van dat land;

...

ondernemingen, valt onder **een toezicht op geconsolideerde basis** dat geldt voor alle ondernemingen van het consortium en hun dochterondernemingen. De bepalingen die gelden voor de kredietinstellingen als bedoeld in artikel 165, 2° zijn van toepassing.

#### Artikel 184

De bepalingen op het vlak van samenwerking en informatieuitwisseling tussen de bevoegde autoriteiten van de verschillende lidstaten voor de toepassing **van het toezicht op geconsolideerde basis** op basis van deze wet en van Verordening nr. 575/2013 zijn niet van toepassing wanneer de Europese Centrale Bank krachtens de GTM-verordening de enige betrokken bevoegde autoriteit is.

#### Artikel 196

...

§ 2. Het aanvullende conglomeraatstoezicht op de in artikel 185, eerste lid bedoelde kredietinstellingen wordt als volgt uitgeoefend :

1° door de toezichthouder in het in artikel 185, eerste lid, 1° bedoelde geval;

2° indien aan het hoofd van het financieel conglomeraat een Belgische gemengde financiële holding staat, door de toezichthouder, onverminderd de punten 3° tot 7°;

3° indien naast een Belgische kredietinstelling ten minste één andere Belgische gereglementeerde onderneming eenzelfde Belgische gemengde financiële holding aan het hoofd van het financieel conglomeraat hebben, door **de bevoegde autoriteit die belast is met** het prudentiële toezicht op de Belgische gereglementeerde onderneming met het grootste balanstotaal;

4° indien de gemengde financiële holding aan het hoofd van het financieel conglomeraat haar zetel in een andere lidstaat dan België heeft en in deze lidstaat een dochteronderneming heeft die een gereglementeerde onderneming is, door de bevoegde autoriteit **van die lidstaat**;

...



**Artikel 202**

...

De bevoegde autoriteit belast met het aanvullende conglomeraatstoezicht op de groep wordt aangeduid met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in artikel 196. Indien het financieel conglomeraat een groep is zonder moederonderneming aan het hoofd van de groep, of in de andere dan de voormelde gevallen, wordt het aanvullende conglomeraatstoezicht uitgeoefend door de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op de gereglementeerde onderneming met het hoogste balanstotaal in de belangrijkste financiële sector.

...

**Artikel 203**

§ 1. De toezichthouder kan, in voorkomend geval bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998, de praktische modaliteiten van het geconsolideerde toezicht, zoals opgenomen in Afdeling II van dit Hoofdstuk en in deze Afdeling, of van het aanvullende conglomeraatstoezicht, zoals opgenomen in Afdeling III van dit Hoofdstuk in deze Afdeling nader bepalen.

§ 2. Met het oog op een zo efficiënt mogelijk geconsolideerd toezicht en aanvullend conglomeraatstoezicht, kan de toezichthouder individuele afwijkingen toestaan op de bepalingen van, naargelang het geval, Afdeling II en III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling en op de in voorkomend geval met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998 genomen reglementen voor zover deze in lijn blijven met de ter zake relevante bepalingen van Richtlijn 2013/36/EU en Richtlijn 2002/87/EG. In dat geval stelt hij de Europese Commissie en, wat betreft het geconsolideerde toezicht ook de EBA, daarvan in kennis.

**Artikel 204**

Het geconsolideerde toezicht en het aanvullende conglomeraatstoezicht hebben niet tot gevolg dat op een financiële holding of een gemengde financiële holding en op elke andere in de reikwijdte van deze toezichten opgenomen

**Artikel 202**

...

**De bevoegde autoriteit die belast is met het aanvullende conglomeraatstoezicht op de groep wordt aangeduid met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in artikel 196. Indien het financieel conglomeraat een groep is zonder moederonderneming aan het hoofd van de groep, of in de andere dan de voormelde gevallen, wordt het aanvullende conglomeraatstoezicht uitgeoefend door de bevoegde autoriteit die belast is met het toezicht op de gereglementeerde onderneming met het hoogste balanstotaal in de belangrijkste financiële sector.**

...

**Artikel 203**

§ 1. De toezichthouder kan, in voorkomend geval bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998, de praktische modaliteiten **van het toezicht op geconsolideerde basis**, zoals opgenomen in Afdeling II van dit Hoofdstuk en in deze Afdeling, of van het aanvullende conglomeraatstoezicht, zoals opgenomen in Afdeling III van dit Hoofdstuk en in deze Afdeling nader bepalen.

§ 2. Met het oog op een zo efficiënt **mogelijk toezicht op geconsolideerde basis** en aanvullend conglomeraatstoezicht, kan de toezichthouder individuele afwijkingen toestaan op de bepalingen van, naargelang het geval, Afdeling II en III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling en op de in voorkomend geval met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998 genomen reglementen voor zover deze in lijn blijven met de ter zake relevante bepalingen van Richtlijn 2013/36/EU en Richtlijn 2002/87/EG. In dat geval stelt hij de Europese Commissie en, wat betreft het toezicht op geconsolideerde basis ook de EBA, daarvan in kennis.

**Artikel 204**

**Onverminderd de in de artikelen 212/1 tot 212/11 bepaalde goedkeuringsregeling hebben het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht niet tot gevolg dat op een financiële holding of gemengde**

ondernemingen individueel toezicht wordt uitgeoefend.

Het geconsolideerde toezicht en het aanvullende conglomeraatstoezicht doen niettemin geen afbreuk aan het individuele toezicht van elke gereguleerde onderneming die binnen de reikwijdte van het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht valt. Er kan evenwel rekening worden gehouden met de implicaties van het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht bij de bepaling van de inhoud en de modaliteiten van het individueel toezicht op kredietinstellingen.

### **Opschrift**

Onderafdeling II. — Moederondernemingen, in het bijzonder financiële holdings en gemengde financiële holdings

### **Artikel 205**

§ 1. Wanneer de toezichthouder krachtens artikel 171 of artikel 196 het geconsolideerde toezicht respectievelijk het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent op een kredietinstelling bedoeld in artikel 165 en artikel 185, dan zijn de moederondernemingen naar Belgisch recht bedoeld in de voornoemde artikelen verantwoordelijk voor de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht.

Bij de uitoefening van de coördinatie en het toezicht waarmee zij belast zijn als hoofd van het geconsolideerde geheel dan wel het financieel conglomeraat, vaardigen de in het eerste lid bedoelde moederondernemingen richtlijnen uit aan de ondernemingen die deel uitmaken van het geconsolideerde geheel dan wel het financieel conglomeraat met het oog op het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht en op het verzekeren van de stabiliteit van het geconsolideerde geheel of het financieel conglomeraat. Deze richtlijnen mogen niet in strijd zijn met het Wetboek van Vennootschappen en zijn uitvoeringsbesluiten en

financiële holding en op elke andere in de reikwijdte van deze toezichten opgenomen ondernemingen individueel toezicht wordt uitgeoefend.

**Het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht doen niettemin geen afbreuk aan het individuele toezicht van elke gereguleerde onderneming die binnen de reikwijdte van het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht valt. Er kan evenwel rekening worden gehouden met de implicaties van het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht bij de bepaling van de inhoud en de modaliteiten van het individueel toezicht op kredietinstellingen.**

### **Opschrift**

**Onderafdeling II. — Moederondernemingen**

### **Artikel 205**

**§ 1. Belgische moederkredietinstellingen, aangewezen kredietinstellingen naar Belgisch recht, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht, zijn verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het toezicht op geconsolideerde basis.**

**Kredietinstellingen naar Belgisch recht en goedgekeurde gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die aan het hoofd staan van een financieel conglomeraat, zijn verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het aanvullende conglomeraatstoezicht.**

mogen geen afbreuk doen aan het toezicht op individuele basis op kredietinstellingen die deel uitmaken van het geconsolideerde geheel of het financieel conglomeraat.

§ 2. Wanneer de toezichthouder krachtens artikel 171 of artikel 196 het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent op een kredietinstelling naar Belgisch recht met als moederonderneming een financiële holding of gemengde financiële holding met zetel buiten België, is deze kredietinstelling samen met haar moederonderneming verantwoordelijk voor de naleving van de verplichtingen van het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht.

De kredietinstelling dient van de bedoelde moederonderneming de medewerking te verkrijgen voor het opzetten van een passende beleidsstructuur die ertoe bijdraagt dat het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht zo efficiënt mogelijk kan worden uitgeoefend en waakt erover dat de invloed van de moederonderneming niet in strijd is met het Wetboek van Vennootschappen en zijn uitvoeringsbesluiten en geen afbreuk doet aan het toezicht op individuele basis dat van toepassing is op de kredietinstelling of het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht.

§ 3. In het krachtens artikel 21 vereiste internal governancememorandum dient, wat betreft het geconsolideerde niveau dan wel het niveau van het financieel conglomeraat, te worden uitgewerkt

**Wanneer de banksector de grootste sector binnen het financieel conglomeraat is, met toepassing van de criteria van artikel 186, zijn de aangewezen kredietinstellingen en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht in een financieel conglomeraat ook verantwoordelijk voor het waarborgen van de naleving van de verplichtingen met betrekking tot het aanvullende conglomeraatstoezicht.**

**§ 2. Bij de uitoefening van de coördinatie en het toezicht waarmee zij belast zijn vaardigen de in paragraaf 1 bedoelde ondernemingen richtlijnen uit aan de ondernemingen die deel uitmaken van het geconsolideerde geheel dan wel het financieel conglomeraat met het oog op het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht en op het verzekeren van de stabiliteit van het geconsolideerde geheel of het financieel conglomeraat. Deze richtlijnen mogen niet in strijd zijn met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en zijn uitvoeringsbesluiten en mogen geen afbreuk doen aan het toezicht op individuele basis op kredietinstellingen die deel uitmaken van het geconsolideerde geheel of het financieel conglomeraat.**

**§ 3. In het krachtens artikel 21, § 3 vereiste internal governancememorandum wordt neergelegd, wat betreft het geconsolideerde niveau dan wel het niveau van het financieel**

hoe voldaan wordt aan de beginselen vervat in de paragrafen 1 en 2.

§ 4. In de gevallen bedoeld in paragraaf 1 verstrekken de betrokken verantwoordelijke moederondernemingen de krachtens artikel 106, § 1 en § 2 eerste lid en artikel 193 van deze wet vereiste rapportering, evenals, op verzoek van de toezichthouder, alle bijkomende inlichtingen die nuttig zijn voor het uitoefenen van het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht. Artikel 106, § 3 is van overeenkomstige toepassing.

§ 5. Wanneer de toezichthouder krachtens artikel 171 of artikel 196 het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent in andere gevallen dan deze bedoeld in de paragrafen 1 en 2, kan hij per geval nader bepalen hoe de beginselen van de paragrafen 1 tot 4 van overeenkomstige toepassing zijn.

§ 6. Voor de toepassing van de paragrafen 1, 2 en 5 raadpleegt de toezichthouder waar nodig de andere bevoegde autoriteiten.

#### Artikel 206

§ 1. Wanneer een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent over een kredietinstelling naar Belgisch recht, dient deze kredietinstelling na te gaan of de invloed van haar moederonderneming niet in strijd is met het Wetboek van Vennootschappen en zijn uitvoeringsbesluiten en geen afbreuk doet aan het toezicht op individuele basis waaraan deze kredietinstelling is onderworpen.

#### Artikel 207

Wanneer een bevoegde autoriteit van een andere lidstaat het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent over een kredietinstelling die dochteronderneming is van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht, gaat de toezichthouder na, wanneer hij daartoe het verzoek krijgt van die bevoegde autoriteit, hoe hij medewerking kan verlenen voor het toepassen van de maatregelen die zouden bestaan in de lidstaat

conglomeraat, hoe voldaan wordt aan de beginselen vervat in paragraaf 2.

§ 4. In de gevallen bedoeld in paragraaf 1 verstrekken de betrokken verantwoordelijke ondernemingen de krachtens artikel 106, § 1 en § 2 eerste lid en artikel 193 van deze wet vereiste rapportering, evenals, op verzoek van de toezichthouder, alle bijkomende inlichtingen die nuttig zijn voor het uitoefenen van het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht. Artikel 106, § 3 is van overeenkomstige toepassing.

§ 5. Wanneer de toezichthouder krachtens artikel 171 of artikel 196 het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent in andere gevallen dan deze bedoeld in de paragrafen 1 en 2, kan hij per geval nader bepalen hoe de beginselen van de paragrafen 1 tot 4 van overeenkomstige toepassing zijn.

§ 6. Onverminderd Onderafdeling II/1 van deze Afdeling raadpleegt de toezichthouder waar nodig, voor de toepassing van de paragrafen 1, 2 en 5, de andere bevoegde autoriteiten.

#### Artikel 206

Wanneer een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent over een kredietinstelling naar Belgisch recht, dient deze kredietinstelling na te gaan of de invloed van haar moederonderneming niet in strijd is met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en zijn uitvoeringsbesluiten en geen afbreuk doet aan het toezicht op individuele basis waaraan deze kredietinstelling is onderworpen.

#### Artikel 207

Wanneer een bevoegde autoriteit van een andere lidstaat **het toezicht op geconsolideerde basis** of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitoefent over een kredietinstelling die dochteronderneming is van een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht, gaat de toezichthouder na, wanneer hij daartoe het verzoek krijgt van die bevoegde autoriteit, hoe hij medewerking kan verlenen voor het toepassen van de maatregelen die zouden bestaan in de lidstaat van die bevoegde

van die bevoegde autoriteit met het oog op het betrekken van financiële holdings en gemengde financiële holdings in het geconsolideerde toezicht of aanvullende conglomeraatstoezicht.

#### Artikel 208

§ 1. Het directiecomité, in voorkomend geval de effectieve leiding, van de moederondernemingen bedoeld in artikel 165 en artikel 185 naar Belgisch recht, die betrokken zijn in het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitgeoefend door de toezichthouder, verklaart dat de rapporteringen bedoeld in artikel 205, § 4 in overeenstemming zijn met de boekhouding en de inventarissen. Daartoe is vereist dat de staten volledig zijn, wat wil zeggen dat ze alle gegevens bevatten uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan deze staten worden opgesteld, en juist zijn, wat wil zeggen dat ze de gegevens correct weergeven uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan deze staten worden opgesteld. Het directiecomité, in voorkomend geval de effectieve leiding, bevestigt het nodige gedaan te hebben opdat de voornoemde staten volgens de geldende regels opgemaakt zijn, en opgesteld zijn met toepassing van de boekings- en waarderingsregels voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening, of, voor de rapporteringsstaten die geen betrekking hebben op het einde van het boekjaar, met toepassing van de boekings- en waarderingsregels voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het laatste boekjaar.

§ 2. Artikel 59, § 2 is van overeenkomstige toepassing op het directiecomité, in voorkomend geval de effectieve leiding, van de moederondernemingen bedoeld in paragraaf 1 wat betreft de maatregelen zoals opgenomen in :

1° artikel 21 wat betreft het geconsolideerde geheel;

2° artikel 194 wat betreft het financieel conglomeraat.

#### Artikel 209

Het bepaalde bij artikel 225 van deze wet betreffende de opdracht van erkend commissaris bij een kredietinstelling op individuele basis is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot

autoriteit met het oog op het betrekken van financiële holdings en gemengde financiële holdings in **het toezicht op geconsolideerde basis** of aanvullende conglomeraatstoezicht.

#### Artikel 208

§ 1. **Het directiecomité, in voorkomend geval de effectieve leiding, van de ondernemingen bedoeld in artikel 205, § 1**, verklaart dat de rapporteringen bedoeld in artikel 205, § 4 in overeenstemming zijn met de boekhouding en de inventarissen. Daartoe is vereist dat de staten volledig zijn, wat wil zeggen dat ze alle gegevens bevatten uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan deze staten worden opgesteld, en juist zijn, wat wil zeggen dat ze de gegevens correct weergeven uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan deze staten worden opgesteld. Het directiecomité, in voorkomend geval de effectieve leiding, bevestigt het nodige gedaan te hebben opdat de voornoemde staten volgens de geldende regels opgemaakt zijn, en opgesteld zijn met toepassing van de boekings- en waarderingsregels voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening, of, voor de rapporteringsstaten die geen betrekking hebben op het einde van het boekjaar, met toepassing van de boekings- en waarderingsregels voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het laatste boekjaar.

§ 2. Artikel 59, § 2 is van overeenkomstige toepassing op het directiecomité, in voorkomend geval de effectieve leiding, van de **ondernemingen** bedoeld in paragraaf 1 wat betreft de maatregelen zoals opgenomen in :

1° artikel 21 wat betreft het geconsolideerde geheel;

2° artikel 194 wat betreft het financieel conglomeraat.

#### Artikel 209

**Het bepaalde bij artikel 225 van deze wet betreffende de opdracht van erkend commissaris bij een kredietinstelling is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot ondernemingen**



kredietinstellingen bedoeld in artikel 165, 1° of artikel 185, eerste lid, 1° voor het geconsolideerde toezicht en het aanvullende conglomeraatstoezicht waaraan deze kredietinstellingen zijn onderworpen.

#### Artikel 210

§ 1. De opdracht van commissaris als bedoeld in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen wordt :

1° in een financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht als bedoeld in artikel 165, 2°, die betrokken is in het geconsolideerde toezicht uitgeoefend door de toezichthouder, toevertrouwd aan een of meer revisoren of een of meer revisorenvennootschappen, die, overeenkomstig artikel 223 van deze wet, door de Bank erkend zijn voor de opdracht van commissaris bij een kredietinstelling. De artikelen 220, 221, 222, derde lid, 223, 224 en 225, tweede tot vijfde lid van deze wet zijn van overeenkomstige toepassing.

2° in een gemengde financiële holding naar Belgisch recht bedoeld in artikel 185, eerste lid, 2°, die betrokken is in het aanvullende conglomeraatstoezicht uitgeoefend door de toezichthouder, toevertrouwd aan een of meer revisoren of revisorenvennootschappen die door de Bank erkend zijn overeenkomstig, naargelang het geval, de artikelen 222 en 578 van deze wet, voor zover dat laatste artikel 222 van toepassing verklaart op de beursvennootschappen, of artikel 327 van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen. Het college van revisoren of de revisorenvennootschappen, aangesteld bij een gemengde financiële holding, moeten zo zijn samengesteld dat zij, hetzij individueel, hetzij tezamen, erkend zijn in elk van de financiële sectoren waarin het financieel conglomeraat een significante activiteit heeft. De Bank kan met verwijzing naar de drempels bedoeld in artikel 186 bepalen wat onder betekenisvolle activiteit moet worden verstaan. De bepalingen van de sectorale regelgeving inzake revisoraal toezicht zijn van overeenkomstige toepassing.

**bedoeld in artikel 205, § 1 voor respectievelijk het toezicht op geconsolideerde basis en het aanvullende conglomeraatstoezicht waaraan deze kredietinstellingen zijn onderworpen.**

#### Artikel 210

§ 1. De opdracht van commissaris als bedoeld in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen wordt :

**1° in een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding naar Belgisch recht, met het oog op het toezicht op geconsolideerde basis** toevertrouwd aan een of meer revisoren of een of meer revisorenvennootschappen, die, overeenkomstig artikel 223 van deze wet, door de Bank erkend zijn voor de opdracht van commissaris bij een kredietinstelling. De artikelen 220, 221, 222, derde lid, 223, 224 en 225, tweede tot vijfde lid van deze wet zijn van overeenkomstige toepassing.

**2° in een gemengde financiële holding naar Belgisch recht bedoeld in artikel 205, § 1, tweede of derde lid, met het oog op het aanvullende conglomeraatstoezicht dat wordt uitgeoefend door de toezichthouder,** toevertrouwd aan een of meer revisoren of revisorenvennootschappen die door de Bank erkend zijn overeenkomstig, naargelang het geval, de artikelen 222 en 578 van deze wet, voor zover dat laatste artikel 222 van toepassing verklaart op de beursvennootschappen, of artikel 327 van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen. Het college van revisoren of de revisorenvennootschappen, aangesteld bij een gemengde financiële holding, moeten zo zijn samengesteld dat zij, hetzij individueel, hetzij tezamen, erkend zijn in elk van de financiële sectoren waarin het financieel conglomeraat een significante activiteit heeft. De Bank kan met verwijzing naar de drempels bedoeld in artikel 186 bepalen wat onder betekenisvolle activiteit moet worden verstaan. De bepalingen van de sectorale regelgeving inzake revisoraal toezicht zijn van overeenkomstige toepassing.

§ 2. De commissarissen aangesteld bij de in paragraaf 1 bedoelde holdings verlenen hun medewerking aan naargelang het geval, het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht waarmee de toezichthouder is belast, op hun eigen en uitsluitende verantwoordelijkheid en overeenkomstig deze paragraaf, volgens de regels van het vak en de richtlijnen van de toezichthouder. Daartoe :

1° beoordelen zij het passend karakter van de internecontrolemaatregelen als bedoeld in de artikelen 21, § 1, 2° tot 9°, 41 en 66, voor het geconsolideerde toezicht of het passend karakter van de risicobeheerprocedures, de internecontroleprocedures en de administratieve en boekhoudkundige organisatie als bedoeld in artikel 194 voor het aanvullende conglomeraatstoezicht. Zij delen hun bevindingen ter zake mee aan de toezichthouder;

2° brengen zij verslag uit bij de toezichthouder over :

a) de resultaten van het beperkt nazicht van de staten die de financiële holding of gemengde financiële holding voor haar geconsolideerde positie, of van de in artikel 193 bedoelde staten die de gemengde financiële holding aan het einde van het eerste halfjaar aan de toezichthouder bezorgt, waarin bevestigd wordt dat zij geen kennis hebben van feiten waaruit zou blijken dat deze staten per einde halfjaar niet in alle materieel belangrijke opzichten volgens de geldende richtlijnen van de toezichthouder werden opgesteld. Bovendien bevestigen zij dat deze staten per einde halfjaar, voor wat de boekhoudkundige gegevens betreft in alle materieel belangrijke opzichten in overeenstemming zijn met de boekhouding en de inventarissen, inzake volledigheid, wat wil zeggen dat ze alle gegevens bevatten uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan deze staten worden opgesteld, en juistheid, wat wil zeggen dat ze de gegevens correct weergeven uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan deze staten worden opgesteld; en bevestigen zij geen kennis te hebben van feiten waaruit zou blijken dat deze staten per einde halfjaar niet zijn opgesteld met toepassing van de boekings- en waarderingsregels voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot

§ 2. De commissarissen aangesteld bij de in paragraaf 1 bedoelde holdings verlenen hun medewerking aan naargelang het geval, **het toezicht op geconsolideerde basis** of het aanvullende conglomeraatstoezicht waarmee de toezichthouder is belast, op hun eigen en uitsluitende verantwoordelijkheid en overeenkomstig deze paragraaf, volgens de regels van het vak en de richtlijnen van de toezichthouder. Daartoe :

1° beoordelen zij het passend karakter van de internecontrolemaatregelen als bedoeld in de artikelen 21, § 1, 2° tot 9°, 41 en 66, voor **het toezicht op geconsolideerde basis** of het passend karakter van de risicobeheerprocedures, de internecontroleprocedures en de administratieve en boekhoudkundige organisatie als bedoeld in artikel 194 voor het aanvullende conglomeraatstoezicht. Zij delen hun bevindingen ter zake mee aan de toezichthouder;

2° brengen zij verslag uit bij de toezichthouder over :

a) de resultaten van het beperkt nazicht van de staten die de financiële holding of gemengde financiële holding voor haar geconsolideerde positie, of van de in artikel 193 bedoelde staten die de gemengde financiële holding aan het einde van het eerste halfjaar aan de toezichthouder bezorgt, waarin bevestigd wordt dat zij geen kennis hebben van feiten waaruit zou blijken dat deze staten per einde halfjaar niet in alle materieel belangrijke opzichten volgens de geldende richtlijnen van de toezichthouder werden opgesteld. Bovendien bevestigen zij dat deze staten per einde halfjaar, voor wat de boekhoudkundige gegevens betreft in alle materieel belangrijke opzichten in overeenstemming zijn met de boekhouding en de inventarissen, inzake volledigheid, wat wil zeggen dat ze alle gegevens bevatten uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan deze staten worden opgesteld, en juistheid, wat wil zeggen dat ze de gegevens correct weergeven uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan deze staten worden opgesteld; en bevestigen zij geen kennis te hebben van feiten waaruit zou blijken dat deze staten per einde halfjaar niet zijn opgesteld met toepassing van de boekings- en waarderingsregels voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het

het laatste boekjaar; de toezichthouder kan de hier bedoelde staten nader bepalen;

b) de resultaten van de controle van de staten die de financiële holding of gemengde financiële holding voor haar geconsolideerde positie of van de in artikel 193 bedoelde staten die de gemengde financiële holding aan het einde van het boekjaar aan de toezichthouder bezorgt, waarin bevestigd wordt dat deze staten in alle materieel belangrijke opzichten werden opgesteld volgens de geldende richtlijnen van de toezichthouder. Bovendien bevestigen zij dat deze staten per einde van het boekjaar, voor wat de boekhoudkundige gegevens betreft in alle materieel belangrijke opzichten in overeenstemming zijn met de boekhouding en de inventarissen, inzake volledigheid, wat wil zeggen dat ze alle gegevens bevatten uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan deze staten worden opgesteld, en juistheid, wat wil zeggen dat ze de gegevens correct weergeven uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan deze staten worden opgesteld; en bevestigen zij dat deze staten per einde van het boekjaar werden opgesteld met toepassing van de boekings- en waarderingsregels voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening; de toezichthouder kan de hier bedoelde staten nader bepalen.

3° brengen zij bij de toezichthouder op zijn verzoek een bijzonder verslag uit over :

a) wat betreft het geconsolideerde toezicht : de organisatie, de werkzaamheden en de financiële structuur van het geconsolideerde geheel;

b) wat betreft het aanvullende conglomeratoezicht : de in de punten 1° en 2° van deze paragraaf en de in de artikelen 190 tot 192 bedoelde aspecten.

De kosten voor de opstelling van deze verslagen worden door de financiële holding of de gemengde financiële holding, door de kredietinstelling naar Belgisch recht of door beide samen gedragen;

4° brengen zij, in het kader van hun opdracht bij de financiële holding of gemengde financiële holding, of een revisorale opdracht bij een met de financiële holding of gemengde financiële holding verbonden onderneming, op eigen initiatief

laatste boekjaar; de toezichthouder kan de hier bedoelde staten nader bepalen;

b) de resultaten van de controle van de staten die de financiële holding of gemengde financiële holding voor haar geconsolideerde positie of van de in artikel 193 bedoelde staten die de gemengde financiële holding aan het einde van het boekjaar aan de toezichthouder bezorgt, waarin bevestigd wordt dat deze staten in alle materieel belangrijke opzichten werden opgesteld volgens de geldende richtlijnen van de toezichthouder. Bovendien bevestigen zij dat deze staten per einde van het boekjaar, voor wat de boekhoudkundige gegevens betreft in alle materieel belangrijke opzichten in overeenstemming zijn met de boekhouding en de inventarissen, inzake volledigheid, wat wil zeggen dat ze alle gegevens bevatten uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan deze staten worden opgesteld, en juistheid, wat wil zeggen dat ze de gegevens correct weergeven uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan deze staten worden opgesteld; en bevestigen zij dat deze staten per einde van het boekjaar werden opgesteld met toepassing van de boekings- en waarderingsregels voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening; de toezichthouder kan de hier bedoelde staten nader bepalen.

3° brengen zij bij de toezichthouder op zijn verzoek een bijzonder verslag uit over :

a) wat betreft **het toezicht op geconsolideerde basis** : de organisatie, de werkzaamheden en de financiële structuur van het geconsolideerde geheel;

b) wat betreft het aanvullende conglomeratoezicht : de in de punten 1° en 2° van deze paragraaf en de in de artikelen 190 tot 192 bedoelde aspecten.

De kosten voor de opstelling van deze verslagen worden door de financiële holding of de gemengde financiële holding, door de kredietinstelling naar Belgisch recht of door beide samen gedragen;

4° brengen zij, in het kader van hun opdracht bij de financiële holding of gemengde financiële holding, of een revisorale opdracht bij een met de financiële holding of gemengde financiële holding verbonden onderneming, op eigen initiatief verslag uit bij de toezichthouder zodra zij kennis krijgen van :

verslag uit bij de toezichthouder zodra zij kennis krijgen van :

a) beslissingen, feiten of ontwikkelingen die de in 3° bedoelde aspecten op betekenisvolle wijze beïnvloeden of kunnen beïnvloeden;

b) beslissingen of feiten met betrekking tot de financiële holding of gemengde financiële holding die kunnen wijzen op een overtreding van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de statuten of deze wet;

c) andere beslissingen of feiten die kunnen leiden tot een weigering van de certificering van de geconsolideerde jaarrekening of tot het formuleren van voorbehoud.

§ 3. Wanneer de moederonderneming een financiële holding of gemengde financiële holding bedoeld in artikel 165, 2° of artikel 185, eerste lid, 2° is, met zetel in een andere lidstaat, die betrokken is , respectievelijk in het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitgeoefend door de toezichthouder, wordt de opdracht bepaald bij paragraaf 2 op overeenkomstige wijze uitgeoefend door de commissaris die met een vergelijkbare taak bij deze holding is aangesteld. Bij afwezigheid van een dergelijke commissaris wordt bedoelde opdracht uitgeoefend door de commissaris die is aangesteld bij :

a) de kredietinstelling naar Belgisch recht die een dochteronderneming is van de bedoelde financiële holding of gemengde financiële holding voor het geconsolideerde toezicht, of

b) een gereguleerde onderneming naar Belgisch recht die onder toezicht van de toezichthouder staat en dochteronderneming is van de bedoelde gemengde financiële holding voor het aanvullende conglomeraatstoezicht.

#### Artikel 212

Onverminderd het beginsel vervat in artikel 204, eerste lid en wanneer het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht uitgeoefend wordt door de toezichthouder, zijn de volgende artikelen van deze wet op overeenkomstige wijze van toepassing op de financiële holding of gemengde financiële holding

a) beslissingen, feiten of ontwikkelingen die de in 3° bedoelde aspecten op betekenisvolle wijze beïnvloeden of kunnen beïnvloeden;

b) beslissingen of feiten met betrekking tot de financiële holding of gemengde financiële holding die kunnen wijzen op een overtreding van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de statuten of deze wet;

c) andere beslissingen of feiten die kunnen leiden tot een weigering van de certificering van de geconsolideerde jaarrekening of tot het formuleren van voorbehoud.

§ 3. **Wanneer de toezichthouder op grond van artikel 171 of artikel 196, respectievelijk het toezicht op geconsolideerde basis of het conglomeraatstoezicht uitoefent op een kredietinstelling naar Belgisch recht waarvan de moederonderneming een financiële holding of gemengde financiële holding is die in een andere lidstaat is gevestigd, wordt de opdracht bepaald bij paragraaf 2 op overeenkomstige wijze uitgeoefend door de commissaris die met een vergelijkbare taak bij deze holding is aangesteld. Bij afwezigheid van een dergelijke commissaris wordt bedoelde opdracht uitgeoefend door de commissaris die is aangesteld bij :**

a) de kredietinstelling naar Belgisch recht die een dochteronderneming is van de bedoelde financiële holding of gemengde financiële holding voor **het toezicht op geconsolideerde basis**, of

b) een gereguleerde onderneming naar Belgisch recht die onder toezicht van de toezichthouder staat en dochteronderneming is van de bedoelde gemengde financiële holding voor het aanvullende conglomeraatstoezicht.

#### Artikel 212

**Onverminderd het beginsel vervat in artikel 204, eerste lid zijn de volgende artikelen van deze wet op overeenkomstige wijze van toepassing op alle financiële holdings of gemengde financiële holdings naar Belgisch recht : de artikelen 18, 19, 20, 24, § 1, met dien verstande dat minstens drie leden van het directiecomité lid zijn van het**

naar Belgisch recht : de artikelen 18, 19, 20, 24, § 1, met dien verstande dat minstens drie leden van het directiecomité lid zijn van het wettelijk bestuursorgaan, en §§ 3 en 4, 25 en 26, 46 tot 54, 59/1, 60, 61 en 62, §§ 1 tot 4, § 5, eerste zin, en §§ 6 tot 9, en 71, 77, 234, § 1 en 236, § 1, 1° tot 5°, en wat betreft het geconsolideerde toezicht ook artikel 168, § 3.

wettelijk bestuursorgaan, en §§ 3 en 4, 25 en 26, 46 tot 54, 59/1, 60 en 62, §§ 1 tot 4, § 5, eerste zin, en §§ 6 tot 9, en 71, 77, 234 en 236, § 1, 1° tot 5°.

Bovendien is artikel 61 van overeenkomstige toepassing op alle financiële holdings of gemengde financiële holdings wanneer de in artikel 35 bedoelde onafhankelijke controlefuncties binnen de financiële holding of gemengde financiële holding zijn opgezet om aan artikel 168, § 1 te voldoen.

#### Opschrift

Onderafdeling II/1. —Goedkeuring van en toezicht op financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht wanneer de toezichthouder overeenkomstig artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen

#### Opschrift

##### A. Verplichting tot goedkeuring

##### Artikel 212/1

Onverminderd de andere bepalingen van deze wet moeten Belgische financiële moederholdings, Belgische gemengde financiële moederholdings, Belgische financiële EER-moederholdings en Belgische gemengde financiële EER-moederholdings goedgekeurd worden.

Financiële holdings naar Belgisch recht en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die niet onder het eerste lid vallen, moeten goedgekeurd worden wanneer de bepalingen van deze wet of van Verordening nr. 575/2013 van toepassing zijn op gesubconsolideerde basis.

##### Artikel 212/2

§ 1. Financiële holdings en gemengde financiële holdings als bedoeld in artikel 212/1 kunnen om een vrijstelling van de toepassing van deze onderafdeling verzoeken wanneer de volgende voorwaarden vervuld zijn:



1° de hoofdactiviteit van de financiële holding of gemengde financiële holding beperkt zich tot het houden van deelnemingen in dochterondernemingen. In het geval van een gemengde financiële holding heeft dit criterium enkel betrekking op de dochterondernemingen die kredietinstellingen of financiële instellingen zijn;

2° de financiële holding of gemengde financiële holding is niet aangewezen als een af te wikkelen entiteit, noch voor de groep als geheel, noch voor een of meer delen van de groep;

3° een dochterkredietinstelling of een financiële holding of gemengde financiële holding waaraan met toepassing van artikel 212/1 of overeenkomstig artikel 21 *bis* van Richtlijn 2013/36/EU goedkeuring is verleend, is aangewezen als verantwoordelijke voor het waarborgen van de naleving door de groep van de prudentiële vereisten op geconsolideerde basis en krijgt de beschikking over alle benodigde prerogatieven om deze verplichtingen op effectieve wijze te vervullen;

4° de financiële holding of gemengde financiële holding houdt zich niet bezig met het nemen van bestuurs-, operationele of financiële beslissingen die een invloed hebben op de groep of op de dochterondernemingen ervan die kredietinstellingen of financiële instellingen zijn;

5° er is geen belemmering voor het doeltreffende toezicht op de groep op geconsolideerde basis.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde vrijstelling doet geen afbreuk aan de naleving van de andere bepalingen van deze wet.

Financiële holdings of gemengde financiële holdings die in overeenstemming met dit artikel zijn vrijgesteld van goedkeuring, worden niet buiten de werkingssfeer van de consolidatie, of in voorkomend geval van de subconsolidatie gehouden die in Verordening nr. 575/2013 en in deze wet is bepaald.

#### Opschrift

#### B. Goedkeuringsprocedure

**Artikel 212/3**

**Financiële holdings en gemengde financiële holdings als bedoeld in de artikelen 212/1 en 212/2 verstrekken aan de toezichthouder alle voor de beoordeling van de aanvraag benodigde informatie en met name:**

**1° de organisatiestructuur van de groep waarvan de financiële holding of de gemengde financiële holding deel uitmaakt, met duidelijke vermelding van de dochterondernemingen en, in voorkomend geval, de moederondernemingen ervan, en de locatie en het type van de activiteit van elk van de entiteiten in de groep;**

**2° informatie over de personen die belast zijn met de effectieve leiding van de financiële holding of de gemengde financiële holding en over de naleving van de vereisten die op hen van toepassing zijn;**

**3° informatie over de naleving van de vereisten die gelden voor de aandeelhouders en vennoten van de dochterkredietinstellingen van de financiële holding of gemengde financiële holding;**

**4° de interne organisatie en de verdeling van de taken binnen de groep;**

**5° informatie over de naleving door de financiële holding of gemengde financiële holding van de bepalingen van artikel 212.**

**Artikel 212/4**

**De toezichthouder beslist over de in artikel 212/1 bedoelde goedkeuringsaanvragen en over de in artikel 212/2 bedoelde vrijstellingsaanvragen.**

**De toezichthouder stelt de financiële holding of de gemengde financiële holding in kennis van zijn beslissing.**

**De toezichthouder stelt de aanvrager in kennis van zijn beslissing binnen vier maanden na indiening van de aanvraag, of, indien de aanvraag onvolledig is, binnen vier maanden na ontvangst van een volledig dossier, doch uiterlijk zes maanden na indiening van de aanvraag.**

## **Opschrift**

### **C. Voorwaarden voor goedkeuring**

#### **Artikel 212/5**

**De goedkeuring kan alleen worden verleend als aan de volgende voorwaarden is voldaan:**

**1° de interne regelingen en de verdeling van de taken binnen de groep zijn adequaat met het oog op de naleving van de vereisten van deze wet en van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde of gesubconsolideerde basis en zijn, in het bijzonder, doeltreffend om:**

**a) alle dochterondernemingen van de financiële holding of de gemengde financiële holding te coördineren en er toezicht op te houden, waaronder, waar nodig, middels een adequate verdeling van taken tussen de dochterkredietinstellingen;**

**b) conflicten binnen de groep te voorkomen of te beheren; en**

**c) de door de financiële moederholding of gemengde financiële moederholding vastgestelde groepsbrede beleidsmaatregelen in de gehele groep te handhaven;**

**2° de organisatiestructuur van de groep waarvan de financiële holding of de gemengde financiële holding deel uitmaakt, vormt geen belemmering voor de uitoefening van een doeltreffend toezicht op individuele of geconsolideerde basis en, in voorkomend geval, op gesubconsolideerde basis, op de dochterkredietinstellingen of moederkredietinstellingen.**

**Bij de beoordeling van dat criterium wordt met name rekening gehouden met:**

**a) de positie van de financiële holding of de gemengde financiële holding in een meerlagige groep;**

**b) de aandeelhoudersstructuur; en**

**c) de rol van de financiële holding of gemengde financiële holding binnen de groep;**

**3° de naleving van de vereisten die gelden voor de aandeelhouders en vennoten van de**

dochterkredietinstellingen van de financiële holding of gemengde financiële holding;

4° de naleving van de bepalingen van artikel 212.

### **Opschrift**

### **D. Toezicht en toezichtsmaatregelen**

#### **Artikel 212/6**

De toezichthouder houdt toezicht op de naleving van de voorwaarden van artikel 212/5 of, in voorkomend geval, van artikel 212/2, § 1 en van de andere vereisten van deze wet of van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis.

Financiële holdings en gemengde financiële holdings verstrekken de toezichthouder de informatie die nodig is om doorlopend toezicht te houden op de organisatiestructuur van de groep en op de naleving van de voorwaarden bedoeld in artikel 212/5 of, in voorkomend geval, artikel 212/2, § 1.

#### **Artikel 212/7**

§ 1. Indien een financiële holding of een gemengde financiële holding niet voldoet aan de voorwaarden van artikel 212/5 of aan alle andere vereisten die door of krachtens deze wet of door Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis zijn vastgelegd, legt de toezichthouder passende toezichtsmaatregelen op teneinde de naleving van deze vereisten en de continuïteit en de integriteit van het toezicht op geconsolideerde basis te waarborgen of te herstellen. In het geval van een gemengde financiële holding wordt rekening gehouden met de effecten van die maatregelen op het financieel conglomeraat.

Onverminderd de andere in deze wet vastgestelde maatregelen kunnen de toezichtsmaatregelen met name het volgende omvatten:

1° de stemrechten die verbonden zijn aan de aandelen in de dochterinstellingen waarvan de financiële holding of gemengde financiële holding de houder is, opschorten;

2° aanmaningen richten aan en maatregelen nemen tegen de financiële holding, de gemengde financiële holding of de leden van het

leidinggevend orgaan en de effectieve leiding, met inbegrip van dwangsommen en sancties, met inachtneming van de artikelen 345 tot 347;

3° de financiële holding of gemengde financiële holding aanmanen om aan haar eigen aandeelhouders de deelnemingen in haar dochterinstellingen over te dragen;

4° op tijdelijke basis een andere financiële holding, gemengde financiële holding of kredietinstelling binnen de groep aanwijzen als verantwoordelijke voor de naleving van de vereisten van deze wet en van Verordening nr. 575/2013 op geconsolideerde basis;

5° dividenduitkeringen of betalingen, met name van rente, aan aandeelhouders beperken of verbieden;

6° van financiële holdings of gemengde financiële holdings vereisen dat zij hun deelnemingen in entiteiten uit de financiële sector in de zin van Verordening nr. 575/2013 geheel of gedeeltelijk afstoten;

7° van financiële holdings of gemengde financiële holdings vereisen dat zij met een plan komen om de naleving van de regels onverwijld te herstellen.

De toezichthouder kan in voorkomend geval beslissen om voor het opleggen van de in deze paragraaf bedoelde maatregelen een termijn vast te leggen.

§ 2. Indien een financiële holding of een gemengde financiële holding niet langer voldoet aan de voorwaarden van artikel 212/2, eist de toezichthouder dat de financiële holding of gemengde financiële holding goedkeuring aanvraagt in overeenstemming met artikel 212/1.

### Opschrift

Onderafdeling II/2. — Goedkeuring van en toezicht op financiële moederholdings en gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht wanneer een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU als consoliderende toezichthouder is aangewezen en wanneer een andere bevoegde autoriteit



overeenkomstig artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG als coördinator is aangewezen

#### Artikel 212/8

§ 1. Wanneer de toezichthouder niet als consoliderende toezichthouder is aangewezen met toepassing van artikel 171, werken de toezichthouder en de consoliderende toezichthouder die overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU is aangewezen, nauw samen en plegen ze overleg om beslissingen te nemen over de financiële holding of de gemengde financiële holding in de vorm van gezamenlijke beslissingen, waaronder de beslissingen als bedoeld in de artikelen 212/1, 212/2 en 212/7. Hiertoe moeten de verwijzingen naar de toezichthouder in de artikelen 212/3, 212/4, eerste lid en, onverminderd artikel 171/1, 212/7, worden gelezen als verwijzingen naar de toezichthouder en de consoliderende toezichthouder die overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU is aangewezen en de verwijzingen in de artikelen 212/4, tweede en derde lid en 212/6 als verwijzingen naar de consoliderende toezichthouder die overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU is aangewezen.

§ 2. Zodra de beoordeling van de situatie van de financiële holding of de gemengde financiële holding en de voorgenomen beslissing zijn meegedeeld door de consoliderende toezichthouder, in voorkomend geval met toepassing van de bijzondere modaliteiten die eventueel zijn overeengekomen tussen de betrokken autoriteiten om het overleg te vergemakkelijken, stellen de twee autoriteiten alles in het werk om tot een gezamenlijke beslissing als bedoeld in paragraaf 1 te komen binnen een termijn van twee maanden na de ontvangst van de beoordeling die door de consoliderende toezichthouder is opgesteld.

Als er geen overeenstemming wordt bereikt die het mogelijk maakt een gezamenlijk beslissing vast te stellen, nemen de betrokken autoriteiten geen beslissing en leggen zij de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voor.

De betrokken autoriteiten nemen een gezamenlijke beslissing in overeenstemming met de beslissing van de EBA.

De zaak kan niet meer aan de EBA worden voorgelegd na afloop van de in het eerste lid bedoelde periode van twee maanden.

§ 3. Indien noch de toezichthouder, noch de consoliderende toezichthouder de coördinator is die in overeenstemming met artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG is aangewezen, is bovendien de instemming van de coördinator vereist voor het nemen van de in dit artikel bedoelde beslissingen.

Geschillen worden al naargelang aan de EBA of aan de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen voorgelegd.

Overeenkomstig deze paragraaf genomen beslissingen laten de verplichtingen uit hoofde van Richtlijn 2002/87/EG of Richtlijn 2009/138/EG onverlet.

#### **Opschrift**

Onderafdeling II/3. — Goedkeuring van en toezicht op financiële holdings en gemengde financiële holdings die onder een andere lidstaat ressorteren wanneer de toezichthouder overeenkomstig artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen

#### **Artikel 212/9**

§ 1. Wanneer de toezichthouder met toepassing van artikel 171 als consoliderende toezichthouder is aangewezen voor het toezicht op een groep waartoe een financiële moederholding of een gemengde financiële moederholding behoort die in een andere lidstaat is gevestigd, werken de toezichthouder en de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, nauw samen en plegen ze overleg om beslissingen te nemen over de financiële holding of de gemengde financiële holding in de vorm van gezamenlijke beslissingen, waaronder de beslissingen als bedoeld in de wetgeving tot omzetting van artikel 21 *bis*, leden 3, 4, 6 en 7 van Richtlijn 2013/36/EU in het recht van de lidstaat

waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd.

Bij de uitoefening van zijn toezichtsoverdracht, met toepassing van de bijzondere modaliteiten die eventueel zijn overeengekomen tussen de betrokken autoriteiten om het overleg te vergemakkelijken, zendt de toezichthouder zijn beoordeling van de situatie van de financiële holding of de gemengde financiële holding en de voorgenomen beslissing naar de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd.

De twee autoriteiten stellen alles in het werk om tot een gezamenlijke beslissing te komen binnen een termijn van twee maanden na de ontvangst van de beoordeling die door de toezichthouder is opgesteld.

De gezamenlijke beslissing wordt door de toezichthouder ter kennis gebracht van de financiële holding of de gemengde financiële holding.

De beslissing over de goedkeuringsaanvraag wordt door de toezichthouder ter kennis gebracht van de aanvrager binnen vier maanden na indiening van de aanvraag, of, indien de aanvraag onvolledig is, binnen vier maanden na ontvangst van een volledig dossier, doch uiterlijk zes maanden na indiening van de aanvraag.

§ 2. Als er geen overeenstemming wordt bereikt die het mogelijk maakt een gezamenlijke beslissing vast te stellen, nemen de betrokken autoriteiten geen beslissing en leggen zij de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voor.

De betrokken autoriteiten nemen een gezamenlijke beslissing in overeenstemming met de beslissing van de EBA.

De zaak kan niet meer aan de EBA worden voorgelegd na afloop van de in paragraaf 1, derde lid bedoelde periode van twee maanden.

§ 3. Indien noch de toezichthouder, noch de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd, de coördinator is die in

overeenstemming met artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG is aangewezen, is bovendien de instemming van de coördinator vereist voor het nemen van beslissingen als bedoeld in dit artikel.

Geschillen worden al naargelang aan de EBA of aan de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen voorgelegd.

Overeenkomstig deze paragraaf genomen beslissingen laten de verplichtingen uit hoofde van Richtlijn 2002/87/EG of Richtlijn 2009/138/EG onverlet.

#### Artikel 212/10

De toezichthouder deelt de van een financiële holding of gemengde financiële holding verkregen informatie met de bevoegde autoriteit in de lidstaat waar de financiële holding of gemengde financiële holding is gevestigd.

#### Artikel 212/11

De toezichthouder houdt toezicht op de naleving van de voorwaarden waarin voorzien is in de wetgeving van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd voor het verkrijgen van goedkeuring of om vrijgesteld te worden van goedkeuring en van alle andere vereisten die op geconsolideerde basis zijn vastgelegd in deze wetgeving tot omzetting van Richtlijn 2013/36/EU of in Verordening nr. 575/2013.

In geval van niet-naleving van deze vereisten nemen de betrokken autoriteiten, volgens de in artikel 212/9 vervatte procedure en regels, de maatregelen voorgeschreven door de wetgeving van de lidstaat waar de financiële holding of de gemengde financiële holding is gevestigd, teneinde de naleving van deze vereisten en de continuïteit en de integriteit van het toezicht op geconsolideerde basis te waarborgen of te herstellen. In het geval van een gemengde financiële holding wordt rekening gehouden met de effecten van die maatregelen op het financieel conglomeraat.

#### Artikel 213

...

#### Artikel 213

...

Ondernemingen die uitsluitend of samen met andere ondernemingen de controle hebben over een kredietinstelling naar Belgisch recht, en de dochterondernemingen van deze ondernemingen moeten, indien die ondernemingen niet vallen onder het toepassingsgebied van het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht, de toezichthouder en de andere bevoegde autoriteiten alle gegevens en inlichtingen verstrekken die nuttig zijn voor het toezicht op deze kredietinstelling.

...

#### Artikel 214

§ 1. De toezichthouder kan de naleving van de verplichtingen bepaald bij de Afdelingen II en III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling, en de juistheid en volledigheid van de verstrekte gegevens en inlichtingen ter plaatse nagaan in de in artikel 213, § 1 bedoelde ondernemingen, en wat betreft het geconsolideerde toezicht ook in de ondernemingen als bedoeld in artikel 182, de gemengde holding en haar dochterondernemingen en de ondernemingen die nevendiensten verrichten. Hij kan op kosten van deze ondernemingen commissarissen of door hem daartoe erkende buitenlandse deskundigen hiermee belasten.

...

#### Artikel 215

Zonder dat zij beperkingen van privaatrechtelijke aard kunnen tegenwerpen, met name betreffende geheimhoudingsverbintenissen of de aard van hun banden, delen de volgende ondernemingen elkaar de gegevens en inlichtingen mee die nodig zijn :

1° voor het geconsolideerde toezicht : de in het geconsolideerde toezicht opgenomen ondernemingen, alsook de overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 575/2013 buiten de consolidatie gelaten dochterondernemingen van kredietinstellingen, financiële holdings of gemengde financiële holdings, en de gemengde holdings en hun dochterondernemingen;

2° voor het aanvullende conglomeraatstoezicht : de in het aanvullende conglomeraatstoezicht

Ondernemingen die uitsluitend of samen met andere ondernemingen de controle hebben over een kredietinstelling naar Belgisch recht, en de dochterondernemingen van deze ondernemingen moeten, indien die ondernemingen niet vallen onder het toepassingsgebied van **het toezicht op geconsolideerde basis** of het aanvullende conglomeraatstoezicht, de toezichthouder en de andere bevoegde autoriteiten alle gegevens en inlichtingen verstrekken die nuttig zijn voor het toezicht op deze kredietinstelling.

...

#### Artikel 214

§ 1. De toezichthouder kan de naleving van de verplichtingen bepaald bij de Afdelingen II en III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling, en de juistheid en volledigheid van de verstrekte gegevens en inlichtingen ter plaatse nagaan in de in artikel 213, § 1 bedoelde ondernemingen, en wat betreft **het toezicht op geconsolideerde basis** ook in de ondernemingen als bedoeld in artikel 182, de gemengde holding en haar dochterondernemingen en de ondernemingen die nevendiensten verrichten. Hij kan op kosten van deze ondernemingen commissarissen of door hem daartoe erkende buitenlandse deskundigen hiermee belasten.

...

#### Artikel 215

Zonder dat zij beperkingen van privaatrechtelijke aard kunnen tegenwerpen, met name betreffende geheimhoudingsverbintenissen of de aard van hun banden, delen de volgende ondernemingen elkaar de gegevens en inlichtingen mee die nodig zijn :

1° voor **het toezicht op geconsolideerde basis** : de in **het toezicht op geconsolideerde basis** opgenomen ondernemingen, alsook de overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 575/2013 buiten de consolidatie gelaten dochterondernemingen van kredietinstellingen, financiële holdings of gemengde financiële holdings, en de gemengde holdings en hun dochterondernemingen;

2° voor het aanvullende conglomeraatstoezicht : de in het aanvullende conglomeraatstoezicht



opgenomen ondernemingen, alsook de overeenkomstig artikel 190, § 2, tweede lid buiten het aanvullende conglomeraattoezicht gelaten ondernemingen die tot een financieel conglomeraat behoren.

#### Artikel 216

1. Indien een moederonderneming en een of meer kredietinstellingen die dochterondernemingen daarvan zijn, in verschillende lidstaten zijn gelegen, wisselen de toezichthouder en de andere bevoegde autoriteiten onderling alle dienstige inlichtingen uit die voor het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraattoezicht nodig zijn of die dat toezicht kunnen vergemakkelijken.

Het inwinnen, uitwisselen of bezitten van informatie door de toezichthouder en de bevoegde autoriteiten met het oog op het faciliteren van het geconsolideerde toezicht, of het aanvullende conglomeraattoezicht met betrekking tot de ondernemingen genoemd in artikel 214, betekent geenszins dat de toezichthouder een afzonderlijk toezicht uitoefent op deze ondernemingen.

§ 2. Indien de toezichthouder in het geval van een moederonderneming naar Belgisch recht niet zelf op grond van artikel 171 of artikel 196 het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraattoezicht uitoefent, mogen de met dit toezicht belaste bevoegde autoriteiten hem vragen om bij de moederonderneming de inlichtingen op te vragen die voor dat toezicht dienstig zijn, en om die inlichtingen aan hen door te geven.

§ 3. Indien de toezichthouder op grond van artikel 171 of artikel 196 het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraattoezicht uitoefent en de moederonderneming haar zetel in een andere lidstaat dan België heeft, kan de toezichthouder aan de bevoegde autoriteit van die lidstaat vragen om bij die moederonderneming alle inlichtingen op te vragen die voor dat toezicht dienstig zijn, en om die inlichtingen aan hem door te geven.

§ 4. Wanneer de toezichthouder voor het toezicht op individuele basis op een kredietinstelling informatie wenst te verkrijgen die reeds gerapporteerd is aan een andere bevoegde

opgenomen ondernemingen, alsook de overeenkomstig artikel 190, § 2, tweede lid buiten het aanvullende conglomeraattoezicht gelaten ondernemingen die tot een financieel conglomeraat behoren.

#### Artikel 216

1. Indien een moederonderneming en een of meer kredietinstellingen die dochterondernemingen daarvan zijn, in verschillende lidstaten zijn gelegen, wisselen de toezichthouder en de andere bevoegde autoriteiten onderling alle dienstige inlichtingen uit die voor **het toezicht op geconsolideerde basis** of het aanvullende conglomeraattoezicht nodig zijn of die dat toezicht kunnen vergemakkelijken.

Het inwinnen, uitwisselen of bezitten van informatie door de toezichthouder en de bevoegde autoriteiten met het oog op het faciliteren van **het toezicht op geconsolideerde basis**, of het aanvullende conglomeraattoezicht met betrekking tot de ondernemingen genoemd in artikel 214, betekent geenszins dat de toezichthouder een afzonderlijk toezicht uitoefent op deze ondernemingen.

§ 2. Indien de toezichthouder in het geval van een moederonderneming naar Belgisch recht niet zelf op grond van artikel 171 of artikel 196 **het toezicht op geconsolideerde basis** of het aanvullende conglomeraattoezicht uitoefent, mogen de met dit toezicht belaste bevoegde autoriteiten hem vragen om bij de moederonderneming de inlichtingen op te vragen die voor dat toezicht dienstig zijn, en om die inlichtingen aan hen door te geven.

§ 3. Indien de toezichthouder op grond van artikel 171 of artikel 196 **het toezicht op geconsolideerde basis** of het aanvullende conglomeraattoezicht uitoefent en de moederonderneming haar zetel in een andere lidstaat dan België heeft, kan de toezichthouder aan de bevoegde autoriteit van die lidstaat vragen om bij die moederonderneming alle inlichtingen op te vragen die voor dat toezicht dienstig zijn, en om die inlichtingen aan hem door te geven.

§ 4. Wanneer de toezichthouder voor het toezicht op individuele basis op een kredietinstelling informatie wenst te verkrijgen die reeds gerapporteerd is aan een andere bevoegde autoriteit die optreedt als

autoriteit die optreedt als consoliderend toezichthouder of coördinator, zal hij zich in de mate van het mogelijke tot die autoriteit richten voor het verkrijgen van die informatie.

§ 5. Indien de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderend toezichthouder of coördinator informatie nodig heeft die al aan een andere bevoegde autoriteit is verstrekt, treedt hij zo mogelijk met deze autoriteit in contact zodat de andere bij het toezicht betrokken autoriteiten niet tweemaal worden geïnformeerd.

#### Artikel 217

§ 1. De kredietinstellingen, de financiële holdings en gemengde financiële holdings en hun dochterondernemingen en de gemengde holdings en hun dochterondernemingen, opgericht naar Belgisch recht, verstrekken een andere toezichtsautoriteit de gegevens en inlichtingen die deze dienstig acht voor het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht waarmee deze is belast, hetzij direct, hetzij indirect.

...

#### Artikel 218

In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder of coördinator stelt de toezichthouder lijsten op van respectievelijk de financiële holdings en gemengde financiële holdings die betrokken zijn in het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht, en van de gemengde financiële holdings die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende aanvullende conglomeraatstoezicht.

consoliderend toezichthouder of coördinator, zal hij zich in de mate van het mogelijke tot die autoriteit richten voor het verkrijgen van die informatie.

§ 5. Indien de toezichthouder in zijn hoedanigheid van consoliderend toezichthouder of coördinator informatie nodig heeft die al aan een andere bevoegde autoriteit is verstrekt, treedt hij zo mogelijk met deze autoriteit in contact zodat de andere bij het toezicht betrokken autoriteiten niet tweemaal worden geïnformeerd.

**§ 6. Dit artikel doet geen afbreuk aan de artikelen 212/9 tot 212/11.**

#### Artikel 217

§ 1. De kredietinstellingen, de financiële holdings en gemengde financiële holdings en hun dochterondernemingen en de gemengde holdings en hun dochterondernemingen, opgericht naar Belgisch recht, verstrekken een andere toezichtsautoriteit de gegevens en inlichtingen die deze dienstig acht voor **het toezicht op geconsolideerde basis** of het aanvullende conglomeraatstoezicht waarmee deze is belast, hetzij direct, hetzij indirect.

...

#### Artikel 218

**In zijn hoedanigheid van consoliderende toezichthouder of coördinator stelt de toezichthouder lijsten op van respectievelijk de goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings die betrokken zijn in het door hem uitgeoefende geconsolideerde toezicht, en van de gemengde financiële holdings die betrokken zijn bij het door hem uitgeoefende aanvullende conglomeraatstoezicht.**

**De toezichthouder stelt eveneens lijsten op van de goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en de gemengde financiële holdings naar Belgisch recht voor dewelke een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder is aangewezen respectievelijk als de consoliderende toezichthouder overeenkomstig artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU en als de coördinator**

Hij maakt deze lijsten over aan de bevoegde autoriteiten van de andere lidstaten, aan de EBA voor het geconsolideerde toezicht en aan de EBA en de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen voor het aanvullende conglomeraattoezicht, en aan de Europese Commissie.

### **Opschrift**

Onderafdeling IV. — Moederondernemingen uit derde landen

overeenkomstig artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG.

Hij maakt deze lijsten over aan de betrokken bevoegde autoriteiten van de andere lidstaten, aan de EBA voor het toezicht op geconsolideerde basis en aan de EBA en de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen voor het aanvullende conglomeraattoezicht, en aan de Europese Commissie.

### **Opschrift**

Onderafdeling IV. — Moederondernemingen die onder het recht van een derde land ressorteren

#### **Artikel 218/1**

§ 1. Kredietinstellingen naar Belgisch recht waarvan de moederonderneming onder het recht van een derde land ressorteert, moeten aan een van de volgende voorwaarden voldoen:

1° de kredietinstelling is in handen van een intermediaire EER-moederonderneming;

2° de kredietinstelling is zelf een intermediaire EER-moederonderneming;

3° de kredietinstelling behoort tot een groep uit een derde land die geen andere EER-dochterondernemingen heeft die een kredietinstelling, een beleggingsonderneming, een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding of gemengde financiële holding zijn;

4° de kredietinstelling behoort tot een groep uit een derde land waarvan de totale waarde van de activa in de EER minder bedraagt dan 40 miljard euro.

§ 2. Voor de toepassing van dit artikel is de totale waarde van de activa in de EER van een groep uit een derde land de som van het volgende:

1° de totale waarde van de activa van elke kredietinstelling en -beleggingsonderneming in de EER die deel uitmaakt van de groep uit een derde land, zoals die blijkt uit haar geconsolideerde balans of, bij ontstentenis daarvan, zoals die blijkt uit haar afzonderlijke balansen; en

2° de totale waarde van de activa van elk bijkantoor van de groep uit een derde land waaraan in een lidstaat een vergunning is verleend in overeenstemming met Richtlijn 2013/36/EU, Verordening nr. 600/2014 of Richtlijn 2014/65/EU.

#### Artikel 218/2

§ 1. Kredietinstellingen als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 1° moeten in handen zijn van een intermediaire EER-moederonderneming die alle dochterondernemingen in de EER van de groep uit een derde land bezit die kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings zijn.

Kredietinstellingen als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 2° bezitten alle dochterondernemingen in de EER van de groep uit een derde land die kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, goedgekeurde en aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings zijn.

§ 2. De toezichthouder, in voorkomend geval bij onderlinge overeenkomst met de andere betrokken bevoegde autoriteiten, kan toestaan dat een groep uit een derde land twee intermediaire EER-moederondernemingen opricht, wanneer de oprichting van slechts een enkele intermediaire EER-moederonderneming:

1° niet in overeenstemming zou zijn met een verplicht voorschrift inzake scheiding van activiteiten dat wordt opgelegd bij reglementaire bepalingen of door de toezichthouder van het derde land waar de uiteindelijke moederonderneming van de groep uit een derde land haar hoofdbestuur heeft; of

2° volgens de afwikkelingsautoriteit die bevoegd is voor de intermediaire EER-moederonderneming, de afwikkelbaarheid minder doeltreffend zou maken dan wanneer er twee intermediaire EER-moederondernemingen zouden zijn.

Bij verschil van mening kan de toezichthouder de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorleggen en om haar bijstand verzoeken.

§ 3. De intermediaire EER-moederonderneming als bedoeld in artikel 218/1, § 1, 1° dient overeenkomstig artikel 7 of overeenkomstig de wetgeving van een andere lidstaat een vergunning als kredietinstelling te hebben verkregen of moet een goedgekeurde of aangewezen financiële holding of gemengde financiële holding zijn.

Wanneer er overeenkomstig paragraaf 2, 1° een tweede intermediaire EER-moederonderneming mag worden opgericht, mag, in afwijking van het eerste lid, een van de intermediaire moederondernemingen een beleggingsonderneming zijn die overeenkomstig artikel 6 van de wet van 25 oktober 2016 of overeenkomstig de wetgeving van een andere lidstaat een vergunning heeft verkregen en die onderworpen is aan Richtlijn 2014/59/EU.

§ 4. De toezichthouder stelt de EBA in kennis van de volgende informatie betreffende elke groep uit een derde land die in België actief is:

1° de naam en de totale waarde van de activa van de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen naar Belgisch recht en de naam van de Belgische goedgekeurde of aangewezen financiële holdings en gemengde financiële holdings, die behoren tot een groep uit een derde land;

2° de naam van de kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die een bijkantoor hebben waaraan in België een vergunning is verleend overeenkomstig deze wet, de wet van 25 oktober 2016 of Verordening nr. 600/2014, en de totale waarde van hun activa in België evenals de activiteiten die zij op grond van hun vergunning mogen uitoefenen;

3° de naam en het wettelijk toezichtsstatuut van de intermediaire EER-moederondernemingen naar Belgisch recht in het licht van de criteria van paragraaf 3 en de naam van de groep uit een derde land waar zij deel van uitmaken.

## Artikel 219

§ 1. Kredietinstellingen naar Belgisch recht met als moederonderneming

## Artikel 219

§ 1. Kredietinstellingen naar Belgisch recht met als moederonderneming

- een moederkredietinstelling, financiële holding of gemengde financiële holding, of

- een gereguleerde onderneming aan het hoofd van een financieel conglomeraat of een gemengde financiële holding,

met zetel in een derde land, die niet reeds onderworpen zijn aan of opgenomen zijn in de reikwijdte van het geconsolideerde toezicht, overeenkomstig Afdeling II van dit Hoofdstuk en deze Afdeling of het aanvullende conglomeraattoezicht, overeenkomstig Afdeling III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling, uitgeoefend door de toezichthouder of een andere bevoegde autoriteit, worden, naargelang het geval, aan een geconsolideerd toezicht of een aanvullend conglomeraattoezicht onderworpen volgens de bepalingen van dit artikel.

§ 2. De toezichthouder verifieert of de in paragraaf 1 bedoelde kredietinstellingen onderworpen zijn aan een door een autoriteit van een derde land uitgeoefend toezicht dat gelijkwaardig is met :

1° het geconsolideerde toezicht uit hoofde van de bepalingen van Afdeling II van dit Hoofdstuk en deze Afdeling, of

2° het aanvullende conglomeraattoezicht uit hoofde van de bepalingen van Afdeling III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling.

Hij doet dit op eigen initiatief dan wel op verzoek van de in paragraaf 1 bedoelde moederondernemingen of van de kredietinstelling naar Belgisch recht.

Alvorens een beslissing te nemen raadpleegt de toezichthouder de andere betrokken bevoegde autoriteiten over de al dan niet gelijkwaardigheid van het bedoelde toezicht en, voor wat betreft het geconsolideerde toezicht, ook de EBA.

Aangaande deze gelijkwaardigheid houdt de toezichthouder rekening met :

1° de richtsnoeren die het Europees Comité voor het Bankwezen uitbrengt voor het geconsolideerde toezicht overeenkomstig

- een moederkredietinstelling, financiële holding of gemengde financiële holding, of

- een gereguleerde onderneming aan het hoofd van een financieel conglomeraat,

die onder een derde land ressorteert, die niet reeds onderworpen zijn aan of opgenomen zijn in de reikwijdte van het toezicht op geconsolideerde basis, overeenkomstig Afdeling II van dit Hoofdstuk en deze Afdeling of het aanvullende conglomeraattoezicht, overeenkomstig Afdeling III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling, uitgeoefend door de toezichthouder of een andere bevoegde autoriteit, worden, naargelang het geval, onverminderd de artikelen 218/1 en 218/2, aan een geconsolideerd toezicht of een aanvullend conglomeraattoezicht onderworpen volgens de bepalingen van dit artikel.

§ 2. De toezichthouder verifieert of de in paragraaf 1 bedoelde kredietinstellingen onder een door een autoriteit van een derde land uitgeoefend toezicht vallen dat gelijkwaardig is met :

1° het toezicht op geconsolideerde basis uit hoofde van de bepalingen van Afdeling II van dit Hoofdstuk en deze Afdeling, of

2° het aanvullende conglomeraattoezicht uit hoofde van de bepalingen van Afdeling III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling.

Hij doet dit op eigen initiatief dan wel op verzoek van de in paragraaf 1 bedoelde moederondernemingen of van de kredietinstelling naar Belgisch recht.

Alvorens een beslissing te nemen raadpleegt de toezichthouder de andere eventueel betrokken bevoegde autoriteiten over de al dan niet gelijkwaardigheid van het bedoelde toezicht en, voor wat betreft het toezicht op geconsolideerde basis, ook de EBA.

Aangaande deze gelijkwaardigheid houdt de toezichthouder rekening met :

1° de richtsnoeren die het Europees Comité voor het Bankwezen uitbrengt voor het toezicht op



Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013;

2° de richtsnoeren opgesteld door het Gemengd Comité overeenkomstig de artikelen 16 en 56 van Verordening nr. 1093/2010, Verordening nr. 1094/2010 of Verordening nr. 1095/2010, over het aanvullende conglomeraatstoezicht, overeenkomstig Richtlijn 2002/87/EG.

§ 3. Indien met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU of artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder consoliderend toezichthouder of coördinator, geschiedt de verificatie en raadpleging door deze andere bevoegde autoriteit en kan de toezichthouder zijn bevindingen en zienswijze over de in paragraaf 1 bedoelde gelijkwaardigheid aan deze andere bevoegde autoriteit meedelen.

Wanneer, wat betreft het aanvullende conglomeraatstoezicht, de toezichthouder van mening verschilt over een door een andere bevoegde autoriteit uit hoofde van het eerste lid genomen besluit, is artikel 19, naargelang het geval, van Verordening nr. 1093/2010, van Verordening nr. 1094/2010 of van Verordening nr. 1095/2010 van toepassing.

§ 4. Indien de procedure in paragrafen 2 en 3 leidt tot de vaststelling dat er geen gelijkwaardigheid is, worden de betrokken kredietinstellingen naar Belgisch recht onderworpen aan een geconsolideerd toezicht of aanvullend conglomeraatstoezicht, met overeenkomstige toepassing van de bepalingen van paragraaf 2, eerste lid, door de toezichthouder indien hij de bevoegde autoriteit is die zou belast zijn met het geconsolideerde toezicht of het aanvullende conglomeraatstoezicht met overeenkomstige toepassing van de bepalingen van, respectievelijk, artikel 171 of artikel 196.

In afwijking van het eerste lid kan de toezichthouder, na overleg met de andere betrokken bevoegde autoriteiten, ook beslissen een andere passende toezichtsmethode toe te passen die de doelstellingen achter de bepalingen

**geconsolideerde basis overeenkomstig Richtlijn 2013/36/EU en Verordening nr. 575/2013;**

**2° de richtsnoeren opgesteld door het Gemengd Comité overeenkomstig de artikelen 16 en 56 van Verordening nr. 1093/2010, Verordening nr. 1094/2010 of Verordening nr. 1095/2010, over het aanvullende conglomeraatstoezicht, overeenkomstig Richtlijn 2002/87/EG.**

**§ 3. Indien een andere bevoegde autoriteit dan de toezichthouder op grond van de overeenkomstige toepassing van het bepaalde in artikel 111 van Richtlijn 2013/36/EU of artikel 10 van Richtlijn 2002/87/EG als consoliderende toezichthouder of coördinator zou aangewezen zijn, geschieden de in paragraaf 2 bedoelde verificatie en raadpleging door deze andere bevoegde autoriteit en kan de toezichthouder zijn bevindingen en zienswijze over de in paragraaf 1 bedoelde gelijkwaardigheid aan deze andere bevoegde autoriteit meedelen.**

**Wanneer, wat betreft het aanvullende conglomeraatstoezicht, de toezichthouder van mening verschilt over een door een andere bevoegde autoriteit uit hoofde van het eerste lid genomen besluit, is artikel 19, naargelang het geval, van Verordening nr. 1093/2010, van Verordening nr. 1094/2010 of van Verordening nr. 1095/2010 van toepassing.**

**§ 4. Indien de procedure in paragrafen 2 en 3 leidt tot de vaststelling dat er geen gelijkwaardigheid is, worden de betrokken kredietinstellingen naar Belgisch recht onderworpen aan een geconsolideerd toezicht of aanvullend conglomeraatstoezicht dat gelijkwaardig is aan dat van de Afdelingen II en III van dit Hoofdstuk en van deze Afdeling, en dat door de toezichthouder wordt uitgeoefend indien hij de bevoegde autoriteit is die zou belast zijn met het toezicht op geconsolideerde basis of het aanvullende conglomeraatstoezicht met overeenkomstige toepassing van de bepalingen van, respectievelijk, artikel 171 of artikel 196.**

**Bovendien kan de toezichthouder, na overleg met de andere betrokken bevoegde autoriteiten, ook beslissen een andere passende toezichtsmethode toe te passen die de doelstellingen achter de bepalingen bedoeld in paragraaf 2, eerste lid dient te verwezenlijken.**

bedoeld in paragraaf 2, eerste lid dient te verwezenlijken.

De toezichthouder kan meer bepaald eisen dat de kredietinstellingen naar Belgisch recht en de eventuele andere gereglementeerde ondernemingen opgericht naar het recht van een lidstaat, worden ondergebracht in een groep met aan het hoofd een financiële holding of gemengde financiële holding opgericht naar het recht van een lidstaat, en de bepalingen van :

1° Afdeling II van dit Hoofdstuk en deze Afdeling toepassen op basis van de geconsolideerde positie van deze financiële holding of gemengde financiële holding,

2° Afdeling III van dit Hoofdstuk en deze Afdeling toepassen op het niveau van het financieel conglomeraat met aan het hoofd deze gemengde financiële holding.

In dat geval stelt de toezichthouder de overige betrokken bevoegde autoriteiten, de Europese Commissie en, wat betreft het geconsolideerde toezicht, ook de EBA, in kennis van elke beslissing genomen met toepassing van het tweede en het derde lid.

Voor de toepassing van het eerste tot het vierde lid sluit de toezichthouder de nodige overeenkomsten met de relevante bevoegde autoriteiten.

#### Artikel 225

De erkende commissarissen verlenen hun medewerking aan het toezicht van de toezichthouder, op hun eigen en uitsluitende verantwoordelijkheid en overeenkomstig dit artikel, volgens de regels van het vak en de richtlijnen van de toezichthouder. Daartoe :

1° beoordelen zij de internecontrolemaatregelen die de kredietinstellingen hebben getroffen als bedoeld in artikel 21, § 1, 2°, en met toepassing van de artikelen 21, § 1, 9°, 42 en 66, en delen zij

**De toezichthouder kan meer bepaald eisen dat de kredietinstellingen naar Belgisch recht en de eventuele andere gereglementeerde ondernemingen opgericht naar het recht van een lidstaat, worden ondergebracht in een groep met aan het hoofd een financiële holding of gemengde financiële holding opgericht naar het recht van een lidstaat, en dat de volgende wetgeving van toepassing is:**

**1° de wetgeving tot omzetting van Titel VII, Hoofdstuk III van Richtlijn 2013/36/EU op geconsolideerde basis, in het recht van de lidstaat waar de financiële holding is gevestigd, of,**

**2° de wetgeving tot omzetting van Hoofdstuk II van Richtlijn 2002/87 in het recht van de lidstaat waar de gemengde financiële holding is gevestigd op het niveau van het financiële conglomeraat met aan het hoofd die gemengde financiële holding.**

**In dat geval stelt de toezichthouder, wanneer hij belast is met het toezicht op geconsolideerde basis of met het aanvullende conglomeraattoezicht, de andere betrokken bevoegde autoriteiten, de Europese Commissie en, wat betreft het toezicht op geconsolideerde basis, ook de EBA, in kennis van elke beslissing genomen met toepassing van het tweede en het derde lid.**

**Voor de toepassing van het eerste tot het vierde lid sluit de toezichthouder de nodige overeenkomsten met de betrokken bevoegde autoriteiten.**

#### Artikel 225

De erkende commissarissen verlenen hun medewerking aan het toezicht van de toezichthouder, op hun eigen en uitsluitende verantwoordelijkheid en overeenkomstig dit artikel, volgens de regels van het vak en de richtlijnen van de toezichthouder. Daartoe :

1° beoordelen zij de internecontrolemaatregelen die de kredietinstellingen hebben getroffen als bedoeld in artikel 21, § 1, 2°, en met toepassing van de artikelen 21, § 1, 9°, 42 en 66, en delen zij hun bevindingen ter zake mee aan de toezichthouder;

hun bevindingen ter zake mee aan de toezichthouder;

...

5° brengen zij de toezichthouder minstens eens per jaar verslag uit over de deugdelijkheid van de maatregelen die de kredietinstelling heeft getroffen ter vrijwaring van de tegoeden van de cliënten met toepassing van de artikelen 65 en 65/1 en van de op grond van deze bepalingen door de Koning genomen uitvoeringsmaatregelen.

...

#### Artikel 226

§ 1. Na overleg met de toezichthouder stelt de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsplan op voor elke kredietinstelling die geen deel uitmaakt van een groep waarvoor een groepsherstelplan wordt opgesteld.

...

§ 4. De afwikkelingsautoriteit schort de opmaak van het afwikkelingsplan op zolang de maatregelen tot vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid niet zijn vastgesteld overeenkomstig artikel 231 en 232.

§ 5. De afwikkelingsautoriteit maakt het afwikkelingsplan en eventuele wijzigingen daarvan over aan de toezichthouder.

#### Artikel 228

De afwikkelingsautoriteit actualiseert het afwikkelingsplan ten minste eenmaal per jaar en in ieder geval na elke wijziging in de juridische of organisatiestructuur van de kredietinstelling, haar werkzaamheden of haar financiële positie, die een significante invloed kan hebben op het plan of wijziging ervan vergt.

Met het oog op de toepassing van het eerste lid brengen de kredietinstellingen en de toezichthouder de afwikkelingsautoriteit onverwijld op de hoogte van alle veranderingen die een actualisering of een herziening van het afwikkelingsplan nodig maken.

...

**5° brengen zij de toezichthouder minstens eens per jaar verslag uit over de deugdelijkheid van de maatregelen die de kredietinstelling heeft getroffen ter vrijwaring van de tegoeden van de cliënten met toepassing van de artikelen 65 en 65/1 en, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° van artikel 74/1, en van de op grond van deze bepalingen door de Koning genomen uitvoeringsmaatregelen.**

...

#### Artikel 226

§ 1. Na overleg met de toezichthouder stelt de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsplan op voor elke kredietinstelling die geen deel uitmaakt van een groep waarvoor een groepsherstelplan wordt opgesteld.

...

§ 4. De afwikkelingsautoriteit schort de opmaak van het afwikkelingsplan op zolang de maatregelen tot vermindering of opheffing van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid niet zijn vastgesteld overeenkomstig artikel 231, **231/1** en 232.

§ 5. De afwikkelingsautoriteit maakt het afwikkelingsplan en eventuele wijzigingen daarvan over aan de toezichthouder.

#### Artikel 228

De afwikkelingsautoriteit actualiseert het afwikkelingsplan ten minste eenmaal per jaar en in ieder geval na elke wijziging in de juridische of organisatiestructuur van de kredietinstelling, haar werkzaamheden of haar financiële positie, die een significante invloed kan hebben op het plan of wijziging ervan vergt.

Met het oog op de toepassing van het eerste lid brengen de kredietinstellingen en de toezichthouder de afwikkelingsautoriteit onverwijld op de hoogte van alle veranderingen die een actualisering of een herziening van het afwikkelingsplan nodig maken.

**Artikel 229**

§ 1. De afwikkelingsautoriteit kan de kredietinstellingen bedoeld in artikel 239, § 1, vrijstellen van de verplichtingen van dit Hoofdstuk.

...

§ 4. De afwikkelingsautoriteit kan afwijken van de verplichtingen krachtens dit Hoofdstuk inzake de inhoud van het afwikkelingsplan, de frequentie van actualisering van het plan of de informatieverstrekking door de kredietinstelling, voor zover een dergelijke afwijking verantwoord is in het licht van de impact die het in gebreke blijven en de vereffening van de kredietinstelling in het kader van een vereffeningprocedure kunnen hebben op de financiële markten, op andere kredietinstellingen, op de financieringsvoorwaarden en op de economie in het algemeen. Hierbij houdt de afwikkelingsautoriteit in het bijzonder rekening met de aard van de werkzaamheden van de kredietinstelling, haar aandeelhoudersstructuur, rechtsvorm, risicoprofiel, omvang en juridisch statuut, verwevenheid met andere kredietinstellingen of het financiële stelsel in het algemeen, de perimeter en complexiteit van haar werkzaamheden en de eventuele uitoefening van beleggingsdiensten- of activiteiten.

§ 5. De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA in kennis van de wijze waarop zij de bepalingen van dit artikel heeft toegepast.

**De in het eerste lid bedoelde actualisering wordt tevens verricht na het uitvoeren van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de in de artikel 250 bedoelde bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden.**

**Artikel 229**

§ 1. De afwikkelingsautoriteit kan de kredietinstellingen bedoeld in artikel 239, § 1, vrijstellen van de verplichtingen van dit Hoofdstuk.

...

§ 4. De afwikkelingsautoriteit kan afwijken van de verplichtingen krachtens dit Hoofdstuk inzake de inhoud van het afwikkelingsplan, de frequentie van actualisering van het plan of de informatieverstrekking door de kredietinstelling, voor zover een dergelijke afwijking verantwoord is in het licht van de impact die het in gebreke blijven en de vereffening van de kredietinstelling in het kader van een vereffeningprocedure kunnen hebben op de financiële markten, op andere kredietinstellingen, op de financieringsvoorwaarden en op de economie in het algemeen. Hierbij houdt de afwikkelingsautoriteit in het bijzonder rekening met de aard van de werkzaamheden van de kredietinstelling, haar aandeelhoudersstructuur, rechtsvorm, risicoprofiel, omvang en juridisch statuut, verwevenheid met andere kredietinstellingen of het financiële stelsel in het algemeen, de perimeter en complexiteit van haar werkzaamheden en de eventuele uitoefening van beleggingsdiensten- of activiteiten. **De afwikkelingsautoriteit verricht deze beoordeling na raadpleging, indien passend, van de Bank in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit.**

§ 5. De afwikkelingsautoriteit stelt de EBA in kennis van de wijze waarop zij de bepalingen van dit artikel heeft toegepast.

**Opschrift**

**Afdeling I/1 - Bevoegdheid tot het verbieden van bepaalde uitkeringen**

**Artikel 230/1**

**§ 1.** Indien een kredietinstelling zich in een situatie bevindt waarin zij volgens de modaliteiten van artikel 98/1 voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in artikel 95, , maar niet voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer wanneer het in beschouwing wordt genomen naast de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 bedoelde vereisten als berekend overeenkomstig artikel 267/3, § 2, 1°, is de afwikkelingsautoriteit bevoegd die kredietinstelling te verbieden uitkeringen, voor een bedrag dat hoger is dan het maximaal uitkeerbare bedrag, berekend overeenkomstig artikel 230/4, te verrichten door:

1° uitkeringen te verrichten in verband met tier 1-kernkapitaal;

2° een verplichting aan te gaan tot het betalen van variabele beloning of van uitkeringen uit hoofde van discretionair pensioen, of tot het betalen van variabele beloning als de verplichting tot betalen werd aangegaan of dient te worden uitgevoerd op het ogenblik dat de kredietinstelling niet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voldeed; of

3° betalingen te verrichten op aanvullend tier 1-instrumenten.

**§ 2.** Een kredietinstelling meldt onverwijld aan de afwikkelingsautoriteit dat zij zich in de in dit artikel bedoelde situatie bevindt.

**Artikel 230/2**

**§ 1.** De afwikkelingsautoriteit beoordeelt zonder vertraging en na raadpleging van de toezichthouder, of zij de in artikel 230/1 bedoelde bevoegdheid zal uitoefenen, rekening houdend met elk van de volgende elementen:

1° de reden, de duur en de omvang van de niet-naleving en de gevolgen ervan voor de afwikkelbaarheid;

2° de wijze waarop de financiële situatie van de kredietinstelling evolueert en de waarschijnlijkheid dat zij aan de in artikel 244, § 1, 1° bedoelde voorwaarde voldoet;

3° het vooruitzicht dat de kredietinstelling in staat zal zijn zich binnen een redelijke termijn de in artikel 230/1 bedoelde vereisten na te leven;

4° indien de kredietinstelling niet in staat is te zorgen voor vervanging van schulden die niet langer voldoen aan de criteria om in aanmerking te komen of de criteria inzake looptijd die zijn vastgesteld in de artikelen 72 *ter* en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013, of in artikel 267/5 of artikel 267/5/4, § 2, indien dat onvermogen eigen aan de kredietinstelling is dan wel te wijten is aan marktbrede verstoring;

5° of de uitoefening van die bevoegdheid het meest geschikte en evenredige middel is om de situatie van de kredietinstelling aan te pakken, gelet op de mogelijke gevolgen ervan voor zowel de financieringsvoorwaarden als de afwikkelbaarheid van de betrokken kredietinstelling.

§ 2. Zolang de kredietinstelling zich in de in artikel 230/1 bedoelde situatie bevindt, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit op zijn minst iedere maand opnieuw of zij de in dat artikel bedoelde bevoegdheid uitoefent.

#### Artikel 230/3

§ 1. Indien de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat de kredietinstelling zich negen maanden nadat zij de in artikel 230/1 bedoelde situatie heeft gemeld, nog steeds in die situatie bevindt, oefent de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, de in artikel 230/1 bedoelde bevoegdheid uit, behalve indien de afwikkelingsautoriteit na een beoordeling vaststelt dat ten minste twee van de volgende voorwaarden vervuld zijn:

1° de niet-naleving is toe te schrijven aan een ernstige verstoring van de werking van de financiële markten, die aanleiding geeft tot algemene spanning in verschillende segmenten van de financiële markten;

2° de in punt 1° bedoelde verstoring leidt niet alleen tot de grotere prijsvolatiliteit van de eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking komende schulden van de kredietinstelling of hogere kosten, maar ook tot een gehele of gedeeltelijke sluiting van de markten, die de



kredietinstelling belet  
eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking  
komende schulden uit te geven op die markten;

3° de in punt 2° bedoelde sluiting van de markt  
valt niet alleen voor de betrokken  
kredietinstelling, maar ook voor diverse andere  
kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel  
424 waar te nemen;

4° de in punt 1° bedoelde verstoring belet de  
betrokken kredietinstelling  
eigenvermogensinstrumenten en in aanmerking  
komende schulden uit te geven die toereikend  
zijn om de niet-naleving te verhelpen; of

5° de uitoefening van de in artikel 230/1 bedoelde  
bevoegdheid kan tot negatieve spillover-effecten  
leiden voor de gehele of een deel van de  
bankensector, die de financiële stabiliteit dreigen  
te ondermijnen.

§ 2. Indien de in paragraaf 1 bedoelde  
uitzondering van toepassing is, brengt de  
afwikkelingsautoriteit haar besluit ter kennis van  
de toezichthouder en licht zij haar oordeel  
schriftelijk toe. De afwikkelingsautoriteit  
beoordeelt elke maand opnieuw of de in  
paragraaf 1 genoemde uitzondering van  
toepassing is.

#### Artikel 230/4

§ 1. Het maximaal uitkeerbare bedrag met  
betrekking tot het minimumvereiste voor eigen  
vermogen en in aanmerking komende schulden  
wordt berekend door het overeenkomstig  
paragraaf 2 berekende bedrag te  
vermenigvuldigen met de overeenkomstig  
paragraaf 3 bepaalde factor. Het maximaal  
uitkeerbare bedrag met betrekking tot het  
minimumvereiste voor eigen vermogen en in  
aanmerking komende schulden wordt  
verminderd met ieder bedrag dat voortvloeit uit  
elk van de in artikel 230/1 bedoelde handelingen.

§ 2. Het in paragraaf 1 bedoelde te  
vermenigvuldigen bedrag bestaat uit:

1° alle tussentijdse winsten die niet in het tier 1-  
kernkapitaal overeenkomstig artikel 26, lid 2,  
van Verordening nr. 575/2013 zijn opgenomen,  
exclusief alle winstuitkeringen of betalingen die

voortvloeiën uit de in artikel 230/1 bedoelde handelingen;

vermeerderd met

2° alle eindejaarswinsten die niet in het tier 1-kernkapitaal overeenkomstig artikel 26, lid 2, van Verordening nr. 575/2013 zijn opgenomen, exclusief alle winstuitkeringen of betalingen die voortvloeiën uit de in artikel 230/1 bedoelde handelingen;

en verminderd met

3° bedragen die als belasting verschuldigd zouden zijn als de in de punten 1° en 2° genoemde elementen werden ingehouden.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde factor wordt als volgt bepaald:

1° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan een van de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het eerste (dat wil zeggen het laagste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0;

2° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan een van de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het tweede kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer ligt, is de factor 0,2;

3° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen

het derde kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuis ligt, is de factor 0,4;

4° indien het door de kredietinstelling aangehouden tier 1-kernkapitaal dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan het in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 en in artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 vastgestelde vereisten, uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, binnen het vierde (dit wil zeggen het hoogste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuis ligt, is de factor 0,6.

De ondergrens en de bovengrens van elk kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuis worden als volgt berekend:

ondergrens van kwartiel = (globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuis / 4) x (Q<sub>n</sub> - 1) ;

bovengrens van kwartiel = (globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuis / 4) x Q<sub>n</sub> ;

waarbij “Q<sub>n</sub>” = het volgnummer van het desbetreffende kwartiel.

#### Artikel 231/1

Binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig artikel 231 gedane kennisgeving, deelt de kredietinstelling aan de afwikkelingsautoriteit mogelijke maatregelen en het tijdpad ter uitvoering ervan mee om te verzekeren dat de kredietinstelling voldoet aan artikel 267/5/3 of 267/5/4 en aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuis, indien een wezenlijke belemmering voor de afwikkelbaarheid te wijten is aan een van de volgende situaties:

1° de kredietinstelling bevindt zich in de situatie bedoeld in artikel 230/1; of

2° de kredietinstelling voldoet niet aan de in de artikel 92 *bis* en artikel 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten, noch aan de in de artikelen 267/5/1 en artikel 267/5/2 bedoelde vereisten.

In het tijdpad voor de uitvoering van de in het eerste lid voorgestelde maatregelen wordt

rekening gehouden met de redenen voor de wezenlijke belemmering.

**De afwikkelingsautoriteit beoordeelt, na raadpleging van de toezichthouder, of de krachtens dit artikel voorgestelde maatregelen de betrokken wezenlijke belemmering daadwerkelijk aanpakken of wegnemen.**

## Artikel 232

Indien de afwikkelingsautoriteit, na overleg met de toezichthouder, oordeelt dat de maatregelen voorgesteld door de kredietinstelling overeenkomstig artikel 231, tweede lid, de voor de afwikkelbaarheid van de kredietinstelling vastgestelde belemmeringen niet opheffen of deze onvoldoende verminderen, eist zij van de kredietinstelling dat zij andere maatregelen neemt. Bij het vaststellen van die andere maatregelen toont de afwikkelingsautoriteit aan waarom de door de kredietinstelling voorgestelde maatregelen de belemmeringen voor de afwikkelbaarheid niet zouden kunnen wegnemen en waarom de andere maatregelen voor het wegnemen van de belemmeringen evenredig zijn. De afwikkelingsautoriteit houdt rekening met de bedreiging welke van die belemmeringen voor de afwikkelbaarheid uitgaat voor de financiële stabiliteit, en met de gevolgen van de maatregelen voor de bedrijfsactiviteiten van de kredietinstelling, haar stabiliteit en haar vermogen om een bijdrage te leveren aan de economie. Na raadpleging van de toezichthouder en van de Bank in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit, houdt de afwikkelingsautoriteit daarenboven rekening met het potentiële effect van die maatregelen op de betreffende kredietinstelling, op de interne markt voor financiële diensten en op de financiële stabiliteit in andere lidstaten en in de Unie als geheel.

De afwikkelingsautoriteit kan inzonderheid van de kredietinstelling eisen dat zij :

1° akkoorden van financiële steunverlening binnen de groep aanpast, het ontbreken van dergelijke akkoorden evalueert, of dienstverleningsovereenkomsten sluit, binnen de groep of met derden, om de uitoefening of de levering van een of meer kritieke functies te waarborgen;

## Artikel 232

Indien de afwikkelingsautoriteit, na overleg met de toezichthouder, oordeelt dat de maatregelen voorgesteld door de kredietinstelling overeenkomstig artikel 231, tweede lid, **of artikel 231/1** de voor de afwikkelbaarheid van de kredietinstelling vastgestelde belemmeringen niet opheffen of deze onvoldoende verminderen, eist zij van de kredietinstelling dat zij andere maatregelen neemt. Bij het vaststellen van die andere maatregelen toont de afwikkelingsautoriteit aan waarom de door de kredietinstelling voorgestelde maatregelen de belemmeringen voor de afwikkelbaarheid niet zouden kunnen wegnemen en waarom de andere maatregelen voor het wegnemen van de belemmeringen evenredig zijn. De afwikkelingsautoriteit houdt rekening met de bedreiging welke van die belemmeringen voor de afwikkelbaarheid uitgaat voor de financiële stabiliteit, en met de gevolgen van de maatregelen voor de bedrijfsactiviteiten van de kredietinstelling, haar stabiliteit en haar vermogen om een bijdrage te leveren aan de economie. Na raadpleging van de toezichthouder en van de Bank in haar hoedanigheid van macroprudentiële autoriteit, houdt de afwikkelingsautoriteit daarenboven rekening met het potentiële effect van die maatregelen op de betreffende kredietinstelling, op de interne markt voor financiële diensten en op de financiële stabiliteit in andere lidstaten en in de Unie als geheel.

De afwikkelingsautoriteit kan inzonderheid van de kredietinstelling eisen dat zij :

1° akkoorden van financiële steunverlening binnen de groep aanpast, het ontbreken van dergelijke akkoorden evalueert, of dienstverleningsovereenkomsten sluit, binnen de groep of met derden, om de uitoefening of de levering van een of meer kritieke functies te waarborgen;

...

10° in aanmerking komende schulden in de zin van artikel 242, 10°, uitgeeft, rekening houdend, in voorkomend geval, met het minimumniveau vastgesteld met toepassing van artikel 255, § 2, tweede lid.

De beslissing van de afwikkelingsautoriteit wordt afdoende gemotiveerd, in het bijzonder wat betreft de toepassing van de in het eerste lid bedoelde vereiste van evenredigheid, en schriftelijk ter kennis gebracht van de kredietinstelling. Deze

...

**10° een plan indient om de naleving te herstellen van de vereisten van de artikelen 267/5/3 of 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013, en, waar van toepassing, aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en aan de vereisten bedoeld in de artikelen 267/5/3 of 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van de totale blootstellingsmaatstaf als bedoeld in artikel 429 en artikel 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013;**

**11° in aanmerking komende schulden in de zin van artikel 242, 10/1°, uitgeeft om aan de vereisten van de artikelen 267/5/3 of artikel 267/5/4 te voldoen;**

**12° andere maatregelen neemt om aan de minimumvereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden te voldoen overeenkomstig de artikelen 267/5/3 of 267/5/4, en er met name naar streeft opnieuw te onderhandelen over elk daarvoor in aanmerking komend passief, aanvullend-tier 1-kapitaalinstrument of tier 2-kapitaalinstrument dat zij heeft uitgegeven, om ervoor te zorgen dat een eventueel besluit van de afwikkelingsautoriteit om dat passief of kapitaalinstrument af te schrijven of om te zetten, wordt uitgevoerd krachtens het recht van het rechtsgebied dat op dat passief of kapitaalinstrument van toepassing is;**

**13° om de voortdurende naleving van de artikelen 267/5/3 of 267/5/4 te waarborgen, het looptijdprofiel wijzigt van:**

**- de aanvullend-tier 1-kapitaalinstrumenten of tier 2-kapitaalinstrumenten, na de instemming van de toezichthouder te hebben verkregen, en**

**- de in aanmerking komende schulden, bedoeld in de artikelen 267/5 en 267/5/4, § 2, 1°.**

De beslissing van de afwikkelingsautoriteit wordt afdoende gemotiveerd, in het bijzonder wat betreft de toepassing van de in het eerste lid bedoelde vereiste van evenredigheid, en schriftelijk ter kennis gebracht van de kredietinstelling. Deze dient binnen

dient binnen een maand een plan in voor de uitvoering van die beslissing.

een maand een plan in voor de uitvoering van die beslissing.

#### Artikel 232/1

Indien de afwikkelingsautoriteit, wanneer zij de afwikkelbaarheid van een kredietinstelling of entiteit als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, beoordeelt, of op ongeacht welk ander tijdstip vaststelt dat binnen een categorie verplichtingen die in aanmerking komende schulden omvat, het bedrag aan schulden zonder het contractueel beding bedoeld in artikel 267/15, § 1, samen met de schulden die zijn uitgesloten van de toepassing van het instrument van interne versterking overeenkomstig artikel 242, 10°, of die waarschijnlijk zullen worden uitgesloten overeenkomstig artikel 267/2, § 2, meer bedraagt dan 10 % van die categorie, beoordeelt zij onmiddellijk welke gevolgen dit bijzondere feit heeft voor de afwikkelbaarheid van die kredietinstelling of entiteit, waaronder de gevolgen voor de afwikkelbaarheid die voortvloeien uit het risico op inbreuken op de in artikel 282, § 2 geregelde waarborgen voor schuldeisers bij de uitoefening van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden op in aanmerking komende schulden.

Indien de afwikkelingsautoriteit op basis van de in het voorgaande lid bedoelde beoordeling concludeert dat de schulden die overeenkomstig artikel 267/15, § 2, eerste lid niet de contractuele bepaling bedoeld in artikel 267/15, § 1 bevatten, een substantiële belemmering voor de afwikkelbaarheid vormen, past zij in voorkomend geval de in de artikelen 231 tot 232 en 449 tot 451 bedoelde bevoegdheden zodanig toe dat de belemmering voor de afwikkelbaarheid wordt weggenomen.

#### Artikel 233

Bij beslissing die met een aangetekende brief of een brief met ontvangstbewijs ter kennis wordt gebracht, trekt de Europese Centrale Bank de vergunning in van kredietinstellingen die hun werkzaamheden niet binnen twaalf maanden na het verlenen van de vergunning hebben aangevat, die uitdrukkelijk afstand doen van hun vergunning, die failliet zijn verklaard of die hun werkzaamheden sedert meer dan 6 maanden hebben stopgezet.

#### Artikel 233

Bij beslissing die met een aangetekende brief of een brief met ontvangstbewijs ter kennis wordt gebracht, trekt de Europese Centrale Bank de vergunning in van kredietinstellingen die hun werkzaamheden niet binnen twaalf maanden na het verlenen van de vergunning hebben aangevat, die uitdrukkelijk afstand doen van hun vergunning, die failliet zijn verklaard of die hun werkzaamheden sedert meer dan 6 maanden hebben stopgezet.



De beslissing tot intrekking en de redenen daarvoor worden door de Europese Centrale Bank ter kennis gebracht van de Europese Bankautoriteit.

#### Artikel 234

§ 1. Wanneer de toezichthouder vaststelt dat een kredietinstelling niet werkt overeenkomstig de bepalingen van deze wet, haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen, Verordening nr. 575/2013, Verordening nr. 600/2014 of Verordening 2017/565 of over gegevens beschikt waaruit blijkt dat het gevaar bestaat dat deze instelling in de komende 12 maanden niet meer zal werken overeenkomstig deze bepalingen, stelt hij de termijn vast waarbinnen deze toestand moet worden verholpen.

§ 2. Zolang de kredietinstelling de in paragraaf 1 bedoelde toestand niet heeft verholpen, kan de toezichthouder te allen tijde :

1° eigenvermogensvereisten opleggen die strenger zijn of een aanvulling vormen op deze waarin voorzien is door of krachtens artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 of van de reglementen die met toepassing van artikel 98 zijn vastgesteld;

...

12° eisen dat de instelling een plan opstelt voor het voeren van onderhandelingen met schuldeisers over de herstructurering van de schulden, in voorkomend geval overeenkomstig het herstelplan.

**Evenzo trekt de Europese Centrale Bank de vergunning in van kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° wanneer hun gemiddelde totale activa gedurende vijf opeenvolgende jaren onder de in dat artikel bedoelde drempels ligt.**

De beslissing tot intrekking en de redenen daarvoor worden door de Europese Centrale Bank ter kennis gebracht van de Europese Bankautoriteit.

#### Artikel 234

§ 1. Wanneer de toezichthouder vaststelt dat een kredietinstelling niet werkt overeenkomstig de bepalingen van deze wet, haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen, Verordening nr. 575/2013, Verordening nr. 600/2014 of Verordening 2017/565 of over gegevens beschikt waaruit blijkt dat het gevaar bestaat dat deze instelling in de komende 12 maanden niet meer zal werken overeenkomstig deze bepalingen, stelt hij de termijn vast waarbinnen deze toestand moet worden verholpen.

§ 2. Zolang de kredietinstelling de in paragraaf 1 bedoelde toestand niet heeft verholpen, kan de toezichthouder te allen tijde :

1° eigenvermogensvereisten opleggen die strenger zijn of een aanvulling vormen op deze waarin voorzien is door of krachtens artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 of van de reglementen die met toepassing van artikel 98 zijn vastgesteld;

...

12° eisen dat de instelling een plan opstelt voor het voeren van onderhandelingen met schuldeisers over de herstructurering van de schulden, in voorkomend geval overeenkomstig het herstelplan.

**§ 2/1. Niettegenstaande de voorwaarden voor de toepassing van de paragrafen 1 en 2 en onverminderd artikel 150, § 1, legt de toezichthouder de in paragraaf 2, 1° bedoelde maatregel op indien de kredietinstelling niet voldoet aan de vereisten van de artikelen 21 en 94 van deze wet of van artikel 393 van Verordening nr. 575/2013 en het onwaarschijnlijk is dat**

§ 3. Wanneer de toezichthouder van oordeel is dat de maatregelen die de instelling binnen de met toepassing van paragraaf 1 vastgestelde termijn heeft genomen om de vastgestelde toestand te verhelpen, bevredigend zijn, heft hij volgens de modaliteiten die hij bepaalt, alle of een deel van de maatregelen op waartoe hij met toepassing van paragraaf 2 heeft besloten.

...

#### **Artikel 236**

§ 1. Wanneer de toezichthouder vaststelt dat een kredietinstelling niet of niet langer voldoet aan de met toepassing van artikel 234, § 2 genomen maatregelen, of dat de toestand na het verstrijken van de met toepassing van artikel 234, § 1 vastgestelde termijn niet is verholpen, kan de toezichthouder, onverminderd de andere bepalingen van deze wet,

andere toezichtsmaatregelen voldoende zouden zijn om te waarborgen dat binnen een passende termijn aan deze vereisten kan worden voldaan.

In dat geval zijn de artikelen 150, § 2, 150/3 en 150/4 van toepassing.

§ 2/2. De in paragraaf 2, 9° bedoelde maatregel kan alleen worden opgelegd indien deze verplichting passend en evenredig is wat betreft het doel waarvoor de informatie nodig is, en de gevraagde informatie niet leidt tot duplicering.

Voor de toepassing van paragraaf 2, 9° en van de Afdelingen II tot IV van Hoofdstuk II van Titel III van Boek II wordt alle informatie die in wezen identiek is aan informatie die reeds met toepassing van een andere wettelijke of reglementaire bepaling aan de toezichthouder is meegedeeld of die door de toezichthouder kan worden geproduceerd, geacht tot duplicering te leiden.

De toezichthouder vereist niet dat reeds ontvangen informatie in een ander formaat of ander niveau van granulariteit wordt meegedeeld voor zover dit verschil de toezichthouder niet belet informatie te produceren die van dezelfde kwaliteit en betrouwbaarheid is als de informatie die zou worden vereist.

§ 3. Wanneer de toezichthouder van oordeel is dat de maatregelen die de instelling binnen de met toepassing van paragraaf 1 vastgestelde termijn heeft genomen om de vastgestelde toestand te verhelpen, bevredigend zijn, heft hij volgens de modaliteiten die hij bepaalt, alle of een deel van de maatregelen op waartoe hij met toepassing van paragraaf 2 heeft besloten.

...

#### **Artikel 236**

§ 1. Wanneer de toezichthouder vaststelt dat een kredietinstelling niet of niet langer voldoet aan de met toepassing van artikel 234, § 2 genomen maatregelen, of dat de toestand na het verstrijken van de met toepassing van artikel 234, § 1 vastgestelde termijn niet is verholpen, kan de toezichthouder, onverminderd de andere bepalingen van deze wet,

1° een speciaal commissaris aanstellen.

In dit geval is voor alle handelingen en beslissingen van alle organen van de instelling, inclusief de algemene vergadering, alsook voor die van de personen die instaan voor het beleid, zijn schriftelijke, algemene of bijzondere toestemming vereist; de toezichthouder kan de verrichtingen waarvoor toestemming is vereist, evenwel beperken.

De speciaal commissaris mag elk voorstel dat hij nuttig acht voorleggen aan alle organen van de instelling, inclusief de algemene vergadering.

De leden van de bestuurs- en de beleidsorganen en de personen die instaan voor het beleid, die handelingen stellen of beslissingen nemen zonder de vereiste toestemming van de speciaal commissaris, zijn hoofdelijk aansprakelijk voor het nadeel dat hieruit voortvloeit voor de instelling of voor derden.

Indien de toezichthouder de aanstelling van een speciaal commissaris in het Belgisch Staatsblad heeft bekendgemaakt, met opgave van de handelingen en beslissingen waarvoor zijn toestemming is vereist, zijn alle handelingen en beslissingen zonder deze vereiste toestemming nietig, tenzij de speciaal commissaris die bekrachtigt. Onder dezelfde voorwaarden zijn alle beslissingen van de algemene vergadering zonder de vereiste toestemming van de speciaal commissaris nietig, tenzij hij die bekrachtigt.

De bezoldiging van de speciaal commissaris wordt vastgesteld door de toezichthouder en gedragen door de instelling.

De toezichthouder kan een plaatsvervangend commissaris aanstellen;

...

6° de vergunning herroepen. De beslissing tot herroeping en de redenen daarvoor worden door de Europese Centrale Bank ter kennis gebracht van de Europese Bankautoriteit.

1° een speciaal commissaris aanstellen.

In dit geval is voor alle handelingen en beslissingen van alle organen van de instelling, inclusief de algemene vergadering, alsook voor die van de personen die instaan voor het beleid, zijn schriftelijke, algemene of bijzondere toestemming vereist; de toezichthouder kan de verrichtingen waarvoor toestemming is vereist, evenwel beperken.

De speciaal commissaris mag elk voorstel dat hij nuttig acht voorleggen aan alle organen van de instelling, inclusief de algemene vergadering.

De leden van de bestuurs- en de beleidsorganen en de personen die instaan voor het beleid, die handelingen stellen of beslissingen nemen zonder de vereiste toestemming van de speciaal commissaris, zijn hoofdelijk aansprakelijk voor het nadeel dat hieruit voortvloeit voor de instelling of voor derden.

Indien de toezichthouder de aanstelling van een speciaal commissaris in het Belgisch Staatsblad heeft bekendgemaakt, met opgave van de handelingen en beslissingen waarvoor zijn toestemming is vereist, zijn alle handelingen en beslissingen zonder deze vereiste toestemming nietig, tenzij de speciaal commissaris die bekrachtigt. Onder dezelfde voorwaarden zijn alle beslissingen van de algemene vergadering zonder de vereiste toestemming van de speciaal commissaris nietig, tenzij hij die bekrachtigt.

De bezoldiging van de speciaal commissaris wordt vastgesteld door de toezichthouder en gedragen door de instelling.

De toezichthouder kan een plaatsvervangend commissaris aanstellen;

...

**6° de vergunning herroepen. De Europese Centrale Bank kan de vergunning echter niet herroepen wanneer de tekortkoming van de kredietinstelling uitsluitend bestaat in het niet voldoen aan de vereisten van de artikelen 92 bis of 92 ter van Verordening nr. 575/2013. De beslissing tot herroeping en de redenen daarvoor**

...

**Artikel 238**

De kredietinstellingen waarvan de vergunning is ingetrokken of herroepen op grond van de artikelen 233 en 236, blijven onderworpen aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van deze wet en de diverse normen genomen ter uitvoering ervan tot de van het publiek ontvangen gelden zijn terugbetaald, tenzij de toezichthouder hen vrijstelt van bepaalde voorschriften.

Dit artikel is niet van toepassing bij de intrekking van de vergunning van een failliet verklaarde kredietinstelling.

worden door de Europese Centrale Bank ter kennis gebracht van de Europese Bankautoriteit.

...

**Artikel 238**

**§ 1. Kredietinstellingen waarvan de vergunning is ingetrokken of herroepen met toepassing van de artikelen 233, eerste lid en 236 blijven onderworpen aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van deze wet en aan de diverse normen genomen ter uitvoering ervan**

**1° tot de van het publiek ontvangen gelden en de aan de cliënten verschuldigde financiële instrumenten zijn terugbetaald, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°; of**

**2° tot de verbintenissen die voortvloeien uit aan cliënten verschuldigde geldmiddelen en financiële instrumenten vereffend of terugbetaald zijn, voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°,**

**tenzij de toezichthouder hen vrijstelt van bepaalde voorschriften.**

Dit artikel is niet van toepassing bij de intrekking van de vergunning van een failliet verklaarde kredietinstelling.

**§ 2. Kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° waarvan de vergunning is ingetrokken met toepassing van artikel 233, tweede lid, blijven onderworpen aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van deze wet en aan de diverse normen genomen ter uitvoering ervan, tot op de datum waarop zij op grond van artikel 491 een vergunning verkrijgen.**

**Indien de in artikel 491 bedoelde vergunning wordt geweigerd, blijven zij onderworpen aan die bepalingen en normen tot de verbintenissen die voortvloeien uit aan cliënten verschuldigde geldmiddelen en financiële instrumenten vereffend of terugbetaald zijn.**

**Artikel 239**

§ 1. In dit artikel worden de kredietinstellingen bedoeld die hun bedrijf uitoefenen in de volgende omstandigheden :

1° zij zijn vast aangesloten bij een centrale instelling waarvoor de bepalingen van de Titels I tot VI van dit Boek gelden en waarmee zij een federatie vormen op grond van door de Europese Centrale Bank goedgekeurde aansluitingsregels;

...

**Artikel 242**

Voor de toepassing van deze Titel en van de besluiten en reglementen vastgesteld ter uitvoering ervan, dient te worden verstaan onder :

1° afwikkelingsmaatregel : de beslissing van de afwikkelingsautoriteit om de kapitaalinstrumenten van een kredietinstelling om te zetten of af te schrijven of om een afwikkelingsinstrument toe te passen op een kredietinstelling of om ten aanzien van een dergelijke instelling een afwikkelingsbevoegdheid uit te oefenen;

...

10° in aanmerking komende schulden : verbintenissen of passiva van een kredietinstelling die geen tier 1-kernkapitaalinstrumenten, aanvullend-tier 1-instrumenten of aanvullend-tier 2-instrumenten zijn en die tot geen van de volgende categorieën behoren :

a) gewaarborgde deposito's;

b) door zekerheid gedekte verplichtingen, met inbegrip van covered bonds;

c) verplichtingen die ontstaan door het aanhouden van activa of gelden van cliënten, voor zover de aanspraken van deze cliënten worden erkend onder het faillissementsrecht;

**Artikel 239**

§ 1. In dit artikel worden de kredietinstellingen bedoeld **in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°** die hun bedrijf uitoefenen in de volgende omstandigheden :

1° zij zijn vast aangesloten bij een centrale instelling waarvoor de bepalingen van de Titels I tot VI van dit Boek gelden en waarmee zij een federatie vormen op grond van door de Europese Centrale Bank goedgekeurde aansluitingsregels;

...

**Artikel 242**

**Voor de toepassing van Boek II, Titel IV en Titel VIII en van Boek XI, evenals van de besluiten en reglementen vastgesteld ter uitvoering ervan, dient te worden verstaan onder:**

1° afwikkelingsmaatregel : de beslissing van de afwikkelingsautoriteit om de kapitaalinstrumenten **en in aanmerking komende schulden** van een kredietinstelling om te zetten of af te schrijven of om een afwikkelingsinstrument toe te passen op een kredietinstelling of om ten aanzien van een dergelijke instelling een afwikkelingsbevoegdheid uit te oefenen;

...

**10° bail-inbare schulden: verbintenissen of schulden en kapitaalinstrumenten van een kredietinstelling, die geen tier 1-kernkapitaalinstrumenten, aanvullend-tier 1-instrumenten of aanvullend-tier 2-instrumenten zijn en die tot geen van de volgende categorieën behoren:**

**a) gewaarborgde deposito's;**

**b) door zekerheid gedekte verplichtingen, met inbegrip van covered bonds;**

**c) verplichtingen die ontstaan door het aanhouden van activa of gelden van cliënten, voor zover de aanspraken van deze cliënten worden erkend onder het faillissementsrecht;**

d) verplichtingen die ontstaan ingevolge een fiduciaire relatie tussen de kredietinstelling als fiduciaris en een andere persoon als begunstigde, voor zover de aanspraken van deze begunstigde worden erkend onder het faillissementsrecht of het burgerlijk recht;

e) verplichtingen jegens niet-verbonden kredietinstellingen of beleggingsondernemingen met een looptijd van minder dan zeven dagen;

f) verplichtingen met een resterende looptijd van minder dan zeven dagen ten aanzien van systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van Richtlijn 98/26/EG, of ten aanzien van de deelnemers daarin, en die voortvloeien uit de deelneming aan een dergelijk systeem;

g) verplichtingen ten aanzien van werknemers met betrekking tot hun loon, pensioenuitkeringen of andere vaste vergoedingen, met uitzondering van de niet bij collectieve arbeidsovereenkomst geregelde variabele component van de bezoldiging en van de variabele component van de bezoldiging van personen die risiconemende functies uitoefenen;

h) verplichtingen ten aanzien van schuldeisers die voortvloeien uit de levering aan de kredietinstelling van informaticadiensten en nutsvoorzieningen, de huur, het onderhoud en het herstel van kantoorruimte of andere goederen of diensten die onontbeerlijk zijn voor de dagelijkse werkzaamheden van de instelling;

i) schulden ten aanzien van belastingautoriteiten en socialezekerheidsinstanties, voor zover de corresponderende schuldvorderingen voorrang genieten volgens het toepasselijke recht; en

j) schulden ten aanzien van depositogarantiestelsels voor de betaling van de bijdragen verschuldigd overeenkomstig Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake depositogarantiestelsels;

**d) verplichtingen die ontstaan ingevolge een fiduciaire relatie tussen de kredietinstelling als fiduciaris en een andere persoon als begunstigde, voor zover de aanspraken van deze begunstigde worden erkend onder het faillissementsrecht of het burgerlijk recht;**

**e) verplichtingen jegens niet-verbonden kredietinstellingen of beleggingsondernemingen met een looptijd van minder dan zeven dagen;**

**f) verplichtingen met een resterende looptijd van minder dan zeven dagen ten aanzien van systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van Richtlijn 98/26/EG, of ten aanzien van de deelnemers daarin, en die voortvloeien uit de deelneming aan een dergelijk systeem, of ten aanzien van vergunde of erkende centrale tegenpartijen overeenkomstig de artikelen 14 of 25 van Verordening nr. 648/2012;**

**g) verplichtingen ten aanzien van werknemers met betrekking tot hun loon, pensioenuitkeringen of andere vaste vergoedingen, met uitzondering van de niet bij collectieve arbeidsovereenkomst geregelde variabele component van de bezoldiging en van de variabele component van de bezoldiging van personen die risiconemende functies uitoefenen;**

**h) verplichtingen ten aanzien van schuldeisers die voortvloeien uit de levering aan de kredietinstelling van informaticadiensten en nutsvoorzieningen, de huur, het onderhoud en het herstel van kantoorruimte of andere goederen of diensten die onontbeerlijk zijn voor de dagelijkse werkzaamheden van de instelling;**

**i) schulden ten aanzien van belastingautoriteiten en socialezekerheidsinstanties, voor zover de corresponderende schuldvorderingen voorrang genieten volgens het toepasselijke recht;**

**j) schulden ten aanzien van depositogarantiestelsels voor de betaling van de bijdragen verschuldigd overeenkomstig Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake depositogarantiestelsels; en**

**k) schulden ten aanzien van kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424, 1<sup>o</sup>/1 tot en met**



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>4°, die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, ongeacht de looptijd ervan, behalve indien die verplichtingen in de crediteurenrangorde volgens het nationaal recht inzake liquidatieprocedures, lager gerangschikt zijn dan gewone ongedekte verplichtingen.</p> <p><b>10/1° in aanmerking komende schulden:</b> bail-inbare schulden die, voor zover van toepassing, aan de voorwaarden van artikel 267/5 of artikel 267/5/4, § 2, 1° voldoen, evenals tier 2-instrumenten die aan de voorwaarden van artikel 72 <i>bis</i>, lid 1, punt b) van Verordening nr. 575/2013 voldoen;</p> <p><b>10/2° achtergestelde in aanmerking komende instrumenten:</b> instrumenten die voldoen aan alle in artikel 72 <i>bis</i> van Verordening nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden met uitzondering van artikel 72 <i>ter</i>, leden 3 tot en met 5 van die verordening;</p>                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p>11° door zekerheid gedekte verplichting : een verplichting waarbij het recht van de schuldeiser op betaling of een andere vorm van tenuitvoerlegging wordt gedekt door een recht, een pand, een voorrecht of een zekerheidsregeling, met inbegrip van verplichtingen die voortvloeien uit cessie-retrocessietransacties (repos) en andere zekerheidsovereenkomsten met eigendomsoverdracht;</p> <p>12° relevante kapitaalinstrumenten : aanvullend-tier 1-instrumenten en tier 2-instrumenten die voldoen aan de voorwaarden bepaald in artikel 52, lid 1, en artikel 63 van Verordening nr. 575/2013;</p> | <p>11° door zekerheid gedekte verplichting : een verplichting waarbij het recht van de schuldeiser op betaling of een andere vorm van tenuitvoerlegging wordt gedekt door een recht, een pand, een voorrecht of een zekerheidsregeling, met inbegrip van verplichtingen die voortvloeien uit cessie-retrocessietransacties (repos) en andere zekerheidsovereenkomsten met eigendomsoverdracht;</p> <p>12° relevante kapitaalinstrumenten : aanvullend-tier 1-instrumenten en tier 2-instrumenten die voldoen aan de voorwaarden bepaald in artikel 52, lid 1, en artikel 63 van Verordening nr. 575/2013;</p> <p><b>12/1° dochteronderneming:</b></p> <p><b>a) een dochteronderneming in de zin van artikel 4, lid 1, punt 16) van Verordening nr. 575/2013, en</b></p> <p><b>b) voor de toepassing van de artikelen 250 tot 254, 267/3 tot 267/5/9, 418, 425 tot 429, 439 tot 447, 449 tot 451, 458, 465 tot 467 en 472 tot 477, op af te wikkelen groepen als bedoeld in punt 13°/2, b) van dit artikel, kredietinstellingen die blijvend aangesloten zijn bij een centrale instelling, de centrale instelling zelf en hun respectieve dochterondernemingen, zoals</b></p> |

13° groep : de groep gevormd door een kredietinstelling naar Belgisch recht en haar Belgische en buitenlandse dochterondernemingen, die als dusdanig is onderworpen aan een toezicht op geconsolideerde basis.

14° Richtlijn 98/26/EG : Richtlijn 98/26/EG van het Europees Parlement en de Raad van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen;

aangeduid door de afwikkelingsautoriteit overeenkomstig artikel 267/5/3, § 3;

**12/2° dochteronderneming van wezenlijk belang:** een dochteronderneming van wezenlijk belang als gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 135 van Verordening nr. 575/2013;

13° groep : de groep gevormd door een kredietinstelling naar Belgisch recht en haar Belgische en buitenlandse dochterondernemingen, die als dusdanig is onderworpen aan een toezicht op geconsolideerde basis.

**13/1° af te wikkelen entiteit:** een in de EER gevestigde rechtspersoon die door de afwikkelingsautoriteit wordt aangemerkt als een entiteit ten aanzien waarvan het groepsafwikkelingsplan in een afwikkelingsmaatregel voorziet, of een kredietinstelling die geen deel uitmaakt van een groep die aan geconsolideerd toezicht is onderworpen en ten aanzien waarvan het overeenkomstig artikel 226 opgestelde afwikkelingsplan voorziet in afwikkelingsmaatregelen;

**13/2° af te wikkelen groep:**

a) een af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen voor zover die dochterondernemingen zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, geen dochterondernemingen zijn van andere af te wikkelen entiteiten of geen in een derde land gevestigde entiteiten zijn als bedoeld in artikel 424 die volgens het afwikkelingsplan geen deel uitmaken van de af te wikkelen groep en de dochterondernemingen daarvan; of

b) kredietinstellingen die blijvend aangesloten zijn bij een centrale instelling en de centrale instelling zelf, indien ten minste een van deze kredietinstellingen of het centrale orgaan een af te wikkelen entiteit is, en hun respectieve dochterondernemingen;

14° Richtlijn 98/26/EG : Richtlijn 98/26/EG van het Europees Parlement en de Raad van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen;

...

**Artikel 244**

§ 1. De afwikkelingsautoriteit past een afwikkelingsinstrument enkel toe op een kredietinstelling wanneer zij oordeelt dat aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan :

1° de toezichthouder, na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit, of de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, heeft vastgesteld dat de kredietinstelling in gebreke blijft of dat dit nakend is;

2° gezien de timing en andere ter zake doende omstandigheden valt het redelijkerwijze niet te verwachten dat enige andere private of prudentiële maatregel ten aanzien van de kredietinstelling, inzonderheid maatregelen bedoeld in artikel 232 of de afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten overeenkomstig Hoofdstuk IV, binnen een redelijk tijdsbestek voorkomt dat de kredietinstelling in gebreke blijft; en

...

...

**Artikel 244**

§ 1. De afwikkelingsautoriteit past een afwikkelingsinstrument enkel toe op een kredietinstelling wanneer zij oordeelt dat aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan :

1° de toezichthouder, na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit, of de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, heeft vastgesteld dat de kredietinstelling in gebreke blijft of dat dit nakend is;

2° gezien de timing en andere ter zake doende omstandigheden valt het redelijkerwijze niet te verwachten dat enige andere private of prudentiële maatregel ten aanzien van de kredietinstelling, inzonderheid maatregelen bedoeld in artikel 232 of de afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten **en in aanmerking komende schulden** overeenkomstig Hoofdstuk IV, binnen een redelijk tijdsbestek voorkomt dat de kredietinstelling in gebreke blijft; en

...

**Artikel 244/1**

De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsmaatregel nemen ten aanzien van een in artikel 239, § 1 bedoelde centrale instelling en één of meer van de daarbij blijvend aangesloten kredietinstellingen die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep, indien die af te wikkelen groep als geheel voldoet aan de in artikel 244, § 1 gestelde voorwaarden.

**Opschrift**

*Afdeling II/1 - Bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen voorafgaand aan afwikkeling of vereffening*

**Artikel 244/2**

§ 1. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om, na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, die tijdig antwoorden, betalings- of leveringsverplichtingen uit hoofde van elke overeenkomst waarbij een kredietinstelling

partij is, op te schorten indien aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° er is overeenkomstig artikel 244, § 1, 1°, vastgesteld dat de kredietinstelling in gebreke blijft of dat dit nakend is;

2° er is geen onmiddellijk beschikbare private maatregel voorhanden als bedoeld in artikel 244, § 1, 2°, die het in gebreke blijven van de kredietinstelling zou voorkomen;

3° de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid wordt noodzakelijk geacht om te voorkomen dat de financiële toestand van de kredietinstelling verder verslechtert; en

4° de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid is:

- noodzakelijk om tot de in artikel 244, § 1, 3°, bedoelde vaststelling te komen; of

- noodzakelijk om de passende afwikkelingsmaatregelen te bepalen of om de doeltreffende toepassing van een of meer afwikkelingsinstrumenten te waarborgen.

§ 2. De opschortingsbevoegdheid is niet van toepassing op betalings- of leveringsverplichtingen ten aanzien van (i) systemen en exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van Richtlijn 98/26/EG, (ii) overeenkomstig de artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en (iii) centrale banken.

De afwikkelingsautoriteit bepaalt de reikwijdte van de opschortingsbevoegdheid, rekening houdend met de omstandigheden van elk geval. De afwikkelingsautoriteit gaat met name zorgvuldig na of de toepassing van de opschorting naar in aanmerking komende, en in het bijzonder gewaarborgde, deposito's gepast is.

§ 3. Indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende, en in het bijzonder gewaarborgde, deposito's, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor

dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's.

§ 4. De periode van opschorting is zo kort mogelijk en niet langer dan de minimumperiode die de afwikkelingsautoriteit noodzakelijk acht voor de in paragraaf 1, onder 3° en 4° genoemde doeleinden, en duurt in ieder geval niet langer dan de tijdspanne vanaf de bekendmaking van een bericht tot opschorting uit hoofde van paragraaf 8 tot middernacht aan het eind van de werkdag die volgt op de dag van de bekendmaking.

§ 5. Bij de uitoefening van de opschortingsbevoegdheid houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de gevolgen die de uitoefening van die bevoegdheid kan hebben voor het ordelijke functioneren van de financiële markten. Wanneer de opschorting noodzakelijk is om tot de vaststelling te komen bedoeld in artikel 244, § 1, 3° houdt zij eveneens rekening met de toepasselijke regels ter vrijwaring van de rechten van de schuldeisers en de gelijke behandeling van schuldeisers in liquidatieprocedures. De afwikkelingsautoriteit houdt met name rekening met de mogelijke toepassing van liquidatieprocedures op de kredietinstelling of entiteit als gevolg van een vaststelling in artikel 244, § 1, 3°, en treft de regelingen die zij passend acht voor een adequate coördinatie met de rechterlijke instanties, in voorkomend geval overeenkomstig de artikelen 273, 273/1 en 291/1.

§ 6. Indien betalings- of leveringsverplichtingen uit hoofde van een contract worden opgeschort, worden de uit hoofde van dat contract voor de tegenpartijen geldende betalings- of leveringsverplichtingen voor dezelfde periode opgeschort.

§ 7. Een betalings- of leveringsverplichting die tijdens de periode van opschorting had moeten worden nagekomen, moet onmiddellijk na het verstrijken van die periode worden nagekomen.

§ 8. De afwikkelingsautoriteit brengt de in paragraaf 1 bedoelde kredietinstelling en de in artikel 292, 1° tot en met 6° bedoelde autoriteiten onverwijld op de hoogte wanneer zij de opschortingsbevoegdheid uitoefent nadat op grond van artikel 244, § 1, 1° is vastgesteld dat de

kredietinstelling gebreke blijft of dat dit nakend is, en voordat een afwikkelingsmaatregel wordt genomen.

De afwikkelingsautoriteit maakt de maatregel of het instrument door middel waarvan de verplichtingen uit hoofde van dit artikel worden opgeschort en de voorwaarden voor en de periode van opschorting bekend of laat deze bekendmaken op de wijze bedoeld in artikel 295.

§ 9. Dit artikel geldt onverminderd artikel 236, § 1, 4° en de andere bepalingen waarbij bevoegdheden tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen van de in paragraaf 1 bedoelde kredietinstellingen worden verleend voordat uit hoofde van artikel 244, § 1, 1° is vastgesteld dat die kredietinstellingen in gebreke blijven of dit nakend is, of tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen van kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in paragraaf 1 die volgens een liquidatieprocedure moeten worden vereffend, en de in dit artikel bepaalde omvang en duur overschrijden. Dergelijke bevoegdheden worden uitgeoefend overeenkomstig de in die bepalingen vastgelegde omvang, duur en voorwaarden. De in dit artikel bepaalde voorwaarden laten de voorwaarden in verband met die bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen onverlet.

§ 10. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid tot het opschorten van betalings- of leveringsverplichtingen ten aanzien van een kredietinstelling bedoeld in paragraaf 1 uitoefent, kan de afwikkelingsautoriteit gedurende die opschorting ook de bevoegdheid uitoefenen om:

1° schuldeisers met een zekerheid van die kredietinstelling of entiteit te beperken in de tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten met betrekking tot ongeacht welke activa van die kredietinstelling voor dezelfde duur, onder voorbehoud van de beperkingen bedoeld in artikel 280, § 2, 2°; en

2° beëindigingsrechten van ongeacht welke partij bij een contract met die kredietinstelling op te schorten voor dezelfde duur, in welk geval artikel 280 van toepassing is.



## Artikel 245

§ 1. De afwikkelingsautoriteit neemt bij de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden alle passende maatregelen opdat de afwikkelingsmaatregel in overeenstemming is met de volgende beginselen :

1° de aandeelhouders van de kredietinstelling staan in eerste lijn om de verliezen te dragen;

...

§ 3. Bij de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden waakt de afwikkelingsautoriteit erover de werknemersvertegenwoordigers van de kredietinstelling in te lichten en te raadplegen omtrent de gevolgen voor de tewerkstelling en de arbeidsvoorwaarden.

## Artikel 246

§ 1. Vóór het nemen van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten af te schrijven of om te zetten met toepassing van Hoofdstuk IV, ziet de afwikkelingsautoriteit erop toe dat een faire, voorzichtige en realistische waardering van de activa en passiva van de kredietinstelling wordt verricht door een persoon

§ 11. Indien de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen heeft uitgeoefend overeenkomstig dit artikel, en indien vervolgens ten aanzien van die kredietinstelling afwikkelingsmaatregelen worden genomen, ziet de afwikkelingsautoriteit af van uitoefening van haar bevoegdheden uit hoofde van artikel 280, § 1 ten aanzien van die kredietinstelling.

## Artikel 245

§ 1. De afwikkelingsautoriteit neemt bij de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden alle passende maatregelen opdat de afwikkelingsmaatregel in overeenstemming is met de volgende beginselen :

1° de aandeelhouders van de kredietinstelling staan in eerste lijn om de verliezen te dragen;

...

§ 3. Bij de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden waakt de afwikkelingsautoriteit erover dat de werknemersvertegenwoordigers ingelicht en geraadpleegd worden.

§ 4. In de besluiten die zij overeenkomstig deze titel nemen, houden de afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder rekening met de mogelijke gevolgen van het besluit in alle lidstaten waar de kredietinstelling of de groep waarvan zij deel uitmaakt actief is en beperken zij zoveel mogelijk de negatieve gevolgen voor de financiële stabiliteit en negatieve economische en sociale gevolgen in die lidstaten.

## Artikel 246

§ 1. Vóór het nemen van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten **en in aanmerking komende schulden** af te schrijven of om te zetten met toepassing van Hoofdstuk IV, ziet de afwikkelingsautoriteit erop toe dat een faire, voorzichtige en realistische waardering van de activa en passiva van de kredietinstelling wordt

die onafhankelijk is zowel van enige overheid, met inbegrip van de afwikkelingsautoriteit, als van de kredietinstelling.

§ 2. De waardering heeft tot doel :

1° gegevens te verzamelen voor de vaststelling of aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure of voor de afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten is voldaan;

2° indien aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure is voldaan, gegevens te verzamelen voor de keuze tussen de passende afwikkelingsmaatregelen;

3° wanneer wordt overwogen om de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten uit te oefenen, de berekeningsbasis te vormen voor de afschrijving die nodig is om verliezen aan te zuiveren, en voor de omvang van de omzetting die nodig is om de kredietinstelling te herkapitaliseren;

3°/1 wanneer wordt overwogen om het instrument van interne versterking toe te passen, gegevens te verzamelen zodat een beslissing kan worden genomen over het bedrag van de afschrijving of de omzetting van in aanmerking komende schulden;

4° wanneer de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming wordt overwogen, gegevens te verzamelen om uit te maken welke aandelen of andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten of verbintenissen moeten worden overgedragen, en om te bepalen wat commerciële voorwaarden zijn voor de toepassing van artikel 256, § 2;

5° wanneer de toepassing van het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van afsplitsing van activa wordt overwogen, gegevens te verzamelen om uit te maken welke aandelen of andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten of verbintenissen moeten worden overgedragen, alsook om de waarde te bepalen van elke vergoeding die aan de kredietinstelling of, in voorkomend geval, aan de eigenaars van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten dient te worden betaald;

verricht door een persoon die onafhankelijk is zowel van enige overheid, met inbegrip van de afwikkelingsautoriteit, als van de kredietinstelling.

§ 2. De waardering heeft tot doel :

1° gegevens te verzamelen voor de vaststelling of aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure of voor de afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten **en in aanmerking komende schulden** is voldaan;

2° indien aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure is voldaan, gegevens te verzamelen voor de keuze tussen de passende afwikkelingsmaatregelen;

3° wanneer wordt overwogen om de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten **en in aanmerking komende schulden** uit te oefenen, de berekeningsbasis te vormen voor de afschrijving die nodig is om verliezen aan te zuiveren, en voor de omvang van de omzetting die nodig is om de kredietinstelling te herkapitaliseren;

3°/1 wanneer wordt overwogen om het instrument van interne versterking toe te passen, gegevens te verzamelen zodat een beslissing kan worden genomen over het bedrag van de afschrijving of de omzetting van **bail-inbare schulden**;

4° wanneer de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming wordt overwogen, gegevens te verzamelen om uit te maken welke aandelen of andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten of verbintenissen moeten worden overgedragen, en om te bepalen wat commerciële voorwaarden zijn voor de toepassing van artikel 256, § 2;

5° wanneer de toepassing van het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van afsplitsing van activa wordt overwogen, gegevens te verzamelen om uit te maken welke aandelen of andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten of verbintenissen moeten worden overgedragen, alsook om de waarde te bepalen van elke vergoeding die aan de kredietinstelling of, in voorkomend geval, aan de eigenaars van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten dient te worden betaald;

6° ervoor te zorgen dat met ieder verlies op de activa van de kredietinstelling ten volle rekening wordt gehouden op het ogenblik dat het afwikkelingsinstrument wordt toegepast of op het ogenblik dat de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van de kapitaalinstrumenten wordt uitgeoefend.

#### Artikel 248

§ 1. Onder voorbehoud van artikel 296, indien aan alle vereisten bepaald in de artikelen 246 en 247 is voldaan, wordt de waardering geacht definitief te zijn.

§ 2. Indien het wegens spoedeisende omstandigheden onmogelijk is om een waardering te verrichten die voldoet aan alle vereisten bepaald in de artikelen 246 en 247, laat de afwikkelingsautoriteit overgaan tot een voorlopige waardering van de activa en passiva van de kredietinstelling.

De voorlopige waardering voldoet, voor zover dit, in acht genomen de omstandigheden, redelijkerwijze mogelijk is, aan de vereisten van de artikelen 246 en 247. Zij omvat een buffer voor bijkomende verliezen, waarvan het bedrag wordt gemotiveerd.

De voorlopige waardering verricht overeenkomstig deze paragraaf volstaat voor de afwikkelingsautoriteit om afwikkelingsmaatregelen te nemen of om de bevoegdheid tot het afschrijven of omzetten van relevante kapitaalinstrumenten uit te oefenen.

§ 3. De voorlopige waardering wordt zo spoedig mogelijk gevolgd door een definitieve waardering die ten volle voldoet aan alle voorwaarden bepaald in de artikelen 246 en 247. Deze waardering wordt los van of samen met de in artikel 283 bedoelde waardering verricht.

Ingeval uit de definitieve waardering een waarde blijkt die hoger is dan deze volgens de voorlopige waardering, bepaalt de afwikkelingsautoriteit in voorkomend geval het prijssupplement dat de overbruggingsinstelling of het vehikel voor activabeheer aan de kredietinstelling of, naargelang het geval, aan de eigenaars dient te betalen als vergoeding voor de aandelen, andere

6° ervoor te zorgen dat met ieder verlies op de activa van de kredietinstelling ten volle rekening wordt gehouden op het ogenblik dat het afwikkelingsinstrument wordt toegepast of op het ogenblik dat de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van de kapitaalinstrumenten **en in aanmerking komende schulden** wordt uitgeoefend.

#### Artikel 248

§ 1. [...] Indien aan alle vereisten bepaald in de artikelen 246 en 247 is voldaan, wordt de waardering geacht definitief te zijn.

§ 2. Indien het wegens spoedeisende omstandigheden onmogelijk is om een waardering te verrichten die voldoet aan alle vereisten bepaald in de artikelen 246 en 247, laat de afwikkelingsautoriteit overgaan tot een voorlopige waardering van de activa en passiva van de kredietinstelling.

De voorlopige waardering voldoet, voor zover dit, in acht genomen de omstandigheden, redelijkerwijze mogelijk is, aan de vereisten van de artikelen 246 en 247. Zij omvat een buffer voor bijkomende verliezen, waarvan het bedrag wordt gemotiveerd.

De voorlopige waardering verricht overeenkomstig deze paragraaf volstaat voor de afwikkelingsautoriteit om afwikkelingsmaatregelen te nemen of om de bevoegdheid tot het afschrijven of omzetten van relevante kapitaalinstrumenten **en in aanmerking komende schulden** uit te oefenen.

§ 3. De voorlopige waardering wordt zo spoedig mogelijk gevolgd door een definitieve waardering die ten volle voldoet aan alle voorwaarden bepaald in de artikelen 246 en 247. Deze waardering wordt los van of samen met de in artikel 283 bedoelde waardering verricht.

Ingeval uit de definitieve waardering een waarde blijkt die hoger is dan deze volgens de voorlopige waardering, bepaalt de afwikkelingsautoriteit in voorkomend geval het prijssupplement dat de overbruggingsinstelling of het vehikel voor activabeheer aan de kredietinstelling of, naargelang het geval, aan de eigenaars dient te betalen als vergoeding voor de aandelen, andere

eigendomsinstrumenten, activa of rechten overgedragen met toepassing van het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van afsplitsing van activa of oefent zij in voorkomend geval haar bevoegdheid uit om de waarde te verhogen van relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden die met toepassing van het instrument van interne versterking zijn afgeschreven.

§ 4. De waardering vormt een integraal onderdeel van het besluit om een afwikkelingsmaatregel te nemen of om de bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten af te schrijven of om te zetten uit te oefenen. De waardering zelf is niet vatbaar voor een afzonderlijk beroep maar kan vatbaar zijn voor een beroep samen met dat besluit, in toepassing van het bepaalde in Hoofdstuk IX van deze Titel.

### Opschrift

HOOFDSTUK IV. — *Afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten*

### Artikel 250

§ 1. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om de relevante kapitaalinstrumenten af te schrijven of ze om te zetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van de kredietinstelling overeenkomstig de bepalingen van dit Hoofdstuk.

Deze bevoegdheid kan worden uitgeoefend hetzij afzonderlijk, hetzij, indien de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in artikel 244, § 1, zijn vervuld, in combinatie met een afwikkelingsmaatregel.

eigendomsinstrumenten, activa of rechten overgedragen met toepassing van het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van afsplitsing van activa of oefent zij in voorkomend geval haar bevoegdheid uit om de waarde te verhogen van relevante kapitaalinstrumenten of **bail-inbare schulden** die met toepassing van het instrument van interne versterking zijn afgeschreven.

§ 4. De waardering vormt een integraal onderdeel van het besluit om een afwikkelingsmaatregel te nemen of om de bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten **en in aanmerking komende schulden** af te schrijven of om te zetten uit te oefenen. De waardering zelf is niet vatbaar voor een afzonderlijk beroep maar kan vatbaar zijn voor een beroep samen met dat besluit, in toepassing van het bepaalde in Hoofdstuk IX van deze Titel.

### Opschrift

HOOFDSTUK IV — *Afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden*

### Artikel 250

§ 1. De afwikkelingsautoriteit is bevoegd om de **relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in paragraaf 2** af te schrijven of ze om te zetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van de kredietinstelling overeenkomstig de bepalingen van dit hoofdstuk.

Deze bevoegdheid kan worden uitgeoefend hetzij afzonderlijk van enige afwikkelingsmaatregel, hetzij, indien de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in de artikelen 244, § 1, 244/1 of 454 zijn vervuld, in combinatie met een afwikkelingsmaatregel.

Indien relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden indirect door de af te wikkelen entiteit zijn aangekocht via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, wordt de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid uitgeoefend ten aanzien van die relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden samen met dezelfde bevoegdheid op het niveau van de moederonderneming van de betrokken entiteit of

§ 2. De afwikkelingsautoriteit oefent de bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1 onverwijld uit van zodra een of meer van de volgende voorwaarden zijn vervuld :

1° de afwikkelingsautoriteit heeft vastgesteld dat de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in artikel 244, § 1, verenigd zijn, vooraleer enige afwikkelingsmaatregel is genomen;

2° de afwikkelingsautoriteit stelt vast dat de kredietinstelling of haar groep niet langer levensvatbaar zal zijn tenzij zij die bevoegdheid uitoefent; of

3° de kredietinstelling vraagt uitzonderlijke overheidssteun aan.

§ 3. Voor de toepassing van paragraaf 2, 3° wordt onder de voorwaarden bepaald door de Koning geen rekening gehouden met steunmaatregelen ten gunste van solvabele kredietinstellingen teneinde een ernstige verstoring van de economie te verhelpen en de financiële stabiliteit te vrijwaren.

op het niveau van andere moederondernemingen die geen af te wikkelen entiteiten zijn, zodat de verliezen daadwerkelijk worden doorgeschoven naar, en de betrokken entiteit wordt geherkapitaliseerd door, de af te wikkelen entiteit.

Nadat de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden onafhankelijk van afwikkelingsmaatregelen is uitgeoefend, wordt de in artikel 283 bedoelde waardering uitgevoerd, en is artikel 284 van toepassing.

§ 2. De bevoegdheid om in aanmerking komende schulden, onafhankelijk van het nemen van afwikkelingsmaatregelen, af te schrijven of om te zetten kan alleen worden uitgeoefend met betrekking tot in aanmerking komende schulden die voldoen aan de in artikel 267/5/4, § 2, 1° genoemde voorwaarden, met uitzondering van de voorwaarde betreffende de resterende looptijd van schulden als bepaald in artikel 72<sup>quater</sup>, lid 1, van Verordening nr. 575/2013.

Indien die bevoegdheid wordt uitgeoefend, wordt de afschrijving of omzetting verricht overeenkomstig het in artikel 245, § 1, 8°, bedoelde beginsel.

§ 3. Indien een afwikkelingsmaatregel wordt genomen ten aanzien van een af te wikkelen entiteit of, in uitzonderlijke omstandigheden, in afwijking van het afwikkelingsplan, ten aanzien van een entiteit die geen af te wikkelen entiteit is, wordt het bedrag dat overeenkomstig artikel 252 op het niveau van een dergelijke entiteit is verminderd, afgeschreven of omgezet, meegeteld voor de drempels die op de betrokken entiteit van toepassing zijn overeenkomstig artikel 255, § 6, 3° en van artikel 6/1, § 2, eerste lid, 1° en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit oefent de bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1 onverwijld uit van zodra een of meer van de volgende voorwaarden zijn vervuld :

1° de afwikkelingsautoriteit heeft vastgesteld dat de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in artikel 244, § 1, verenigd zijn, vooraleer enige afwikkelingsmaatregel is genomen;

2° de afwikkelingsautoriteit stelt vast dat de kredietinstelling niet langer levensvatbaar zal zijn tenzij zij die bevoegdheid uitoefent; of

3° de kredietinstelling vraagt uitzonderlijke overheidssteun aan.

§ 5. Voor de toepassing van paragraaf 4, 3° wordt onder de voorwaarden bepaald door de Koning geen rekening gehouden met steunmaatregelen ten gunste van solvabele kredietinstellingen teneinde een ernstige verstoring van de economie te verhelpen en de financiële stabiliteit te vrijwaren.

#### Artikel 251

Voor de toepassing van artikel 250, § 2, 2°, wordt een kredietinstelling of haar groep enkel geacht niet langer levensvatbaar te zijn indien de twee volgende voorwaarden zijn vervuld :

1° de kredietinstelling of haar groep blijft in gebreke of dit is nakend; en

2° gezien de timing en andere ter zake doende omstandigheden valt het redelijkerwijze niet te verwachten dat een andere maatregel dan de afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten, hetzij afzonderlijk, hetzij in combinatie met een afwikkelingsmaatregel of een of meer van de maatregelen bedoeld in Titel VII, binnen een redelijk tijdsbestek voorkomt dat de kredietinstelling of haar groep in gebreke blijft.

...

#### Artikel 251

Voor de toepassing van **artikel 250, § 4, 2°**, wordt een kredietinstelling of haar groep enkel geacht niet langer levensvatbaar te zijn indien de twee volgende voorwaarden zijn vervuld :

1° de kredietinstelling of haar groep blijft in gebreke of dit is nakend; en

2° gezien de timing en andere ter zake doende omstandigheden valt het redelijkerwijze niet te verwachten dat een andere maatregel dan de afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten **en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2**, hetzij afzonderlijk, hetzij in combinatie met een afwikkelingsmaatregel of een of meer van de maatregelen bedoeld in Titel VII, binnen een redelijk tijdsbestek voorkomt dat de kredietinstelling of haar groep in gebreke blijft.

...



**Artikel 252**

De afwikkelingsautoriteit gaat over tot de afschrijving of omzetting van de relevante kapitaalinstrumenten met inachtneming van hun rangorde in een liquidatieprocedure, in dier voege dat :

1° de tier 1-kernkapitaalbestanddelen eerst worden verlaagd in verhouding tot de verliezen en tot de volledige omvang ervan; en

2° de hoofdsom van de relevante kapitaalinstrumenten vervolgens wordt afgeschreven of omgezet in tier 1-kernkapitaalinstrumenten voor zover noodzakelijk en tot de volledige omvang van de relevante kapitaalinstrumenten.

**Artikel 253**

Bij afschrijving van de hoofdsom van de relevante kapitaalinstrumenten :

1° is de uitwerking van de verlaging permanent;

2° blijft tegenover de houder van het relevante kapitaalinstrument geen enkele verplichting bestaan uit hoofde van of in verband met het afgeschreven bedrag, met uitzondering van de reeds vervallen verplichtingen en de aansprakelijkheid die kan voortvloeien uit een rechterlijke toetsing van de rechtmatigheid van de uitoefening van de afschrijvingsbevoegdheid;

3° wordt aan de houders van relevante kapitaalinstrumenten geen compensatie betaald buiten hetgeen is bepaald in artikel 254.

**Artikel 252**

De afwikkelingsautoriteit gaat over tot de afschrijving of omzetting van de relevante kapitaalinstrumenten **en in aanmerking komende schulden** met inachtneming van hun rangorde in een liquidatieprocedure, in dier voege dat :

1° de tier 1-kernkapitaalbestanddelen eerst worden verlaagd in verhouding tot de verliezen en tot de volledige omvang ervan; en

2° de hoofdsom van de relevante kapitaalinstrumenten vervolgens wordt afgeschreven of omgezet in tier 1-kernkapitaalinstrumenten voor zover noodzakelijk en tot de volledige omvang van de relevante kapitaalinstrumenten.

3° de hoofdsom van de in artikel 250, § 2, bedoelde in aanmerking komende schulden afgeschreven of omgezet wordt in tier 1-kernkapitaalinstrumenten, of beide, voor zover dat nodig is om de in artikel 243 bedoelde afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken of tot de volledige omvang van de relevante in aanmerking komende schulden, indien die lager is.

**Artikel 253**

Bij afschrijving van de hoofdsom van de relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2:

1° is de uitwerking van de verlaging permanent, behoudens een opwaardering overeenkomstig artikel 267/6, § 3;

2° blijft tegenover de houder van het relevante kapitaalinstrument of de in aanmerking komende schuld geen enkele verplichting bestaan uit hoofde van of in verband met het afgeschreven bedrag, met uitzondering van de reeds opeisbare verplichtingen en de aansprakelijkheid die kan voortvloeien uit een rechterlijke toetsing van de rechtmatigheid van de uitoefening van de afschrijvingsbevoegdheid;

3° wordt aan de houders van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden geen compensatie betaald buiten hetgeen is bepaald in artikel 254.

**Artikel 254**

§ 1. Met het oog op de omzetting van de relevante kapitaalinstrumenten overeenkomstig artikel 252, 2°, kan de afwikkelingsautoriteit van de kredietinstelling eisen dat zij tier 1-kernkapitaalinstrumenten uit geeft ten behoeve van de houders van de relevante kapitaalinstrumenten.

§ 2. De relevante kapitaalinstrumenten kunnen enkel worden omgezet in tier 1-kernkapitaalinstrumenten indien de volgende voorwaarden zijn vervuld :

1° deze tier 1-kernkapitaalinstrumenten zijn door de kredietinstelling of door haar moederonderneming uitgegeven met de instemming van de afwikkelingsautoriteit;

2° deze instrumenten zijn uitgegeven voordat de kredietinstelling enige aandelen of andere eigendomsinstrumenten heeft uitgegeven met het oog op een kapitaalbreng door de Staat of een overheidsentiteit;

3° zij worden onverwijld na de uitoefening van de omzettingsbevoegdheid aan de betrokken houders van de relevante kapitaalinstrumenten toegekend en overgedragen;

4° de omzettingskoers wordt bepaald met inachtneming van de volgende beginselen :

a) de koers vertegenwoordigt een gepaste schadeloosstelling voor de betrokken houders van de relevante kapitaalinstrumenten; en

b) de koers toepasselijk op de niet-achtergestelde schulden is hoger dan deze op de achtergestelde schulden.

§ 3. Voor de toepassing van paragraaf 1, kan de afwikkelingsautoriteit van de kredietinstellingen eisen dat zij te allen tijde over de vereiste voorafgaande machtiging beschikken voor de uitgifte van het gepaste aantal tier 1-kernkapitaalinstrumenten.

**Artikel 254**

**§ 1. Met het oog op de omzetting van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2, overeenkomstig artikel 252, 2° en 3°, kan de afwikkelingsautoriteit van de kredietinstelling eisen dat zij tier 1-kernkapitaalinstrumenten uit geeft ten behoeve van de houders van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden.**

**§ 2. De relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden kunnen enkel worden omgezet in tier 1-kernkapitaalinstrumenten indien de volgende voorwaarden zijn vervuld:**

**1° deze tier 1-kernkapitaalinstrumenten zijn door de kredietinstelling of door haar moederonderneming uitgegeven met de instemming van de afwikkelingsautoriteit;**

**2° deze instrumenten zijn uitgegeven voordat de kredietinstelling enige aandelen of andere eigendomsinstrumenten heeft uitgegeven met het oog op een kapitaalbreng door de Staat of een overheidsentiteit;**

**3° zij worden onverwijld na de uitoefening van de omzettingsbevoegdheid aan de betrokken houders van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden toegekend en overgedragen;**

**4° de omzettingskoers wordt bepaald met inachtneming van de volgende beginselen :**

**a) de koers vertegenwoordigt een gepaste schadeloosstelling voor de betrokken houders van de relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden; en**

**b) de koers toepasselijk op de niet-achtergestelde schulden is hoger dan deze op de achtergestelde schulden.**

§ 3. Voor de toepassing van paragraaf 1, kan de afwikkelingsautoriteit van de kredietinstellingen eisen dat zij te allen tijde over de vereiste voorafgaande machtiging beschikken voor de uitgifte van het gepaste aantal tier 1-kernkapitaalinstrumenten.

**Artikel 255**

§ 1. De afwikkelingsinstrumenten zijn :

1° het instrument van verkoop van de onderneming;

...

§ 2. Bij een in Ministerraad overlegd besluit, genomen op advies van de afwikkelingsautoriteit, kan de Koning alle nodige maatregelen nemen om uitvoering te geven aan de dwingende bepalingen van internationale verdragen, of internationale akten genomen krachtens dergelijke verdragen, voor de aanvulling van de afwikkelingsinstrumenten met een instrument van interne versterking (bail-in) dat de afwikkelingsautoriteit toelaat om alle of een deel van de in aanmerking komende schulden van een kredietinstelling af te schrijven of om te zetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten.

...

§ 6. De overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie worden als laatste redmiddel gebruikt, teneinde de financiële stabiliteit te vrijwaren, en enkel nadat de afwikkelingsinstrumenten als bedoeld in paragraaf 1 en paragraaf 2 zijn beoordeeld en zoveel mogelijk zijn benut. Deze beoordeling wordt door de Koning verricht na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit. De overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie kunnen slechts gebruikt worden indien voldaan is aan de volgende voorwaarden :

1° de afwikkelingsautoriteit heeft vastgesteld dat de in artikel 244, § 1 bedoelde voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure vervuld zijn in hoofde van de betrokken kredietinstelling;

2° na raadpleging van de Bank, in haar hoedanigheid van centrale bank, en van de toezichthouder, stellen de Koning en de afwikkelingsautoriteit vast

- dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten niet volstaat om aanzienlijke negatieve gevolgen voor de financiële stabiliteit te voorkomen; of

**Artikel 255**

§ 1. De afwikkelingsinstrumenten zijn :

1° het instrument van verkoop van de onderneming;

...

§ 2. Bij een in Ministerraad overlegd besluit, genomen op advies van de afwikkelingsautoriteit, kan de Koning alle nodige maatregelen nemen om uitvoering te geven aan de dwingende bepalingen van internationale verdragen, of internationale akten genomen krachtens dergelijke verdragen, voor de aanvulling van de afwikkelingsinstrumenten met een instrument van interne versterking (bail-in) dat de afwikkelingsautoriteit toelaat om alle of een deel van de **bail-inbare schulden** van een kredietinstelling af te schrijven of om te zetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten.

...

§ 6. De overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie worden als laatste redmiddel gebruikt, teneinde de financiële stabiliteit te vrijwaren, en enkel nadat de afwikkelingsinstrumenten als bedoeld in paragraaf 1 en paragraaf 2 zijn beoordeeld en zoveel mogelijk zijn benut. Deze beoordeling wordt door de Koning verricht na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit. De overheidsinstrumenten voor financiële stabilisatie kunnen slechts gebruikt worden indien voldaan is aan de volgende voorwaarden :

1° de afwikkelingsautoriteit heeft vastgesteld dat de in artikel 244, § 1 bedoelde voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure vervuld zijn in hoofde van de betrokken kredietinstelling;

2° na raadpleging van de Bank, in haar hoedanigheid van centrale bank, en van de toezichthouder, stellen de Koning en de afwikkelingsautoriteit vast

- dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten niet volstaat om aanzienlijke negatieve gevolgen voor de financiële stabiliteit te voorkomen; of

- dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten niet volstaat om het algemeen belang te beschermen; of

- enkel voor wat betreft het instrument voor tijdelijke overheidseigendom, dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten niet volstaat om het algemeen belang te beschermen, indien de instelling eerder al kapitaalsteun heeft gekregen via het instrument voor kapitaalsteun;

3° de waarde van de instrumenten die met toepassing van het instrument van interne versterking of het instrument van afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten worden omgezet of afgeschreven, bedraagt meer dan 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, van de instelling in afwikkeling, gemeten aan de hand van de waardering die met toepassing van de artikelen 246 tot 249 werd verricht; en

4° de regels van de Europese Unie inzake staatssteun worden nageleefd.

...

#### Artikel 259

§ 1. Indien een overdracht van aandelen of andere eigendomsinstrumenten uitgegeven door de kredietinstelling leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, gaat de toezichthouder zo snel mogelijk over tot de beoordeling bedoeld in artikel 48 teneinde de uitvoering van de afwikkelingsmaatregel niet te vertragen en niet in de weg te staan dat bedoelde maatregel de afwikkelingsdoelstellingen bereikt.

§ 2. Bij een besluit genomen op advies van de afwikkelingsautoriteit, regelt de Koning de rechtsgevolgen van de overdracht van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten bedoeld in paragraaf 1 en de uitoefening van de daaraan verbonden rechten tijdens de periode van beoordeling van de overnemer door de toezichthouder alsook de gevolgen van een eventueel verzet van deze overheid tegen de overdracht. Het besluit genomen krachtens deze

- dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten niet volstaat om het algemeen belang te beschermen; of

- enkel voor wat betreft het instrument voor tijdelijke overheidseigendom, dat de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten niet volstaat om het algemeen belang te beschermen, indien de instelling eerder al kapitaalsteun heeft gekregen via het instrument voor kapitaalsteun;

3° de waarde van de instrumenten die met toepassing van het instrument van interne versterking of het instrument van afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten **en in aanmerking komende schulden** worden omgezet of afgeschreven, bedraagt meer dan 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, van de instelling in afwikkeling, gemeten aan de hand van de waardering die met toepassing van de artikelen 246 tot 249 werd verricht; en

4° de regels van de Europese Unie inzake staatssteun worden nageleefd.

...

#### Artikel 259

**§ 1. Indien de toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, is artikel 269/1 van toepassing.**

§ 2. Bij een besluit genomen op advies van de afwikkelingsautoriteit, regelt de Koning de rechtsgevolgen van de overdracht van de aandelen of andere eigendomsinstrumenten bedoeld in paragraaf 1 en de uitoefening van de daaraan verbonden rechten tijdens de periode van beoordeling van de overnemer door de toezichthouder alsook de gevolgen van een eventueel verzet van deze overheid tegen de overdracht. Het besluit genomen krachtens deze

paragraaf mag afwijken van artikel 51 voor zover toegelaten door de dwingende bepalingen van internationale verdragen of internationale akten genomen krachtens dergelijke verdragen.

#### Artikel 267/1

§ 1. Indien de voorwaarden van artikel 244, § 1 zijn vervuld, kan de afwikkelingsautoriteit alle of een deel van de in aanmerking komende schulden van een kredietinstelling afschrijven of omzetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten, om een van de volgende doelstellingen te verwezenlijken :

1° de herkapitalisatie van een kredietinstelling die voldoet aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure, om ervoor te zorgen dat zij weer aan de vergunningsvoorwaarden voldoet en de werkzaamheden kan blijven uitoefenen waarvoor zij een vergunning heeft verkregen, alsook om voldoende marktvertrouwen te handhaven;

...

§ 3. De in aanmerking komende schulden kunnen worden afgeschreven of in aandelen of andere eigendomsinstrumenten worden omgezet ongeacht de rechtsvorm van de kredietinstelling. Indien nodig kan de afwikkelingsautoriteit beslissen de rechtsvorm van de kredietinstelling voorafgaandelijk te wijzigen. Deze beslissing heeft van rechtswege de wijziging van de rechtsvorm van de kredietinstelling tot gevolg.

#### Artikel 267/2

...

§ 2. Wanneer het instrument van interne versterking wordt toegepast, mogen in uitzonderlijke omstandigheden bepaalde in aanmerking komende schulden bovendien geheel of gedeeltelijk van de toepassing van de afschrijvings- of omzettingsmaatregelen worden uitgesloten, inzonderheid indien :

1° niet binnen een redelijke termijn tot afschrijving of omzetting kan worden overgegaan;

2° het strikt noodzakelijk is en evenredig is aan het doel om de continuïteit van kritieke functies en

paragraaf mag afwijken van artikel 51 voor zover toegelaten door de dwingende bepalingen van internationale verdragen of internationale akten genomen krachtens dergelijke verdragen.

#### Artikel 267/1

§ 1. Indien de voorwaarden van artikel 244, § 1 zijn vervuld, kan de afwikkelingsautoriteit alle of een deel van de **bail-inbare schulden** van een kredietinstelling afschrijven of omzetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten, om een van de volgende doelstellingen te verwezenlijken :

1° de herkapitalisatie van een kredietinstelling die voldoet aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure, om ervoor te zorgen dat zij weer aan de vergunningsvoorwaarden voldoet en de werkzaamheden kan blijven uitoefenen waarvoor zij een vergunning heeft verkregen, alsook om voldoende marktvertrouwen te handhaven;

...

§ 3. De **bail-inbare schulden** kunnen worden afgeschreven of in aandelen of andere eigendomsinstrumenten worden omgezet ongeacht de rechtsvorm van de kredietinstelling. Indien nodig kan de afwikkelingsautoriteit beslissen de rechtsvorm van de kredietinstelling voorafgaandelijk te wijzigen. Deze beslissing heeft van rechtswege de wijziging van de rechtsvorm van de kredietinstelling tot gevolg.

#### Artikel 267/2

...

§ 2. Wanneer het instrument van interne versterking wordt toegepast, mogen in uitzonderlijke omstandigheden bepaalde **bail-inbare schulden** bovendien geheel of gedeeltelijk van de toepassing van de afschrijvings- of omzettingsmaatregelen worden uitgesloten, inzonderheid indien :

1° niet binnen een redelijke termijn tot afschrijving of omzetting kan worden overgegaan;

2° het strikt noodzakelijk is en evenredig is aan het doel om de continuïteit van kritieke functies en

kernbedrijfsonderdelen van een kredietinstelling in afwikkeling te garanderen;

3° het strikt noodzakelijk is en evenredig is aan het doel om te voorkomen dat een wijdverbreide besmetting ontstaat, met name in verband met in aanmerking komende deposito's van natuurlijke personen en kleine en middelgrote ondernemingen, die de werking van de financiële markten ernstig zou verstoren op een wijze die de nationale economie, die van een andere lidstaat of die van de gehele Unie ernstig kan ontwrichten;

4° de toepassing van het instrument van interne versterking op deze in aanmerking komende schulden een zodanige waardevernietiging tot gevolg zou hebben dat het door andere schuldeisers geleden verlies groter zou zijn dan wanneer deze verplichtingen van de toepassing van de maatregel van interne versterking waren uitgesloten.

Indien een in aanmerking komende schuld of een categorie van in aanmerking komende schulden geheel of gedeeltelijk worden uitgesloten van de interne versterking, mag het niveau van waardevermindering of omzetting dat op de andere in aanmerking komende schulden wordt toegepast, worden verhoogd om met die uitsluitingen rekening te houden, met inachtneming van het in artikel 245, § 1, 8° vervatte beginsel.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit stelt de Europese Commissie in kennis van de ontwerpbeslissingen die zij met toepassing van § 2 wil nemen.

Wanneer een bijdrage van het Afwikkelingsfonds wordt overwogen, stelt de afwikkelingsautoriteit haar beslissing uit in afwachting van het besluit

kernbedrijfsonderdelen van een kredietinstelling in afwikkeling te garanderen;

3° het strikt noodzakelijk is en evenredig is aan het doel om te voorkomen dat een wijdverbreide besmetting ontstaat, met name in verband met in aanmerking komende deposito's van natuurlijke personen en kleine en middelgrote ondernemingen, die de werking van de financiële markten ernstig zou verstoren op een wijze die de nationale economie, die van een andere lidstaat of die van de gehele Unie ernstig kan ontwrichten;

4° de toepassing van het instrument van interne versterking op deze **bail-inbare schulden** een zodanige waardevernietiging tot gevolg zou hebben dat het door andere schuldeisers geleden verlies groter zou zijn dan wanneer deze verplichtingen van de toepassing van de maatregel van interne versterking waren uitgesloten.

**De afwikkelingsautoriteit gaat zorgvuldig na of verplichtingen ten aanzien van kredietinstellingen, die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn en die niet zijn uitgesloten van de toepassing van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid op grond van artikel 242, 10°, k), moeten worden uitgesloten of deels worden uitgesloten uit hoofde van de punten 1° tot en met 4° om een doeltreffende uitvoering van de afwikkelingsstrategie te garanderen.**

**Indien de afwikkelingsautoriteit besluit een bail-inbare schuld of een categorie van bail-inbare schulden op grond van het voorgaande lid geheel of gedeeltelijk uit te sluiten van de interne versterking, mag het niveau van afschrijving of omzetting dat op de andere bail-inbare schulden wordt toegepast, worden verhoogd om met die uitsluitingen rekening te houden, met inachtneming van het in artikel 245, § 1, 8° vervatte beginsel.**

§ 3. De afwikkelingsautoriteit stelt de Europese Commissie in kennis van de ontwerpbeslissingen die zij met toepassing van § 2 wil nemen.

Wanneer een bijdrage van het Afwikkelingsfonds wordt overwogen, stelt de afwikkelingsautoriteit haar beslissing uit in afwachting van het besluit dat



dat de Europese Commissie overeenkomstig artikel 44, § 12 van Richtlijn 2014/59/EU zal nemen. Bij haar beslissing houdt zij rekening met de eventuele voorwaarden waaraan voldaan moet zijn opdat de Europese Commissie haar goedkeuring verleent.

### **Artikel 267/3**

§ 1. De kredietinstellingen voldoen te allen tijde aan een minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden. Het minimumvereiste is een bedrag aan eigen vermogen en in aanmerking komende schuld, uitgedrukt als percentage van de totale passiva en het eigen vermogen van de kredietinstelling.

Voor de toepassing van het eerste lid maken de uit derivaten voortvloeiende verplichtingen deel uit van de totale passiva, aangezien de salderingsrechten van de tegenpartijen volledig worden erkend.

§ 2. In aanmerking komende schulden mogen maar in het in § 1 bedoelde bedrag aan eigen vermogen en in aanmerking komende schulden worden opgenomen indien zij aan de volgende voorwaarden voldoen :

1° het instrument is uitgegeven en volgestort;

2° het gaat niet om een schuld aan de kredietinstelling zelf of om een schuld die door de kredietinstelling gedekt wordt met een zekerheid of gegarandeerd wordt;

3° de aankoop van het instrument wordt niet direct noch indirect door de kredietinstelling gefinancierd;

4° de schuld heeft een resterende looptijd van ten minste een jaar;

5° de schuld vloeit niet voort uit een derivaat;

6° de schuld vloeit niet voort uit een deposito dat bevoorrecht is krachtens artikel 389.

Voor de toepassing van punt 4° wordt de vervaldatum van een schuld die aan de schuldeiser een recht op vroegtijdige terugbetaling verleent,

de Europese Commissie overeenkomstig artikel 44, § 12 van Richtlijn 2014/59/EU zal nemen. Bij haar beslissing houdt zij rekening met de eventuele voorwaarden waaraan voldaan moet zijn opdat de Europese Commissie haar goedkeuring verleent.

### **Artikel 267/3**

**De kredietinstellingen voldoen te allen tijde aan de vereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de bepalingen van deze onderafdeling.**

**Deze vereiste wordt overeenkomstig artikel 267/5/1, § 3, § 4 of § 6, voor zover van toepassing, berekend als het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden en uitgedrukt als percentage van:**

**1° het totaal van de risicoposten van de betrokken kredietinstelling of entiteit, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013; en**

**2° de totale risicoblootstellingsmaatstaf van de kredietinstelling of entiteit, berekend overeenkomstig artikel 429 en artikel 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013.**

geacht de eerste datum te zijn waarop dat recht kan worden uitgeoefend.

§ 3. Indien een in aanmerking komende schuld onderworpen is aan de wetgeving van een derde land, kan de afwikkelingsautoriteit verlangen dat de kredietinstelling aantoonst dat elke beslissing van de afwikkelingsautoriteit tot afschrijving of omzetting van die schuld geldig en afdwingbaar is krachtens het recht van dat derde land, met name rekening houdend met de voorwaarden van het contract betreffende die verplichting en met internationale overeenkomsten inzake de erkenning van afwikkelingsprocedures. Indien volgens de afwikkelingsautoriteit niet voldoende is aangetoond dat elke beslissing volgens het recht van dat derde land geldig en afdwingbaar is, wordt de in aanmerking komende schuld niet in aanmerking genomen voor het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden als bepaald in § 1.

§ 4. Het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden van elke kredietinstelling wordt na raadpleging van de bevoegde autoriteit op individuele basis vastgesteld door de afwikkelingsautoriteit, en dit ten minste op basis van de volgende criteria :

1° door de toepassing van afwikkelingsinstrumenten, in voorkomend geval met inbegrip van het instrument van interne versterking, kan aan de afwikkelingsdoelstellingen worden voldaan;

2° de kredietinstelling beschikt over voldoende in aanmerking komende schulden om te garanderen dat, indien het instrument van interne versterking zou worden toegepast, de verliezen kunnen worden opgevangen en de tier 1-kernkapitaalratio van de kredietinstelling wederom op een peil kan worden gebracht dat noodzakelijk is om haar in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de werkzaamheden te blijven uitoefenen waarvoor zij een vergunning heeft verkregen, alsook om voldoende marktvertrouwen in de kredietinstelling te handhaven;

3° indien het afwikkelingsplan ermee rekening houdt dat bepaalde categorieën van in aanmerking komende schulden kunnen worden uitgesloten van de interne versterking krachtens artikel 267/2,

§ 2, of volledig aan een koper kunnen worden overgedragen bij een gedeeltelijke overdracht, heeft de kredietinstelling voldoende andere in aanmerking komende schulden om de verliezen op te vangen en haar tier 1-kernkapitaalratio wederom op een peil te brengen dat noodzakelijk is om haar in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de werkzaamheden te blijven uitoefenen waarvoor zij een vergunning heeft verkregen;

4° de omvang, het bedrijfsmodel, het financieringsmodel en het risicoprofiel van de kredietinstelling;

5° de mate waarin de depositobeschermingsregeling overeenkomstig artikel 348/1 aan de financiering van de afwikkeling zou kunnen bijdragen;

6° de mate waarin het in gebreke blijven van de kredietinstelling nadelige gevolgen voor de financiële stabiliteit zou hebben, met name via besmetting als gevolg van haar verwevenheid met andere kredietinstellingen of met de rest van het financiële stelsel.

#### Artikel 267/4

§ 1. De met toepassing van deze onderafdeling genomen beslissingen kunnen erin voorzien dat op individueel niveau gedeeltelijk is voldaan aan het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden door middel van contractuele instrumenten van interne versterking.

§ 2. Een instrument wordt als een contractueel instrument van interne versterking in de zin van § 1 beschouwd indien de afwikkelingsautoriteit van oordeel is dat de volgende voorwaarden vervuld zijn :

1° het instrument bevat een contractueel beding dat inhoudt dat, indien een afwikkelingsautoriteit besluit op de instelling het instrument van interne versterking toe te passen, het instrument wordt afgeschreven of omgezet in de vereiste mate vóór andere in aanmerking komende schulden worden afgeschreven of omgezet; en

2° het instrument onderworpen is aan een bindende achterstellingsovereenkomst, -toezegging of -bepaling uit hoofde waarvan het

#### Artikel 267/4

**De afwikkelingsautoriteit stelt door gedekte obligaties gefinancierde instellingen voor hypothecair krediet die geen deposito's mogen ontvangen, vrij van het vereiste in artikel 267/3, mits het afwikkelingsplan voorziet in de vereffening van dergelijke instelling.**

**Instellingen die van het in artikel 267/3 bedoelde vereiste zijn vrijgesteld, mogen geen deel uitmaken van de in artikel 267/5/3, § 1, bedoelde consolidatie.**

instrument bij een liquidatieprocedure achtergesteld is aan andere in aanmerking komende schulden en niet kan worden terugbetaald totdat andere op dat ogenblik uitstaande, in aanmerking komende schulden zijn afgewikkeld.

#### Artikel 267/5

§ 1. In overleg met de bevoegde autoriteit verlangt de afwikkelingsautoriteit dat en verifieert zij of de kredietinstellingen voldoen aan het in artikel 276/3 bedoelde minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden en, in voorkomend geval, aan het in artikel 267/4 bedoelde vereiste, en neemt zij alle beslissingen overeenkomstig dit artikel, parallel met het opstellen en het actualiseren van de afwikkelingsplannen.

§ 2. In overleg met de bevoegde autoriteit stelt de afwikkelingsautoriteit de EBA in kennis van het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden en, in voorkomend geval, van het in artikel 267/4 bedoelde vereiste, die voor elke onder haar bevoegdheid vallende kredietinstelling zijn vastgesteld.

#### Artikel 267/5

**§ 1. Schulden worden alleen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden van af te wikkelen entiteiten opgenomen als ze aan de voorwaarden voldoen van de artikelen 72 *bis*, 72 *ter*, met uitzondering van lid 2, punt d) en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013:**

**In afwijking van het eerste lid worden, wanneer in deze wet wordt verwezen naar de vereisten in artikel 92 *bis* of artikel 92 *ter* van Verordening nr. 575/2013 voor het bepalen van het bedrag van het eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, voor de toepassing van die artikelen als in aanmerking komende schulden beschouwd, degene die voldoen aan de omschrijving in artikel 72 *duodecies* van die verordening en zijn vastgesteld overeenkomstig titel I, deel twee, hoofdstuk 5 *bis*, van die verordening.**

**§ 2. Schulden die voortvloeien uit schuldinstrumenten met verankerde derivaten, zoals gestructureerde obligaties ("structured notes"), die voldoen aan de voorwaarden van paragraaf 1, eerste lid, met uitzondering van artikel 72 *bis*, lid 2, punt l), van Verordening nr. 575/2013, worden alleen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden opgenomen indien aan één van de volgende voorwaarden is voldaan:**

**1° de hoofdsom van de schulden die voortvloeien uit het schuldinstrument is op het moment van uitgifte bekend, ligt vast of is stijgend, en wordt niet door een verankerd derivaatelement beïnvloed, en het totaalbedrag van de schulden die voortvloeien uit het schuldinstrument, met inbegrip van het verankerde derivaat, kan op dagbasis worden gewaardeerd onder verwijzing naar een actieve en liquide vraag- en aanbodmarkt voor een gelijkwaardig instrument**

zonder kredietrisico, overeenkomstig de artikelen 104 en 105 van Verordening nr. 575/2013; of

2° het schuldinstrument bevat een beding dat bepaalt dat de waarde van de vordering in het geval van de insolventie of de afwikkeling van de uitgever vast ligt of stijgt en het initieel gestorte bedrag van de schulden niet overschrijdt.

Schuldinstrumenten bedoeld in het eerste lid, met inbegrip van hun verankerde derivaten, zijn niet onderworpen aan een verrekeningsovereenkomst en de waardering van dergelijke instrumenten is niet onderworpen aan artikel 267/9, § 1, lid 3.

Van de in de eerste lid van deze paragraaf bedoelde schulden wordt alleen het deel van de schuld dat overeenkomt met de in punt 1° van dat lid bedoelde hoofdsom of het in punt 2° van dat lid bedoelde vaste of stijgende bedrag opgenomen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden.

§ 3. Indien schulden door een in de EER gevestigde en van dezelfde af te wikkelen groep als de af te wikkelen entiteit deel uitmakende dochteronderneming zijn uitgegeven aan een bestaande aandeelhouder die niet van dezelfde af te wikkelen groep deel uitmaakt, worden die schulden opgenomen in het bedrag van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden van die af te wikkelen entiteit, mits aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de schulden worden uitgegeven overeenkomstig artikel 267/5/4, § 2, 1°;

2° de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden met betrekking tot die schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 458 doet geen afbreuk aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming;

3° die schulden overschrijden niet het bedrag dat verkregen wordt door de som van de schulden die zijn uitgegeven aan en gekocht door de af te wikkelen entiteit, direct dan wel indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, en het bedrag van het overeenkomstig artikel 267/5/4, § 2, 2°, uitgegeven eigen vermogen; af te trekken van het bedrag dat vereist is overeenkomstig artikel 267/5/4, § 1.

§ 4. Onverminderd het minimumvereiste in artikel 267/5/1, § 4, of artikel 267/5/2, § 1, 1°, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, aan een deel van het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste, gelijk aan 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, voldoen met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden. De afwikkelingsautoriteit kan toestaan dat af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, aan een niveau dat lager ligt dan 8 % van de totale passiva, eigen vermogen inbegrepen, maar hoger dan het bedrag dat resulteert uit de toepassing van de formule  $(1-(X1/X2)) \times 8 \%$  van de totale passiva, eigen vermogen inbegrepen, voldoen met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, mits aan alle in artikel 72 *ter*, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 vastgelegde voorwaarden wordt voldaan, gelet op de krachtens artikel 72 *ter*, lid 3, van die verordening toegestane vermindering:

$X1 = 3,5 \%$  van het overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 berekende totaal van de risicoposten; en

$X2 =$  de som van 18 % van het overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 berekende totaal van de risicoposten en het bedrag van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

Indien de toepassing van het eerste lid van deze paragraaf voor af te wikkelen entiteiten die onder artikel 267/5/1, § 4, vallen, leidt tot een vereiste van meer dan 27 % van het totaal van de risicoposten, beperkt de afwikkelingsautoriteit, voor de betrokken af te wikkelen entiteit, het deel van het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste waaraan wordt voldaan met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, tot een bedrag dat gelijk is aan 27 % van het totaal van de risicoposten, indien de afwikkelingsautoriteit tot het oordeel is gekomen dat:



1° toegang tot de financieringsregeling voor de afwikkeling niet wordt beschouwd als een optie om die af te wikkelen entiteit af te wikkelen in het afwikkelingsplan; of

2° indien punt 1° niet van toepassing is, het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste die af te wikkelen entiteit in staat stelt te voldoen aan, naar gelang het geval, de vereisten bedoeld in artikel 6/1, § 2, eerste lid of § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds en in artikel 27, lid 7, a) van Verordening nr. 806/2014.

Bij de in het voorgaande lid bedoelde beoordeling houdt de afwikkelingsautoriteit ook rekening met het risico dat een vereiste in toepassing van het eerste lid op onevenredige wijze gevolgen heeft voor het bedrijfsmodel van de betrokken af te wikkelen entiteit.

Op af te wikkelen entiteiten die onder artikel 267/5/1, § 5, vallen, is het tweede lid van deze paragraaf niet van toepassing.

§ 5. Ten aanzien van af te wikkelen entiteiten die geen MSI's zijn en niet onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, kan de afwikkelingsautoriteit besluiten dat aan een deel van het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste dat ofwel 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, van de entiteit niet overstijgt, ofwel, wanneer dit hoger is, het bedrag van de in paragraaf 7 bedoelde formule niet overstijgt, moet worden voldaan met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, mits aan de volgende voorwaarden is voldaan:

1° de in de paragrafen 1 en 2 bedoelde niet-achtergestelde schulden hebben dezelfde prioriteit in geval van samenloop van schuldeisers als bepaalde schulden die zijn uitgesloten van de toepassing van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2;

2° het risico bestaat dat als gevolg van een voorgenomen toepassing van de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheid op niet-achtergestelde schulden die niet van de toepassing van de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheid overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2,

§ 2, zijn uitgesloten, schuldeisers van die vorderingen, grotere verliezen lijden dan de verliezen die zij in een liquidatieprocedure zouden lijden;

3° het vereiste bedrag van het eigen vermogen en andere achtergestelde schulden is niet hoger dan het bedrag dat nodig is om ervoor te zorgen dat de door de in punt 2° bedoelde schuldeisers geleden verliezen kleiner zijn dan de verliezen die ze in een liquidatieprocedure zouden hebben geleden.

Indien de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat, binnen een categorie van schulden die in aanmerking komende schulden omvat, het bedrag van de schulden die worden uitgesloten of redelijk waarschijnlijk worden uitgesloten van de toepassing van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, hoger is dan 10 % van die categorie, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit het in het eerste lid, punt 2° bedoelde risico.

§ 6. Voor de toepassing van de paragrafen 4, 5 en 7 vormen uit derivaten voortvloeiende schulden een onderdeel van de totale schulden op de basis dat de salderingsrechten (“*netting rights*”) van tegenpartijen volledig worden erkend.

Het eigen vermogen van een af te wikkelen entiteit dat wordt gebruikt om te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer komt in aanmerking om te voldoen aan de in de paragrafen 4, 5 en 7 bedoelde vereisten.

§ 7. In afwijking van paragraaf 4 kan de afwikkelingsautoriteit besluiten dat af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen, aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste moeten voldoen met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of met in paragraaf 3 van dit artikel bedoelde schulden, voor zover, uit hoofde van de verplichting van de af te wikkelen entiteit om te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer en de in artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013, artikel 267/5/1, § 4, en artikel 267/5/3, bedoelde vereisten, de som van dat eigen vermogen, die instrumenten en

schulden niet hoger is dan het hoogste bedrag van ofwel:

1° 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, van de entiteit; ofwel

2° het bedrag dat het resultaat is van de toepassing van de formule  $A \times 2 + B \times 2 + C$ , waarbij A, B en C de volgende bedragen zijn:

A = het bedrag dat voortvloeit uit het vereiste, bedoeld in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013;

B = het bedrag dat voortvloeit uit het vereiste, bedoeld in artikel 149, eerste lid;

C = het bedrag dat voortvloeit uit het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer.

§ 8. De afwikkelingsautoriteit kan de in paragraaf 7 bedoelde bevoegdheid uitoefenen ten aanzien van af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen en die aan één van de in het tweede lid bepaalde voorwaarden voldoen, tot een limiet van 30 % van de totale hoeveelheid van alle af te wikkelen entiteiten die MSI's zijn of onder artikel 267/5/1, § 4 of § 5, vallen waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste bepaalt.

De afwikkelingsautoriteit neemt de voorwaarden als volgt in overweging:

1° in de voorgaande afwikkelbaarheidsbeoordeling zijn wezenlijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid vastgesteld en:

- geen van de door de afwikkelingsautoriteit in toepassing van artikel 232 vereiste maatregelen zijn toegepast binnen het door de afwikkelingsautoriteit opgelegde tijdpad, of

- de vastgestelde wezenlijke belemmeringen kunnen niet door gebruik van de in artikel 232 bedoelde maatregelen worden aangepakt, en het uitoefenen van de in paragraaf 7 van dit artikel bedoelde bevoegdheid zou de negatieve gevolgen van de wezenlijke belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de af te wikkelen entiteit ten dele of geheel ongedaan maken;

2° de afwikkelingsautoriteit is van oordeel dat de haalbaarheid en geloofwaardigheid van de voorkeursafwikkelingsstrategie van de af te wikkelen entiteit beperkt is, rekening houdend met de omvang, de verwevenheid, de aard, de reikwijdte, het risico en de complexiteit van de activiteiten, de juridische status en de aandelenstructuur van de entiteit; of

3° het in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste weerspiegelt het feit dat de af te wikkelen entiteit, in termen van risico, bij de top 20 % instellingen hoort waarvoor de afwikkelingsautoriteit het in artikel 267/3 bedoelde vereiste bepaalt.

Voor het bepalen van de in het eerste en het tweede lid bedoelde percentages rondt de afwikkelingsautoriteit het uit de berekening resulterende cijfer naar boven af tot het dichtstbijzijnde gehele getal.

§ 9. De afwikkelingsautoriteit neemt de in de paragrafen 5 of 7 bedoelde besluiten na raadpleging van de toezichthouder. Bij het nemen van die besluiten houdt de afwikkelingsautoriteit tevens rekening met:

1° de diepte van de markt voor eigenvermogensinstrumenten en achtergestelde in aanmerking komende instrumenten van de af te wikkelen entiteit, de prijsstelling van die instrumenten indien voorhanden, en de tijd die nodig is om eventuele transacties te verrichten die nodig zijn om te voldoen aan het besluit;

2° de hoeveelheid in aanmerking komende schuldinstrumenten die voldoen aan alle in artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden met een resterende looptijd van minder dan één jaar vanaf de datum van het besluit, zodat kwantitatieve aanpassingen kunnen worden aangebracht in de in de paragrafen 5 en 7 bedoelde vereisten;

3° de beschikbaarheid en de hoeveelheid van instrumenten die voldoen aan alle voorwaarden van artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013, anders dan artikel 72 *ter*, lid 2, punt d), van die verordening;

4° wanneer het bedrag van de schulden die zijn uitgesloten van de toepassing van afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de

artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, en die in een liquidatieprocedure een gelijke of lagere rang hebben dan de hoogst gerangschikte in aanmerking komende schulden, meer bedraagt dan 5 % van de hoeveelheid eigen vermogen en in aanmerking komende schulden van de af te wikkelen entiteit, het relatief belang van die schulden ten opzichte van het eigen vermogen en de in aanmerking komende schulden van de af te wikkelen entiteit, zoals beoordeeld door de afwikkelingsautoriteit;

5° het bedrijfsmodel, het financieringsmodel en het risicoprofiel van de af te wikkelen entiteit, alsmede haar stabiliteit en haar vermogen om bij te dragen aan de economie; en

6° de gevolgen van eventuele herstructureringskosten voor de herkapitalisatie van de af te wikkelen entiteit.

#### **Artikel 267/5/1**

§ 1. De afwikkelingsautoriteit stelt het in artikel 267/3 bedoelde vereiste vast, na raadpleging van de toezichthouder, op basis van de volgende criteria:

1° de noodzaak om ervoor te zorgen dat de af te wikkelen groep door toepassing van de afwikkelingsinstrumenten op de af te wikkelen entiteit, indien passend met inbegrip van het instrument van interne versterking, kan worden afgewikkeld op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsdoelstellingen;

2° de noodzaak om er, waar passend, voor te zorgen dat de af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen die kredietinstellingen of entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, maar geen af te wikkelen entiteiten zijn, over voldoende eigen vermogen en in aanmerking komende schulden beschikken om te waarborgen dat, indien het instrument van interne versterking of de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden op hen zou worden toegepast, de verliezen zouden kunnen worden geabsorbeerd en dat het mogelijk is de totale kapitaalratio en, in voorkomend geval, de hefboomratio van de betrokken entiteiten weer op het niveau te brengen dat nodig is om hen in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor hen

overeenkomstig deze wet of de wet van 2 augustus 2002 een vergunning is verleend, verder uit te oefenen;

3° de noodzaak om ervoor te zorgen dat, indien er in het afwikkelingsplan rekening wordt gehouden met de mogelijkheid dat bepaalde categorieën in aanmerking komende schulden van het instrument van interne versterking worden uitgesloten op grond van de artikelen 242, 10° en 267/2, § 2, of volledig aan een ontvanger worden overgedragen bij een gedeeltelijke overdracht, de af te wikkelen entiteit voldoende eigen vermogen en andere in aanmerking komende schulden heeft om de verliezen te absorberen en de totale kapitaalratio en, in voorkomend geval, de hefboomratio weer op het niveau te brengen dat nodig is om aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor haar overeenkomstig deze wet of de wet van 2 augustus 2002 een vergunning is verleend, verder uit te oefenen;

4° de grootte, het bedrijfsmodel, het financieringsmodel en het risicoprofiel van de af te wikkelen entiteit;

5° de mate waarin het falen van de af te wikkelen entiteit nadelige gevolgen voor de financiële stabiliteit zou hebben, onder meer via besmetting van andere kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° wegens de verwevenheid van de af te wikkelen entiteit met die andere kredietinstellingen of entiteiten of met de rest van het financiële stelsel.

§ 2. Indien het afwikkelingsplan in één van de scenario's bedoeld in artikel 227, § 1, tweede lid of 440, § 2 bepaalt dat een afwikkelingsmaatregel moet worden genomen of dat de in artikel 250 of 457 bedoelde bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden af te schrijven of om te zetten moet worden uitgeoefend, is het in artikel 267/3 bedoelde vereiste gelijk aan een bedrag dat volstaat om te verzekeren dat:

1° de verliezen die de af te wikkelen entiteit naar verwachting zal lijden, volledig worden geabsorbeerd ("verliesabsorptie");

2° de af te wikkelen entiteit en haar dochterondernemingen die kredietinstellingen of



entiteiten, als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, maar geen af te wikkelen entiteiten zijn, worden geherkapitaliseerd tot een niveau dat nodig is om hen in staat te stellen aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de activiteiten waarvoor hen overeenkomstig deze wet, de wet van 2 augustus 2002 of een gelijkwaardige wetgevingshandeling een vergunning is verleend verder uit te oefenen voor een toereikende periode van maximaal één jaar (“herkapitalisatie”).

Indien het afwikkelingsplan bepaalt dat de af te wikkelen entiteit moet worden vereffend volgens een liquidatieprocedure, onderzoekt de afwikkelingsautoriteit of het gerechtvaardigd is het in 267/3 bedoelde vereiste voor die entiteit te beperken tot het bedrag dat nodig is om verliezen te absorberen overeenkomstig punt 1° van het eerste lid.

Bij dit onderzoek, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit de eventuele gevolgen voor de financiële stabiliteit en het risico op besmetting van het financiële stelsel.

§ 3. Voor af te wikkelen entiteiten is het in paragraaf 2, eerste lid, bedoelde bedrag het volgende:

1° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 1°, de som van:

- een verliesabsorptiebedrag dat overeenkomt met de in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 en artikel 149, eerste lid bedoelde vereisten van de af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep; en

- een herkapitalisatiebedrag dat de uit de afwikkeling voortvloeiende af te wikkelen groep in staat stelt na de toepassing van de voorkeursafwikkelingsstrategie de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde totale kapitaalratio-vereiste en haar in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep;

gedeeld door het totaal van de risicoposten; en

2° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 2°, de som van:

- een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met het in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste van de af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep; en

- een herkapitalisatiebedrag dat de uit de afwikkeling voortvloeiende af te wikkelen groep in staat stelt na de toepassing van de voorkeursafwikkelingsstrategie de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep;

gedeeld door de totale blootstellingsmaatstaf.

Bij het vaststellen van het in het voorgaande lid, punt 2° bedoelde vereiste op individuele basis uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf, houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de vereisten bedoeld in artikel 255, § 6, 3° en 4°, in artikel 6/1, § 2, eerste lid of § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds en in artikel 27, lid 7, a) van Verordening nr. 806/2014.

Bij het vaststellen van de in de voorgaande leden bedoelde herkapitalisatiebedragen,

1° maakt de afwikkelingsautoriteit gebruik van de meest recentelijk gerapporteerde waarden voor het betrokken totaal van de risicoposten of de totale blootstellingsmaatstaf, aangepast om rekening te houden met eventuele wijzigingen die voortvloeien uit in het afwikkelingsplan vastgestelde afwikkelingsmaatregelen; en

2° stelt de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de toezichthouder, het bedrag dat overeenkomt met het geldende in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste naar beneden of naar boven bij om het vereiste te bepalen dat na de uitvoering van de

voorkeursafwikkelingsstrategie van toepassing is op de af te wikkelen entiteit.

De afwikkelingsautoriteit kan het in het eerste lid, punt 1°, tweede streepje, bedoelde vereiste verhogen met een passend bedrag dat nodig is om te waarborgen dat, na afwikkeling, de entiteit voldoende marktvertrouwen kan behouden voor een toereikende periode van ten hoogste één jaar.

Indien het voorgaande lid van deze paragraaf van toepassing is, is het in dat lid bedoelde bedrag gelijk aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer dat van toepassing moet zijn na de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten, verminderd met het bedrag van de kredietinstellingsspecifieke contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in artikel 16 van Bijlage IV.

Na raadpleging van de toezichthouder past de afwikkelingsautoriteit het in het vierde lid bedoelde bedrag als volgt aan:

- zij stelt het bedrag naar beneden bij wanneer zij vaststelt dat een lager bedrag volstaat om, na uitvoering van de afwikkelingsstrategie, op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014; of

- zij stelt het bedrag naar boven bij wanneer zij vaststelt dat een hoger bedrag noodzakelijk is om op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke economische functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van

afwikkelingsfinancieringsregelingen een beroep te doen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds.

§ 4. Voor af te wikkelen entiteiten die niet onder artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 vallen en die deel uitmaken van een af te wikkelen groep waarvan de totale activa meer dan 100 miljard euro bedragen, is het niveau van het in paragraaf 3 bedoelde vereiste ten minste gelijk aan:

1° 13,5 % indien berekend volgens artikel 267/3, tweede lid, 1°; en

2° 5 % indien berekend volgens artikel 267/3, tweede lid, 2°.

In afwijking van artikel 267/5 voldoen de in het eerste lid bedoelde af te wikkelen entiteiten aan het in dat lid bedoelde vereiste, met gebruik van eigen vermogen, achtergestelde in aanmerking komende instrumenten, of van in artikel 267/5, § 3, bedoelde schulden.

§ 5. De afwikkelingsautoriteit kan, na raadpleging van de toezichthouder, besluiten het in paragraaf 4 vastgestelde vereiste toe te passen op een af te wikkelen entiteit die niet onder artikel 92 *bis* van Verordening nr. 575/2013 valt en die deel uitmaakt van een af te wikkelen groep waarvan de totale activa minder dan 100 miljard euro bedragen wanneer zij oordeelt dat diens in gebreke blijven redelijk waarschijnlijk een systeemrisico oplevert.

Bij het nemen van een in het voorgaande lid bedoeld besluit houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met:

1° het overzicht van deposito's, en het ontbreken van schuldinstrumenten, in het financieringsmodel;

2° de mate waarin de toegang tot de kapitaalmarkten voor in aanmerking komende schulden beperkt is;

3° de mate waarin de af te wikkelen entiteit een beroep moet doen op tier 1-kernkapitaal voor het voldoen aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste.

Het ontbreken van een besluit op grond van het eerste lid laat een besluit uit hoofde van artikel 267/5, § 5, onverlet.

§ 6. Voor entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, is het in paragraaf 2, eerste lid, bedoelde bedrag het volgende:

1° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van het totaal van de risicoposten bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 1°, de som van:

- een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met de in artikel 92, lid 1, punt c) van Verordening nr. 575/2013 en artikel 149, eerste lid bedoelde vereisten van de entiteit; en

- een herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na de uitoefening van de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 457 of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt c), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereiste inzake totale kapitaalratio en haar in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste;

gedeeld door het totaal van de risicoposten; en

2° voor de berekening van het vereiste uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf bedoeld in artikel 267/3, tweede lid, 2°, de som van:

- een verliesabsorptiebedrag dat overeenstemt met het in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste van de entiteit; en

- een herkapitalisatiebedrag dat de entiteit in staat stelt na de uitoefening van de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 457 of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, de naleving te herstellen van haar in artikel 92, lid 1, punt d), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde hefboomratiovereiste;

gedeeld door de totale blootstellingsmaatstaf.

Bij het vaststellen van het in het voorgaande lid, punt 2° bedoelde vereiste op individuele basis uitgedrukt als percentage van de totale risicoblootstellingsmaatstaf, houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de vereisten bedoeld in artikel 255, § 6, 3° en 4°, in artikel 6/1, § 2, eerste lid of § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds en in artikel 27, lid 7, a) van Verordening nr. 806/2014.

Bij het vaststellen van de in de voorgaande leden bedoelde herkapitalisatiebedragen,

1° maakt de afwikkelingsautoriteit gebruik van de meest recentelijk gerapporteerde waarden voor het betrokken totaal van de risicoposten of de totale blootstellingsmaatstaf, aangepast om rekening te houden met eventuele veranderingen die voortvloeien uit in het afwikkelingsplan vastgestelde maatregelen; en

2° stelt de afwikkelingsautoriteit na raadpleging van de toezichthouder, het bedrag dat overeenkomt met het huidige in artikel 149, eerste lid bedoelde vereiste naar beneden of naar boven bij om het vereiste te bepalen dat van toepassing is op de betrokken entiteit na uitoefening van de bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden af te schrijven of om te zetten overeenkomstig de artikelen 250 of 457 of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep.

De afwikkelingsautoriteit kan het in het eerste lid, punt 1°, tweede streepje van deze paragraaf bedoelde vereiste verhogen met een passend bedrag dat nodig is om te waarborgen dat de entiteit, na de uitoefening van de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden overeenkomstig de artikelen 250 of 457, voldoende marktvertrouwen kan behouden voor een toereikende periode van ten hoogste één jaar.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit het in alinea 1, punt 1°, tweede streepje van deze paragraaf bedoelde vereiste verhoogt in overeenstemming met het voorgaande lid van deze paragraaf, is het in dat lid bedoelde bedrag gelijk aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer dat van toepassing moet zijn na de uitoefening van de in de artikelen 250 of 457 bedoelde bevoegdheid



of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, verminderd met het bedrag van de kredietinstellingsspecifieke contracyclische tier 1-kernkapitaalbuffer bedoeld in artikel 16 van Bijlage IV.

Na raadpleging van de toezichthouder past de afwikkelingsautoriteit het in het vierde lid bedoelde bedrag als volgt aan:

- zij stelt het bedrag naar beneden bij wanneer zij vaststelt dat een lager bedrag volstaat om, na het uitoefenen van de in de artikelen 250 of 457 bedoelde bevoegdheid of na de afwikkeling van de af te wikkelen groep, op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot en met 10 van Verordening nr. 806/2014; of

- zij stelt het bedrag naar boven bij wanneer zij vaststelt dat een hoger bedrag noodzakelijk is om op geloofwaardige wijze voor een periode van ten hoogste één jaar het marktvertrouwen te behouden en ervoor te zorgen dat de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, zowel kritieke economische functies blijft vervullen als toegang heeft tot financiering zonder dat een beroep wordt gedaan op andere uitzonderlijke overheidssteun dan bijdragen uit hoofde van afwikkelingsfinancieringsregelingen een beroep te doen, overeenkomstig artikel 6/1, § 1, derde en vierde lid, § 2, eerste lid en § 3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 27, leden 6 tot 10 van Verordening nr. 806/2014.

§ 7. Indien de afwikkelingsautoriteit verwacht dat bepaalde categorieën van in aanmerking komende schulden met een redelijke waarschijnlijkheid geheel of gedeeltelijk van het instrument van interne versterking zullen

worden uitgesloten op grond van artikel 267/2, § 2, of mogelijk volledig aan een ontvanger worden overgedragen bij een gedeeltelijke overdracht, wordt aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voldaan met gebruik van eigen vermogen of andere in aanmerking komende schulden die volstaan om:

1° het bedrag van die in aanmerking komende schulden te dekken;

2° te verzekeren dat aan de in paragraaf 2 bedoelde voorwaarden is voldaan.

§ 8. Een besluit van de afwikkelingsautoriteit om op grond van dit artikel een minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden op te leggen, wordt zonder onnodige vertraging geëvalueerd door de afwikkelingsautoriteit om rekening te houden met eventuele veranderingen in het niveau van het vereiste als bedoeld in artikel 149, eerste lid.

§ 9. Voor de toepassing van de paragrafen 3 en 6 van dit artikel worden de kapitaalvereisten geïnterpreteerd in overeenstemming met de toepassing door de toezichthouder van de overgangsbepalingen die zijn neergelegd in deel tien, titel I, hoofdstukken 1, 2 en 4 van Verordening nr. 575/2013 en in de reglementen van de toezichthouder waarbij de door die verordening verleende opties worden uitgeoefend.

#### Artikel 267/5/2

§ 1. Het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een af te wikkelen entiteit die een MSI of een deel van een MSI is, bestaat uit het volgende:

1° de in artikel 92 *bis* en artikel 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten; en

2° eventuele aanvullende vereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden die door de afwikkelingsautoriteit specifiek met betrekking tot die entiteit zijn vastgesteld overeenkomstig paragraaf 3.

§ 2. Het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een dochteronderneming van wezenlijk belang van een niet-EU MSI in de EER, bestaat uit:

1° de in de artikelen 92 *ter* en 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten; en

2° een eventueel aanvullend vereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden dat door de afwikkelingsautoriteit specifiek met betrekking tot die dochteronderneming van wezenlijk belang is vastgesteld overeenkomstig paragraaf 3 en waaraan wordt voldaan met gebruik van eigen vermogen en schulden die de voorwaarden van artikel 267/5/4 en artikel 470, § 2, vervullen.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit legt een in paragraaf 1, 2° en paragraaf 2, 2° bedoeld aanvullend vereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden op:

1° indien het vereiste als bedoeld in paragraaf 1, 1° of paragraaf 2, 1° niet volstaat om aan de in artikel 267/5/1 gestelde voorwaarden te voldoen; en

2° voor zover dit ervoor zorgt dat de voorwaarden van artikel 267/5/1 zijn vervuld.

§ 4. Voor de toepassing van artikel 460, § 2, berekenen de betrokken afwikkelingsautoriteiten, indien twee of meer af te wikkelen entiteiten tot dezelfde MSI behoren, het in paragraaf 3 bedoelde bedrag:

1° voor elke af te wikkelen entiteit; en

2° voor de EER-moederonderneming alsof ze de enige af te wikkelen entiteit van de MSI was.

§ 5. Een besluit van de afwikkelingsautoriteit om op grond van paragraaf 1, 2° of paragraaf 2, 2° een aanvullend vereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden op te leggen, wordt zonder onnodige vertraging geëvalueerd door de afwikkelingsautoriteit om rekening te houden met eventuele veranderingen in het niveau van het vereiste als bedoeld in artikel 149, eerste lid dat op de af te wikkelen groep of de dochteronderneming van wezenlijk belang van een niet-EER MSI in de EER van toepassing is.

#### Artikel 267/5/3

§ 1. Af te wikkelen entiteiten voldoen op geconsolideerde basis op het niveau van de af te

wikkelen groep aan de in de artikelen 267/5 tot en met 267/5/2 neergelegde vereisten.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit bepaalt het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor een af te wikkelen entiteit op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep overeenkomstig artikel 460 op basis van de in de artikelen 267/5 tot en met 267/5/2 neergelegde vereisten en op basis van de vraag of de in derde landen gevestigde dochterondernemingen van de groep volgens het afwikkelingsplan afzonderlijk moeten worden afgewikkeld.

§ 3. Voor overeenkomstig artikel 242, 13<sup>o</sup>/2, b) aangewezen af te wikkelen groepen, besluit de afwikkelingsautoriteit, afhankelijk van de kenmerken van het solidariteitsmechanisme en de voorkeursafwikkelingsstrategie, welke entiteiten van de af te wikkelen groep aan artikel 267/5/1, § 3 en § 4, en artikel 267/5/2, § 1, moeten voldoen om ervoor te zorgen dat de af te wikkelen groep in haar geheel voldoet aan de paragrafen 1 en 2, en hoe dergelijke entiteiten dat dienen te doen overeenkomstig het afwikkelingsplan.

#### Artikel 267/5/4

§ 1. Kredietinstellingen die dochterondernemingen van een af te wikkelen entiteit of een entiteit van een derde land zijn maar zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, voldoen op individuele basis aan de in artikel 267/5/1 neergelegde vereisten.

De afwikkelingsautoriteit kan, na raadpleging van de toezichthouder, besluiten om het in het voorgaande lid neergelegde vereiste toe te passen op een in artikel 424, 2<sup>o</sup> tot en met 4<sup>o</sup> bedoelde entiteit die een dochteronderneming van een af te wikkelen entiteit is maar zelf geen af te wikkelen entiteit is.

De voorgaande alinea is niet van toepassing op EER-moederondernemingen die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn, maar die dochterondernemingen van entiteiten van derde landen zijn. Deze moederondernemingen voldoen op geconsolideerde basis aan de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 neergelegde vereisten.

Voor overeenkomstig artikel 242, 13<sup>o</sup>/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.

§ 2. Aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste voor in paragraaf 1 bedoelde entiteiten wordt voldaan met een of meer van de volgende elementen:

1° schulden:

a) die zijn uitgegeven aan en gekocht door de af te wikkelen entiteit, direct dan wel indirect via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, of zijn uitgegeven aan en gekocht door een bestaande aandeelhouder die geen deel uitmaakt van dezelfde af te wikkelen groep, zolang de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming;

b) die voldoen aan de in artikel 72 *bis* van Verordening nr. 575/2013 genoemde criteria om in aanmerking te komen, met uitzondering van artikel 72 *ter*, lid 2, punten b), c), k), l) en m), en artikel 72 *ter*, leden 3, 4 en 5, van die verordening;

c) die in liquidatieprocedures van lagere rang zijn dan schulden die niet voldoen aan de in onder a) bedoelde voorwaarde en niet in aanmerking komen voor eigenvermogensvereisten;

d) die onderworpen zijn aan afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 op een wijze die in overeenstemming is met de afwikkelingsstrategie van de af te wikkelen groep, met name door de zeggenschap van de af

te wikkelen entiteit over de dochteronderneming niet nadelig te beïnvloeden;

e) waarvan de verwerving direct noch indirect gefinancierd wordt door de entiteit waarop dit artikel van toepassing is;

f) waarvan in de geldende bepalingen expliciet noch impliciet vermeld wordt dat de schulden door de onder dit artikel vallende entiteit zouden worden opgevraagd, afgelost, vervroegd terugbetaald of opnieuw ingekocht, naargelang het geval, behalve bij insolventie of liquidatie van die entiteit, en die entiteit dit niet anderszins vermeldt;

g) waarvan de geldende bepalingen de houder ervan niet het recht geven de voor de toekomst geplande betaling van de rente of van de hoofdsom te versnellen, behalve in het geval van de insolventie of liquidatie van de onder dit artikel vallende entiteit;

h) waarvoor het niveau van de daarover verschuldigde rentebetalingen of dividenduitkeringen, naargelang het geval, niet wijzigt op basis van de kredietwaardigheid van de entiteit waarop dit artikel van toepassing is of van de moederonderneming daarvan;

2° eigen vermogen, als volgt:

a) tier 1-kernkapitaal, en

b) ander eigen vermogen dat (i) is uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die tot dezelfde af te wikkelen groep behoren, of (ii) is uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die niet tot dezelfde af te wikkelen groep behoren, zolang de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden overeenkomstig de artikelen 250 tot en met 254 en 458 geen afbreuk doet aan de zeggenschap van de af te wikkelen entiteit over de dochteronderneming.

§ 3. Indien een dochteronderneming geen af te wikkelen entiteit is, kan de afwikkelingsautoriteit afzien van de toepassing van dit artikel op die dochteronderneming indien:

1° zowel de dochteronderneming als de af te wikkelen entiteit in België zijn gevestigd en deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep;



2° de af te wikkelen entiteit voldoet aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste;

3° er geen bestaande of te voorziene wezenlijke, praktische of juridische belemmering is voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of onmiddellijke terugbetaling van schulden door de af te wikkelen entiteit aan de dochteronderneming waarvoor een vaststelling is gedaan overeenkomstig artikel 250, § 1 in combinatie met artikel 457, in het bijzonder indien ten aanzien van de af te wikkelen entiteit afwikkelingsmaatregelen worden genomen;

4° de af te wikkelen entiteit de toezichthouder ervan overtuigt dat de dochteronderneming zorgvuldig wordt beheerd en, met instemming van de toezichthouder, heeft verklaard dat zij garant staat voor de door de dochteronderneming aangegane verplichtingen, ofwel de risico's in de dochteronderneming van geen belang zijn;

5° de dochteronderneming in de risicobeoordelings-, meet- en controleprocedures van de af te wikkelen entiteit wordt betrokken;

6° de af te wikkelen entiteit meer dan 50 % van de stemrechten bezit die verbonden zijn aan de aandelen in het kapitaal van de dochteronderneming of het recht heeft om een meerderheid van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de dochteronderneming te benoemen of te ontslaan.

§ 4. Indien een dochteronderneming geen af te wikkelen entiteit is, kan de afwikkelingsautoriteit eveneens afzien van de toepassing van dit artikel op die dochteronderneming indien:

1° zowel de dochteronderneming als haar moederonderneming in België zijn gevestigd en deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep;

2° de moederonderneming voldoet op geconsolideerde basis aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste;

3° er geen bestaande of te voorziene wezenlijke, praktische of juridische belemmering is voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of onmiddellijke terugbetaling van schulden door de moederonderneming aan de

dochteronderneming waarvoor een vaststelling is gedaan overeenkomstig artikel 250, § 1 in combinatie met artikel 457, met name indien ten aanzien van de moederonderneming afwikkelingsmaatregelen worden genomen of de bevoegdheid als bedoeld in artikel 250, § 1, wordt uitgeoefend;

4° de moederonderneming de toezichthouder ervan overtuigt dat de dochteronderneming zorgvuldig wordt beheerd en, met instemming van de toezichthouder, heeft verklaard dat zij garant staat voor de door de dochteronderneming aangegane verplichtingen, ofwel de risico's in de dochteronderneming van geen betekenis zijn;

5° de dochteronderneming in de risicobeoordelings-, meet- en controleprocedures van de moederonderneming wordt betrokken;

6° de moederonderneming meer dan 50 % van de stemrechten bezit die verbonden zijn aan aandelen in het kapitaal van de dochteronderneming, of het recht heeft om een meerderheid van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de dochteronderneming te benoemen of te ontslaan.

§ 5. Indien de in paragraaf 3, punten 1° en 2°, neergelegde voorwaarden zijn vervuld, kan de afwikkelingsautoriteit van een dochteronderneming toestaan dat aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste geheel of gedeeltelijk wordt voldaan met een door de af te wikkelen entiteit verstrekte garantie, die aan de volgende voorwaarden voldoet:

1° de garantie wordt verstrekt voor een bedrag dat op zijn minst gelijk is aan het bedrag van het vereiste dat ze vervangt;

2° de garantie wordt geactiveerd ingeval de dochteronderneming niet in staat is haar schulden of andere verplichtingen te betalen op het moment dat deze opeisbaar worden of ingeval ten aanzien van de dochteronderneming een vaststelling is gedaan overeenkomstig artikel 250, § 1 in combinatie met artikel 457, indien dat eerder is;

3° de garantie voor ten minste 50 % van haar bedrag wordt gedekt door middel van een

zakelijke-zekerheidsovereenkomst als gedefinieerd in artikel 3, 3° van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten en gevestigd overeenkomstig die wet;

4° de zekerheid bedoeld in 3° voldoet aan de vereisten van artikel 197 van Verordening nr. 575/2013 en volstaat, na gepaste conservatieve "haircuts", om het met zekerheden gedekte bedrag als bedoeld in punt 3° te dekken;

5° de zekerheid bedoeld in 3°, evenals de activa die er het voorwerp van maken, is onbezwaard en wordt met name niet gebruikt als zekerheid om een andere garantie te dekken;

6° de zekerheid bedoeld in 3° heeft een effectieve looptijd die aan de looptijdvoorwaarde in artikel 72 *quater*, lid 1, van Verordening nr. 575/2013 voldoet; en

7° er zijn geen wettelijke, regelgevende of operationele belemmeringen voor de overdracht van de activa die het voorwerp zijn de zekerheid bedoeld in 3° van de af te wikkelen entiteit aan de desbetreffende dochteronderneming, ook niet indien ten aanzien van de af te wikkelen entiteit afwikkelingsmaatregelen worden genomen.

Voor de toepassing van het eerste lid, punt 7°, verstrekt de af te wikkelen entiteit op verzoek van de afwikkelingsautoriteit een onafhankelijk schriftelijk en met redenen omkleed juridisch advies of toont ze anderszins op een bevredigende wijze aan dat er geen dergelijke wettelijke, regelgevende of operationele belemmeringen zijn.

#### Artikel 267/5/5

De afwikkelingsautoriteit kan een centrale instelling of een kredietinstelling die blijvend bij een centrale instelling is aangesloten, geheel of gedeeltelijk ontheffing verlenen van de toepassing van artikel 267/5/4 indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1° de kredietinstelling en de centrale instelling vallen onder het toezicht van de toezichthouder,

zijn gevestigd in België en maken deel uit van dezelfde af te wikkelen groep;

2° de verplichtingen van de centrale instelling en zijn blijvend aangesloten kredietinstellingen zijn hoofdelijke verplichtingen, of de verplichtingen van de blijvend aangesloten kredietinstellingen worden volledig door de centrale instelling gegarandeerd;

3° het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden, en de solvabiliteit en liquiditeit van de centrale instelling en van alle blijvend aangesloten kredietinstellingen worden in hun totaliteit gemonitord op basis van de geconsolideerde jaarrekening van die instellingen;

4° in het geval van een ontheffing voor een blijvend bij een centrale instelling aangesloten kredietinstelling, is de leiding van de centrale instelling bevoegd om instructies te geven aan de leiding van de blijvend aangesloten instelling;

5° de betrokken af te wikkelen groep voldoet aan het in artikel 267/5/3, § 3, bedoelde vereiste; en

6° er is geen bestaande of voorziene wezenlijke, praktische of juridische belemmering voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of terugbetaling van schulden tussen de centrale instelling en de blijvend aangesloten kredietinstellingen in geval van afwikkeling.

#### Artikel 267/5/6

§ 1. De kredietinstellingen en in artikel 424, 2° tot en met 4° bedoelde entiteiten waarop het in artikel 267/3 bedoelde vereiste van toepassing is, rapporteren aan hun bevoegde autoriteiten en afwikkelingsautoriteiten over het volgende:

1° de bedragen aan eigen vermogen dat waar toepasselijk voldoet aan de voorwaarden van artikel 267/5/4, § 2, 2° en de bedragen aan in aanmerking komende schulden en diezelfde bedragen in percentage, uitgedrukt overeenkomstig artikel 267/3, lid 2, na enige toepasselijke inhoudingen overeenkomstig de artikelen 72 *sexies* tot en met 72 *undecies* van Verordening nr. 575/2013;

2° de bedragen van andere bail-inbare schulden;

3° voor de in de punten 1° en 2° bedoelde bestanddelen:

- hun samenstelling, waaronder hun looptijdprofiel,

- de rang ervan in liquidatieprocedures, en

- of de in aanmerking komende schulden onder de wetgeving van een derde land vallen, en of zij de in artikel 267/15, § 1 van deze wet en in artikel 52, lid 1, punten p) en q) en artikel 63, punten n) en o), van Verordening nr. 575/2013 bedoelde contractuele voorwaarden bevatten.

De verplichting om verslag uit te brengen over de in punt 2° van het eerste lid bedoelde bedragen aan andere bail-inbare schulden is niet van toepassing op entiteiten die op de datum van de rapportage van die informatie bedragen aan eigen vermogen en in aanmerking komende schulden aanhouden die minstens 150 % bedragen van het in artikel 267/3 bedoelde vereiste, als berekend overeenkomstig punt 1° van het eerste lid.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde entiteiten rapporteren ten minste halfjaarlijks de informatie, bedoeld in paragraaf 1, punt 1°, en ten minste jaarlijks de informatie, bedoeld in paragraaf 1, punten 2° en 3°. De in paragraaf 1 bedoelde entiteiten rapporteren echter de in die paragraaf bedoelde informatie frequenter indien de toezichthouder of de afwikkelingsautoriteit daarom verzoekt.

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde entiteiten maken de volgende informatie ten minste jaarlijks publiek beschikbaar:

1° de bedragen aan eigen vermogen dat, waar toepasselijk, voldoet aan de voorwaarden van artikel 267/5/4, § 2, 2°, en in aanmerking komende schulden;

2° de samenstelling van de in punt 1° bedoelde bestanddelen, met inbegrip van hun looptijdprofiel en rang in een liquidatieprocedure;

3° het toepasselijke vereiste als bedoeld in artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4, uitgedrukt in percentage overeenkomstig artikel 267/3, § 2.

§ 4. De paragrafen 1 en 3 gelden niet voor entiteiten waarvan het afwikkelingsplan bepaalt dat de entiteit moet worden vereffend volgens de liquidatieprocedure.

§ 5. Indien afwikkelingsmaatregelen zijn uitgevoerd of de in de artikelen 250 of 457 bedoelde afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden zijn uitgeoefend, gelden de in paragraaf 3 bedoelde openbaarmakingsvereisten vanaf de in artikel 418 bedoelde datum waarop aan de vereisten van artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 moet zijn voldaan.

#### Artikel 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.

#### Artikel 267/5/8

§ 1. Elke schending van het in artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 bedoelde minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden wordt door de afwikkelingsautoriteit of de toezichthouder aangepakt met behulp van ten minste één van het volgende:

1° de bevoegdheid om belemmeringen voor de afwikkelbaarheid aan te pakken of weg te nemen overeenkomstig de artikelen 231 tot en met 232, en 449 tot en met 451;

2° de bevoegdheden tot het verbieden van bepaalde uitkeringen bedoeld in de artikelen 230/1 tot en met 230/4;

3° herstelmaatregelen overeenkomstig de artikelen 234 en 236;

4° de maatregelen en sancties bedoeld in de artikelen 345 tot en met 347.

De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder kunnen ook beoordelen of de kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, in gebreke blijft of dit nakend is, overeenkomstig artikel 244, 244/1, of 454, naar gelang het geval.



### Artikel 267/6

§ 1. Wanneer zij het instrument van interne versterking toepast, raamt de afwikkelingsautoriteit op basis van een waardering die aan de artikelen 246 tot 248 voldoet, het totaal van :

1° indien van toepassing, het bedrag waarvoor de in aanmerking komende schulden moeten worden afgeschreven om ervoor te zorgen dat de nettowaarde van de activa van de kredietinstelling in afwikkeling gelijk is aan nul; en

2° in voorkomend geval, het bedrag waarvoor de in aanmerking komende schulden in aandelen of andere kapitaalinstrumenten moeten worden omgezet om de tier 1-kernkapitaalratio van de kredietinstelling in afwikkeling te herstellen of om een overbruggingsinstelling in staat te stellen eraan te voldoen.

§ 2. Bij de in § 1 bedoelde raming wordt rekening gehouden met de inbreng van kapitaal door het Afwikkelingsfonds. Het in § 1 bedoelde totaal moet het mogelijk maken voldoende marktvertrouwen in de kredietinstelling in afwikkeling of de overbruggingsinstelling te handhaven en moet haar in staat stellen gedurende ten minste een jaar aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de werkzaamheden te blijven uitoefenen waarvoor zij een vergunning heeft verkregen.

Indien de afwikkelingsautoriteit voornemens is gebruik te maken van het instrument van afsplitsing van activa als bedoeld in artikel 265, houdt het bedrag waarmee de in aanmerking komende schulden moeten worden verminderd voor zover nodig rekening met een prudente

§ 2. De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder raadplegen elkaar wanneer ze hun respectieve in paragraaf 1 bedoelde bevoegdheden uitoefenen.

### Artikel 267/5/9

De afwikkelingsautoriteit en de toezichthouder verlenen de EBA bijstand bij het voorbereiden en indienen van het jaarlijks verslag bedoeld in artikel 45 *terdecies*, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU.

### Artikel 267/6

§ 1. Wanneer zij het instrument van interne versterking toepast, raamt de afwikkelingsautoriteit op basis van een waardering die aan de artikelen 246 tot 248 voldoet, het totaal van :

1° indien van toepassing, het bedrag waarvoor de **bail-inbare schulden** moeten worden afgeschreven om ervoor te zorgen dat de nettowaarde van de activa van de kredietinstelling in afwikkeling gelijk is aan nul; en

2° in voorkomend geval, het bedrag waarvoor de **bail-inbare schulden** in aandelen of andere kapitaalinstrumenten moeten worden omgezet om de tier 1-kernkapitaalratio van de kredietinstelling in afwikkeling te herstellen of om een overbruggingsinstelling in staat te stellen eraan te voldoen.

§ 2. Bij de in § 1 bedoelde raming wordt rekening gehouden met de inbreng van kapitaal door het Afwikkelingsfonds. Het in § 1 bedoelde totaal moet het mogelijk maken voldoende marktvertrouwen in de kredietinstelling in afwikkeling of de overbruggingsinstelling te handhaven en moet haar in staat stellen gedurende ten minste een jaar aan de vergunningsvoorwaarden te blijven voldoen en de werkzaamheden te blijven uitoefenen waarvoor zij een vergunning heeft verkregen.

Indien de afwikkelingsautoriteit voornemens is gebruik te maken van het instrument van afsplitsing van activa als bedoeld in artikel 265, houdt het bedrag waarmee de **bail-inbare schulden** moeten worden verminderd voor zover nodig rekening met

raming van de kapitaalbehoeften van het vehikel voor activabeheer.

§ 3. Indien de relevante kapitaalinstrumenten overeenkomstig de artikelen 250 tot 254 zijn afgeschreven en het instrument van interne versterking overeenkomstig artikel 267/1, § 1 is toegepast en als gebleken is dat het niveau van de afschrijvingen op basis van de voorlopige waardering krachtens artikel 248, § 2 hoger is dan de vereisten wanneer dit niveau wordt vergeleken met dat van de definitieve waardering krachtens artikel 248, § 3, worden regelingen getroffen om de schuldeisers en vervolgens de aandeelhouders voor zover dat nodig is terug te betalen.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit stelt regelingen vast en houdt deze in stand om ervoor te zorgen dat de beoordeling en de waardering gebaseerd zijn op informatie over de activa en passiva van de kredietinstelling in afwikkeling die zo actueel en zo uitvoerig is als redelijkerwijs mogelijk is.

#### Artikel 267/7

§ 1. Wanneer de afwikkelings-autoriteit het instrument van interne versterking toepast of kapitaalinstrumenten afschrijft of omzet, treft zij ten aanzien van de aandeelhouders en houders van andere eigendomsinstrumenten een of beide van de volgende maatregelen :

1° het intrekken van bestaande aandelen of andere eigendomsinstrumenten, of de overdracht ervan op schuldeisers waarop het instrument van interne versterking is toegepast;

2° mits de nettowaarde van de kredietinstelling in afwikkeling volgens de waardering krachtens de artikelen 246 tot 248 positief is, het doen verwateren van bestaande aandelenpakketten en andere eigendomsinstrumenten als gevolg van de omzetting in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van :

a) relevante kapitaalinstrumenten die door de kredietinstelling zijn uitgegeven op grond van de in artikel 250, § 1 bedoelde bevoegdheid; of

b) in aanmerking komende schulden die door de kredietinstelling in afwikkeling zijn uitgegeven op grond van de in artikel 276, § 2, 4° /2 vermelde bevoegdheid.

een prudente raming van de kapitaalbehoeften van het vehikel voor activabeheer.

§ 3. Indien de relevante kapitaalinstrumenten overeenkomstig de artikelen 250 tot 254 zijn afgeschreven en het instrument van interne versterking overeenkomstig artikel 267/1, § 1 is toegepast en als gebleken is dat het niveau van de afschrijvingen op basis van de voorlopige waardering krachtens artikel 248, § 2 hoger is dan de vereisten wanneer dit niveau wordt vergeleken met dat van de definitieve waardering krachtens artikel 248, § 3, worden regelingen getroffen om de schuldeisers en vervolgens de aandeelhouders voor zover dat nodig is terug te betalen.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit stelt regelingen vast en houdt deze in stand om ervoor te zorgen dat de beoordeling en de waardering gebaseerd zijn op informatie over de activa en passiva van de kredietinstelling in afwikkeling die zo actueel en zo uitvoerig is als redelijkerwijs mogelijk is.

#### Artikel 267/7

§ 1. Wanneer de afwikkelings-autoriteit het instrument van interne versterking toepast of kapitaalinstrumenten afschrijft of omzet, treft zij ten aanzien van de aandeelhouders en houders van andere eigendomsinstrumenten een of beide van de volgende maatregelen :

1° het intrekken van bestaande aandelen of andere eigendomsinstrumenten, of de overdracht ervan op schuldeisers waarop het instrument van interne versterking is toegepast;

2° mits de nettowaarde van de kredietinstelling in afwikkeling volgens de waardering krachtens de artikelen 246 tot 248 positief is, het doen verwateren van bestaande aandelenpakketten en andere eigendomsinstrumenten als gevolg van de omzetting in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van :

a) relevante kapitaalinstrumenten die door de kredietinstelling zijn uitgegeven op grond van de in artikel 250, § 1 bedoelde bevoegdheid; of

b) **bail-inbare schulden** die door de kredietinstelling in afwikkeling zijn uitgegeven op grond van de in artikel 276, § 2, 4° /2 vermelde bevoegdheid.

...

§ 4. indien de toepassing van het instrument van interne versterking of de omzetting van kapitaal leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, verricht de toezichthouder de in artikel 48 bedoelde beoordeling zo snel mogelijk, teneinde de uitvoering van de afwikkelingsmaatregel niet te vertragen en niet te verhinderen dat met deze maatregel de doelstellingen van de afwikkeling worden verwezenlijkt.

...

#### Artikel 267/8

§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit het instrument van interne versterking toepast, oefent zij de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden uit onder voorbehoud van de uitsluitingen bedoeld in artikel 242, 10° en in artikel 267/2, § 2, met inachtneming van de volgende vereisten :

1° tier 1-kernkapitaalinstrumenten worden verlaagd overeenkomstig artikel 252, 1°;

...

5° indien de vermindering overeenkomstig de punten 1° tot 4° hierboven minder dan de som van de in artikel 267/7, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen is, verlaagt de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom van, of het uitstaande verschuldigde bedrag met betrekking tot, de rest van de in aanmerking komende schulden, met inachtneming van de rangorde van vorderingen die in een liquidatieprocedure wordt toegepast.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden uitoefent, verdeelt zij de verliezen die vertegenwoordigd worden door de som van de in artikel 267/7, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen over elke categorie van kapitaal en in aanmerking komende schulden naargelang van hun rang in de

...

**§ 4. Indien de toepassing van het instrument van interne versterking leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, is artikel 269/1 van toepassing.**

...

#### Artikel 267/8

§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit het instrument van interne versterking toepast, oefent zij de afschrijvings- en omzettingsbevoegdheden uit onder voorbehoud van de uitsluitingen bedoeld in artikel 242, 10° en in artikel 267/2, § 2, met inachtneming van de volgende vereisten :

1° tier 1-kernkapitaalinstrumenten worden verlaagd overeenkomstig artikel 252, 1°;

...

**5° indien de vermindering overeenkomstig de punten 1° tot 4° hierboven minder dan de som van de in artikel 267/7, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen is, verlaagt de afwikkelingsautoriteit de hoofdsom van, of het verschuldigde bedrag met betrekking tot, de rest van de bail-inbare schulden, met inbegrip van de schuldinstrumenten bedoeld in artikel 389/1, 2°, met inachtneming van de rangorde van vorderingen die in een liquidatieprocedure wordt toegepast, in de mate die noodzakelijk is om de som van de in artikel 267/7, § 3, 2° en 3° bedoelde bedragen te verkrijgen.**

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden uitoefent, verdeelt zij de verliezen die vertegenwoordigd worden door de som van de in artikel 267/7, § 3, 2° en 3° vermelde bedragen over elke categorie van kapitaal en **bail-inbare schulden** naargelang van hun rang in de rangorde van

rangorde van vorderingen die in een liquidatieprocedure wordt toegepast, en binnen elke categorie naar evenredigheid van de nominale waarde van die instrumenten en schulden of van het uitstaande verschuldigde bedrag met betrekking tot die instrumenten en schulden, onverminderd een andere verdeling van de verliezen over in aanmerking komende schulden van dezelfde rang, met toepassing van artikel 267/2, § 2.

...

#### Artikel 267/14

De omzetting van in aanmerking komende schulden of van aanvullend-tier 1- of -tier 2-instrumenten van een kredietinstelling in aandelen of andere eigendomsinstrumenten heeft van rechtswege uitwerking overeenkomstig artikel 275, niettegenstaande enige wettelijke of contractuele bepaling of enig andersluidend beding in haar statuten of in haar oprichtingsakte, met inbegrip van enig voorkeurrecht voor aandeelhouders of enig beding dat inhoudt dat aandeelhouders toestemming moeten verlenen voor een kapitaalverhoging.

#### Artikel 267/15

§ 1. Indien een in aanmerking komende schuld die onderworpen is aan de wetgeving van een derde land geen deposito als vermeld in artikel 389, § 2 vormt, moeten de kredietinstellingen ervoor zorgen dat in de overeenkomst een bepaling wordt opgenomen die inhoudt dat de schuldeiser erkent dat de verplichting mag worden omgezet of dat de waarde ervan mag worden verminderd, en erin toestemt gebonden te zijn door elke verlaging van de hoofdsom of van het uitstaande verschuldigde bedrag, elke omzetting of intrekking die door de uitoefening van deze bevoegdheden door de afwikkelingsautoriteit wordt teweeggebracht.

De afwikkelingsautoriteit kan verlangen dat de betrokken kredietinstellingen haar een juridisch advies verstrekken over de afdwingbaarheid en de doeltreffendheid van een dergelijke clause.

vorderingen die in een liquidatieprocedure wordt toegepast, en binnen elke categorie naar evenredigheid van de nominale waarde van die instrumenten en schulden of van het uitstaande verschuldigde bedrag met betrekking tot die instrumenten en schulden, onverminderd een andere verdeling van de verliezen over **bail-inbare schulden** van dezelfde rang, met toepassing van artikel 267/2, § 2.

...

#### Artikel 267/14

De omzetting van **bail-inbare schulden** of van aanvullend-tier 1- of -tier 2-instrumenten van een kredietinstelling in aandelen of andere eigendomsinstrumenten heeft van rechtswege uitwerking overeenkomstig artikel **295/1**, niettegenstaande enige wettelijke of contractuele bepaling of enig andersluidend beding in haar statuten of in haar oprichtingsakte, met inbegrip van enig voorkeurrecht voor aandeelhouders of enig beding dat inhoudt dat aandeelhouders toestemming moeten verlenen voor een kapitaalverhoging.

#### Artikel 267/15

§ 1. Kredietinstellingen en entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° nemen in de overeenkomsten waarbij **bail-inbare schulden** worden aangegaan, een bepaling op waarbij de schuldeiser erkent dat de schuld onderworpen is aan de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden en er in toestemt gebonden te zijn door elke door de afwikkelingsautoriteit krachtens haar bevoegdheden uitgeoefende maatregel tot omzetting of tot verlaging van de hoofdsom of van het uitstaande verschuldigde bedrag, mits die schulden:

- **niet uitgesloten zijn op grond van artikel 242, 10°;**

- **onderworpen zijn aan de wetgeving van een derde land;**

- geen deposito vormen als vermeld in artikel 389, § 2; en

- zijn aangegaan vanaf 1 januari 2016.

De afwikkelingsautoriteit kan verlangen dat de betrokken kredietinstelling of entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° haar een juridisch advies verstrekt over de afdwingbaarheid en de doeltreffendheid van een dergelijke clause.

De afwikkelingsautoriteit kan besluiten dat de verplichting bedoeld in het eerste lid niet van toepassing is op kredietinstellingen of entiteiten waarvoor het vereiste op grond van artikel 267/3 gelijk is aan het verliesabsorptiebedrag als gedefinieerd in artikel 267/5/1, § 2, 1°, mits schulden die voldoen aan de in het eerste lid bedoelde voorwaarden, en ten aanzien waarvan het in dat lid bedoelde contractuele beding niet is opgenomen, niet nodig zijn om aan dit vereiste te voldoen.

Het eerste lid is niet van toepassing indien de afwikkelingsautoriteit van oordeel is dat de verplichtingen of instrumenten onderworpen kunnen zijn aan haar afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden krachtens de wetgeving van een derde land of een met dat derde land gesloten bindende overeenkomst.

Het ontbreken van de in het eerste lid bedoelde bepaling in de overeenkomst belet niet dat de afwikkelingsautoriteit haar prerogatieven uitoefent.

§ 2. § 1 is niet van toepassing indien de afwikkelingsautoriteit van oordeel is dat de verplichtingen of instrumenten onderworpen kunnen zijn aan haar afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden krachtens de wetgeving van een derde land of een met dat derde land gesloten bindende overeenkomst.

§ 2. Indien een kredietinstelling of entiteit als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, tot de vaststelling komt dat het onuitvoerbaar is om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding op te nemen in de contractuele bepalingen, stelt die kredietinstelling of entiteit de afwikkelingsautoriteit daarvan in kennis, samen met de vermelding van de categorie schulden en de rechtvaardiging van die vaststelling. De kredietinstelling of entiteit verstrekt de afwikkelingsautoriteit alle informatie waarom de afwikkelingsautoriteit binnen een redelijke termijn na ontvangst van de kennisgeving verzoekt, zodat de afwikkelingsautoriteit kan beoordelen welke gevolgen die vastgestelde

Het ontbreken van de in § 1 bedoelde bepaling in de overeenkomst belet niet dat de afwikkelingsautoriteit haar prerogatieven uitoefent.

onuitvoerbaarheid heeft op de afwikkelbaarheid van die kredietinstelling of entiteit.

In geval van een kennisgeving op grond van het voorgaande lid, wordt de verplichting om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding in de contractuele bepalingen op te nemen, automatisch opgeschort zodra de afwikkelingsautoriteit de kennisgeving heeft ontvangen.

Indien de afwikkelingsautoriteit besluit dat het niet uitvoerbaar is om een overeenkomstig paragraaf 1 vereist beding op te nemen in de voor een betrokken verplichting geldende contractuele bepalingen, mag zij eisen, rekening houdend met de plicht om de afwikkelbaarheid van de kredietinstelling of entiteit te waarborgen, dat een dergelijk contractueel beding binnen een redelijke termijn na de in het eerste lid bedoelde kennisgeving wordt opgenomen. De afwikkelingsautoriteit mag eisen dat de kredietinstelling of entiteit haar praktijken inzake de toepassing van de vrijstelling van de contractuele erkenning van het instrument van interne versterking wijzigt.

De schulden bedoeld in het eerste lid omvatten geen aanvullend-tier 1-instrumenten, tier 2-instrumenten en schuldinstrumenten als bedoeld in artikel 242, 21°, indien die instrumenten ongedekte schulden zijn. Bovendien zijn de in het eerste lid bedoelde schulden van een hogere rang dan de schulden bedoeld in artikel 389/1, 2°.

De schulden waarvoor de kredietinstelling of entiteit nalaat het overeenkomstig paragraaf 1 vereiste beding in de contractuele bepalingen op te nemen of waarvoor dat vereiste overeenkomstig de huidige paragraaf niet geldt, worden niet meegerekend voor het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit vermeldt, indien zij dat noodzakelijk acht, de categorieën schulden ten aanzien waarvan een kredietinstelling of entiteit tot de vaststelling kan komen dat het uitvoerbaar is om het in paragraaf 1 bedoelde contractueel beding op te nemen op basis van de krachtens artikel 55, lid 6 van Richtlijn 2014/59/EU nader bepaalde voorwaarden.



**Artikel 268**

§ 1. Een overdracht bevolen met toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming, het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van afsplitsing van activa is niet onderworpen aan :

1° de goedkeuring van het wettelijk bestuursorgaan of de algemene vergadering van de aandeelhouders van de kredietinstelling of van een derde die geen ontvanger is, niettegenstaande elke strijdige wettelijke, statutaire of contractuele bepaling;

2° de inachtneming van enige procedurele vereisten van vennootschaps- of effectenrecht andere dan deze die voortvloeien uit dwingende bepalingen van internationale verdragen of internationale akten genomen krachtens dergelijke verdragen.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit stelt de minister van Financiën in kennis van elke beschikkingsbeslissing die zij van plan is te nemen. De minister kan zich hiertegen verzetten gedurende een termijn van achtenveertig uur indien hij oordeelt dat de beoogde handeling een rechtstreeks fiscaal effect of systemische gevolgen heeft.

**Artikel 269**

§ 1. Bij toepassing van het instrument van verkoop van de onderneming, het instrument van de overbruggingsinstelling of het instrument van afsplitsing van activa, mag de afwikkelingsautoriteit de overdrachtsbevoegdheid meerdere malen uitoefenen om aanvullende overdrachten van aandelen of andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten of verbintenissen aan de ontvanger te verrichten.

§ 2. Onder de voorwaarden bepaald door de Koning op advies van de afwikkelingsautoriteit, kan de afwikkelingsautoriteit de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten of verbintenissen die aan een ontvanger werden overgedragen met toepassing van een van de afwikkelingsinstrumenten bedoeld in paragraaf 1, opnieuw aan de kredietinstelling of aan hun

**Artikel 268**

**§ 1. Onverminderd enige andersluidende bepaling van deze wet, is de toepassing van afwikkelingsmaatregelen of het uitoefenen van afwikkelingsbevoegdheden niet onderworpen aan:**

**1° de goedkeuring van enige publieke of private persoon, met inbegrip van het wettelijk bestuursorgaan of de algemene vergadering van de aandeelhouders van de kredietinstelling of van een derde die geen ontvanger is, niettegenstaande elke strijdige wettelijke, statutaire of contractuele bepaling;**

**2° de inachtneming van enige procedurele vereisten van economisch, vennootschaps- of effectenrecht andere dan deze die voortvloeien uit dwingende bepalingen van internationale verdragen of internationale akten genomen krachtens dergelijke verdragen.**

§ 2. De afwikkelingsautoriteit stelt de minister van Financiën in kennis van elke beschikkingsbeslissing die zij van plan is te nemen. De minister kan zich hiertegen verzetten gedurende een termijn van achtenveertig uur indien hij oordeelt dat de beoogde handeling een rechtstreeks fiscaal effect of systemische gevolgen heeft.

**Artikel 269**

**§ 1. Bij de toepassing van afwikkelingsmaatregelen of het uitoefenen van afwikkelingsbevoegdheden, mag de afwikkelingsautoriteit de overdrachtsbevoegdheid meerdere malen uitoefenen om aanvullende overdrachten van aandelen of andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten of verbintenissen aan de ontvanger te verrichten.**

§ 2. Onder de voorwaarden bepaald door de Koning op advies van de afwikkelingsautoriteit, kan de afwikkelingsautoriteit de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten of verbintenissen die aan een ontvanger werden overgedragen met toepassing van een van de afwikkelingsinstrumenten bedoeld in paragraaf 1, opnieuw aan de kredietinstelling of aan hun

oorspronkelijke eigenaars, naargelang het geval, doen overdragen.

§ 3. Bij toepassing van de afwikkelingsinstrumenten bedoeld in paragraaf 1, en onverminderd het bepaalde in Hoofdstuk VII van deze Titel, hebben aandeelhouders of schuldeisers van de kredietinstelling in afwikkeling en andere derden wier activa, rechten of verbintenissen niet zijn overgedragen, geen rechten op of met betrekking tot de overdragen activa, rechten of verbintenissen.

oorspronkelijke eigenaars, naargelang het geval, doen overdragen.

§ 3. Bij toepassing van de afwikkelingsinstrumenten bedoeld in paragraaf 1, en onverminderd het bepaalde in Hoofdstuk VII van deze Titel, hebben aandeelhouders of schuldeisers van de kredietinstelling in afwikkeling en andere derden wier activa, rechten of verbintenissen niet zijn overgedragen, geen rechten op of met betrekking tot de overdragen activa, rechten of verbintenissen.

#### Artikel 269/1

§ 1. Indien de toepassing van een afwikkelingsmaatregel leidt tot de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in de kredietinstelling of tot een verhoging van een dergelijke deelneming waardoor een van de in artikel 46 bepaalde drempels wordt bereikt of overschreden, stellen de kandidaat-overnemers of aandeelhouders de toezichthouder daarvan in kennis zoals bepaald in artikel 46, meteen nadat zij zich van dit feit bewust zijn geworden, zelfs wanneer zij voornemens zijn het niveau van hun deelneming te verlagen zodat deze weer onder de drempelwaarde valt.

Op basis van de kennisgeving bedoeld in artikel 46, gaat de toezichthouder zo snel mogelijk over tot de beoordeling bedoeld in artikel 48, lid 1, om de uitvoering van de afwikkelingsmaatregel niet te vertragen en om niet te verhinderen dat met deze maatregel de doelstellingen van de afwikkeling worden verwezenlijkt. De afwikkelingsautoriteit past de afwikkelingsmaatregel toe in afwachting van de beoordeling door de toezichthouder.

§ 2. De toezichthouder zendt de in paragraaf 1 bedoelde kandidaat-verwerver of aandeelhouder een geschreven ontvangstbevestiging, zo snel mogelijk na ontvangst van de kennisgeving en de informatie bedoeld in artikel 46, alsook na de eventuele ontvangst, op een later tijdstip, van de in paragraaf 3 bedoelde informatie.

§ 3. De toezichthouder kan bij de kandidaat-verwerver of de aandeelhouder in geval van onvrijwillige verwerving aanvullende informatie opvragen die noodzakelijk is om de beoordeling af te ronden. Dit verzoek wordt schriftelijk

gedaan en vermeldt welke aanvullende informatie nodig is.

§ 4. Voor het verrichten van de in artikel 48, lid 1 bedoelde beoordeling, is de samenwerking en informatie-uitwisseling als bedoeld in artikel 49 van toepassing.

§ 5. De toezichthouder neemt zo snel mogelijk een gemotiveerd besluit en brengt dit ter kennis van (i) de in paragraaf 1 bedoelde kandidaat-verwerver of aandeelhouder en (ii) de afwikkelingsautoriteit. Het verzet van de toezichthouder mag enkel berusten op gegronde redenen om aan te nemen, op grond van de criteria van artikel 18, tweede lid, dat de kandidaat-verwerver of aandeelhouder niet geschikt is om een gezond en voorzichtig beleid van de kredietinstelling te waarborgen.

#### Artikel 270

Onverminderd artikel 278 en de bepalingen van Hoofdstuk VII en niettegenstaande elke strijdige contractuele bepaling, kunnen de overdrachten bevolen door de afwikkelingsautoriteit en bekrachtigd door de rechtbank overeenkomstig artikel 302 geen wijziging tot gevolg hebben van de bepalingen van overeenkomsten met betrekking tot de overgedragen activiteiten, of een einde stellen aan dergelijke overeenkomsten, noch aan enige partij het recht geven om deze eenzijdig te beëindigen, de uitvoering ervan op te schorten, over te gaan tot schuldvergelijking van de daaruit voortvloeiende vorderingen en schulden of ontbindende voorwaarden of verval van de termijnbepaling in te roepen.

#### Artikel 276

§ 1. De afwikkelingsautoriteit kan van een kredietinstelling, indien nodig door inspecties ter plaatse, eisen dat zij alle informatie overlegt die de afwikkelingsautoriteit nodig heeft om te beslissen over een afwikkelingsmaatregel of om haar bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten uit te oefenen.

§ 2. Zodra de afwikkelingsautoriteit besluit dat een kredietinstelling voldoet aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in artikel 244, § 1, heeft zij de volgende afwikkelingsbevoegdheden die zij, met

#### Artikel 270

Onverminderd artikel 278 en de bepalingen van Hoofdstuk VII en niettegenstaande elke strijdige contractuele bepaling, kunnen de overdrachten bevolen door de afwikkelingsautoriteit [...] geen wijziging tot gevolg hebben van de bepalingen van overeenkomsten met betrekking tot de overgedragen activiteiten, of een einde stellen aan dergelijke overeenkomsten, noch aan enige partij het recht geven om deze eenzijdig te beëindigen, de uitvoering ervan op te schorten, over te gaan tot schuldvergelijking van de daaruit voortvloeiende vorderingen en schulden of ontbindende voorwaarden of verval van de termijnbepaling in te roepen.

#### Artikel 276

§ 1. De afwikkelingsautoriteit kan van een kredietinstelling, indien nodig door inspecties ter plaatse, eisen dat zij alle informatie overlegt die de afwikkelingsautoriteit nodig heeft om te beslissen over een afwikkelingsmaatregel of om haar bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten uit te oefenen.

§ 2. Zodra de afwikkelingsautoriteit besluit dat een kredietinstelling voldoet aan de voorwaarden voor het initiëren van een afwikkelingsprocedure bedoeld in artikel 244, § 1, heeft zij de volgende afwikkelingsbevoegdheden die zij, met

inachtneming van artikel 255, § 3, tweede lid, afzonderlijk of in combinatie met elkaar kan uitoefenen :

1° de bevoegdheid om de controle over de kredietinstelling over te nemen en alle rechten en bevoegdheden van de algemene vergadering van aandeelhouders en van het wettelijk bestuursorgaan van de kredietinstelling uit te oefenen, overeenkomstig artikel 281;

...

4°/1 de bevoegdheid om de hoofdsom of het uitstaande verschuldigde bedrag met betrekking tot in aanmerking komende schulden van een kredietinstelling (tot nul) te verlagen;

4°/2 de bevoegdheid om de in aanmerking komende schulden van een kredietinstelling om te zetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van die kredietinstelling, haar moederonderneming of een overbruggingsinstelling;

4°/3 de bevoegdheid om door een kredietinstelling uitgegeven schuldinstrumenten in te trekken, tenzij het gaat om door zekerheid gedekte verplichtingen als bedoeld in artikel 242, 10°, b);

4° /4 de bevoegdheid om de looptijd van de schuldinstrumenten en andere in aanmerking komende schulden van een kredietinstelling te wijzigen of het bedrag van de in het kader van deze schuldinstrumenten en in aanmerking komende schulden verschuldigde rente of de datum waarop de rente moet worden betaald te wijzigen, met inbegrip van een tijdelijke opschorting van betaling, tenzij het gaat om door zekerheid gedekte verplichtingen als bedoeld in artikel 242, 10°, b);

...

#### Artikel 277

Met inachtneming van de beperkingen bepaald in Hoofdstuk VII, beschikt de afwikkelingsautoriteit, in het kader van de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden, over de bevoegdheid om :

1° maatregelen te nemen om overgedragen aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa,

inachtneming van artikel 255, § 3, tweede lid, afzonderlijk of in combinatie met elkaar kan uitoefenen :

1° de bevoegdheid om de controle over de kredietinstelling over te nemen en alle rechten en bevoegdheden van de algemene vergadering van aandeelhouders en van het wettelijk bestuursorgaan van de kredietinstelling uit te oefenen, overeenkomstig artikel 281;

...

4°/1 de bevoegdheid om de hoofdsom of het uitstaande verschuldigde bedrag met betrekking tot **bail-inbare schulden** van een kredietinstelling (tot nul) te verlagen;

4°/2 de bevoegdheid om de **bail-inbare schulden** van een kredietinstelling om te zetten in aandelen of andere eigendomsinstrumenten van die kredietinstelling, haar moederonderneming of een overbruggingsinstelling;

4°/3 de bevoegdheid om door een kredietinstelling uitgegeven schuldinstrumenten in te trekken, tenzij het gaat om door zekerheid gedekte verplichtingen als bedoeld in artikel 242, 10°, b);

4°/4 de bevoegdheid om de looptijd van de schuldinstrumenten en andere **bail-inbare schulden** van een kredietinstelling te wijzigen of het bedrag van de in het kader van deze schuldinstrumenten en **bail-inbare schulden** verschuldigde rente of de datum waarop de rente moet worden betaald te wijzigen, met inbegrip van een tijdelijke opschorting van betaling, tenzij het gaat om door zekerheid gedekte verplichtingen als bedoeld in artikel 242, 10°, b);

...

#### Artikel 277

Met inachtneming van de beperkingen bepaald in Hoofdstuk VII, beschikt de afwikkelingsautoriteit, in het kader van de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden, over de bevoegdheid om :

1° maatregelen te nemen om overgedragen aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa,

rechten of verbintenissen vrij te maken van rechten of zekerheden;

...

3° de bevoegde overheid op te dragen om de toelating tot de verhandeling op een gereglementeerde markt of de officiële notering van financiële instrumenten uitgegeven door een kredietinstelling op te schorten;

4° maatregelen te nemen opdat de ontvanger wordt behandeld als de kredietinstelling voor de uitoefening van haar rechten en verplichtingen, met inbegrip van rechten of verplichtingen verbonden aan de deelneming in een marktinfrastructuur;

...

### Opschrift

*Afdeling IV.* - Bevoegdheid om bepaalde verplichtingen op te schorten, de tegenstelbaarheid van zekerheidsrechten te beperken en beëindigingsrechten op te schorten

### Artikel 280

§ 1. Onder voorbehoud van de beperkingen bepaald in Hoofdstuk VII, kan de afwikkelingsautoriteit, in het kader van de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden :

1° elke betalings- of leveringsverplichting ingevolge een overeenkomst waarbij de kredietinstelling partij is, opschorten vanaf de bekendmaking vereist door artikel 295, 1° tot middernacht op de werkdag volgend op die bekendmaking, met dien verstande dat de betalings- of leveringsverplichtingen van de tegenpartijen van de kredietinstelling ingevolge

rechten of verbintenissen vrij te maken van rechten of zekerheden;

...

**3° de betrokken autoriteit op te dragen om de toelating tot de verhandeling op een gereglementeerde markt of de officiële notering van financiële instrumenten uitgegeven door een kredietinstelling in te trekken of op te schorten;**

**3°/1 de betrokken autoriteit op te dragen om nieuw uitgegeven financiële instrumenten toe te laten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt of een officiële notering;**

**3°/2 de betrokken autoriteit op te dragen om afgeschreven financiële instrumenten van een kredietinstelling opnieuw toe te laten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt of een officiële notering, zonder dat een prospectus moet worden uitgegeven;**

4° maatregelen te nemen opdat de ontvanger wordt behandeld als de kredietinstelling voor de uitoefening van haar rechten en verplichtingen, met inbegrip van rechten of verplichtingen verbonden aan de deelneming in een marktinfrastructuur;

...

### Opschrift

*Afdeling IV.* - Bevoegdheid om **betalings- en leveringsverplichtingen** op te schorten, de tegenstelbaarheid van zekerheidsrechten te beperken en beëindigingsrechten op te schorten

### Artikel 280

§ 1. Onder voorbehoud van de beperkingen bepaald in Hoofdstuk VII, kan de afwikkelingsautoriteit, in het kader van de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden :

1° elke betalings- of leveringsverplichting ingevolge een overeenkomst waarbij de kredietinstelling partij is, opschorten vanaf de bekendmaking vereist door artikel 295, 1° tot middernacht op de werkdag volgend op die bekendmaking, met dien verstande dat de betalings- of leveringsverplichtingen van de tegenpartijen van de kredietinstelling ingevolge

dezelfde overeenkomst voor dezelfde periode worden opgeschort;

...

§ 2. Opschortingen uit hoofde van paragraaf 1, 1° zijn niet van toepassing op :

1° gewaarborgde deposito's;

2° betalings- of leveringsverplichtingen aan systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van Richtlijn 98/26/EG, aan centrale tegenpartijen en aan centrale banken;

3° in aanmerking komende vorderingen voor de toepassing van Richtlijn 97/9/EG van het Europees Parlement en de Raad van 3 maart 1997 inzake de beleggerscompensatiestelsels.

§ 3. De bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1, 2°, kan niet worden uitgeoefend met betrekking tot een zekerheidsrecht van de entiteiten bedoeld in paragraaf 2, 2°, bij wijze van margestorting of zekerheid door de kredietinstelling.

§ 4. Opschortingen uit hoofde van paragraaf 1, 3°, zijn niet van toepassing ten aanzien van de entiteiten bedoeld in paragraaf 2, 2°.

§ 5. In geval van opschorting uit hoofde van paragraaf 1, 3° kan een beëindigingsrecht worden uitgeoefend voor het einde van de termijn bepaald in paragraaf 1, 1° indien de afwikkelingsautoriteit een bericht heeft bekendgemaakt dat de onder de overeenkomst vallende rechten en verplichtingen niet aan een andere entiteit worden overgedragen, of dat deze, bij toepassing van het instrument van interne versterking op grond van artikel 267/1, §

dezelfde overeenkomst voor dezelfde periode worden opgeschort;

...

**§ 2. Opschortingen uit hoofde van paragraaf 1, 1° zijn niet van toepassing op betalings- en leveringsverplichtingen ten aanzien van betalings- of leveringsverplichtingen aan systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van Richtlijn 98/26/EG, aan overeenkomstig de artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en aan centrale banken.**

**§ 3. De bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1, 2°, kan niet worden uitgeoefend met betrekking tot een zekerheidsrecht van systemen of exploitanten van systemen die zijn aangewezen voor de toepassing van Richtlijn 98/26/EG, jegens overeenkomstig de artikelen 14 en 25 van Verordening nr. 648/2012 vergunde of erkende centrale tegenpartijen en jegens centrale banken wat betreft activa die bij wijze van margestorting of zekerheid verstrekt zijn.**

**§ 4. Opschortingen uit hoofde van paragraaf 1, 3°, zijn niet van toepassing ten aanzien van de systemen en de entiteiten bedoeld in paragraaf 2.**

§ 5. In geval van opschorting uit hoofde van paragraaf 1, 3° kan een beëindigingsrecht worden uitgeoefend voor het einde van de termijn bepaald in paragraaf 1, 1° indien de afwikkelingsautoriteit een bericht heeft bekendgemaakt dat de onder de overeenkomst vallende rechten en verplichtingen niet aan een andere entiteit worden overgedragen, of dat deze, bij toepassing van het instrument van interne versterking op grond van artikel 267/1, § 1,



1, 1°, niet aan afschrijving of omzetting onderworpen zijn.

§ 6. Indien de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1, 3° uitoefent en geen bericht heeft bekendgemaakt als bedoeld in paragraaf 5, mogen de beëindigingsrechten na afloop van de termijn bedoeld in paragraaf 1, 1° als volgt worden uitgeoefend :

1° indien de onder de overeenkomst vallende rechten en verplichtingen aan een andere entiteit zijn overgedragen, mag een tegenpartij die beëindigingsrechten alleen uitoefenen indien zich aan de zijde van de ontvanger een afdwingsgrond blijft voordoen of zich later voordoet;

2° indien de onder de overeenkomst vallende rechten en verplichtingen bij de kredietinstelling in afwikkeling blijven en de afwikkelingsautoriteit ten aanzien van deze instelling niet overeenkomstig artikel 267/1, § 1, 1° het instrument van interne versterking op dat contract heeft toegepast, kan een tegenpartij bij het verstrijken van de opschorting beëindigingsrechten uitoefenen volgens de voorwaarden van die overeenkomst.

1°, niet aan afschrijving of omzetting onderworpen zijn.

§ 6. Indien de afwikkelingsautoriteit de bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1, 3° uitoefent en geen bericht heeft bekendgemaakt als bedoeld in paragraaf 5, mogen de beëindigingsrechten na afloop van de termijn bedoeld in paragraaf 1, 1° als volgt worden uitgeoefend :

1° indien de onder de overeenkomst vallende rechten en verplichtingen aan een andere entiteit zijn overgedragen, mag een tegenpartij die beëindigingsrechten alleen uitoefenen indien zich aan de zijde van de ontvanger een afdwingsgrond blijft voordoen of zich later voordoet;

2° indien de onder de overeenkomst vallende rechten en verplichtingen bij de kredietinstelling in afwikkeling blijven en de afwikkelingsautoriteit ten aanzien van deze instelling niet overeenkomstig artikel 267/1, § 1, 1° het instrument van interne versterking op dat contract heeft toegepast, kan een tegenpartij bij het verstrijken van de opschorting beëindigingsrechten uitoefenen volgens de voorwaarden van die overeenkomst.

**§ 7. De afwikkelingsautoriteit bepaalt de reikwijdte van de bevoegdheid bedoeld in paragraaf 1, 1°, rekening houdend met de omstandigheden van elk geval. De afwikkelingsautoriteit gaat met name zorgvuldig na of de uitbreiding van de opschorting tot in aanmerking komende deposito's, en in het bijzonder gewaarborgde deposito's, passend is.**

Indien de bevoegdheid tot opschorting van betalings- of leveringsverplichtingen wordt uitgeoefend ten aanzien van in aanmerking komende deposito's, en in het bijzonder gewaarborgde deposito's, zorgt de afwikkelingsautoriteit ervoor dat deposanten toegang hebben tot een passend bedrag per dag van deze deposito's.

#### **Artikel 280/1**

**§ 1. De kredietinstellingen en de entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, nemen in ieder financieel contract dat onder het recht van een derde land valt, een contractuele bepaling op**

dat het financieel contract onderworpen kan zijn aan de uitoefening van bevoegdheden door de afwikkelingsautoriteit met het oog op het opschorten of beperken van rechten en verplichtingen uit hoofde van de artikelen 244/2 en 280, en erkennen dat zij gebonden zijn aan de vereisten van artikel 287.

§ 2. Bij een besluit genomen op advies van de afwikkelingsautoriteit kan de Koning eisen dat EER-moederondernemingen ervoor zorgen dat hun dochterondernemingen in derde landen in de in paragraaf 1 bedoelde financiële contracten bepalingen opnemen die uitsluiten dat de uitoefening door de afwikkelingsautoriteit van de bevoegdheid tot opschorting of tot beperking van rechten en verplichtingen van de EER-moederonderneming overeenkomstig paragraaf 1, een geldige reden vormt voor vroegtijdige beëindiging, opschorting, wijziging, verrekening, uitoefening van rechten op saldering of tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten met betrekking tot die contracten. Dit besluit bepaalt tevens ten aanzien van welke dochterondernemingen in derde landen dit vereiste geldt.

§ 3. Paragraaf 1 geldt voor elk financieel contract dat:

1° een nieuwe verplichting creëert, of een bestaande verplichting wezenlijk verandert na inwerkingtreding van de Belgische wet tot omzetting van Richtlijn (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en Richtlijn 98/26/EG, en

2° voorziet in de uitoefening van een of meer beëindigingsrechten of rechten tot tenuitvoerlegging van zekerheidsrechten waarop artikel 244/2, 280 of 287 van toepassing zou zijn indien het financiële contract onder Belgisch recht zou vallen.

§ 4. Indien een kredietinstelling of entiteit de krachtens paragraaf 1 vereiste contractuele bepaling niet opneemt, belet dat de afwikkelingsautoriteit niet de in de artikelen

### Artikel 281/2

§ 1. Wanneer een overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten of verbintenissen uitgevoerd met toepassing van Richtlijn 2014/59/EU door de afwikkelingsautoriteit van een andere lidstaat, activa omvat die zich in België bevinden, dan wel rechten of verbintenissen naar Belgisch recht, heeft deze overdracht uitwerking in België of krachtens het Belgische recht.

...

§ 4. Wanneer de afwikkelingsautoriteit van een andere lidstaat afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden uitoefent, onder meer met betrekking tot kapitaalinstrumenten in overeenstemming met artikel 59 van Richtlijn 2014/59/EU, en de in aanmerking komende schulden of relevante kapitaalinstrumenten van de instelling in afwikkeling instrumenten of verbintenissen omvatten die vallen onder het Belgische recht of verbintenissen die verschuldigd zijn aan in België gevestigde schuldeisers, wordt de hoofdsom van deze verbintenissen of instrumenten verlaagd of worden deze verbintenissen of instrumenten omgezet op grond van de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden door de afwikkelingsautoriteit van de andere lidstaat.

...

§ 6. In geval van overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten of activa, van rechten of verbintenissen die activa omvatten die zich in een andere lidstaat bevinden of van rechten of verbintenissen die onder het recht van een andere lidstaat vallen, of in geval van uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden, met name ten aanzien van aanvullende kapitaalinstrumenten met toepassing van artikel 250, en wanneer de in aanmerking komende schulden of relevante kapitaalinstrumenten van de instelling onderworpen zijn aan een afwikkelingsprocedure die instrumenten of verbintenissen omvat die vallen onder het recht van een andere lidstaat of verbintenissen omvat jegens schuldeisers die gevestigd zijn in een

244/2, 280 of 287 bedoelde bevoegdheden toe te passen met betrekking tot dat financiële contract.

### Artikel 281/2

§ 1. Wanneer een overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten of activa, rechten of verbintenissen uitgevoerd met toepassing van Richtlijn 2014/59/EU door de afwikkelingsautoriteit van een andere lidstaat, activa omvat die zich in België bevinden, dan wel rechten of verbintenissen naar Belgisch recht, heeft deze overdracht uitwerking in België of krachtens het Belgische recht.

...

§ 4. Wanneer de afwikkelingsautoriteit van een andere lidstaat afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden uitoefent, onder meer met betrekking tot kapitaalinstrumenten in overeenstemming met artikel 59 van Richtlijn 2014/59/EU, en de **bail-inbare schulden** of relevante kapitaalinstrumenten van de instelling in afwikkeling instrumenten of verbintenissen omvatten die vallen onder het Belgische recht of verbintenissen die verschuldigd zijn aan in België gevestigde schuldeisers, wordt de hoofdsom van deze verbintenissen of instrumenten verlaagd of worden deze verbintenissen of instrumenten omgezet op grond van de uitoefening van de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden door de afwikkelingsautoriteit van de andere lidstaat.

...

§ 6. In geval van overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten of activa, van rechten of verbintenissen die activa omvatten die zich in een andere lidstaat bevinden of van rechten of verbintenissen die onder het recht van een andere lidstaat vallen, of in geval van uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden, met name ten aanzien van aanvullende kapitaalinstrumenten met toepassing van artikel 250, en wanneer de **bail-inbare schulden** of relevante kapitaalinstrumenten van de instelling onderworpen zijn aan een afwikkelingsprocedure die instrumenten of verbintenissen omvat die vallen onder het recht van een andere lidstaat of verbintenissen omvat jegens schuldeisers die

andere lidstaat, wordt het volgende bepaald door het Belgisch recht :

1° het recht voor aandeelhouders, schuldeisers en derden om door het instellen van een beroep op grond van artikel 305 de hierboven bedoelde overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten of verbintenissen te betwisten;

2° het recht voor schuldeisers om door het instellen van een beroep op grond van artikel 305 de verlaging van de hoofdsom of de omzetting van een instrument of verbintenis als bedoeld in paragraaf 4 te betwisten;

3° de in Hoofdstuk VII bedoelde waarborgen voor de hierboven bedoelde gedeeltelijke overdrachten van activa, rechten of verbintenissen.

#### Artikel 287

§ 1. Voor zover de essentiële verplichtingen die uit de overeenkomst voortvloeien, inzonderheid de betalings- en leveringsverplichtingen en de zekerheidsstelling, verder worden nageleefd, en onverminderd paragraaf 2, mag de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten, de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden, of het nemen van maatregelen als bedoeld in de artikelen 116, § 2, 232, tweede lid, 234, 235, 236 en 250 in verband met een kredietinstelling, zelfs krachtens een door die kredietinstelling gesloten overeenkomst,

...

§ 2. Een opschorting of een beperking uit hoofde van artikel 280, § 1 maakt voor de toepassing van paragraaf 1 van dit artikel geen wanprestatie uit, in het bijzonder in de zin van de voornoemde wet van 15 december 2004.

...

#### Artikel 291/1

Wanneer de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat de voorwaarden van artikel 244, § 1, niet vervuld zijn, kan zij op grond van de financiële situatie van de kredietinstelling, in afwijking van artikel XX.100 van het Wetboek van economisch recht,

gevestigd zijn in een andere lidstaat, wordt het volgende bepaald door het Belgisch recht :

1° het recht voor aandeelhouders, schuldeisers en derden om door het instellen van een beroep op grond van artikel 305 de hierboven bedoelde overdracht van aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten of verbintenissen te betwisten;

2° het recht voor schuldeisers om door het instellen van een beroep op grond van artikel 305 de verlaging van de hoofdsom of de omzetting van een instrument of verbintenis als bedoeld in paragraaf 4 te betwisten;

3° de in Hoofdstuk VII bedoelde waarborgen voor de hierboven bedoelde gedeeltelijke overdrachten van activa, rechten of verbintenissen.

#### Artikel 287

§ 1. Voor zover de essentiële verplichtingen die uit de overeenkomst voortvloeien, inzonderheid de betalings- en leveringsverplichtingen en de zekerheidsstelling, verder worden nageleefd, en onverminderd paragraaf 2, mag de toepassing van de afwikkelingsinstrumenten, de uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden, **de opschorting van een verplichting op grond van artikel 244/2**, of het nemen van maatregelen als bedoeld in de artikelen 116, § 2, 232, tweede lid, 234, 235, 236 en 250 in verband met een kredietinstelling, zelfs krachtens een door die kredietinstelling gesloten overeenkomst,

...

**§ 2. Een opschorting of een beperking uit hoofde van artikel 244/2 of artikel 280, § 1, 1° of 2° maakt voor de toepassing van paragraaf 1 van dit artikel en artikel 280, § 1, 3° geen wanprestatie uit, in het bijzonder in de zin van de voornoemde wet van 15 december 2004.**

...

#### Artikel 291/1

**Wanneer wordt vastgesteld dat de voorwaarden van artikel 244, § 1, 1° en 2° vervuld zijn, maar de voorwaarde van artikel 244, § 1, 3° niet, maakt de afwikkelingsautoriteit, in afwijking van artikel XX.100 van het Wetboek van economisch**

de zaak uit eigen beweging bij dagvaarding aanhangig maken bij de insolventierechtbank.

#### Artikel 295

Elke afwikkelingsmaatregel wordt onverwijld bekendgemaakt, in voorkomend geval na het verkrijgen van het vonnis bedoeld in artikel 301, § 5 :

1° op de website van de afwikkelingsautoriteit;

2° op de website van de kredietinstelling;

...

#### Opschrift

*Afdeling I. - Geldigverklaring*

#### Artikel 296

Elke beschikkingsbeslissing is onderworpen aan voorafgaande controle door de rechtbank overeenkomstig deze Afdeling.

#### Artikel 297

§ 1. De afwikkelingsautoriteit dient ter griffie van de rechtbank een verzoekschrift in teneinde te doen vaststellen dat de beschikkingsbeslissing in overeenstemming is met de wet en dat, in voorkomend geval, de compensatoire bedragen billijk voorkomen, inzonderheid gelet op de criteria bepaald in Hoofdstuk III en in artikel 301, § 4.

§ 2. Op straffe van nietigheid bevat het verzoekschrift :

1° de identiteit van de betrokken kredietinstelling;

2° de identiteit van de ontvanger;

3° de verantwoording van de beschikkingsbeslissing in het licht van de doelstellingen en voorwaarden bepaald in de artikelen 243 en 244;

4° de prijs die met de ontvanger is overeengekomen voor de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten of verbintenissen die het voorwerp uitmaken van de beschikkingsbeslissing, en, in voorkomend geval,

**recht, de zaak uit eigen beweging bij dagvaarding aanhangig bij de insolventierechtbank.**

#### Artikel 295

Elke afwikkelingsmaatregel wordt onverwijld bekendgemaakt [...] :

1° op de website van de afwikkelingsautoriteit;

2° op de website van de kredietinstelling;

...

#### Opschrift

[...]

#### Artikel 296

[...]

#### Artikel 297

[...]

[...]

[...]

[...]

[...]

[...]

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| de mechanismen voor prijsherziening of -aanpassing;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                    |
| 5° de compensatoire bedragen, de elementen op grond waarvan deze werden vastgesteld of geraamd, inzonderheid in het licht van de definitieve of voorlopige waardering overeenkomstig Hoofdstuk II, en de verdeelsleutels onder de eigenaars;                                                                                                                                                                                                                                                       | [...]              |
| 6° in voorkomend geval, de vereiste toelatingen van overheden en alle andere opschortende voorwaarden waaraan de beschikkingsbeslissing is onderworpen;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | [...]              |
| 7° de opgave van dag, maand en jaar;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | [...]              |
| 8° de handtekening van de persoon die de afwikkelingsautoriteit vertegenwoordigt, of van haar raadsman.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | [...]              |
| Bij het verzoekschrift wordt een kopie van de beschikkingsbeslissing gevoegd.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | [...]              |
| § 3. De bepalingen van Titel Vbis van Boek II van Deel IV van het Gerechtelijk Wetboek, met inbegrip van de artikelen 1034bis tot 1034sexies, zijn niet van toepassing op het verzoekschrift bedoeld in paragraaf 1.                                                                                                                                                                                                                                                                               | [...]              |
| <b>Artikel 298</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>Artikel 298</b> |
| De procedure die is ingeleid met het verzoekschrift bedoeld in artikel 297, sluit alle andere gelijktijdige of toekomstige beroepen of rechtsvorderingen tegen de beschikkingsbeslissing uit, met uitzondering van de vordering bedoeld in artikel 305. Ingevolge de indiening van het verzoekschrift vervalt elke andere procedure gericht tegen de beschikkingsbeslissing, die voorheen zou zijn ingeleid en nog hangende zou zijn voor een andere gerechtelijke of administratieve jurisdictie. | [...]              |
| <b>Artikel 299</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>Artikel 299</b> |
| § 1. Binnen vierentwintig uur na de indiening van het verzoekschrift bedoeld in artikel 297, bepaalt de voorzitter van de rechtbank, bij beschikking, dag en uur van de in artikel 301 bedoelde rechtszitting, die moet plaatsvinden binnen drie werkdagen na de indiening van het verzoekschrift.                                                                                                                                                                                                 | [...]              |



|                                                                                                                                                                                                                                                 |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| In deze beschikking worden alle in artikel 297, § 2, bepaalde vermeldingen opgenomen.                                                                                                                                                           |                    |
| § 2. De beschikking bedoeld in paragraaf 1 wordt door de griffie per gerechtsbrief ter kennis gebracht aan de afwikkelingsautoriteit, van de betrokken kredietinstelling en van de ontvanger.                                                   | [...]              |
| Zij wordt terzelfder tijd bij uittreksel bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad. Deze bekendmaking geldt, in voorkomend geval, als kennisgeving aan de andere eigenaars dan de kredietinstelling.                                             | [...]              |
| De beschikking wordt door de betrokken kredietinstelling binnen vierentwintig uur na de kennisgeving bedoeld in het eerste lid, op haar website gepubliceerd.                                                                                   | [...]              |
| <b>Artikel 300</b>                                                                                                                                                                                                                              | <b>Artikel 300</b> |
| De in artikel 299, § 2, bedoelde personen kunnen ter griffie kosteloos inzage nemen van het in artikel 297 bedoelde verzoekschrift en zijn bijlagen, tot het in artikel 301, § 5, bedoelde vonnis wordt uitgesproken.                           | [...]              |
| <b>Artikel 301</b>                                                                                                                                                                                                                              | <b>Artikel 301</b> |
| § 1. Tijdens de zitting die door de voorzitter van de rechtbank is vastgesteld, en tijdens eventuele latere zittingen die de rechtbank nuttig acht, hoort de rechtbank de afwikkelingsautoriteit, de kredietinstelling en de ontvanger.         | [...]              |
| De rechtbank kan, op verzoek van een van de partijen bedoeld in artikel 299, § 2, of ambtshalve, beslissen dat de zittingen of bepaalde zittingen worden gehouden in raadkamer, in afwijking van artikel 757, § 1 van het Gerechtelijk Wetboek. | [...]              |
| § 2. In afwijking van de bepalingen van Hoofdstuk II van Titel III van Boek II van Deel IV van het Gerechtelijk Wetboek, mag geen enkele andere persoon dan deze bedoeld in paragraaf 1, eerste lid optreden in de procedure.                   | [...]              |
| § 3. Na de partijen te hebben gehoord, gaat de rechtbank na of de beschikkingsbeslissing in overeenstemming is met de wet en of, in voorkomend geval, de compensatoire bedragen billijk voorkomen.                                              | [...]              |

§ 4. De rechtbank houdt rekening met de daadwerkelijke situatie van de kredietinstelling op het ogenblik dat de beschikkingsbeslissing is genomen, inzonderheid met de financiële positie zoals die was of zou zijn geweest indien de uitzonderlijke overheidssteun of de dringende liquiditeitsvoorschotten door de centrale banken die zij rechtstreeks of onrechtstreeks heeft genoten, niet zouden zijn verleend. [...]

§ 5. De rechtbank spreekt zich uit in een en hetzelfde vonnis dat wordt gewezen binnen drie werkdagen na het sluiten van de debatten. [...]

#### Artikel 302

Het vonnis waarbij de rechtbank vaststelt dat de beschikkingsbeslissing in overeenstemming is met de wet en, in voorkomend geval, de compensatoire bedragen billijk voorkomen, geldt als akte van eigendomsoverdracht van de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten of verbintenissen die het voorwerp uitmaken van de beschikkingsbeslissing, evenwel onder voorbehoud van de opschortende voorwaarden bedoeld in artikel 297, § 2, 6°. [...]

#### Artikel 303

Tegen het vonnis bedoeld in artikel 301, § 5, is geen beroep, verzet of derdenverzet mogelijk. [...]

Het vonnis wordt bij gerechtsbrief ter kennis gebracht aan de afwikkelingsautoriteit, de kredietinstelling en de ontvanger, en wordt terzelfder tijd bij uittreksel bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad. [...]

Binnen vierentwintig uur vanaf de kennisgeving bedoeld in het eerste lid, publiceert de betrokken kredietinstelling het vonnis op haar website. [...]

#### Artikel 304

De afwikkelingsautoriteit ziet erop toe dat in het Belgisch Staatsblad een bericht wordt bekendgemaakt waarin wordt bevestigd dat de opschortende voorwaarden bedoeld in artikel 297, § 2, 6° zijn vervuld. [...]

#### Artikel 302

#### Artikel 303

#### Artikel 304

**Artikel 306**

§ 1. Het verzoek wordt, op straffe van verval, ingediend binnen een termijn van twee maanden te rekenen :

1° hetzij vanaf de bekendmaking bij uittreksel in het Belgisch Staatsblad van het vonnis bedoeld in artikel 301, § 5, voor de maatregelen onderworpen aan de voorafgaande controle van de rechtbank;

2° hetzij vanaf de bekendmaking van het uittreksel bedoeld in artikel 295, 4°, in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, voor de andere maatregelen.

§ 2. Het indienen van het verzoek heeft geen invloed op het uitvoerend karakter van de maatregel bedoeld in artikel 305. Het hof van beroep kan enkel beslissen om de gevolgen van die maatregel op te schorten indien de verzoeker aantoont dat deze opschorting in het algemeen belang is.

**Artikel 307**

Het verzoek heeft betrekking op de conformiteit van de maatregel bedoeld in artikel 305 met de wet en, in voorkomend geval, op de toereikendheid van het compensatoir bedrag van de categorie van de betrokken eigenaars en van de sleutels voor de verdeling onder hen.

Indien het verzoek betrekking heeft op de toereikendheid van een compensatoir bedrag, baseert het hof van beroep zich op de waarderingen overeenkomstig Hoofdstuk III en artikel 283, en past het artikel 301, § 4, toe.

**Artikel 306**

**§ 1. Het verzoek wordt, op straffe van verval, ingediend binnen een termijn van twee maanden te rekenen vanaf de bekendmaking van het uittreksel bedoeld in artikel 295, 4°, in de Bijlagen bij het *Belgisch Staatsblad*.**

§ 2. Het indienen van het verzoek heeft geen invloed op het uitvoerend karakter van de maatregel bedoeld in artikel 305. Het hof van beroep kan enkel beslissen om de gevolgen van die maatregel op te schorten indien de verzoeker aantoont dat deze opschorting in het algemeen belang is.

**Artikel 307**

Het verzoek heeft betrekking op de conformiteit van de maatregel bedoeld in artikel 305 met de wet en, in voorkomend geval, op de toereikendheid van het compensatoir bedrag van de categorie van de betrokken eigenaars en van de sleutels voor de verdeling onder hen.

Indien het verzoek betrekking heeft op de toereikendheid van een compensatoir bedrag, baseert het hof van beroep zich op de waarderingen overeenkomstig Hoofdstuk III en artikel 283[...]. **Het Hof van beroep houdt rekening met de daadwerkelijke situatie van de kredietinstelling op het ogenblik dat de beschikkingsbeslissing of afwikkelingsmaatregel is genomen, inzonderheid met de financiële positie zoals die was of zou zijn geweest indien de uitzonderlijke overheidssteun of de dringende liquiditeitsvoorschotten door de centrale banken die zij rechtstreeks of onrechtstreeks heeft genoten, niet zouden zijn verleend.**

**Artikel 312**

§ 1. De kredietinstellingen die onder een andere lidstaat ressorteren en die op grond van hun nationaal recht werkzaamheden in hun staat van herkomst mogen verrichten die voorkomen op de lijst van artikel 4, mogen deze werkzaamheden aanvaatten via de vestiging van een bijkantoor zodra de toezichthouder hen met een aangetekende brief of een brief met ontvangstbewijs in kennis heeft gesteld van hun registratie als bijkantoor van een kredietinstelling van een lidstaat.

Deze kennisgeving geschiedt uiterlijk twee maanden nadat de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van de instelling het op grond van de Europeesrechtelijke regels ter zake vereiste informatiedossier heeft meegedeeld. Indien de instelling binnen de vastgestelde termijn geen kennisgeving ontvangt, mag zij het bijkantoor desalniettemin openen en de voornoemde werkzaamheden aanvaatten, mits zij de toezichthouder hiervan in kennis stelt.

§ 2. De Bank stelt de lijst op van de overeenkomstig paragraaf 1 geregistreerde bijkantoren. Die lijst en alle daarin aangebrachte wijzigingen worden op haar website bekendgemaakt.

...

**Artikel 313**

§ 1. De kredietinstellingen die onder een andere lidstaat ressorteren en die op grond van hun nationaal recht in hun staat van herkomst werkzaamheden mogen verrichten die voorkomen op de lijst van artikel 4, mogen deze werkzaamheden in België aanvaatten in het kader van het vrij verrichten van diensten zodra de toezichthouder de betrokken instellingen ervan in kennis heeft gesteld dat hij de mededeling van de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van deze instellingen heeft ontvangen, met opgave van de in de lijst van artikel 4 bedoelde werkzaamheden die deze instellingen in België wensen uit te oefenen.

**Artikel 312**

§ 1. De kredietinstellingen die onder een andere lidstaat ressorteren en die op grond van hun nationaal recht werkzaamheden in hun staat van herkomst mogen verrichten die voorkomen op de lijst van artikel 4, mogen deze werkzaamheden aanvaatten via de vestiging van een bijkantoor zodra de toezichthouder hen met een aangetekende brief of een brief met ontvangstbewijs in kennis heeft gesteld van hun registratie als bijkantoor van een kredietinstelling van een lidstaat.

Deze kennisgeving geschiedt uiterlijk twee maanden nadat de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van de instelling het op grond van de Europeesrechtelijke regels ter zake vereiste informatiedossier heeft meegedeeld. Indien de instelling binnen de vastgestelde termijn geen kennisgeving ontvangt, mag zij het bijkantoor desalniettemin openen en de voornoemde werkzaamheden aanvaatten, mits zij de toezichthouder hiervan in kennis stelt.

**§ 2. De Bank stelt de lijst op van de overeenkomstig paragraaf 1 geregistreerde bijkantoren, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de categorieën bedoeld in punt 1° en in punt 2° van artikel 1, § 3, eerste lid. Die lijst en alle daarin aangebrachte wijzigingen worden op haar website bekendgemaakt.**

...

**Artikel 313**

§ 1. De kredietinstellingen die onder een andere lidstaat ressorteren en die op grond van hun nationaal recht in hun staat van herkomst werkzaamheden mogen verrichten die voorkomen op de lijst van artikel 4, mogen deze werkzaamheden in België aanvaatten in het kader van het vrij verrichten van diensten zodra de toezichthouder de betrokken instellingen ervan in kennis heeft gesteld dat hij de mededeling van de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van deze instellingen heeft ontvangen, met opgave van de in de lijst van artikel 4 bedoelde werkzaamheden die deze instellingen in België wensen uit te oefenen.

Binnen drie werkdagen na ontvangst van de mededeling stelt de toezichthouder de betrokken instelling hiervan in kennis. Bij gebrek aan kennisgeving binnen deze termijn mag de instelling de voorgenomen werkzaamheden aanvangen, na de toezichthouder hiervan op de hoogte te hebben gebracht.

§ 2. De Bank maakt op haar website de lijst bekend van de in dit artikel bedoelde instellingen, alsook de daarin aangebrachte wijzigingen.

...

### Artikel 326

§ 1. De leiders van de in artikel 312 bedoelde bijkantoren stellen voor een hernieuwbare termijn van drie jaar een of meer door de Bank erkende revisoren of erkende revisorenvennootschappen aan.

De artikelen 223 en 224, eerste tot vierde lid, zijn van toepassing op deze revisoren en vennootschappen. Vooraleer een erkende revisor of een erkende revisorenvennootschap van zijn of haar opdracht te ontslaan, moet het advies van de toezichthouder worden ingewonnen.

§ 2. De overeenkomstig paragraaf 1 aangestelde erkende revisoren of revisorenvennootschappen verlenen hun medewerking aan het toezicht van de toezichthouder, op hun eigen en uitsluitende verantwoordelijkheid en overeenkomstig deze paragraaf, volgens de regels van het vak en de richtlijnen van de toezichthouder. Daartoe :

1° beoordelen zij de internecontrolemaatregelen die de bijkantoren hebben getroffen tot naleving van de wetten, besluiten en reglementen die op grond van artikel 315 van toepassing zijn op de bijkantoren, en delen zij hun bevindingen mee aan de toezichthouder;

2° brengen zij verslag uit bij de toezichthouder over :

a) de resultaten van het beperkt nazicht van de periodieke staten die de in artikel 312 bedoelde bijkantoren aan het einde van het eerste halfjaar

Binnen drie werkdagen na ontvangst van de mededeling stelt de toezichthouder de betrokken instelling hiervan in kennis. Bij gebrek aan kennisgeving binnen deze termijn mag de instelling de voorgenomen werkzaamheden aanvangen, na de toezichthouder hiervan op de hoogte te hebben gebracht.

**§ 2. De Bank maakt op haar website de lijst bekend van de in dit artikel bedoelde instellingen, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de categorieën bedoeld in punt 1° en in punt 2° van artikel 1, § 3, eerste lid, evenals de daarin aangebrachte wijzigingen.**

...

### Artikel 326

§ 1. De leiders van de in artikel 312 bedoelde bijkantoren stellen voor een hernieuwbare termijn van drie jaar een of meer door de Bank erkende revisoren of erkende revisorenvennootschappen aan.

De artikelen 223 en 224, eerste tot vierde lid, zijn van toepassing op deze revisoren en vennootschappen. Vooraleer een erkende revisor of een erkende revisorenvennootschap van zijn of haar opdracht te ontslaan, moet het advies van de toezichthouder worden ingewonnen.

§ 2. De overeenkomstig paragraaf 1 aangestelde erkende revisoren of revisorenvennootschappen verlenen hun medewerking aan het toezicht van de toezichthouder, op hun eigen en uitsluitende verantwoordelijkheid en overeenkomstig deze paragraaf, volgens de regels van het vak en de richtlijnen van de toezichthouder. Daartoe :

1° beoordelen zij de internecontrolemaatregelen die de bijkantoren hebben getroffen tot naleving van de wetten, besluiten en reglementen die op grond van artikel 315 van toepassing zijn op de bijkantoren, en delen zij hun bevindingen mee aan de toezichthouder;

2° brengen zij verslag uit bij de toezichthouder over :

a) de resultaten van het beperkt nazicht van de periodieke staten die de in artikel 312 bedoelde bijkantoren aan het einde van het eerste halfjaar aan

aan de toezichthouder bezorgen waarin bevestigd wordt dat zij geen kennis hebben van feiten waaruit zou blijken dat de periodieke staten per einde halfjaar niet in alle materieel belangrijke opzichten volgens de geldende richtlijnen van de toezichthouder werden opgesteld. Bovendien bevestigen zij dat de periodieke staten per einde halfjaar, voor wat de boekhoudkundige gegevens betreft in alle materieel belangrijke opzichten in overeenstemming zijn met de boekhouding en de inventarissen, inzake volledigheid, wat wil zeggen dat ze alle gegevens bevatten uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan de periodieke staten worden opgesteld, en juistheid, wat wil zeggen dat ze exact overeenstemmen met de gegevens uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan de periodieke staten worden opgesteld; en bevestigen zij geen kennis te hebben van feiten waaruit zou blijken dat de periodieke staten per einde halfjaar niet zijn opgesteld met toepassing van de boekings- en waarderingsregels voor de opstelling van de jaarrekening met betrekking tot het laatste boekjaar; de toezichthouder kan de hier bedoelde periodieke staten nader bepalen;

b) de resultaten van de controle van de periodieke staten die de in artikel 312 bedoelde bijkantoren aan het einde van het boekjaar aan de toezichthouder bezorgen waarin bevestigd wordt dat de periodieke staten in alle materieel belangrijke opzichten werden opgesteld volgens de geldende richtlijnen van de toezichthouder. Bovendien bevestigen zij dat de periodieke staten per einde van het boekjaar, voor wat de boekhoudkundige gegevens betreft in alle materieel belangrijke opzichten in overeenstemming zijn met de boekhouding en de inventarissen, inzake volledigheid, wat wil zeggen dat ze alle gegevens bevatten uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan de periodieke staten worden opgesteld, en juistheid, wat wil zeggen dat ze de gegevens correct weergeven uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan de periodieke staten worden opgesteld; en bevestigen zij dat de periodieke staten per einde van het boekjaar werden opgesteld met toepassing van de boekings- en waarderingsregels voor de opstelling van de jaarrekening; de toezichthouder kan de hier bedoelde periodieke staten nader bepalen.

de toezichthouder bezorgen waarin bevestigd wordt dat zij geen kennis hebben van feiten waaruit zou blijken dat de periodieke staten per einde halfjaar niet in alle materieel belangrijke opzichten volgens de geldende richtlijnen van de toezichthouder werden opgesteld. Bovendien bevestigen zij dat de periodieke staten per einde halfjaar, voor wat de boekhoudkundige gegevens betreft in alle materieel belangrijke opzichten in overeenstemming zijn met de boekhouding en de inventarissen, inzake volledigheid, wat wil zeggen dat ze alle gegevens bevatten uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan de periodieke staten worden opgesteld, en juistheid, wat wil zeggen dat ze exact overeenstemmen met de gegevens uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan de periodieke staten worden opgesteld; en bevestigen zij geen kennis te hebben van feiten waaruit zou blijken dat de periodieke staten per einde halfjaar niet zijn opgesteld met toepassing van de boekings- en waarderingsregels voor de opstelling van de jaarrekening met betrekking tot het laatste boekjaar; de toezichthouder kan de hier bedoelde periodieke staten nader bepalen;

b) de resultaten van de controle van de periodieke staten die de in artikel 312 bedoelde bijkantoren aan het einde van het boekjaar aan de toezichthouder bezorgen waarin bevestigd wordt dat de periodieke staten in alle materieel belangrijke opzichten werden opgesteld volgens de geldende richtlijnen van de toezichthouder. Bovendien bevestigen zij dat de periodieke staten per einde van het boekjaar, voor wat de boekhoudkundige gegevens betreft in alle materieel belangrijke opzichten in overeenstemming zijn met de boekhouding en de inventarissen, inzake volledigheid, wat wil zeggen dat ze alle gegevens bevatten uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan de periodieke staten worden opgesteld, en juistheid, wat wil zeggen dat ze de gegevens correct weergeven uit de boekhouding en de inventarissen op basis waarvan de periodieke staten worden opgesteld; en bevestigen zij dat de periodieke staten per einde van het boekjaar werden opgesteld met toepassing van de boekings- en waarderingsregels voor de opstelling van de jaarrekening; de toezichthouder kan de hier bedoelde periodieke staten nader bepalen.



Zij kunnen door de toezichthouder, al dan niet op verzoek van de Europese Centrale Bank in haar hoedanigheid van monetaire autoriteit, worden gelast de gegevens te bevestigen die de bijkantoren aan deze autoriteiten moeten verstrekken, met name met toepassing van artikel 317;

3° brengen zij bij de toezichthouder, op zijn verzoek, bijzonder verslag uit over de organisatie, de werkzaamheden en de financiële structuur van de bijkantoren met betrekking tot de aangelegenheden waarvoor de toezichthouder bevoegd is;

4° brengen zij op eigen initiatief verslag uit bij de toezichthouder, inzake aspecten waarvoor hij bevoegd is alsook in het kader van de samenwerking met de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst, zodra zij kennis krijgen van :

a) beslissingen, feiten of ontwikkelingen die de positie van het bijkantoor financieel of op het vlak van zijn administratieve en boekhoudkundige organisatie of van zijn interne controle, op betekenisvolle wijze kunnen beïnvloeden;

b) beslissingen of feiten die kunnen wijzen op een overtreding van de voorschriften van deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen of andere wetten en reglementen die op hun bedrijf in België van toepassing zijn, voor zover de in deze voorschriften bedoelde aangelegenheden tot de bevoegdheid van de toezichthouder behoren;

5° brengen zij bij de Bank, op haar verzoek, verslag uit, wanneer een andere Belgische overheid haar ter kennis brengt dat een wetgeving van algemeen belang die voor het bijkantoor geldt, werd overtreden.

Tegen erkende revisoren die te goeder trouw informatie hebben verstrekt als bedoeld in het eerste lid, 4°, kunnen geen burgerrechtelijke, strafrechtelijke of tuchtrechtelijke vorderingen worden ingesteld, noch professionele sancties worden uitgesproken.

Zij delen aan de leiders van het bijkantoor de verslagen mee die zij aan de toezichthouder richten overeenkomstig het eerste lid, 3°. Voor

Zij kunnen door de toezichthouder, al dan niet op verzoek van de Europese Centrale Bank in haar hoedanigheid van monetaire autoriteit, worden gelast de gegevens te bevestigen die de bijkantoren aan deze autoriteiten moeten verstrekken, met name met toepassing van artikel 317;

3° brengen zij bij de toezichthouder, op zijn verzoek, bijzonder verslag uit over de organisatie, de werkzaamheden en de financiële structuur van de bijkantoren met betrekking tot de aangelegenheden waarvoor de toezichthouder bevoegd is;

4° brengen zij op eigen initiatief verslag uit bij de toezichthouder, inzake aspecten waarvoor hij bevoegd is alsook in het kader van de samenwerking met de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst, zodra zij kennis krijgen van :

a) beslissingen, feiten of ontwikkelingen die de positie van het bijkantoor financieel of op het vlak van zijn administratieve en boekhoudkundige organisatie of van zijn interne controle, op betekenisvolle wijze kunnen beïnvloeden;

b) beslissingen of feiten die kunnen wijzen op een overtreding van de voorschriften van deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen of andere wetten en reglementen die op hun bedrijf in België van toepassing zijn, voor zover de in deze voorschriften bedoelde aangelegenheden tot de bevoegdheid van de toezichthouder behoren;

5° brengen zij bij de Bank, op haar verzoek, verslag uit, wanneer een andere Belgische overheid haar ter kennis brengt dat een wetgeving van algemeen belang die voor het bijkantoor geldt, werd overtreden.

Tegen erkende revisoren die te goeder trouw informatie hebben verstrekt als bedoeld in het eerste lid, 4°, kunnen geen burgerrechtelijke, strafrechtelijke of tuchtrechtelijke vorderingen worden ingesteld, noch professionele sancties worden uitgesproken.

Zij delen aan de leiders van het bijkantoor de verslagen mee die zij aan de toezichthouder richten overeenkomstig het eerste lid, 3°. Voor deze

deze mededeling geldt de geheimhoudingsplicht als geregeld bij artikel 35 van de wet van 22 februari 1998. Zij bezorgen de toezichthouder een kopie van de mededelingen die zij aan deze leiders richten en die betrekking hebben op aspecten waarvoor de toezichthouder toezichtsbevoegdheid heeft.

In bijkantoren waar een ondernemingsraad is opgericht met toepassing van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, oefenen de erkende revisoren en revisorenvennootschappen de in artikel 15bis van deze wet bedoelde opdrachten uit.

Artikel 15quater, tweede lid, eerste en derde zin, en derde lid, van dezelfde wet zijn van toepassing.

Op verzoek en op kosten van de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van het bijkantoor, mogen zij als een vorm van bijstand en na voorafgaande kennisgeving aan de toezichthouder in dit bijkantoor toezicht uitoefenen op de in de artikelen 319 en 320, tweede lid bedoelde aspecten.

§ 3. De erkende revisoren of erkende revisorenvennootschappen certificeren de krachtens artikel 318, 3° openbaar gemaakte jaarlijkse boekhoudkundige gegevens.

### Artikel 333

§ 1. Alvorens een bijkantoor te openen om hun werkzaamheden in België uit te oefenen, moeten de kredietinstellingen die onder een derde land ressorteren en waaraan in die hoedanigheid een vergunning werd verleend in dit derde land, een vergunning verkrijgen van de Bank.

In dit verband zijn de volgende artikelen van toepassing :

1° de artikelen 8, 9, 12, 13 en 15, met dien verstande dat

mededeling geldt de geheimhoudingsplicht als geregeld bij artikel 35 van de wet van 22 februari 1998. Zij bezorgen de toezichthouder een kopie van de mededelingen die zij aan deze leiders richten en die betrekking hebben op aspecten waarvoor de toezichthouder toezichtsbevoegdheid heeft.

In bijkantoren waar een ondernemingsraad is opgericht met toepassing van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, oefenen de erkende revisoren en revisorenvennootschappen de in artikel 15bis van deze wet bedoelde opdrachten uit.

Artikel 15quater, tweede lid, eerste en derde zin, en derde lid, van dezelfde wet zijn van toepassing.

Op verzoek en op kosten van de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van het bijkantoor, mogen zij als een vorm van bijstand en na voorafgaande kennisgeving aan de toezichthouder in dit bijkantoor toezicht uitoefenen op de in de artikelen 319 en 320, tweede lid bedoelde aspecten.

§ 3. De erkende revisoren of erkende revisorenvennootschappen certificeren de krachtens artikel 318, 3° openbaar gemaakte jaarlijkse boekhoudkundige gegevens.

**§ 4. Dit artikel is niet van toepassing op de bijkantoren van kredietinstellingen als bedoeld in artikel 312 die behoren tot de categorie bedoeld in 2° van artikel 1, § 3, eerste lid wanneer zij geen geldmiddelen en/of financiële instrumenten van cliënten in ontvangst mogen nemen.**

### Artikel 333

§ 1. Alvorens een bijkantoor te openen om hun werkzaamheden in België uit te oefenen, moeten de kredietinstellingen die onder een derde land ressorteren en waaraan in die hoedanigheid een vergunning werd verleend in dit derde land, een vergunning verkrijgen van de Bank.

In dit verband zijn de volgende artikelen van toepassing :

1° de artikelen 8, 9, 12, 13 en 15, met dien verstande dat

- de Bank uitsluitende bevoegdheid heeft om zich uit te spreken over de vergunningsaanvraag,

...

6° artikel 44, voor zover de kredietinstelling niet kan aantonen dat de verbintenissen van haar Belgisch bijkantoor minstens in dezelfde mate gedekt zijn door een depositobeschermingsregeling van haar land van herkomst als door de Belgische depositobeschermingsregeling, voor wat betreft de gedekte activa en het vastgestelde dekkingsniveau.

...

#### Artikel 334

De Bank stelt de Europese Commissie, de Europese Bankautoriteit en het Europees Comité voor het Bankwezen in kennis van de met toepassing van deze Titel aan een bijkantoor verleende vergunning.

#### Artikel 335

§ 1. Naast artikel 45, voor wat betreft artikel 333 en de bepalingen die krachtens artikel 333 van toepassing zijn verklaard, zijn de volgende artikelen van toepassing :

1° artikel 53, met dien verstande dat de Bank uitsluitende bevoegdheid heeft;

...

§ 2. De Koning bepaalt de verplichtingen en regels voor de openbaarmaking van de jaarlijkse boekhoudstaten van de bijkantoren.

- de Bank uitsluitende bevoegdheid heeft om zich uit te spreken over de vergunningsaanvraag,

...

**6° artikel 44, voor zover de kredietinstelling niet kan aantonen dat de verbintenissen van haar Belgisch bijkantoor minstens in dezelfde mate gedekt zijn door een depositobeschermingsregeling en/of een beleggersbeschermingsregeling van haar land van herkomst als door de Belgische depositobeschermingsregeling en/of door de Belgische beleggersbeschermingsregeling, voor wat betreft de gedekte activa en het vastgestelde dekkingsniveau;**

...

#### Artikel 334

**De Bank stelt de EBA in kennis van de volgende informatie betreffende de bijkantoren waaraan met toepassing van deze Titel een vergunning is verleend:**

**1° de toekenning van de vergunning aan het bijkantoor en alle latere wijzigingen daarvan;**

**2° de totale activa en passiva van het bijkantoor, zoals gerapporteerd aan de Bank krachtens artikel 335, § 2, tweede lid;**

**3° de naam van de groep uit een derde land waar het bijkantoor deel van uitmaakt.**

#### Artikel 335

§ 1. Naast artikel 45, voor wat betreft artikel 333 en de bepalingen die krachtens artikel 333 van toepassing zijn verklaard, zijn de volgende artikelen van toepassing :

1° artikel 53, met dien verstande dat de Bank uitsluitende bevoegdheid heeft;

...

§ 2. De Koning bepaalt de verplichtingen en regels voor de openbaarmaking van de jaarlijkse boekhoudstaten van de bijkantoren.

De volgende informatie moet ten minste eenmaal per jaar aan de Bank worden gerapporteerd, voor zover ze haar niet reeds jaarlijks wordt verstrekt in het kader van de naleving van de verplichtingen van paragraaf 1:

1° de totale activa die overeenstemmen met de activiteiten van het bijkantoor;

2° informatie over de liquide activa waarover het bijkantoor beschikt, met name de beschikbaarheid van liquide activa in valuta's van de lidstaten;

3° de dotatie van eigen vermogen waarover het bijkantoor beschikt;

4° informatie over de depositobescherming die de depositohouders bij het bijkantoor genieten;

5° informatie over het risicobeheer;

6° de governanceregeling, met inbegrip van de identiteit van de leiding, van de compliancefunctie, en, in voorkomend geval, van de personen die de andere onafhankelijke controlefuncties uitoefenen voor de activiteiten van het bijkantoor;

7° de herstelplannen voor het bijkantoor;

8° alle andere informatie die de Bank noodzakelijk acht voor een alomvattende monitoring van de activiteiten van het bijkantoor.

## Artikel 336

§ 1. De kredietinstelling moet in België over voor beslag vatbare activa beschikken voor een bedrag dat overeenstemt met het bedrag van de deposito's, als bedoeld in artikel 382, die het bijkantoor heeft ontvangen, tenzij zij aantoonst dat zij aan de volgende voorwaarden voldoet :

1° de wetgeving inzake insolventieprocedures van het derde land garandeert dat de schuldeisers die hun tegoeden bij het Belgische bijkantoor hebben gedeponneerd, dezelfde behandeling krijgen als de schuldeisers die hun tegoeden bij de kredietinstelling in het derde land hebben gedeponneerd;

## Artikel 336

**§ 1. De kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° moet in België over voor beslag vatbare activa beschikken voor een bedrag dat overeenstemt met het bedrag van de deposito's, als bedoeld in artikel 382, die het bijkantoor heeft ontvangen, tenzij zij aantoonst dat zij aan de volgende voorwaarden voldoet:**

1° de wetgeving inzake insolventieprocedures van het derde land garandeert dat de schuldeisers die hun tegoeden bij het Belgische bijkantoor hebben gedeponneerd, dezelfde behandeling krijgen als de schuldeisers die hun tegoeden bij de kredietinstelling in het derde land hebben gedeponneerd;

2° indien een insolventieprocedure wordt geopend tegen de kredietinstelling in het derde land, kent de wetgeving inzake dergelijke procedures aan de deposanten die hun gelden bij het Belgische bijkantoor hebben gedeponneerd een rangorde toe die een gelijkaardige bescherming biedt als deze waarin artikel 389 van deze wet voorziet.

2° indien een insolventieprocedure wordt geopend tegen de kredietinstelling in het derde land, kent de wetgeving inzake dergelijke procedures aan de deposanten die hun gelden bij het Belgische bijkantoor hebben gedeponneerd een rangorde toe die een gelijkaardige bescherming biedt als deze waarin artikel 389 van deze wet voorziet.

**§ 1/1. De kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° moet in België over voor beslag vatbare activa beschikken voor een bedrag dat overeenstemt met het bedrag van de tegoeden, als bedoeld in artikel 384/4, tweede lid, die het bijkantoor heeft ontvangen, tenzij zij aantoonst dat zij aan de volgende voorwaarden voldoet:**

**1° de wetgeving inzake insolventieprocedures van het derde land garandeert dat de schuldeisers die hun tegoeden bij het Belgische bijkantoor hebben gedeponneerd, dezelfde behandeling krijgen als de schuldeisers die hun tegoeden bij de kredietinstelling in het derde land hebben gedeponneerd; en**

**2° indien een insolventieprocedure wordt geopend tegen de kredietinstelling in het derde land, kent de wetgeving inzake dergelijke procedures aan de beleggers die geldmiddelen bij het Belgische bijkantoor hebben gedeponneerd een rangorde toe die een gelijkaardige bescherming biedt als deze waarin artikel 74/1, § 3 voorziet.**

§ 2. Het Belgische bijkantoor van de kredietinstelling kan slechts financiële instrumenten van cliënten in ontvangst nemen indien, bij opening van een insolventieprocedure tegen de kredietinstelling in het derde land, de wetgeving inzake dergelijke procedures het zakelijk eigendomsrecht als bedoeld in artikel 13, tweede lid van het koninklijk besluit nr. 62 van 10 november 1967 betreffende de bewaargeving van vervangbare financiële instrumenten en de vereffening van transacties op deze instrumenten, gecoördineerd op 27 januari 2004, erkent voor de beleggers die hun financiële instrumenten bij het Belgische bijkantoor hebben gedeponneerd, of indien deze wetgeving aan de belegger een recht toekent ten gevolge van de bewaargeving van de financiële instrumenten, dat een zakelijk recht vormt op grond waarvan hij een vordering tot teruggave kan uitoefenen op deze financiële

§ 2. Het Belgische bijkantoor van de kredietinstelling kan slechts financiële instrumenten van cliënten in ontvangst nemen indien, bij opening van een insolventieprocedure tegen de kredietinstelling in het derde land, de wetgeving inzake dergelijke procedures het zakelijk eigendomsrecht als bedoeld in artikel 13, tweede lid van het koninklijk besluit nr. 62 van 10 november 1967 betreffende de bewaargeving van vervangbare financiële instrumenten en de vereffening van transacties op deze instrumenten, gecoördineerd op 27 januari 2004, erkent voor de beleggers die hun financiële instrumenten bij het Belgische bijkantoor hebben gedeponneerd, of indien deze wetgeving aan de belegger een recht toekent ten gevolge van de bewaargeving van de financiële instrumenten, dat een zakelijk recht vormt op grond waarvan hij een vordering tot teruggave kan uitoefenen op deze

instrumenten, met uitsluiting van een louter vorderingsrecht.

financiële instrumenten, met uitsluiting van een louter vorderingsrecht.

#### Artikel 338/1

**De Bank werkt nauw samen de bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen die deel uitmaken van de groep uit een derde land waartoe het Belgische bijkantoor behoort, om ervoor te zorgen dat alle activiteiten in de Europese Unie van die groep uit een derde land worden onderworpen aan een alomvattend toezicht om te voorkomen dat de voorschriften die op groepen uit derde landen van toepassing zijn op grond van deze wet, de ter uitvoering ervan genomen reglementen en Verordening nr. 575/2013 worden omzeild, en om te voorkomen dat de financiële stabiliteit van de Europese Unie wordt aangetast.**

#### Artikel 340

§ 1. De artikelen 233, 234, 236 en 238 en de artikelen 345 tot 352 zijn van toepassing, met dien verstande dat de Bank uitsluitende bevoegdheid heeft.

§ 2. Wanneer de Bank vaststelt dat het bijkantoor niet werkt overeenkomstig de bepalingen van deze wet en van haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen, of wanneer zij over gegevens beschikt waaruit blijkt dat het gevaar bestaat dat het bijkantoor binnenkort niet meer overeenkomstig deze bepalingen zal werken, kan de bank limieten vastleggen voor de blootstellingen van het bijkantoor ten aanzien van zijn moederonderneming of van de entiteiten van de groep waar de kredietinstelling deel van uitmaakt.

§ 3. De Bank kan de vergunning van een in deze Titel bedoeld bijkantoor ook herroepen indien zij van oordeel is dat voor de bescherming van de spaarders of voor een gezond en voorzichtig beleid van de instelling of nog voor de stabiliteit van het financiële stelsel, de oprichting van een vennootschap naar Belgisch recht vereist is. De Bank kan hiertoe gebruik maken van de criteria bedoeld in artikel 333, § 4.

#### Artikel 340

§ 1. De artikelen 233, 234, 236 en 238 en de artikelen 345 tot 352 zijn van toepassing, met dien verstande dat de Bank uitsluitende bevoegdheid heeft.

§ 2. Wanneer de Bank vaststelt dat het bijkantoor niet werkt overeenkomstig de bepalingen van deze wet en van haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen, of wanneer zij over gegevens beschikt waaruit blijkt dat het gevaar bestaat dat het bijkantoor binnenkort niet meer overeenkomstig deze bepalingen zal werken, kan de bank limieten vastleggen voor de blootstellingen van het bijkantoor ten aanzien van zijn moederonderneming of van de entiteiten van de groep waar de kredietinstelling deel van uitmaakt.

§ 3. De Bank kan de vergunning van een in deze Titel bedoeld bijkantoor ook herroepen indien zij van oordeel is dat voor de bescherming van de spaarders **of de beleggers**, of voor een gezond en voorzichtig beleid van de instelling of nog voor de stabiliteit van het financiële stelsel, de oprichting van een vennootschap naar Belgisch recht vereist is. De Bank kan hiertoe gebruik maken van de criteria bedoeld in artikel 333, § 4.



**Artikel 347**

§ 1. Onverminderd andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen en onverminderd de bij andere wetten, besluiten of reglementen voorgeschreven maatregelen, kan de Bank, in voorkomend geval op verzoek van de Europese Centrale Bank, indien zij

a) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van deze wet, op de maatregelen genomen in uitvoering ervan;

...

§ 2. De administratieve geldboete die aan de instelling of aan de in paragraaf 1 bedoelde onderneming wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 10 000 euro en maximum 10 % van de jaarlijkse netto-omzet van de instelling van het voorbije boekjaar.

De administratieve geldboete die aan een natuurlijke persoon wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 5 000 euro en maximum 5 000 000 euro.

§ 2/1. In geval van een inbreuk op de artikelen 4 en 15 van Verordening 2015/2365, bedraagt de administratieve geldboete die aan de instelling of

**Artikel 347**

§ 1. Onverminderd andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen en onverminderd de bij andere wetten, besluiten of reglementen voorgeschreven maatregelen, kan de Bank, in voorkomend geval op verzoek van de Europese Centrale Bank, indien zij

a) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van deze wet, op de maatregelen genomen in uitvoering ervan;

...

**Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst of dit verlies, onverminderd het eerste en tweede lid van deze paragraaf.**

**Indien de in het eerste lid van deze paragraaf bedoelde instelling of onderneming een moederonderneming is of een dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening moet opstellen, is de toepasselijke totale nettojaaromzet de totale nettojaaromzet volgens de recentste door het wettelijk bestuursorgaan van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening.**

aan de in paragraaf 1 bedoelde financiële holding wordt opgelegd:

a) in het geval van een natuurlijke persoon: maximum 5 000 000 euro;

...

### Artikel 383

De Koning bepaalt welke informatie de kredietinstellingen aan de deposanten moeten verstrekken over de dekking van hun tegoeden ingevolge de voornoemde regeling.

De aanwending voor reclamedoeleinden van de informatie bedoeld in het eerste lid is beperkt tot de loutere vermelding van het depositogarantiestelsel dat een garantie biedt voor het product waarop de reclame betrekking heeft. De Koning kan de mededeling van aanvullende inlichtingen toestaan.

De FSMA ziet toe op de naleving van dit artikel en van de ter uitvoering ervan genomen besluiten. Voor de uitoefening van deze toezichtsoopdracht beschikt zij over de bevoegdheden bedoeld in de artikelen 34, § 1, 1°, 35, §§ 1 en 2, 36, 36bis en 37 van de wet van 2 augustus 2002.

### Artikel 384/3

De toezichthouder informeert het Garantiefonds zo spoedig mogelijk ingeval hij problemen op het spoor komt die waarschijnlijk tot de interventie van de beleggersbeschermingsregeling zullen leiden.

Behalve in de gevallen waarin het faillissement is uitgesproken, neemt de toezichthouder de beslissing waarmee wordt vastgesteld dat een in artikel 384/2 bedoelde kredietinstelling, om redenen die rechtstreeks verband houden met haar financiële positie, niet in staat lijkt te zijn te voldoen aan haar verplichtingen jegens de beleggers tot terugbetaling van de financiële instrumenten die voor hun rekening worden gehouden of die de kredietinstelling verschuldigd

...

### Artikel 379/2

**Deze Titel is van toepassing op kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1°.**

### Artikel 383

De Koning bepaalt welke informatie de kredietinstellingen aan de deposanten moeten verstrekken over de dekking van hun tegoeden ingevolge de voornoemde regeling.

**De aanwending in het kader van reclame van de informatie** bedoeld in het eerste lid is beperkt tot de loutere vermelding van het depositogarantiestelsel dat een garantie biedt voor het product waarop de reclame betrekking heeft. De Koning kan de mededeling van aanvullende inlichtingen toestaan.

De FSMA ziet toe op de naleving van dit artikel en van de ter uitvoering ervan genomen besluiten. Voor de uitoefening van deze toezichtsoopdracht beschikt zij over de bevoegdheden bedoeld in de artikelen 34, § 1, 1°, 35, §§ 1 en 2, 36, 36bis en 37 van de wet van 2 augustus 2002.

### Artikel 384/3

**§ 1.** De toezichthouder informeert het Garantiefonds zo spoedig mogelijk ingeval hij problemen op het spoor komt die waarschijnlijk tot de interventie van de beleggersbeschermingsregeling zullen leiden.

Behalve in de gevallen waarin het faillissement is uitgesproken, neemt de toezichthouder de beslissing waarmee wordt vastgesteld dat een in artikel 384/2 bedoelde kredietinstelling, om redenen die rechtstreeks verband houden met haar financiële positie, niet in staat lijkt te zijn te voldoen aan haar verplichtingen jegens de beleggers tot terugbetaling van de financiële instrumenten die voor hun rekening worden gehouden of die de kredietinstelling verschuldigd is, en dat de

is, en dat de kredietinstelling daartoe ook op afzienbare termijn niet in staat zal zijn. Deze vaststelling geschiedt zo spoedig mogelijk en in elk geval uiterlijk vijf werkdagen nadat voor het eerst is vastgesteld dat de kredietinstelling heeft nagelaten een financieel instrument terug te betalen.

Het Fonds zorgt voor de in artikel 384/4 bedoelde schadeloosstelling binnen drie maanden nadat de vordering van de belegger in aanmerking is genomen en het bedrag van die vordering is vastgesteld. De toezichthouder kan deze termijn verlengen met ten hoogste drie maanden. Deze verlenging mag enkel worden toegestaan in zeer uitzonderlijke omstandigheden en in specifieke gevallen.

De kredietinstelling, of, als deze failliet is, de curator, deelt te allen tijde en op verzoek van het Garantiefonds alle gegevens mee die deze laatste nodig heeft om de in artikel 384/4 bedoelde schadevergoeding toe te kennen aan de beleggers. De Koning kan de nadere regels bepalen voor de uitwisseling van de gegevens tussen de kredietinstelling of curator, enerzijds, en het Garantiefonds, anderzijds.

Indien er twijfels rijzen over de juistheid van de gegevens die het Garantiefonds in uitvoering van het vorige lid heeft ontvangen, kijkt de kredietinstelling of de curator deze op zijn verzoek na en deelt in voorkomend geval de verbeterde gegevens mee aan het Garantiefonds.

kredietinstelling daartoe ook op afzienbare termijn niet in staat zal zijn. Deze vaststelling geschiedt zo spoedig mogelijk en in elk geval uiterlijk vijf werkdagen nadat voor het eerst is vastgesteld dat de kredietinstelling heeft nagelaten een financieel instrument terug te betalen.

Het Fonds zorgt voor de in artikel 384/4 bedoelde schadeloosstelling binnen drie maanden nadat de vordering van de belegger in aanmerking is genomen en het bedrag van die vordering is vastgesteld. De toezichthouder kan deze termijn verlengen met ten hoogste drie maanden. Deze verlenging mag enkel worden toegestaan in zeer uitzonderlijke omstandigheden en in specifieke gevallen.

De kredietinstelling, of, als deze failliet is, de curator, deelt te allen tijde en op verzoek van het Garantiefonds alle gegevens mee die deze laatste nodig heeft om de in artikel 384/4 bedoelde schadevergoeding toe te kennen aan de beleggers. De Koning kan de nadere regels bepalen voor de uitwisseling van de gegevens tussen de kredietinstelling of curator, enerzijds, en het Garantiefonds, anderzijds.

Indien er twijfels rijzen over de juistheid van de gegevens die het Garantiefonds in uitvoering van het vorige lid heeft ontvangen, kijkt de kredietinstelling of de curator deze op zijn verzoek na en deelt in voorkomend geval de verbeterde gegevens mee aan het Garantiefonds.

**§ 2. Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° hebben het eerste, derde, vierde en vijfde lid van paragraaf 1 ook betrekking op de schadeloosstelling in het kader van het in artikel 384/4, tweede lid bedoelde onderdeel gelddeposito's.**

Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, neemt de Bank, behalve in de gevallen waarin het faillissement is uitgesproken, de beslissing waarmee wordt vastgesteld dat een in artikel 384/2 bedoelde kredietinstelling, om redenen die rechtstreeks verband houden met haar financiële positie, niet in staat lijkt te zijn de gelddeposito's terug te betalen of te voldoen aan haar verplichtingen jegens de beleggers tot terugbetaling van de financiële instrumenten die voor hun rekening worden gehouden of die de

**Artikel 384/4**

Onverminderd eventuele franchises overeenkomstig het Europese recht, voorziet de door het Garantiefonds ingestelde beleggersbeschermingsregeling, tot een bedrag van maximum 20 000 euro per belegger en per kredietinstelling die aan deze regeling deelneemt, in een schadevergoeding voor niet-terugbetaling van financiële instrumenten die voor rekening van de beleggers worden gehouden of die de kredietinstelling verschuldigd is, ongeacht de munteenheid waarin de financiële instrumenten zijn uitgedrukt.

**Artikel 384/5**

De Koning bepaalt welke informatie de kredietinstellingen aan de beleggers moeten verstrekken over de dekking van hun tegoeden ingevolge de voornoemde regeling.

kredietinstelling verschuldigd is, en dat de kredietinstelling daartoe ook op afzienbare termijn niet in staat zal zijn. Deze vaststelling geschiedt zo spoedig mogelijk en in elk geval uiterlijk vijf werkdagen nadat voor het eerst is vastgesteld dat de kredietinstelling heeft nagelaten verschuldigde en betaalbare gelddeposito's of een financieel instrument terug te betalen.

**Artikel 384/4**

Onverminderd eventuele franchises overeenkomstig het Europese recht, voorziet de door het Garantiefonds ingestelde beleggersbeschermingsregeling, tot een bedrag van maximum 20 000 euro per belegger en per kredietinstelling die aan deze regeling deelneemt, in een schadevergoeding voor niet-terugbetaling van financiële instrumenten die voor rekening van de beleggers worden gehouden of die de kredietinstelling verschuldigd is, ongeacht de munteenheid waarin de financiële instrumenten zijn uitgedrukt.

Voor kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° wordt het onderdeel financiële instrumenten van de beleggersbeschermingsregeling die door het in het eerste lid bedoelde Garantiefonds is ingesteld, aangevuld met een onderdeel gelddeposito's van de door het Garantiefonds ingestelde beleggersbeschermingsregeling, dat voorziet, tot een bedrag van maximum 100.000 euro per belegger en per kredietinstelling die aan deze regeling deelneemt, in de terugbetaling van de gelddeposito's die voor rekening van de beleggers worden gehouden en die bestemd zijn voor de verwerving van financiële instrumenten, voor belegging in gestructureerde deposito's of voor terugbetalingen, ongeacht de munteenheid waarin ze zijn uitgedrukt, op voorwaarde dat deze gelddeposito's niet reeds gedekt zijn door de in de artikelen 379/2 tot 384/1 bedoelde depositobeschermingsregeling.

**Artikel 384/5**

De Koning bepaalt welke informatie de kredietinstellingen aan de beleggers moeten verstrekken over de dekking van hun tegoeden ingevolge de voornoemde regeling.

De aanwending voor reclamedoelinden van de in het eerste lid bedoelde informatie is beperkt tot de loutere vermelding van de beleggersbeschermingsregeling die een garantie biedt voor de financiële instrumenten waarop de reclame betrekking heeft. De Koning kan toestaan dat aanvullende informatie wordt meegedeeld.

De FSMA ziet toe op de naleving van dit artikel en de ter uitvoering ervan genomen besluiten. Voor de uitvoering van deze opdracht beschikt zij over de bevoegdheden bedoeld in de artikelen 34, § 1, 1°, 35, §§ 1 en 2, 36, 36bis en 37 van de wet van 2 augustus 2002.

#### Artikel 389/1

Wanneer er ten aanzien van een kredietinstelling, een beursvennootschap, een financiële holding of een gemengde financiële holding een liquidatieprocedure wordt geopend, kunnen de volgende schuldeisers bij de verdeling gelijktijdig aanspraken doen gelden naar verhouding van hun toegelaten schuldvorderingen, waarbij zij rang nemen na de schuldeisers die houders zijn van zakelijke zekerheden of voorrechten, maar vóór de achtergestelde schuldeisers :

1° in de eerste plaats, de chirografaïre schuldeisers die niet vermeld zijn in 2° ;

2° in de tweede plaats, de chirografaïre schuldeisers die houders zijn van schuldinstrumenten :

a) die geen verankerde derivaten bevatten en zelf geen derivaten zijn. Schuldinstrumenten met een variabele rente afgeleid van een algemeen gebruikte referentierente en schuldinstrumenten die niet luiden in de nationale valuta van de emittent, mits hoofdsom, terugbetaling en rente in dezelfde valuta zijn uitgedrukt, mogen niet louter op basis van deze kenmerken worden beschouwd als schuldinstrumenten die verankerde derivaten bevatten;

b) waarvan de oorspronkelijke looptijd niet korter is dan een jaar; en

c) op voorwaarde dat de regels inzake de uitgifte ervan bepalen dat de schuldvordering een

**De aanwending in het kader van reclame van de informatie bedoeld in het eerste lid is beperkt tot de loutere vermelding van de beleggersbeschermingsregeling die een garantie biedt voor de financiële instrumenten of, in het geval van een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2°, voor de gelddeposito's waarop de reclame betrekking heeft.**

De FSMA ziet toe op de naleving van dit artikel en de ter uitvoering ervan genomen besluiten. Voor de uitvoering van deze opdracht beschikt zij over de bevoegdheden bedoeld in de artikelen 34, § 1, 1°, 35, §§ 1 en 2, 36, 36bis en 37 van de wet van 2 augustus 2002.

#### Artikel 389/1

**Wanneer ten aanzien van een entiteit bedoeld in artikel 424 een liquidatieprocedure wordt geopend, kunnen de volgende schuldeisers bij de verdeling gelijktijdig aanspraken doen gelden naar verhouding van hun toegelaten schuldvorderingen, waarbij zij rang nemen na de schuldeisers die houders zijn van zakelijke zekerheden of voorrechten:**

1° in de eerste plaats, de chirografaïre schuldeisers die niet vermeld zijn in 2° ;

2° in de tweede plaats, de chirografaïre schuldeisers die houders zijn van schuldinstrumenten :

a) die geen verankerde derivaten bevatten en zelf geen derivaten zijn. Schuldinstrumenten met een variabele rente afgeleid van een algemeen gebruikte referentierente en schuldinstrumenten die niet luiden in de nationale valuta van de emittent, mits hoofdsom, terugbetaling en rente in dezelfde valuta zijn uitgedrukt, mogen niet louter op basis van deze kenmerken worden beschouwd als schuldinstrumenten die verankerde derivaten bevatten;

b) waarvan de oorspronkelijke looptijd niet korter is dan een jaar; en

c) op voorwaarde dat de regels inzake de uitgifte ervan bepalen dat de schuldvordering een

chirografaire schuldvordering is overeenkomstig punt 2°,

voor de hoofdsommen en interesten die hen verschuldigd zijn uit hoofde van die schuldinstrumenten.

#### Artikel 418

[...]

chirografaire schuldvordering is overeenkomstig punt 2°,

voor de hoofdsommen en interesten die hen verschuldigd zijn uit hoofde van die schuldinstrumenten.

**3° in de derde plaats, de achtergestelde schuldeisers;**

**4° in de vierde plaats, de schuldeisers die houders zijn van eigenvermogensbestanddelen, met inbegrip van instrumenten die slechts gedeeltelijk als een eigenvermogensbestanddeel worden erkend, die in hun geheel behandeld worden als schulden die voortvloeien uit een eigenvermogensbestanddeel. Voor de toepassing van dit punt 4° worden enkel instrumenten die eigenvermogensbestanddelen vormen op het ogenblik van de opening van de liquidatieprocedure behandeld als schulden die voortvloeien uit een eigenvermogensbestanddeel, niettegenstaande enige andersluidende contractuele clause.**

Voor de toepassing van dit artikel wordt onder “schuldinstrumenten” verstaan, obligaties en andere vormen van overdraagbare schuld en instrumenten die een schuld creëren of erkennen.

#### Artikel 418

**§ 1. In afwijking van artikel 267/3, bepaalt de afwikkelingsautoriteit geschikte overgangperiodes, die ten laatste op 1 januari 2024 eindigen, voor kredietinstellingen en entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, om te voldoen aan de vereisten in artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4, of aan vereisten die voortvloeien uit de toepassing van artikel 267/5, §§ 4, 5 of 7, naargelang het geval.**

**De afwikkelingsautoriteit bepaalt tussentijdse streefniveaus voor de vereisten bedoeld in het eerste lid, waaraan de kredietinstellingen en entiteiten als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, op 1 januari 2022 moet voldoen. Die tussentijdse streefniveaus zorgen in de regel voor een lineaire opbouw van eigen vermogen en in aanmerking komende schulden naar die vereisten toe.**



De afwikkelingsautoriteit kan, indien naar behoren gerechtvaardigd en passend op basis van de in paragraaf 7 bedoelde criteria, voorzien in een overgangperiode die na 1 januari 2024 verstrijkt, waarbij rekening wordt gehouden met het volgende:

1° de ontwikkeling van de financiële situatie van de entiteit;

2° het vooruitzicht dat de entiteit in staat zal zijn binnen een redelijke termijn te voldoen aan de vereisten in het eerste lid ; en

3° of de entiteit in staat is te zorgen voor vervanging van schulden die niet langer voldoen aan de criteria om in aanmerking te komen of de criteria inzake looptijd die zijn vastgesteld in de artikelen 72 *ter* en 72 *quater* van Verordening nr. 575/2013 en artikel 267/5 of artikel 267/5/4, § 2, en indien niet, dat onvermogen eigen aan de entiteit is dan wel te wijten is aan marktbrede verstoring.

§ 2. Af te wikkelen entiteiten voldoen uiterlijk op 1 januari 2022 aan het minimumniveau van de in artikel 267/5/1, § 4 of § 5, bedoelde vereisten.

§ 3. De minimumniveaus van de in artikel 267/5/1, § 4 en § 5, bedoelde vereisten zijn niet van toepassing binnen de periode van twee jaar die volgt op de datum waarop:

1° de afwikkelingsautoriteit het instrument van interne versterking heeft toegepast; of

2° de af te wikkelen entiteit een in artikel 244, § 1, 2°, bedoelde private maatregel heeft doorgevoerd waarmee kapitaalinstrumenten en andere verplichtingen zijn afgeschreven of in tier 1- kernkapitaalinstrumenten omgezet, of ten aanzien van die af te wikkelen entiteit overeenkomstig de artikelen 250 of 457 afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden zijn uitgeoefend, teneinde de af te wikkelen entiteit te herkapitaliseren zonder dat afwikkelingsinstrumenten werden toegepast.

§ 4. De vereisten, bedoeld in artikel 267/5, § 4 en § 7, alsmede artikel 267/5/1, § 4 en § 5, naargelang het geval, gelden niet binnen de periode van drie jaar die volgt op de datum waarop de af te wikkelen entiteit of de groep

waartoe de af te wikkelen entiteit behoort, als MSI is aangemerkt, of de datum vanaf welke de af te wikkelen entiteit zich in de in artikel 267/5/1, § 4 of § 5, bedoelde situatie bevindt.

§ 5. In afwijking van artikel 267/3, bepaalt de afwikkelingsautoriteit een geschikte overgangperiode om te voldoen aan de vereisten van artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4 of aan een vereiste die voortvloeit uit de toepassing van artikel 267/5, § 4, § 5 of § 7, naargelang het geval, voor kredietinstellingen of entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, ten aanzien waarvan de afwikkelingsinstrumenten of de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting bedoeld in de artikelen 250 of 457 zijn toegepast.

§ 6. Voor de toepassing van de paragrafen 1 tot en met 5 deelt de afwikkelingsautoriteit de kredietinstelling of entiteit als bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, een gepland minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden mee voor elke periode van 12 maanden gedurende de overgangperiode, teneinde een geleidelijke opbouw van haar verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit te faciliteren. Aan het eind van de overgangperiode is het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden gelijk aan het bedrag dat is vastgesteld op grond van artikel 267/5, §§ 4, 5 of 7, artikel 267/5/1, §§ 4 of 5, artikel 267/5/3 of artikel 267/5/4, naargelang het geval.

§ 7. Bij het bepalen van een overgangperiode overeenkomstig dit artikel, houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met:

1° het overwicht van deposito's en het ontbreken van schuldinstrumenten in het financieringsmodel;

2° de toegang tot de kapitaalmarkten voor in aanmerking komende schulden;

3° de mate waarin de af te wikkelen entiteit een beroep moet doen op tier 1-kernkapitaal voor het voldoen aan het in artikel 267/5/3 bedoelde vereiste.

§ 8. Onder voorbehoud van paragraaf 1 kan de afwikkelingsautoriteit de overgangperiode of een gepland minimumvereiste voor eigen

**Artikel 439**

§ 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit samen met de afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen een groepsafwikkelingsplan op voor de afwikkeling van iedere Belgische groep als geheel, hetzij door het afwikkelen van de Belgische EER-moederonderneming, hetzij door het opbreken en afwikkelen van de dochterondernemingen.

Het groepsafwikkelingsplan bevat maatregelen voor de afwikkeling van:

1° de Belgische EER-moederonderneming;

2° de in de EER gevestigde dochterondernemingen die deel uitmaken van de groep;

3° de in artikel 424, 2° en 3° bedoelde entiteiten die deel uitmaken van de groep;

4° onverminderd Hoofdstuk VI, de dochterondernemingen die deel uitmaken van de groep en die ressorteren onder een derde land.

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau kan de afwikkelingsautoriteit eisen dat de groepsentiteiten assistentie verlenen bij het opstellen en actualiseren van het groepsafwikkelingsplan, en dat zij haar alle daarvoor noodzakelijke informatie verstrekken.

...

**Artikel 440**

§ 1. Het groepsafwikkelingsplan bepaalt de afwikkelingsmaatregelen die kunnen worden genomen ten aanzien van de in het plan opgenomen groepsentiteiten, en bevat zowel de afwikkelingsmaatregelen met betrekking tot de

vermogen en in aanmerking komende schulden zoals meegedeeld krachtens paragraaf 6 later herzien.

**Artikel 439**

§ 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit samen met de afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en in voorkomend geval na raadpleging van de afwikkelingsautoriteiten van significante bijkantoren, een groepsafwikkelingsplan op voor de afwikkeling van iedere Belgische groep.

Het groepsafwikkelingsplan bevat maatregelen voor de afwikkeling van:

1° de Belgische EER-moederonderneming;

2° de in de EER gevestigde dochterondernemingen die deel uitmaken van de groep;

3° de in artikel 424, 2° en 3° bedoelde entiteiten die deel uitmaken van de groep;

4° onverminderd Hoofdstuk VI, de dochterondernemingen die deel uitmaken van de groep en die ressorteren onder een derde land.

**Het groepsafwikkelingsplan bepaalt voor elke groep de af te wikkelen entiteiten en de af te wikkelen groepen.**

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau kan de afwikkelingsautoriteit eisen dat de groepsentiteiten assistentie verlenen bij het opstellen en actualiseren van het groepsafwikkelingsplan, en dat zij haar alle daarvoor noodzakelijke informatie verstrekken.

...

**Artikel 440**

§ 1. Het groepsafwikkelingsplan bepaalt de afwikkelingsmaatregelen die verondersteld worden van toepassing te zijn op af te wikkelen entiteiten indien de voorwaarden bepaald in artikel 244 of 454 zijn vervuld, evenals de

Belgische EER-moederonderneming, de dochterkredietinstellingen en de in artikel 424, 2°, 3° en 4° bedoelde entiteiten, als de gecoördineerde afwikkelingsmaatregelen met betrekking tot de dochterkredietinstellingen, indien de voorwaarden bepaald in artikel 244 of 454 zijn vervuld.

Het groepsafwikkelingsplan is er in het bijzonder op gericht om de continuïteit van de kritieke functies van de betrokken entiteiten te waarborgen, te vermijden dat de stabiliteit van het Belgische en internationale financiële stelsel wordt aangetast en de gewaarborgde deposito's te beschermen.

...

#### Artikel 441

§ 1. Het groepsafwikkelingsplan:

1° onderzoekt in welke mate de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden op gecoördineerde wijze op in de EER gevestigde groepsentiteiten kunnen worden toegepast en uitgeoefend, en bevat maatregelen die de aankoop door een derde van de groep als geheel of van afzonderlijke bedrijfsonderdelen of -activiteiten van een aantal of van bepaalde groepsentiteiten faciliteren, en signaleert potentiële belemmeringen voor een gecoördineerde afwikkeling;

2° stelt, ingeval de groep entiteiten omvat die in derde landen zijn gevestigd, passende regelingen vast voor de samenwerking en coördinatie met de betrokken autoriteiten van die derde landen en de gevolgen voor afwikkeling binnen de EER;

3° geeft aan welke maatregelen, waaronder de juridische en economische afsplitsing van bepaalde functies of bedrijfsonderdelen, nodig zijn om de afwikkeling van de groep te vergemakkelijken wanneer aan de voorwaarden voor groepsafwikkeling wordt voldaan;

gevolgen daarvan voor de andere entiteiten van de groep als bedoeld in artikel 424, 2° tot 4°, voor de moederonderneming en voor dochterkredietinstellingen.

Het groepsafwikkelingsplan is er in het bijzonder op gericht om de continuïteit van de kritieke functies van de betrokken entiteiten te waarborgen, te vermijden dat de stabiliteit van het Belgische en internationale financiële stelsel wordt aangetast en de gewaarborgde deposito's te beschermen.

...

#### Artikel 441

§ 1. Het groepsafwikkelingsplan:

1° beschrijft, indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, de te nemen afwikkelingsmaatregelen ten aanzien van de af te wikkelen entiteiten van elke af te wikkelen groep en de gevolgen van die maatregelen voor zowel andere entiteiten van de groep die tot dezelfde af te wikkelen groep behoren, als voor andere af te wikkelen groepen;

2° onderzoekt in welke mate de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden op gecoördineerde wijze op in de EER gevestigde af te wikkelen entiteiten kunnen worden toegepast en uitgeoefend, en bevat maatregelen die de aankoop door een derde van de groep als geheel of van afzonderlijke bedrijfsonderdelen of -activiteiten van een aantal of van bepaalde groepsentiteiten of af te wikkelen groepen faciliteren, en signaleert potentiële belemmeringen voor een gecoördineerde afwikkeling;

3° stelt, ingeval de groep entiteiten omvat die in derde landen zijn gevestigd, passende regelingen vast voor de samenwerking en coördinatie met de betrokken autoriteiten van die derde landen en de gevolgen voor afwikkeling binnen de EER;

4° stelt eventuele niet in deze wet beschreven aanvullende maatregelen vast die de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, voornemens is te nemen ten aanzien van de afwikkeling van de groep;

5° geeft aan hoe de groepsafwikkelingsmaatregelen kunnen worden gefinancierd en zet indien de financieringsregeling nodig is, de beginselen uiteen voor de verdeling van de verantwoordelijkheid voor deze financiering over de financieringsbronnen in de verschillende lidstaten.

Deze beginselen worden vastgesteld op basis van billijke en evenwichtige criteria en houden met name rekening met het effect op de financiële stabiliteit in alle betrokken lidstaten.

...

#### Artikel 442

De afwikkelingsautoriteit actualiseert het groepsafwikkelingsplan ten minste eenmaal per jaar en in ieder geval na elke wijziging in de juridische of organisatiestructuur, de werkzaamheden of de financiële positie van de groep, inclusief eventuele groepsentiteiten, die een significante invloed kan hebben op het plan of wijziging ervan vergt.

De afwikkelingsautoriteit zendt de wijzigingen van het afwikkelingsplan toe aan de betrokken bevoegde autoriteiten.

4° geeft aan welke maatregelen, waaronder de juridische en economische afsplitsing van bepaalde functies of bedrijfsonderdelen, nodig zijn om de afwikkeling van de groep te vergemakkelijken wanneer aan de voorwaarden voor groepsafwikkeling wordt voldaan;

5° stelt eventuele niet in deze wet beschreven aanvullende maatregelen vast die de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, voornemens is te nemen ten aanzien van de entiteiten binnen elke af te wikkelen groep;

6° geeft aan hoe de groepsafwikkelingsmaatregelen kunnen worden gefinancierd en zet indien de financieringsregeling nodig is, de beginselen uiteen voor de verdeling van de verantwoordelijkheid voor deze financiering over de financieringsbronnen in de verschillende lidstaten. Deze beginselen worden vastgesteld op basis van billijke en evenwichtige criteria en houden met name rekening met het effect op de financiële stabiliteit in alle betrokken lidstaten.

...

#### Artikel 442

De afwikkelingsautoriteit actualiseert het groepsafwikkelingsplan ten minste eenmaal per jaar en in ieder geval na elke wijziging in de juridische of organisatiestructuur, de werkzaamheden of de financiële positie van de groep, inclusief eventuele groepsentiteiten, die een significante invloed kan hebben op het plan of wijziging ervan vergt.

**De in het vorige lid bedoelde actualisering wordt tevens verricht na het toepassen van een afwikkelingsmaatregel of het uitoefenen van de in de artikelen 250 of 457 bedoelde bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden.**

De afwikkelingsautoriteit zendt de wijzigingen van het afwikkelingsplan toe aan de betrokken bevoegde autoriteiten.

**Artikel 445**

§ 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit het groepsafwikkelingsplan op in een afwikkelingscollege samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten bedoeld in artikel 444, § 1 en na raadpleging van de betrokken bevoegde autoriteiten, met inbegrip van de bevoegde autoriteiten in jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn indien dit voor deze bijkantoren relevant is.

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit alles in het werk om samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die het niet oneens zijn, een gezamenlijk besluit tot vaststelling van het groepsafwikkelingsplan te nemen binnen vier maanden vanaf de datum van de toezending van de in artikel 444, § 2 bedoelde informatie.

De afwikkelingsautoriteit kan de EBA krachtens artikel 31, onder c) van Verordening nr. 1093/2010 verzoeken om bijstand bij het bereiken van een gezamenlijk besluit.

...

**Artikel 446**

§ 1. In haar hoedanigheid van autoriteit die bevoegd is voor de afwikkeling van groepsentiteiten naar Belgisch recht die dochterondernemingen zijn van een EER-moederonderneming, stelt de afwikkelingsautoriteit alles in het werk om samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau tot een gezamenlijk besluit te komen over de vaststelling van een groepsafwikkelingsplan voor de betrokken groepsentiteiten, en dit binnen vier maanden vanaf de datum waarop de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau de

**Artikel 445**

§ 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit het groepsafwikkelingsplan op in een afwikkelingscollege samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten bedoeld in artikel 444, § 1 en na raadpleging van de betrokken bevoegde autoriteiten, met inbegrip van de bevoegde autoriteiten in jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn indien dit voor deze bijkantoren relevant is.

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit alles in het werk om samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die het niet oneens zijn, een gezamenlijk besluit tot vaststelling van het groepsafwikkelingsplan te nemen binnen vier maanden vanaf de datum van de toezending van de in artikel 444, § 2 bedoelde informatie.

**Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, wordt de in artikel 441, § 1, 1° bedoelde planning van de afwikkelingsmaatregelen opgenomen in een gezamenlijk besluit als bedoeld in het vorige lid.**

De afwikkelingsautoriteit kan de EBA krachtens artikel 31, onder c) van Verordening nr. 1093/2010 verzoeken om bijstand bij het bereiken van een gezamenlijk besluit.

...

**Artikel 446**

§ 1. In haar hoedanigheid van autoriteit die bevoegd is voor de afwikkeling van groepsentiteiten naar Belgisch recht die dochterondernemingen zijn van een EER-moederonderneming, stelt de afwikkelingsautoriteit alles in het werk om samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau tot een gezamenlijk besluit te komen over de vaststelling van een groepsafwikkelingsplan voor de betrokken groepsentiteiten, en dit binnen vier maanden vanaf de datum waarop de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau de informatie bedoeld in artikel 13, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU heeft toegezonden.



informatie bedoeld in artikel 13, lid 1 van Richtlijn 2014/59/EU heeft toegezonden.

Bij verschil van mening kan de afwikkelingsautoriteit de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau verzoeken om de EBA te raadplegen.

§ 2. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, neemt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, zelf een besluit en stelt zij een afwikkelingsplan op voor de in paragraaf 1 bedoelde groepsentiteiten naar Belgisch recht.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd, bevat de redenen waarom de afwikkelingsautoriteit het niet eens is met het voorgestelde groepsafwikkelingsplan en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de andere bevoegde autoriteiten en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten.

Indien een andere afwikkelingsautoriteit binnen de in de paragraaf 1 bedoelde termijn de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de afwikkelingsautoriteit haar besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit.

Zij neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA. De afwikkelingsautoriteit brengt haar besluit ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

In haar hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, maakt de afwikkelingsautoriteit aan de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau haar standpunten en voorbehouden over betreffende het besluit dat de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau overweegt te nemen over het groepsafwikkelingsplan.

**Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, wordt de in artikel 441, § 1, 1° bedoelde planning van de afwikkelingsmaatregelen opgenomen in een gezamenlijk besluit als bedoeld in het vorige lid.**

Bij verschil van mening kan de afwikkelingsautoriteit de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau verzoeken om de EBA te raadplegen.

**§ 2. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, neemt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, zelf een besluit en wijst zij in voorkomend geval de af te wikkelen entiteit aan en stelt zij een afwikkelingsplan op voor de af te wikkelen groep die bestaat uit entiteiten in haar rechtsgebied.**

Het besluit wordt volledig gemotiveerd, bevat de redenen waarom de afwikkelingsautoriteit het niet eens is met het voorgestelde groepsafwikkelingsplan en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de andere bevoegde autoriteiten en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten.

Indien een andere afwikkelingsautoriteit binnen de in de paragraaf 1 bedoelde termijn de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de afwikkelingsautoriteit haar besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit.

Zij neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA. De afwikkelingsautoriteit brengt haar besluit ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

In haar hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, maakt de afwikkelingsautoriteit aan de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau haar standpunten en voorbehouden over betreffende het besluit dat de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau overweegt te nemen over het groepsafwikkelingsplan.

De afwikkelingsautoriteit kan tot aan het einde van de in paragraaf 1 bedoelde termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

In haar hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, maakt de afwikkelingsautoriteit aan de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die een individueel besluit over een afwikkelingsplan zullen nemen, haar standpunten en voorbehouden over betreffende dat besluit.

De afwikkelingsautoriteit kan tot aan het einde van de in paragraaf 1 bedoelde termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

...

#### Artikel 448

§ 1. Bij de opstelling en actualisering van het groepsafwikkelingsplan volgens de besluitvormingsprocedure als bedoeld in artikel 445, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van dochterondernemingen, na raadpleging van de consoliderende toezichthouder, de bevoegde autoriteiten voor de dochterondernemingen en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, in welke mate Belgische groepen afwikkelbaar zijn.

§ 2. Bij de opstelling en actualisering van het groepsafwikkelingsplan volgens de besluitvormingsprocedure als bedoeld in artikel 446, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van autoriteit die bevoegd is voor de afwikkeling van groepsentiteiten naar Belgisch recht die dochterondernemingen zijn van een EER-moederonderneming, samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau en de andere bevoegde autoriteiten in welke mate deze groep afwikkelbaar is.

§ 3. De beoordeling bedoeld in de paragrafen 1 en 2 wordt uitgevoerd in een afwikkelingscollege.

De afwikkelingsautoriteit kan tot aan het einde van de in paragraaf 1 bedoelde termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

In haar hoedanigheid als bedoeld in paragraaf 1, maakt de afwikkelingsautoriteit aan de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten die een individueel besluit over een afwikkelingsplan zullen nemen, haar standpunten en voorbehouden over betreffende dat besluit.

De afwikkelingsautoriteit kan tot aan het einde van de in paragraaf 1 bedoelde termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

.....

#### Artikel 448

§ 1. Bij de opstelling en actualisering van het groepsafwikkelingsplan volgens de besluitvormingsprocedure als bedoeld in artikel 445, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van dochterondernemingen, na raadpleging van de consoliderende toezichthouder, de bevoegde autoriteiten voor de dochterondernemingen en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, in welke mate Belgische groepen afwikkelbaar zijn.

§ 2. Bij de opstelling en actualisering van het groepsafwikkelingsplan volgens de besluitvormingsprocedure als bedoeld in artikel 446, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van autoriteit die bevoegd is voor de afwikkeling van groepsentiteiten naar Belgisch recht die dochterondernemingen zijn van een EER-moederonderneming, samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau en de andere bevoegde autoriteiten in welke mate deze groep afwikkelbaar is.

§ 3. De beoordeling bedoeld in de paragrafen 1 en 2 wordt uitgevoerd in een afwikkelingscollege.

§4. Voor de toepassing van de paragrafen 1 en 2, wordt een groep geacht afwikkelaar te zijn indien de afwikkelingsautoriteiten op geloofwaardige wijze hetzij de groepsentiteiten in vereffening kunnen stellen, hetzij deze kunnen afwikkelen door toepassing van een of meer afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden, waarbij in de mate van het mogelijke significante nadelige gevolgen voor de financiële stelsels van België of andere lidstaten worden vermeden, mede in geval van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen, en met als doelstelling om de continuïteit van de kritieke functies van de groepsentiteiten te waarborgen.

...

#### Artikel 449

§ 1. Indien de afwikkelingsautoriteit, na beoordeling van de afwikkelaarheid overeenkomstig artikel 448, § 1, vaststelt dat er belangrijke belemmeringen bestaan voor de afwikkelaarheid van de kredietinstellingen van de groep, brengt zij deze vaststelling schriftelijk ter kennis van de betrokken kredietinstellingen, de bevoegde autoriteit en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn.

Binnen vier maanden na de datum van ontvangst van de in het eerste lid bedoelde kennisgeving, stelt de kredietinstelling aan de afwikkelingsautoriteit maatregelen voor om de vastgestelde belemmeringen te verminderen of op te heffen.

§ 4. Voor de toepassing van de paragrafen 1 en 2, wordt een groep geacht afwikkelaar te zijn indien de afwikkelingsautoriteiten op geloofwaardige wijze hetzij de groepsentiteiten in vereffening kunnen stellen volgens een liquidatieprocedure, hetzij die groep kunnen afwikkelen door toepassing van een of meer afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden ten aanzien van de af te wikkelen entiteiten van die groep, waarbij in de mate van het mogelijke significante nadelige gevolgen voor de financiële stelsels van België of andere lidstaten worden vermeden, mede in geval van algemene financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen, en met als doelstelling om de continuïteit van de kritieke functies van de groepsentiteiten te waarborgen.

Indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat, beoordeelt de afwikkelingsautoriteit de afwikkelaarheid van elke af te wikkelen groep overeenkomstig het vorige lid. Deze beoordeling wordt uitgevoerd in aanvulling op de beoordeling van de afwikkelaarheid van de hele groep en wordt verricht in het kader van de besluitvormingsprocedure bedoeld in artikel 446.

...

#### Artikel 449

Indien de afwikkelingsautoriteit, na beoordeling van de afwikkelaarheid overeenkomstig artikel 448, § 1, vaststelt dat er belangrijke belemmeringen bestaan voor de afwikkelaarheid van een entiteit bedoeld in artikel 424, brengt zij deze vaststelling schriftelijk ter kennis van de betrokken entiteit, de bevoegde autoriteit en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn.

Binnen vier maanden na de datum van ontvangst van de in het eerste lid bedoelde kennisgeving, stelt de entiteit aan de afwikkelingsautoriteit maatregelen voor om de vastgestelde belemmeringen te verminderen of op te heffen.

**Artikel 449/1**

De entiteit stelt, binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig artikel 449 gedane kennisgeving, aan de afwikkelingsautoriteit mogelijke maatregelen en het tijdpad ter uitvoering ervan voor om te verzekeren dat de entiteit voldoet aan artikel 267/5/3 of 267/5/4 en aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, indien een wezenlijke belemmering voor de afwikkelbaarheid te wijten is aan een van de volgende situaties:

1° de entiteit voldoet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, wanneer dit vereiste in beschouwing wordt genomen naast elk van de vereisten als bedoeld in artikel 98/1, maar zij voldoet niet aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer wanneer het in beschouwing wordt genomen naast de in de artikelen 267/5/1 en 267/5/2 bedoelde vereisten als berekend overeenkomstig artikel 267/3, § 2, 1°; of

2° de entiteit voldoet niet aan de in de artikel 92 *bis* en artikel 494 van Verordening nr. 575/2013 bedoelde vereisten, noch aan de in de artikel 267/5/1 en artikel 267/5/2 bedoelde vereisten.

In het tijdpad voor de uitvoering van de in het eerste lid voorgestelde maatregelen wordt rekening gehouden met de redenen voor de wezenlijke belemmering.

De afwikkelingsautoriteit beoordeelt, na raadpleging van de toezichthouder, of de krachtens dit artikel voorgestelde maatregelen de desbetreffende wezenlijke belemmering daadwerkelijk aanpakken of wegnemen.

**Artikel 450**

§ 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen alles in het werk om tot een gezamenlijk besluit te komen over maatregelen die met betrekking tot de kredietinstellingen die deel uitmaken van een Belgische groep kunnen worden genomen met het

**Artikel 450**

§ 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen alles in het werk om tot een gezamenlijk besluit te komen over maatregelen die met betrekking tot alle af te wikkelen entiteiten en hun dochterondernemingen die entiteiten zijn als

oog op het opheffen of verminderen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de groep.

De afwikkelingsautoriteit kan ten aanzien van de betrokken kredietinstellingen naar Belgisch recht in het bijzonder de maatregelen eisen zoals bedoeld in artikel 232, tweede lid.

Het gezamenlijk besluit wordt genomen in het afwikkelingscollege, na raadpleging van het college van bevoegde autoriteiten en van de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar bijkantoren gevestigd zijn, voor zover een en ander relevant is voor het significante bijkantoor, en met inachtneming van de krachtens artikel 448 gemaakte beoordeling.

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit in samenwerking met de consoliderende toezichthouder en met de EBA, en na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, een verslag op met minstens de volgende inhoud:

1° een analyse van de belangrijke belemmeringen voor de doeltreffende toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden;

2° de impact op het bedrijfsmodel van de groepsentiteiten;

3° de maatregelen bedoeld in artikel 232, tweede lid die volgens de afwikkelingsautoriteit nodig of passend zijn om deze belemmeringen weg te nemen.

De afwikkelingsautoriteit dient het verslag in bij de Belgische EER-moederonderneming, bij de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en bij de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn.

bedoeld in artikel 424 en die deel uitmaken van een Belgische groep, kunnen worden genomen met het oog op het opheffen of verminderen van belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de groep.

De in het eerste lid genoemde afwikkelingsautoriteiten kunnen in het bijzonder, ten aanzien van de betrokken entiteiten en via gezamenlijk besluit, de maatregelen eisen zoals bedoeld in artikel 232, tweede lid.

Het gezamenlijk besluit wordt genomen in het afwikkelingscollege, na raadpleging van het college van bevoegde autoriteiten en van de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar bijkantoren gevestigd zijn, voor zover een en ander relevant is voor het significante bijkantoor, en met inachtneming van de krachtens artikel 448 gemaakte beoordeling.

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau stelt de afwikkelingsautoriteit in samenwerking met de consoliderende toezichthouder en met de EBA, en na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, een verslag op met minstens de volgende inhoud:

1° een analyse van de belangrijke belemmeringen voor de doeltreffende toepassing van de afwikkelingsinstrumenten en uitoefening van de afwikkelingsbevoegdheden met betrekking tot de groep en tot de af te wikkelen groepen indien een groep uit meer dan één af te wikkelen groep bestaat;

2° de impact op het bedrijfsmodel van de groepsentiteiten;

3° de maatregelen bedoeld in artikel 232, tweede lid die volgens de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau nodig of passend zijn om deze belemmeringen weg te nemen.

Indien een belemmering voor de afwikkelbaarheid van de groep te wijten is aan een in artikel 449/1 bedoelde situatie van een entiteit van een groep, brengt de afwikkelingsautoriteit haar beoordeling van die belemmering ter kennis van de Belgische EER-moederonderneming na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen

§ 3. Binnen vier maanden na de datum van ontvangst van de in paragraaf 2 bedoelde kennisgeving, kan de Belgische EER-moederonderneming opmerkingen indienen en aan de afwikkelingsautoriteit alternatieve maatregelen voorstellen waarmee de in het verslag genoemde belemmeringen kunnen worden verminderd of opgeheven.

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau deelt de afwikkelingsautoriteit de aldus voorgestelde maatregelen mee aan de toezichthouder, de EBA, de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, mits dit relevant is voor het significante bijkantoor.

entiteit en de afwikkelingsautoriteiten van haar dochterondernemingen.

De afwikkelingsautoriteit dient het verslag in bij de Belgische EER-moederonderneming, bij de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en bij de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn.

§ 3. Binnen vier maanden na de datum van ontvangst van de in paragraaf 2 bedoelde kennisgeving, kan de Belgische EER-moederonderneming opmerkingen indienen en aan de afwikkelingsautoriteit alternatieve maatregelen voorstellen waarmee de in het verslag genoemde belemmeringen kunnen worden verminderd of opgeheven.

Indien de in het verslag vastgestelde belemmeringen te wijten zijn aan een situatie bedoeld in artikel 449/1 waarin een entiteit van de groep zich bevindt, stelt de Belgische EER-moederonderneming, binnen twee weken na de datum van ontvangst van een overeenkomstig paragraaf 2, tweede lid gedane kennisgeving, aan de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau mogelijke maatregelen alsmede het tijdspad ter uitvoering ervan voor, teneinde te waarborgen dat de entiteit van de groep voldoet aan de vereisten als bedoeld in 267/5/3 of artikel 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013 en, waar van toepassing, het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer, alsmede aan de vereisten, bedoeld in artikel 267/5/3 en artikel 267/5/4, uitgedrukt als een percentage van de totale blootstellingsmaatstaf als bedoeld in artikel 429 en artikel 429 *bis* van Verordening nr. 575/2013.

In het tijdspad voor de uitvoering van de in het voorgaande lid voorgestelde maatregelen wordt rekening gehouden met de redenen voor de wezenlijke belemmering. Na raadpleging van de toezichthouder oordeelt de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau of de wezenlijke belemmering met deze maatregelen daadwerkelijk wordt aangepakt of weggenomen.

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau deelt de afwikkelingsautoriteit de aldus voorgestelde maatregelen mee aan de



§ 4. Binnen vier maanden na de indiening van de in paragraaf 3 bedoelde opmerkingen of voorstellen van de Belgische EER-moederonderneming, dan wel bij het verstrijken van de in paragraaf 3 bedoelde periode, nemen de afwikkelingsautoriteit en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en de significante bijkantoren, na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, binnen het afwikkelingscollege een gezamenlijk besluit met betrekking tot:

1° de vaststelling van de belangrijke belemmeringen;

2° indien nodig, de beoordeling van de maatregelen die zijn voorgesteld door de Belgische EER-moederonderneming, en

3° de door de autoriteiten geëiste maatregelen om de belemmeringen te verminderen of op te heffen, rekening houdend met de mogelijke gevolgen van de maatregelen in alle lidstaten waar de groep actief is.

De afwikkelingsautoriteit kan de EBA krachtens artikel 31, onder c) van Verordening nr. 1093/2010 verzoeken om bijstand bij het bereiken van een gezamenlijk besluit.

Het gezamenlijk besluit wordt gemotiveerd en door de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, verstrekt aan de Belgische EER-moederonderneming.

toezichthouder, de EBA, de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, mits dit relevant is voor het significante bijkantoor.

**§ 4. Binnen vier maanden na de indiening van de in paragraaf 3 bedoelde opmerkingen of voorstellen van de Belgische EER-moederonderneming, nemen de afwikkelingsautoriteit en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen en de significante bijkantoren, na raadpleging van de bevoegde autoriteiten, binnen het afwikkelingscollege een gezamenlijk besluit met betrekking tot:**

**1° de vaststelling van de belangrijke belemmeringen;**

**2° indien nodig, de beoordeling van de maatregelen die zijn voorgesteld door de Belgische EER-moederonderneming, en**

**3° de door de autoriteiten geëiste maatregelen om de belemmeringen te verminderen of op te heffen, rekening houdend met de mogelijke gevolgen van de maatregelen in alle lidstaten waar de groep actief is.**

**Het gezamenlijke besluit met betrekking tot de belemmering voor de afwikkelbaarheid als gevolg van een in artikel 449/1 bedoelde situatie wordt genomen binnen twee weken na de indiening van opmerkingen door de Belgische EER-moederonderneming overeenkomstig paragraaf 3, tweede lid.**

**De afwikkelingsautoriteit kan de EBA krachtens artikel 31, onder c) van Verordening nr. 1093/2010 verzoeken om bijstand bij het bereiken van een gezamenlijk besluit.**

**Het gezamenlijk besluit wordt gemotiveerd en door de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, verstrekt aan de Belgische EER-moederonderneming.**

§ 5. Indien de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten niet tot een gezamenlijk besluit komen binnen de termijn bedoeld in paragraaf 4, neemt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, zelf een besluit over de maatregelen die op groepsniveau moeten worden genomen.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten.

Indien een buitenlandse afwikkelingsautoriteit binnen de in paragraaf 4 bedoelde termijn een zaak als bedoeld in artikel 452 krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de afwikkelingsautoriteit haar besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit.

Zij neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De afwikkelingsautoriteit deelt het besluit mee aan de Belgische EER-moederonderneming en brengt het ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

§ 6. De afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, formuleert haar standpunten en voorbehouden alvorens de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen zelf een besluit nemen over de passende maatregelen die de dochterondernemingen op individueel niveau moeten nemen.

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau kan de afwikkelingsautoriteit tot aan het einde van de in paragraaf 4 bedoelde termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, een zaak als bedoeld in artikel 452 krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

§ 7. De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit, als bedoeld in dit artikel, worden door de

afwikkelingsautoriteit als definitief erkend en in voorkomend geval toegepast in België.

#### Artikel 450/1

§ 1. Indien de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, en de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten niet tot een gezamenlijk besluit komen binnen de relevante termijn bedoeld in artikel 450, § 4, zijn de hierna volgende paragrafen van toepassing.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, neemt zelf een besluit over de maatregelen die overeenkomstig artikel 450, § 1 op groepsniveau moeten worden genomen.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de andere afwikkelingsautoriteiten.

De afwikkelingsautoriteit deelt het besluit mee aan de Belgische EER-moederonderneming en brengt het ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit van de betrokken af te wikkelen entiteit neemt zelf een besluit over de passende maatregelen die overeenkomstig artikel 450, § 1 op het niveau van de af te wikkelen groep moeten worden genomen.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de afwikkelingsautoriteiten van andere entiteiten van dezelfde af te wikkelen groep en de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau.

De bevoegde afwikkelingsautoriteit deelt dit besluit mee aan de af te wikkelen entiteit en brengt het ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

§ 4. De afwikkelingsautoriteit van de dochteronderneming die niet aangemerkt is als af te wikkelen entiteit krachtens artikel 439, § 1, lid 3, neemt zelf een besluit over de passende maatregelen die overeenkomstig artikel 232 op individueel niveau moeten worden genomen.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de andere afwikkelingsautoriteiten.

De bevoegde afwikkelingsautoriteit deelt het besluit mee aan de betrokken dochteronderneming en aan de af te wikkelen entiteit van dezelfde af te wikkelen groep, aan de afwikkelingsautoriteit van die af te wikkelen entiteit en aan de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau. De bevoegde afwikkelingsautoriteit brengt het besluit ter kennis van de andere leden van het afwikkelingscollege.

§ 5. Indien een afwikkelingsautoriteit binnen de in artikel 450, § 4 bedoelde relevante termijn een zaak als bedoeld in artikel 452 krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stellen de afwikkelingsautoriteiten bedoeld in de paragrafen 2, 3 of 4 hun besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. De afwikkelingsautoriteiten nemen hun besluiten in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De in artikel 450, § 4 bedoelde relevante termijn wordt beschouwd als verzoeningsfase in de zin van Verordening nr. 1093/2010. De EBA neemt binnen één maand een besluit. De zaak wordt niet meer aan de EBA voorgelegd na het einde van de in artikel 450, § 4 bedoelde relevante termijn of nadat een gezamenlijk besluit is genomen. Indien de EBA niet tot een besluit komt, zijn de respectievelijke besluiten van de afwikkelingsautoriteiten bedoeld in de paragrafen 2, 3 en 4 van toepassing.

#### Artikel 450/2

De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit, als bedoeld in artikel 450 en 450/1, worden door de afwikkelingsautoriteit erkend en in voorkomend geval toegepast in België.

#### Artikel 451

§ 1. De afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van autoriteit bevoegd voor de afwikkeling van dochterondernemingen naar Belgisch recht, stelt alles in het werk om samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op

#### Artikel 451

§ 1. In haar hoedanigheid van autoriteit die bevoegd is voor de afwikkeling van groepsentiteiten naar Belgisch recht die dochterondernemingen zijn van een EER-moederonderneming stelt de

afwikkelingsautoriteit alles in het werk om samen met de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau tot een gezamenlijk besluit te komen over maatregelen die met betrekking tot de kredietinstellingen die deel uitmaken van de groep kunnen worden genomen met het oog op het opheffen of verminderen van de belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de groep, en dit binnen de termijn bedoeld in artikel 18, lid 5 van Richtlijn 2014/59/EU.

Bij verschil van mening kan de afwikkelingsautoriteit de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau verzoeken om de EBA te raadplegen.

§ 2. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, neemt de afwikkelingsautoriteit zelf een besluit over de passende maatregelen die de Belgische dochterondernemingen op individueel niveau moeten nemen.

Het besluit wordt volledig gemotiveerd en houdt rekening met de standpunten en voorbehouden van de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten.

Indien een buitenlandse afwikkelingsautoriteit binnen de in de eerste paragraaf bedoelde termijn een zaak als bedoeld in artikel 452 krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de afwikkelingsautoriteit haar besluit uit in

groepsniveau tot een gezamenlijk besluit te komen over maatregelen die met betrekking tot alle af te wikkelen entiteiten en hun dochterondernemingen die entiteiten zijn als bedoeld in artikel 424 en die deel uitmaken van de groep, kunnen worden genomen met het oog op het opheffen of verminderen van de belemmeringen voor de afwikkelbaarheid van de groep, en dit binnen de relevante termijn bedoeld in artikel 18, lid 5 van Richtlijn 2014/59/EU.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit, in de hoedanigheid van autoriteit bevoegd voor de afwikkeling van dochterondernemingen naar Belgisch recht, van de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau het verslag ontvangt bedoeld in artikel 18, lid 2, eerste alinea van Richtlijn 2014/59/EU, zendt zij dit door aan de dochterondernemingen waarvoor zij bevoegd is.

Het gezamenlijk besluit wordt genomen in het afwikkelingscollege, na raadpleging van het college van bevoegde autoriteiten en van de afwikkelingsautoriteiten in de jurisdicties waar significante bijkantoren gevestigd zijn, voor zover een en ander relevant is voor die bijkantoren, en met inachtneming van de krachtens artikel 16 van Richtlijn 2014/59/EU gemaakte beoordeling.

Bij verschil van mening kan de afwikkelingsautoriteit de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau verzoeken om de EBA te raadplegen.

§ 2. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, is het bepaalde in artikel 450/1 naar analogie van toepassing.

De afwikkelingsautoriteit maakt aan de andere afwikkelingsautoriteiten haar standpunten en voorbehouden over betreffende de besluiten die deze afwikkelingsautoriteiten zelf zullen nemen.

De afwikkelingsautoriteit kan, tot aan het einde van de in artikel 18, lid 5 van Richtlijn 2014/59/EU bedoelde relevante termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, een zaak als bedoeld in artikel 452 krachtens artikel 19 van

afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit.

Zij neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De afwikkelingsautoriteit brengt haar besluit ter kennis van de betrokken dochteronderneming en van de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau.

§ 3. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit als bedoeld in paragraaf 1, maakt de afwikkelingsautoriteit aan de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau haar standpunten en voorbehouden betreffende het besluit dat de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau zelf zal nemen over de maatregelen die op groepsniveau moeten worden genomen.

De afwikkelingsautoriteit kan tot aan het einde van de in paragraaf 1 bedoelde termijn en zolang er geen gezamenlijk besluit is genomen, een zaak als bedoeld in artikel 452 krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 voorleggen aan de EBA.

§ 4. De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit, als bedoeld in dit artikel, worden door de afwikkelingsautoriteit als definitief erkend en in voorkomend geval toegepast in België.

#### Artikel 454

§ 1. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op een in artikel 424, 4° bedoelde financiële instelling naar Belgisch recht indien aan de in artikel 244, §1 bedoelde voorwaarden is voldaan, zowel in hoofde van de financiële instelling als in hoofde van de moederonderneming ervan waarop toezicht op geconsolideerde basis wordt uitgeoefend.

§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op een in artikel 424, 2° of 3° bedoelde entiteit naar Belgisch recht indien aan de in artikel 244, §1 bedoelde voorwaarden is voldaan, zowel in hoofde van de in artikel 424, 2° of 3° bedoelde entiteit als in hoofde van de

**Verordening nr.1093/2010 voorleggen aan de EBA.**

**§ 3. De gezamenlijke besluiten en de besluiten genomen bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit, als bedoeld in dit artikel, worden door de afwikkelingsautoriteit erkend en in voorkomend geval toegepast in België.**

#### Artikel 454

**§ 1. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op een in artikel 424, 4° bedoelde financiële instelling naar Belgisch recht indien aan de in artikel 244, §1 bedoelde voorwaarden is voldaan, zowel in hoofde van de financiële instelling als in hoofde van de moederonderneming ervan waarop toezicht op geconsolideerde basis wordt uitgeoefend.**

**§ 2. De afwikkelingsautoriteit kan een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op een in artikel 424, 2° of 3° bedoelde entiteit naar Belgisch recht indien die entiteit aan de in artikel 244, §1 bedoelde voorwaarden voldoet.**



dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn, of, als de dochteronderneming niet in de EER is gevestigd, indien de autoriteit van het derde land heeft vastgesteld dat zij krachtens de wetgeving van dat derde land aan de voorwaarden voor afwikkeling voldoet.

Indien de dochterkredietinstellingen van een gemengde holding evenwel direct of indirect in handen zijn van een financiële tussenholding naar Belgisch recht, past de afwikkelingsautoriteit de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden toe op de financiële tussenholding.

§ 3. Zelfs indien een in artikel 424, 2° of 3° bedoelde entiteit naar Belgisch recht niet voldoet aan de in artikel 244, §1 bedoelde voorwaarden, kan de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op deze entiteit indien:

1° één of meer dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn, voldoen aan de voorwaarden bedoeld in artikel 244, §1;

2° deze dochterondernemingen in een dusdanige vermogenssituatie verkeren dat het in gebreke blijven een bedreiging vormt voor een kredietinstelling of de groep als geheel; en

3° het noodzakelijk is om op de entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° of 3° afwikkelingsinstrumenten toe te passen die noodzakelijk zijn voor de afwikkeling van de groep als geheel dan wel voor de afwikkeling van de dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn.

§ 4. Voor de toepassing van de paragrafen 2 en 3 kan de afwikkelingsautoriteit beslissen om een eventuele overdracht van kapitaal of verliezen tussen de entiteiten binnen een Belgische groep die niet grensoverschrijdend is, met inbegrip van de uitoefening van afschrijvings- of

**Indien de dochterkredietinstellingen van een gemengde holding evenwel direct of indirect in handen zijn van een financiële tussenholding naar Belgisch recht, mag de gemengde holding niet als af te wikkelen entiteit aangemerkt worden. In dat geval oefent de afwikkelingsautoriteit de afwikkelingsinstrumenten en -bevoegdheden uitsluitend uit op het niveau van de financiële tussenholding of van de dochterkredietinstellingen zelf.**

**§ 3. Zelfs indien een in artikel 424, 2° of 3° bedoelde entiteit naar Belgisch recht niet voldoet aan de in artikel 244, §1 bedoelde voorwaarden, kan de afwikkelingsautoriteit een afwikkelingsinstrument of -bevoegdheid toepassen op deze entiteit indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:**

**1° de entiteit is een af te wikkelen entiteit;**

**2° één of meer dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn maar geen af te wikkelen entiteiten, voldoen aan de voorwaarden bedoeld in artikel 244, § 1;**

**3° de onder 2° bedoelde dochterondernemingen verkeren in een dusdanige vermogenssituatie dat het in gebreke blijven een bedreiging vormt voor de af te wikkelen groep als geheel en het is noodzakelijk om op de entiteit afwikkelingsinstrumenten toe te passen voor hetzij de afwikkeling van de af te wikkelen groep als geheel dan wel voor de afwikkeling van de dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn.**

**§ 4. Voor de toepassing van de paragrafen 2 en 3 kan de afwikkelingsautoriteit beslissen om een eventuele overdracht van kapitaal of verliezen tussen de entiteiten binnen een Belgische groep die niet grensoverschrijdend is, met inbegrip van de uitoefening van afschrijvings- of**

omzettingsbevoegdheden, te negeren wanneer zij beoordeelt of aan de in artikel 244, §1 bedoelde voorwaarden is voldaan met betrekking tot één of meer dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn.

De afwikkelingsautoriteit en de bevoegde afwikkelingsautoriteit van een kredietinstelling naar buitenlands recht kunnen, wanneer zij beoordelen of aan de in artikel 244, §1 bedoelde voorwaarden is voldaan met betrekking tot één of meer dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn, onderling overeenkomen om een eventuele overdracht van kapitaal of verliezen tussen de entiteiten binnen de groep, met inbegrip van de uitoefening van afschrijvings- of omzettingsbevoegdheden, te negeren.

### **Opschrift**

*HOOFDSTUK III. - Afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten*

### **Artikel 457**

§ 1. De afwikkelingsautoriteit oefent onverwijld de in artikel 250, § 1 bedoelde bevoegdheid uit wanneer ten minste één van de volgende voorwaarden vervuld is:

1° in het geval van door een dochteronderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, doen de geëigende autoriteit van de lidstaat van de consoliderende toezichthouder en de afwikkelingsautoriteit een gezamenlijke vaststelling in de vorm van een gezamenlijk besluit overeenkomstig artikel 465, § 2, dat luidt dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij de afwikkelingsautoriteit die bevoegdheid uitoefent;

2° in het geval van door een moederonderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele basis op het niveau van de moederonderneming naar Belgisch recht of op

omzettingsbevoegdheden, te negeren wanneer zij beoordeelt of aan de in artikel 244, §1 bedoelde voorwaarden is voldaan met betrekking tot één of meer dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn.

### **Opschrift**

*HOOFDSTUK III - Afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden*

### **Artikel 457**

§ 1. De afwikkelingsautoriteit oefent onverwijld de in artikel 250, § 1 bedoelde bevoegdheid uit wanneer ten minste één van de volgende voorwaarden vervuld is:

1° in het geval van door een dochteronderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2, die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, doen de geëigende autoriteit van de lidstaat van de consoliderende toezichthouder en de afwikkelingsautoriteit een gezamenlijke vaststelling in de vorm van een gezamenlijk besluit overeenkomstig artikel 465, § 2, dat luidt dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij de afwikkelingsautoriteit die bevoegdheid uitoefent;

2° in het geval van door een moederonderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2, die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele basis op

geconsolideerde basis zijn erkend, stelt de afwikkelingsautoriteit vast dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij zij die bevoegdheid uitoefent.

§ 2. Door een dochteronderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten worden niet in grotere mate afgeschreven of tegen minder gunstige voorwaarden omgezet krachtens § 1, 1°, dan kapitaalinstrumenten van dezelfde rang die op het niveau van de moederonderneming worden afgeschreven of omgezet.

§ 3. In het geval van door een dochteronderneming van een Belgische groep uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, kan de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, met de geëigende autoriteit van de lidstaat van de dochteronderneming een gezamenlijke vaststelling doen in de vorm van een gezamenlijk besluit overeenkomstig artikel 465, § 2, dat luidt dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van kapitaalinstrumenten wordt uitgeoefend.

het niveau van de moederonderneming naar Belgisch recht of op geconsolideerde basis zijn erkend, stelt de afwikkelingsautoriteit vast dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij zij die bevoegdheid uitoefent.

**§ 2. Door een dochteronderneming naar Belgisch recht uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden worden niet in grotere mate afgeschreven of tegen minder gunstige voorwaarden omgezet krachtens § 1, 1°, dan kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden van dezelfde rang die op het niveau van de moederonderneming worden afgeschreven of omgezet.**

**§ 3. In het geval van door een dochteronderneming van een Belgische groep uitgegeven relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, kan de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, met de geëigende autoriteit van de lidstaat van de dochteronderneming een gezamenlijke vaststelling doen in de vorm van een gezamenlijk besluit overeenkomstig artikel 465, § 2, dat luidt dat de groep niet langer levensvatbaar zal zijn, tenzij de bevoegdheid tot afschrijving of omzetting van relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende schulden wordt uitgeoefend.**

**§ 4. Indien de relevante kapitaalinstrumenten overeenkomstig artikel 92 van Verordening nr. 575/2013 voor het vervullen van de eigenvermogensvereisten op individuele basis zijn erkend, is de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 250, § 4 bedoelde vaststelling de geëigende autoriteit van de lidstaat waar overeenkomstig Titel III van Richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de entiteit bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4° vergunning is verleend.**

**Indien de relevante kapitaalinstrumenten of de in artikel 250, § 2 bedoelde in aanmerking komende passiva worden erkend voor het vervullen van het in artikel 267/5/4, § 1 bedoelde vereiste, is de autoriteit die verantwoordelijk is voor het doen van de in artikel 250, § 4 bedoelde vaststelling de**

**Artikel 458**

§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit overweegt een in artikel 250, § 2, 2° en 3° en artikel 457, § 1 en § 3 bedoelde vaststelling te doen ten aanzien van een dochteronderneming die relevante kapitaalinstrumenten uit geeft die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, stelt zij de consoliderende toezichthouder onverwijld daarvan in kennis alsook, in voorkomend geval, de geëigende autoriteit van de lidstaat waar de consoliderende toezichthouder is gevestigd.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit overweegt een in artikel 457, § 1, 1° en § 3 bedoelde vaststelling te doen, stelt zij de bevoegde autoriteit van elke kredietinstelling of holding als bedoeld in artikel 424, 1°, 2°, 3° en 4° die relevante kapitaalinstrumenten heeft uitgegeven ten aanzien waarvan de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid zou moeten worden uitgeoefend indien die vaststelling zou worden gedaan, onverwijld daarvan in kennis, alsook, in voorkomend geval, de geëigende autoriteit van de lidstaat waar die bevoegde autoriteit is gevestigd.

§ 3. De in § 1 en § 2 bedoelde kennisgeving gaat vergezeld van een toelichting van de redenen waarom de afwikkelingsautoriteit overweegt de vaststelling te doen.

geëigende autoriteit van de lidstaat waar overeenkomstig titel III van Richtlijn 2013/36/EU aan de instelling of de entiteit bedoeld in 424, 2° tot en met 4°, een vergunning is verleend.

**Artikel 458**

§ 1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit overweegt een in artikel 250, § 4, 2° of 3° of artikel 457, § 1 of § 3 bedoelde vaststelling te doen ten aanzien van een dochteronderneming die relevante kapitaalinstrumenten of in aanmerking komende schulden bedoeld in artikel 250, § 2 uit geeft met het oog op het voldoen aan het vereiste op individuele basis bedoeld in artikel 267/5/4, die voor het vervullen van de reglementaire eigenvermogensvereisten op individuele en geconsolideerde basis zijn erkend, geeft de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de afwikkelingsautoriteit van de betrokken af te wikkelen entiteit en binnen 24 uur na die raadpleging, kennis aan:

1° de consoliderende toezichthouder alsook, in voorkomend geval, de geëigende autoriteit van de lidstaat waar de consoliderende toezichthouder is gevestigd;

2° de afwikkelingsautoriteiten van andere entiteiten binnen dezelfde af te wikkelen groep die direct of indirect in artikel 267/5/4, § 2, bedoelde schulden hebben gekocht van de onder artikel 267/5/4, § 1, vallende entiteit.

§ 2. Wanneer de afwikkelingsautoriteit overweegt een in artikel 457, § 1, 1° en § 3 bedoelde vaststelling te doen, stelt zij de bevoegde autoriteit van elke kredietinstelling of holding als bedoeld in artikel 424, 1°, 2°, 3° en 4° die relevante kapitaalinstrumenten heeft uitgegeven ten aanzien waarvan de afschrijvings- of omzettingsbevoegdheid zou moeten worden uitgeoefend indien die vaststelling zou worden gedaan, onverwijld daarvan in kennis, alsook, in voorkomend geval, de geëigende autoriteit van de lidstaat waar die bevoegde autoriteit is gevestigd.

§ 3. De in § 1 en § 2 bedoelde kennisgeving gaat vergezeld van een toelichting van de redenen waarom de afwikkelingsautoriteit overweegt de vaststelling te doen.

§ 4. Wanneer zij een kennisgeving als bedoeld in § 1 of § 2 heeft verricht, gaat de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de autoriteiten waaraan die kennisgeving is gericht, na of er voor de uitoefening van de in artikel 250, § 1 bedoelde bevoegdheid een alternatieve maatregel beschikbaar is.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat er een alternatieve maatregel beschikbaar is, zorgt zij ervoor dat deze maatregel wordt toegepast.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat er geen alternatieve maatregelen beschikbaar zijn, besluit zij of de in § 1 of § 2 bedoelde vaststelling die zij in overweging heeft genomen, passend is.

...

### **Opschrift**

*Afdeling I.* – Minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva

### **Artikel 459**

De afwikkelingsautoriteit kan, na raadpleging van de bevoegde autoriteit, besluiten het in artikel 267/3 en, in voorkomend geval, in artikel 267/4 bedoelde minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva toe te passen op de holdings naar Belgisch recht en de financiële instellingen naar Belgisch recht als bedoeld in artikel 424, 2°, 3° en 4°.

### **Artikel 460**

§ 1. Onverminderd artikel 267/3, § 4, voldoen de Belgische EER-moederondernemingen op geconsolideerde basis aan het in artikel 267/3 en, in voorkomend geval, in artikel 267/4 bedoelde minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva.

§ 4. Wanneer zij een kennisgeving als bedoeld in § 1 of § 2 heeft verricht, gaat de afwikkelingsautoriteit, na raadpleging van de autoriteiten waaraan die kennisgeving is gericht overeenkomstig paragraaf 1, 1° of paragraaf 2, na of er voor de uitoefening van de in artikel 250, § 1 bedoelde bevoegdheid een alternatieve maatregel beschikbaar is.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat er een alternatieve maatregel beschikbaar is, zorgt zij ervoor dat deze maatregel wordt toegepast.

Wanneer de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat er geen alternatieve maatregelen beschikbaar zijn, besluit zij of de in § 1 of § 2 bedoelde vaststelling die zij in overweging heeft genomen, passend is.

...

### **Opschrift**

*Afdeling I.* – Procedure voor het bepalen van het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende schulden

### **Artikel 459**

Het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende schulden voor kredietinstellingen en entiteiten bedoeld in artikel 424, 2° tot en met 4°, die deel uitmaken van een groep, wordt vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 267/3 tot en met 267/5/5.

### **Artikel 460**

§ 1. De afwikkelingsautoriteit, al naar gelang het geval in haar hoedanigheid van autoriteit van de af te wikkelen entiteit, van autoriteit op groepsniveau dan wel van autoriteit die verantwoordelijk is voor de dochterondernemingen van een af te wikkelen groep waarop het in artikel 267/5/4 bedoelde vereiste op individuele basis van toepassing is, spant zich in om, op basis van de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit, samen met de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten tot een gezamenlijk besluit te komen over:

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau streeft de afwikkelingsautoriteit ernaar om met de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten tot een gezamenlijk besluit te komen over het niveau van:

1° het minimumvereiste dat op geconsolideerd niveau wordt toegepast;

2° het minimumvereiste dat op elke dochteronderneming van de groep individueel wordt toegepast.

Zij richt daartoe een afwikkelingscollege op met toepassing van artikel 468.

Aan het in 1° bedoelde minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva wordt voldaan op het niveau van de Belgische EER-moederonderneming. Het niveau van dit vereiste wordt vastgelegd door de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, na raadpleging van de consoliderende toezichthouder, op basis van de criteria van artikel 267/3, § 4 en rekening houdend met het feit dat het groepsafwikkelingsplan al dan niet bepaalt dat de dochterondernemingen van de groep in derde landen afzonderlijk worden afgewikkeld.

Het niveau van het in 2° bedoelde minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva wordt vastgelegd op basis van de criteria van artikel 267/3, § 4, rekening houdend met het niveau van het in 1° bedoelde minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva.

§ 3. Om tot een gezamenlijk besluit te komen over het niveau van het in § 2, 1° bedoelde minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva kan de afwikkelingsautoriteit de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening 1093/2010 aan de EBA voorleggen.

**1° het bedrag van het op het geconsolideerde niveau van de af te wikkelen groep toegepaste vereiste voor elke af te wikkelen entiteit; en**

**2° het bedrag van het op individuele basis toe te passen vereiste op elke entiteit van een af te wikkelen groep die geen af te wikkelen entiteit is.**

**§ 2. Het gezamenlijke besluit bedoeld in paragraaf 1 verzekert de naleving van de artikelen 267/5/3 en 267/5/4 en wordt volledig gemotiveerd en meegedeeld aan:**

**1° iedere af te wikkelen entiteit door haar afwikkelingsautoriteit;**

**2° iedere entiteit van een af te wikkelen groep die geen af te wikkelen entiteit zijn, door de afwikkelingsautoriteit van die entiteit;**

**3° de EER-moederonderneming van de groep door de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit, indien die EER-moederonderneming zelf geen af te wikkelen entiteit van dezelfde af te wikkelen groep is.**

**In het gezamenlijke besluit kan worden bepaald dat, indien zulks in overeenstemming is met de afwikkelingsstrategie en de af te wikkelen entiteit niet voldoende instrumenten direct of indirect heeft aangekocht die aan artikel 267/5/4, § 2, beantwoorden, de dochteronderneming overeenkomstig artikel 267/5/4, § 2, gedeeltelijk aan de in artikel 267/5/1, § 6, bedoelde vereisten voldoet met instrumenten die zijn uitgegeven aan en gekocht door entiteiten die geen deel uitmaken van de af te wikkelen groep.**



De afwikkelingsautoriteit kan de zaak ook overeenkomstig artikel 19 van Verordening 1093/2010 aan de EBA voorleggen bij verschil van mening met de betrokken afwikkelingsautoriteiten die overwegen zelf besluiten te nemen over het in § 2, 2° bedoelde niveau van het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva dat van toepassing is op de onder hun bevoegdheid vallende dochterondernemingen.

§ 4. Bij ontstentenis van een in § 2 bedoeld gezamenlijk besluit binnen vier maanden, neemt de afwikkelingsautoriteit zelf een besluit over:

1° het niveau van het in § 2, 1° bedoelde minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva, na het resultaat te hebben bestudeerd van de door de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten verrichte beoordeling van de dochterondernemingen;

2° het niveau van het in § 2, 2° bedoelde minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva dat van toepassing is op de onder haar bevoegdheid vallende dochterondernemingen.

Ingeval de afwikkelingsautoriteit of een betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteit de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de afwikkelingsautoriteit het in 1° bedoelde besluit uit in afwachting van het besluit van de EBA.

De afwikkelingsautoriteit neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

Indien de EBA er niet in slaagt binnen één maand een besluit te nemen, is het in 1° bedoelde besluit van toepassing.

§ 5. De besluiten die de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten hebben genomen over de onder hun bevoegdheid vallende dochterondernemingen zijn van toepassing in België.

**§ 3. Indien twee of meer MSI-entiteiten die tot dezelfde MSI behoren af te wikkelen entiteiten zijn, bepalen de in paragraaf 1 bedoelde afwikkelingsautoriteiten of het passend en in overeenstemming met de afwikkelingsstrategie van de MSIs is om artikel 72 *sexies* van Verordening nr. 575/2013 toe te passen evenals om het verschil tussen de som van de in artikel 267/5/2, § 4, 1°, en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen voor individuele af te wikkelen entiteiten en de som van de in artikel 267/5/2, § 4, 2°, en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen tot een minimum te beperken of te elimineren.**

**Een dergelijke aanpassing kan onder voorbehoud van het volgende worden toegepast:**

**1° de aanpassing kan worden toegepast met betrekking tot verschillen in de berekening van het totaal van de risicoposten tussen de betrokken lidstaten door de hoogte van het vereiste aan te passen;**

**2° de aanpassing wordt niet toegepast om verschillen als gevolg van blootstellingen tussen af te wikkelen groepen te elimineren.**

**De som van de in artikel 267/5/2, § 4, 1° en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen voor individuele af te wikkelen entiteiten mag niet lager zijn dan de som van de in artikel 267/5/2, § 4, 2°, en artikel 12 *bis* van Verordening nr. 575/2013 bedoelde bedragen.**

§ 6. De afwikkelingsautoriteit:

1° stelt de Belgische EER-moederonderneming in kennis van de in § 2 bedoelde gemeenschappelijke besluiten en van de in § 4 en § 5 bedoelde besluiten;

2° stelt de onder haar bevoegdheid vallende dochterondernemingen in kennis van de in § 2, 2° en § 4, 2° bedoelde besluiten.

**Artikel 461**

§ 1. Wanneer aan de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit van een dochteronderneming, een zaak wordt voorgelegd door de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, om tot een gezamenlijk besluit te komen over het in artikel 460, § 2, 1° en 2° bedoelde niveau van het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva, verleent zij de vereiste samenwerking en neemt zij deel aan het daartoe opgerichte college van afwikkelingsautoriteiten.

De afwikkelingsautoriteit houdt rekening met de in artikel 267/3, § 4 bedoelde criteria en met het niveau van het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva dat op geconsolideerd niveau wordt toegepast op de groep om het niveau te bepalen van het minimumvereiste dat op de onder haar bevoegdheid vallende dochterondernemingen wordt toegepast.

§ 2. Om tot een gemeenschappelijk besluit te komen over het niveau van het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva dat op geconsolideerd niveau wordt toegepast, kan de afwikkelingsautoriteit de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorleggen.

De afwikkelingsautoriteit draagt er zorg voor dat de beoordeling van de onder haar bevoegdheid vallende dochterondernemingen in aanmerking wordt genomen door de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau indien deze laatste overweegt zelf een besluit te nemen dat op geconsolideerde basis van toepassing is.

**Artikel 461**

**§ 1. Indien binnen vier maanden te rekenen vanaf de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit door de afwikkelingsautoriteit aan de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, geen gezamenlijk besluit wordt genomen overeenkomstig artikel 460 wegens een meningsverschil met betrekking tot een geconsolideerd vereiste voor de af te wikkelen groep als bedoeld in artikel 267/5/3, neemt de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit een besluit over dat vereiste na terdege rekening te hebben gehouden met:**

**1° de door de betrokken afwikkelingsautoriteiten uitgevoerde beoordeling van entiteiten van de af te wikkelen groep die geen af te wikkelen entiteit zijn;**

**2° het advies van de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, indien verschillend van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit.**

**Indien een betrokken afwikkelingsautoriteit aan het eind van de periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA heeft voorgelegd, stelt de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit haar besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. De EBA houdt bij het nemen van haar besluit rekening met de punten 1° en 2°**

§ 3. Bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit binnen vier maanden, neemt de afwikkelingsautoriteit zelf een besluit over het niveau van het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva dat wordt toegepast op de onder haar bevoegdheid vallende dochterondernemingen.

Ingeval de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 een zaak heeft voorgelegd aan de EBA, stelt de afwikkelingsautoriteit haar besluit uit in afwachting van het besluit van de EBA. De afwikkelingsautoriteit neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

Indien de EBA er niet in slaagt binnen één maand een besluit te nemen, is het in het eerste lid bedoelde besluit van toepassing.

§ 4. De gemeenschappelijke besluiten die overeenkomstig § 1 en § 2 worden genomen en de besluiten die door de buitenlandse afwikkelingsautoriteit op groepsniveau worden genomen, zijn van toepassing in België.

§ 5. De afwikkelingsautoriteit stelt de onder haar bevoegdheid vallende dochterondernemingen in kennis van de in § 1 bedoelde besluiten die hen betreffen en van de in § 3 bedoelde besluiten.

van het eerste lid. De afwikkelingsautoriteit neemt haar besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid wordt beschouwd als verzoeningsfase in de zin van Verordening nr. 1093/2010. De zaak wordt niet meer aan de EBA voorgelegd na afloop van die periode van vier maanden of nadat een gezamenlijk besluit is genomen. Indien de EBA niet binnen één maand tot een besluit komt nadat de zaak haar is voorgelegd, is het besluit van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit van toepassing.

§ 3. Indien binnen vier maanden te rekenen vanaf de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit door de afwikkelingsautoriteit aan de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, geen gezamenlijk besluit wordt genomen wegens een meningsverschil met betrekking tot het in artikel 267/5/4 bedoelde niveau van het vereiste dat op individuele basis op een entiteit van een af te wikkelen groep moet worden toegepast, neemt de afwikkelingsautoriteit van die entiteit het besluit, mits aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1° er is terdege rekening gehouden met de schriftelijke standpunten en voorbehouden die de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit kenbaar heeft gemaakt; en

2° indien een afwikkelingsautoriteit op groepsniveau verschilt van de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit, is er terdege rekening gehouden met de schriftelijke standpunten en voorbehouden door de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau.

Indien de afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit of de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau binnen de periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid de zaak krachtens artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010 aan de EBA voorlegt, stellen de afwikkelingsautoriteiten die bevoegd zijn voor de dochterondernemingen op individuele basis hun besluit uit in afwachting van een eventueel door de EBA genomen besluit. De EBA houdt bij het nemen van haar besluit rekening met de punten 1° en 2° van het eerste lid. De

afwikkelingsautoriteiten nemen hun besluit in overeenstemming met het besluit van de EBA.

De periode van vier maanden bedoeld in het eerste lid wordt beschouwd als verzoeningsfase in de zin van Verordening nr. 1093/2010. De zaak wordt niet meer aan de EBA voorgelegd na afloop van de periode van vier maanden of nadat een gezamenlijk besluit is genomen.

De afwikkelingsautoriteit van de af te wikkelen entiteit of de afwikkelingsautoriteit op groepsniveau legt de zaak niet voor bindende bemiddeling aan de EBA voor indien het niveau dat is vastgesteld door de afwikkelingsautoriteit van de dochteronderneming:

1° met betrekking tot het vereiste als bedoeld in artikel 267/5/3 binnen een bandbreedte ligt van 2 % van het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening nr. 575/2013; en

2° voldoet aan artikel 267/5/1, § 6.

Indien de EBA niet binnen één maand tot een besluit komt nadat de zaak haar is voorgelegd, zijn de besluiten van de afwikkelingsautoriteiten van de dochterondernemingen van toepassing.

§ 4. Indien er niet binnen vier maanden te rekenen vanaf de mededeling van een ontwerp van gezamenlijk besluit door de afwikkelingsautoriteit aan de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten, een gezamenlijk besluit wordt genomen wegens een meningsverschil met betrekking tot de hoogte van het geconsolideerde vereiste voor de af te wikkelen groep en de hoogte van de op individuele basis op de entiteiten van de af te wikkelen groep toe te passen vereiste, geldt het volgende:

1° er wordt een besluit genomen over het niveau van het op individuele basis op de dochterondernemingen van de af te wikkelen groep toe te passen vereiste overeenkomstig paragraaf 3;

2° er wordt een besluit genomen over het niveau van geconsolideerde vereiste voor de af te wikkelen groep overeenkomstig paragraaf 2.

**Artikel 462**

§ 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau kan de afwikkelingsautoriteit ontheffing verlenen van de toepassing van het in artikel 460, § 2, 1° bedoelde minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva op een Belgische EER-moederinstelling indien:

1° de EER-moederkredietinstelling op geconsolideerde basis voldoet aan het minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva; en

2° de bevoegde autoriteit van de EER-moederkredietinstelling volledige ontheffing heeft verleend van de toepassing op die instelling van individuele kapitaalvereisten overeenkomstig artikel 7, lid 3, van Verordening nr. 575/2013.

§ 2. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit van een kredietinstelling die dochteronderneming is van een groep, kan de afwikkelingsautoriteit ontheffing verlenen van de individuele toepassing op die laatste van het in artikel 267/3, § 4 bedoelde minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva, indien:

1° zowel de dochteronderneming als haar moederonderneming onder de vergunningsvereisten en het toezicht van dezelfde lidstaat vallen;

2° de dochteronderneming betrokken is in het toezicht op geconsolideerde basis van haar moederonderneming;

3° de in België hoogst geplaatste instelling van de groep, indien dat niet de EER-moederkredietinstelling is, op gesubconsolideerde basis voldoet aan het in artikel 267/3, § 4 bedoelde minimumvereiste inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva;

4° er geen feitelijke of juridische belemmering van wezenlijk belang aanwezig of te voorzien is die een onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of terugbetaling van passiva aan de

**Artikel 462**

**§ 1. Het in artikel 460, § 1 bedoelde gezamenlijke besluit en alle in artikel 461, § 2, § 3 en § 4 bedoelde besluiten die de afwikkelingsautoriteiten bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit hebben genomen, zijn bindend voor de betrokken afwikkelingsautoriteiten.**

**Het gezamenlijke besluit en alle besluiten die bij ontstentenis van een gezamenlijk besluit zijn genomen, worden regelmatig geëvalueerd en indien nodig geactualiseerd.**

**§ 2. In afstemming met de bevoegde autoriteiten verlangen de afwikkelingsautoriteiten dat, en verifiëren ze of, de entiteiten voldoen aan het in artikel 267/3 bedoelde vereiste en nemen ze elk besluit op grond van dit artikel parallel met het opstellen en bijhouden van afwikkelingsplannen.**

dochteronderneming door haar moederonderneming kan verhinderen;

5° ofwel de moederonderneming de bevoegde autoriteit waarborgen ten aanzien van het zorgvuldige beheer van de dochteronderneming verstrekt en, met instemming van de bevoegde autoriteit, verklaart dat zij garant staat voor de door de dochteronderneming aangegane verplichtingen, ofwel de risico's ten aanzien van de dochteronderneming verwaarloosbaar zijn;

6° de dochteronderneming in de risicobeoordelings-, metings- en controleprocedures van de moederonderneming wordt betrokken;

7° de moederonderneming meer dan 50 % van de stemrechten bezit die verbonden zijn aan aandelen in het kapitaal van de dochteronderneming, of het recht heeft het grootste deel van de leden van het leidinggevend orgaan van de dochteronderneming aan te stellen of te ontslaan; en

8° de bevoegde autoriteit van de dochteronderneming volledige ontheffing heeft verleend van de toepassing op de dochteronderneming van individuele kapitaalvereisten overeenkomstig artikel 7, lid 1, van Verordening nr. 575/2013.

#### Artikel 468

§ 1. In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, richt de afwikkelingsautoriteit afwikkelingscolleges op om de taken bedoeld in de artikelen 439, 449, 450 en 460, en in Afdeling IV van dit Hoofdstuk uit te voeren en om, in voorkomend geval, de samenwerking en coördinatie met afwikkelingsautoriteiten van derde landen te verzekeren.

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau is de afwikkelingsautoriteit niet verplicht een afwikkelingscollege op te richten indien andere groepen of colleges dezelfde functies vervullen en dezelfde taken uitvoeren als die welke in dit artikel zijn vermeld en alle in dit artikel en artikel 471 vastgelegde voorwaarden en procedures, met inbegrip van die inzake het lidmaatschap van en de deelname aan afwikkelingscolleges, in acht nemen. In een

#### Artikel 468

§ 1. **Onverminderd artikel 470 richt de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, afwikkelingscolleges op om de taken bedoeld in de artikelen 439, 449, 450, 459 tot en met 462, en in Afdeling IV van dit Hoofdstuk uit te voeren en om, in voorkomend geval, de samenwerking en coördinatie met afwikkelingsautoriteiten van derde landen te verzekeren.**

In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau is de afwikkelingsautoriteit niet verplicht een afwikkelingscollege op te richten indien andere groepen of colleges dezelfde functies vervullen en dezelfde taken uitvoeren als die welke in dit artikel zijn vermeld en alle in dit artikel en artikel 471 vastgelegde voorwaarden en procedures, met inbegrip van die inzake het lidmaatschap van en de deelname aan afwikkelingscolleges, in acht nemen. In een dergelijk geval worden alle in deze



dergelijk geval worden alle in deze wet voorkomende verwijzingen naar afwikkelingscolleges tevens beschouwd als verwijzingen naar deze andere groepen of colleges.

§ 2. Binnen de afwikkelingscolleges verricht de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, samen met de andere leden van het college de volgende taken:

1° uitwisselen van informatie die relevant is voor de opstelling van groepsafwikkelingsplannen, voor de uitoefening op groepen van voorbereidende en preventiebevoegdheden en voor groepsafwikkeling;

...

9° vaststellen van de minimumvereisten voor groepen op geconsolideerd en subsidiair niveau overeenkomstig artikel 460.

Afwikkelingscolleges kunnen aangewend worden als discussieforum voor vraagstukken betreffende grensoverschrijdende groepsafwikkeling.

...

#### Artikel 470

§ 1. Indien een kredietinstelling die onder het recht van een derde land ressorteert of een moederonderneming die onder het recht van een derde land ressorteert, dochterondernemingen heeft in België en in een of meer andere lidstaten of twee of meer bijkantoren heeft die in het licht van de beoordelingscriteria van artikel 51, lid 1, tweede alinea van Richtlijn 2013/36/EU als significant worden aangemerkt door België en door een of meer andere lidstaten, richt de afwikkelingsautoriteit samen met de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten een Europees afwikkelingscollege op.

§ 2. Het Europees afwikkelingscollege voert met betrekking tot de dochterkredietinstellingen en de bijkantoren, indien relevant voor hen, de taken uit als bedoeld in artikel 468, §2. Tenzij hierna anders bepaald, functioneert het Europees

wet voorkomende verwijzingen naar afwikkelingscolleges tevens beschouwd als verwijzingen naar deze andere groepen of colleges.

§ 2. Binnen de afwikkelingscolleges verricht de afwikkelingsautoriteit, in haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, samen met de andere leden van het college de volgende taken:

1° uitwisselen van informatie die relevant is voor de opstelling van groepsafwikkelingsplannen, voor de uitoefening op groepen van voorbereidende en preventiebevoegdheden en voor groepsafwikkeling;

...

**9° vaststellen van de minimumvereisten voor groepen op geconsolideerd en subsidiair niveau overeenkomstig de artikelen 459 en 460.**

Afwikkelingscolleges kunnen aangewend worden als discussieforum voor vraagstukken betreffende grensoverschrijdende groepsafwikkeling.

...

#### Artikel 470

**§ 1. Indien een kredietinstelling die onder het recht van een derde land ressorteert of een moederonderneming die onder het recht van een derde land ressorteert, dochterondernemingen of EER-moederondernemingen heeft in België en in een of meer andere lidstaten of twee of meer bijkantoren heeft die in het licht van de beoordelingscriteria van artikel 51, lid 1, tweede alinea van Richtlijn 2013/36/EU als significant worden aangemerkt door België en door een of meer andere lidstaten, richt de afwikkelingsautoriteit samen met de betrokken buitenlandse afwikkelingsautoriteiten één enkel Europees afwikkelingscollege op.**

**§ 2. Het Europees afwikkelingscollege voert met betrekking tot de entiteiten bedoeld in paragraaf 1 en hun bijkantoren, indien relevant voor hen, de taken uit als bedoeld in artikel 468, § 2. Tenzij hierna anders bepaald, functioneert het**

afwikkelingscollege zoals beschreven in artikel 468.

§ 3. De leden van het Europees afwikkelingscollege komen onderling overeen over het voorzitterschap van het college.

Indien een overeenkomstig artikel 219, §4, derde lid opgerichte financiële holding EER-dochterondernemingen of significante bijkantoren heeft, wordt het Europees afwikkelingscollege met het oog op het toezicht op geconsolideerde basis, voorgezeten door de afwikkelingsautoriteit van de lidstaat waar de consoliderende toezichthouder is gevestigd.

§ 4. Na onderlinge overeenstemming tussen alle betrokken partijen zijn de afwikkelingsautoriteiten niet verplicht een Europees afwikkelingscollege op te richten indien andere groepen of colleges, met inbegrip van afwikkelingscolleges als bedoeld in artikel 468, dezelfde functies vervullen en dezelfde taken uitvoeren als die welke in dit artikel zijn vermeld en alle in dit artikel en artikel 471 vastgelegde voorwaarden en procedures, met inbegrip van die inzake het lidmaatschap van en de deelname aan Europese afwikkelingscolleges, in acht nemen. In een dergelijk geval worden alle in deze wet voorkomende verwijzingen naar Europese afwikkelingscolleges tevens beschouwd als verwijzingen naar deze andere groepen of colleges.

**Europees afwikkelingscollege zoals beschreven in artikel 468.**

**Een van de taken bedoeld in het voorgaande lid is het vaststellen van de in de artikelen 459 en 460 bedoelde vereisten.**

**Bij het vaststellen van het in de artikelen 459 en 460 bedoelde vereisten houden de leden van het Europees afwikkelingscollege, in voorkomend geval, rekening met de mondiale afwikkelingsstrategie die door de autoriteiten van derde landen is goedgekeurd.**

**Indien in de EER gevestigde dochterondernemingen of een EER-moederonderneming en haar dochterinstellingen volgens de mondiale afwikkelingsstrategie geen af te wikkelen entiteiten zijn en de leden van het Europees afwikkelingscollege het eens zijn met die strategie, voldoen in de EER gevestigde dochterondernemingen of, op geconsolideerde basis, de EER-moederonderneming aan het vereiste van artikel 267/5/4, § 1, door de in artikel 267/5/4, § 2, 1° en 2°, bedoelde instrumenten uit te geven aan hun uiteindelijke in een derde land gevestigde moederonderneming of aan de in datzelfde derde land gevestigde dochterondernemingen van die uiteindelijke moederonderneming of aan andere entiteiten overeenkomstig de voorwaarden van artikel 267/5/4, § 2, 1°, onder a), en 2°, onder b).**

**§ 3. Indien slechts één EER-moederonderneming alle EER-dochterondernemingen van een kredietinstelling van een derde land of moederonderneming van een derde land bezit, wordt het Europees afwikkelingscollege voorgezeten door de afwikkelingsautoriteit van de lidstaat waar de EER-moederonderneming is gevestigd.**

**Indien het voorgaande lid niet van toepassing is, wordt het Europees afwikkelingscollege voorgezeten door de afwikkelingsautoriteit van een EER-moederonderneming of een EER-dochteronderneming met het hoogste totaalbedrag aan in haar balans opgenomen activa.**

§ 4. Na onderlinge overeenstemming tussen alle betrokken partijen zijn de afwikkelingsautoriteiten niet verplicht een Europees afwikkelingscollege op te richten indien een andere groep of een ander college dezelfde functies vervult en dezelfde taken uitvoert als die welke in dit artikel zijn vermeld en alle in dit artikel en artikel 471 vastgelegde voorwaarden en procedures, met inbegrip van die inzake het lidmaatschap van en de deelname aan Europese afwikkelingscolleges, in acht neemt. In een dergelijk geval worden alle in deze wet voorkomende verwijzingen naar Europese afwikkelingscolleges tevens beschouwd als verwijzingen naar deze andere groepen of colleges.

§ 5. Onder voorbehoud van de paragrafen 3 en 4 functioneert het Europees afwikkelingscollege voor het overige overeenkomstig artikel 468.

#### Artikel 533

§ 1. Onverminderd artikel 532 mogen beursvennootschappen van hun cliënten geen gelddeposito's ontvangen, met uitzondering van zichtdeposito's en vernieuwbare termijndeposito's op ten hoogste drie maanden, die bestemd zijn voor de verwerving van financiële instrumenten, voor belegging in gestructureerde deposito's of voor terugbetalingen. De duur van vernieuwde termijndeposito's mag niet langer zijn dan één jaar, tenzij voor de betrokken deposito's een langere termijn noodzakelijk is in het kader van een met een cliënt gesloten overeenkomst voor vermogensbeheer.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde deposito's dienen te worden geplaatst bij een of meer entiteiten die de hoedanigheid hebben van :

1° centrale bank;

2° kredietinstelling die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;

3° kredietinstelling die onder het recht van een derde land ressorteert;

4° erkend geldmarktfonds.

#### Artikel 533

§ 1. Onverminderd artikel 532 mogen beursvennootschappen van hun cliënten geen gelddeposito's ontvangen, met uitzondering van zichtdeposito's en vernieuwbare termijndeposito's op ten hoogste drie maanden, die bestemd zijn voor de verwerving van financiële instrumenten, voor belegging in gestructureerde deposito's of voor terugbetalingen. De duur van vernieuwde termijndeposito's mag niet langer zijn dan één jaar, tenzij voor de betrokken deposito's een langere termijn noodzakelijk is in het kader van een met een cliënt gesloten overeenkomst voor vermogensbeheer.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde deposito's dienen te worden geplaatst bij een of meer entiteiten die de hoedanigheid hebben van :

1° centrale bank;

**2° kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die onder het recht van een andere lidstaat ressorteert;**

**3° kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die onder het recht van een derde land ressorteert;**

4° erkend geldmarktfonds.

...

**Artikel 576**

Het toezicht op geconsolideerde basis op beursvennootschappen naar Belgisch recht als bedoeld in artikel 575, wordt uitgeoefend door de Bank.

...

**Artikel 576**

In afwijking van de artikelen 573 tot 575, wordt het toezicht op geconsolideerde basis op een beursvennootschap naar Belgisch recht, als bedoeld in die artikelen, uitgeoefend als volgt:

1° indien haar moederonderneming een Belgische moederkredietinstelling of een Belgische EER-moederkredietinstelling is, door de toezichthouder;

2° indien haar moederonderneming een moederkredietinstelling in een lidstaat en/of een EER-moederkredietinstelling is, door de bevoegde autoriteit van de moederkredietinstelling in die lidstaat en, in voorkomend geval, door de bevoegde autoriteit van de EER-moederkredietinstelling;

3° indien zij een Belgische moederbeleggingsonderneming is, die geen dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de Bank;

4° indien zij een Belgische moederbeleggingsonderneming is, die één dochterkredietinstelling heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van die kredietinstelling;

5° indien zij een Belgische moederbeleggingsonderneming is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

6° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die één dochterkredietinstelling heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van die kredietinstelling;

7° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die verschillende dochterkredietinstellingen heeft

in de EER, door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal;

8° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die geen dochterkredietinstellingen heeft in de EER en geen andere dochterbeursvennootschappen heeft in de EER, door de Bank;

9° indien haar moederonderneming een financiële moederholding in een lidstaat, een gemengde financiële moederholding in een lidstaat, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is, die geen dochterkredietinstellingen heeft in de EER en verschillende dochterbeursvennootschappen heeft in de EER, door de bevoegde autoriteit van de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal;

De punten 1° en 2° zijn cumulatief van toepassing wanneer voldaan is aan de respectieve voorwaarden voor de toepassing ervan.

§ 2. Onverminderd paragraaf 1, 1°, 2°, 6, 7°, 8° en 9°, wanneer de Belgische beursvennootschap op grond van artikel 18, leden 3 en 6 van Verordening nr. 575/2013 onder een toezicht op geconsolideerde basis valt, wordt het toezicht op geconsolideerde basis uitgeoefend:

1° door de Bank indien de groep geen andere kredietinstellingen in de EER en geen andere beursvennootschappen in de EER omvat;

2° door de bevoegde autoriteit van de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal indien de groep geen kredietinstellingen in de EER omvat en verschillende beursvennootschappen in de EER omvat.

3° door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling indien de groep één kredietinstelling in de EER omvat.

4° door de bevoegde autoriteit van de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal

indien de groep verschillende kredietinstellingen in de EER omvat.

§ 3. Indien een bevoegde autoriteit op individuele basis toezicht houdt op meer dan één kredietinstelling binnen een groep, is, in afwijking van paragraaf 1, 5° en 7°, en paragraaf 2, de consoliderende toezichthouder de bevoegde autoriteit die op individuele basis toezicht houdt op een of meer kredietinstellingen binnen de groep, indien de som van de balanstotalen van die kredietinstellingen hoger is dan die van de kredietinstellingen waarop op individuele basis door een andere bevoegde autoriteit toezicht wordt uitgeoefend.

§ 4. In bijzondere gevallen kunnen de toezichthouder en de betrokken bevoegde autoriteiten onderling overeenkomen, met het oog op een efficiënte organisatie van het toezicht op geconsolideerde basis, af te zien van de criteria in de paragrafen 1 en 2 en een andere bevoegde autoriteit aanstellen om het toezicht op geconsolideerde basis uit te oefenen indien de toepassing van die criteria niet passend zou zijn, rekening houdend met de betrokken kredietinstellingen en beursvennootschappen en de relatieve belangrijkheid van hun activiteiten in de verschillende lidstaten.

In dergelijke gevallen heeft de EER-moederkredietinstelling, de betrokken financiële EER-holding of gemengde financiële EER-holding, de kredietinstelling met het hoogste balanstotaal of de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal, naargelang het geval, het recht te worden gehoord voordat de bevoegde autoriteiten de beslissing nemen.

Voor de toepassing van het eerste lid sluit de toezichthouder met de betrokken bevoegde autoriteiten overeenkomsten, in voorkomend geval overeenkomstig het bepaalde bij artikel 36/16, § 2 van de wet van 22 februari 1998.

Indien de toezichthouder met toepassing van deze paragraaf overeenkomsten heeft gesloten, brengt hij de Europese Commissie en de EBA daar onverwijld van op de hoogte.

Wanneer de toezichthouder belast wordt met het toezicht op geconsolideerde basis brengt hij de



### Artikel 609

§ 1. Onverminderd andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen en onverminderd de bij andere wetten, besluiten of reglementen voorgeschreven maatregelen, kan de Bank, indien zij

a) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van deze wet, op de maatregelen genomen in uitvoering ervan;

...

§ 2. De administratieve geldboete die aan de in paragraaf 1 bedoelde beursvennootschap of onderneming wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 10 000 euro en maximum 10 % van de jaarlijkse netto-omzet van de beursvennootschap van het voorbije boekjaar.

De administratieve geldboete die aan een natuurlijke persoon wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 5 000 euro en maximum 5 000 000 euro.

betrokken financiële holdings of gemengde financiële holdings of de kredietinstelling of de beursvennootschap met het hoogste balanstotaal van de groep hiervan op de hoogte.

Deze paragraaf is niet van toepassing in de in paragraaf 1, 8° bedoelde gevallen.

### Artikel 576/1

In afwijking van de artikelen 573 tot 575, zijn de artikelen 218/1 en 218/2 van overeenkomstige toepassing op de beursvennootschappen naar Belgisch recht, met dien verstande dat een beursvennootschap slechts een intermediaire EER-moederonderneming kan zijn in de in artikel 218/2, § 3, tweede lid bedoelde gevallen.

### Artikel 609

§ 1. Onverminderd andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen en onverminderd de bij andere wetten, besluiten of reglementen voorgeschreven maatregelen, kan de Bank, indien zij

a) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van deze wet, op de maatregelen genomen in uitvoering ervan;

...

§ 2. De administratieve geldboete die aan de in paragraaf 1 bedoelde beursvennootschap of onderneming wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 10 000 euro en maximum 10 % van de jaarlijkse netto-omzet van de beursvennootschap van het voorbije boekjaar.

De administratieve geldboete die aan een natuurlijke persoon wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 5 000 euro en maximum 5 000 000 euro.

**Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst of dit verlies, onverminderd het eerste en tweede lid van deze paragraaf.**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>§ 2/1. In geval van een inbreuk op de artikelen 4 en 15 van Verordening 2015/2365, bedraagt de administratieve geldboete die aan de in paragraaf 1 bedoelde beursvennootschap of onderneming wordt opgelegd</p> <p>a) in het geval van een natuurlijke persoon: maximum 5 000 000 euro;</p> <p>...</p> | <p><b>Indien de in het eerste lid van deze paragraaf bedoelde beursvennootschap of onderneming een moederonderneming is of een dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening moet opstellen, is de toepasselijke totale nettojaaronzet de totale nettojaaronzet volgens de recentste door het wettelijk bestuursorgaan van de uiteindelijke moederonderneming opgestelde geconsolideerde jaarrekening.</b></p> <p>§ 2/1. In geval van een inbreuk op de artikelen 4 en 15 van Verordening 2015/2365, bedraagt de administratieve geldboete die aan de in paragraaf 1 bedoelde beursvennootschap of onderneming wordt opgelegd</p> <p>a) in het geval van een natuurlijke persoon: maximum 5 000 000 euro;</p> <p>...</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### Bijlage I

##### Artikel 4

§ 1. De kredietinstellingen zorgen ervoor dat de risico's die voortvloeien uit effectiseringsverrichtingen waarbij zij optreden als belegger, initiator of sponsor, met inbegrip van reputatierisico's, met name die welke voortvloeien uit complexe structuren of producten, worden beoordeeld en behandeld aan de hand van passende beleidslijnen en procedures. Deze beleidslijnen en procedures moeten ervoor zorgen dat bij de beoordeling van de risico's en bij het nemen van beslissingen op het gebied van risicobeheer ten volle met de economische realiteit van de verrichting rekening wordt gehouden.

§ 2. Een kredietinstelling die optreedt als initiator van effectiseringsverrichtingen waarbij sprake is van een vervroegde-aflossingsclausule ten gunste van de beleggers, moet over een passend liquiditeitsplan beschikken om de gevolgen van alle geplande en vervroegde aflossingen op te vangen.

##### Artikel 4

§ 1. De kredietinstellingen zorgen ervoor dat de risico's die voortvloeien uit effectiseringsverrichtingen waarbij zij optreden als belegger, initiator of sponsor, met inbegrip van reputatierisico's, met name die welke voortvloeien uit complexe structuren of producten, worden beoordeeld en behandeld aan de hand van passende beleidslijnen en procedures. Deze beleidslijnen en procedures moeten ervoor zorgen dat bij de beoordeling van de risico's en bij het nemen van beslissingen op het gebied van risicobeheer ten volle met de economische realiteit van de verrichting rekening wordt gehouden.

**§ 2. Een kredietinstelling in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° die optreedt als initiator van effectiseringsverrichtingen waarbij sprake is van een vervroegde-aflossingsclausule ten gunste van de beleggers, moet over een passend liquiditeitsplan beschikken om de gevolgen van alle geplande en vervroegde aflossingen op te vangen.**

## Artikel 6

De kredietinstellingen voeren systemen in die hen in staat stellen het risico dat voortvloeit uit eventuele veranderingen in de rentevoeten die een invloed hebben op hun activiteiten buiten de handelsportefeuille, te beoordelen en te beheren.

## Artikel 7

§ 1. De kredietinstellingen voeren beleidslijnen en procedures in die hen in staat stellen hun blootstelling aan operationele risico's, met inbegrip van het risico dat verbonden is aan het gebruik van interne modellen, te beoordelen en te beheren, en zelden voorkomende maar zeer ernstige gebeurtenissen af te dekken. De instellingen omschrijven nader wat voor de toepassing van deze beleidslijnen en procedures onder operationeel risico wordt verstaan.

§ 2. De instellingen stippelen nood- en bedrijfscontinuïteitsplannen uit om aan te tonen

## Artikel 6

§ 1. De kredietinstellingen implementeren interne systemen of maken gebruik van de gestandaardiseerde of de vereenvoudigde gestandaardiseerde methode voor het identificeren, beoordelen, beheren en limiteren van de risico's die voortvloeien uit potentiële veranderingen in rentetarieven welke van invloed zijn op de economische waarde van eigen vermogen en de nettorentebaten van hun activiteiten buiten de handelsportefeuille.

§ 2. De kredietinstellingen implementeren systemen voor het beoordelen en monitoren van de risico's die voortvloeien uit potentiële veranderingen in kredietspreads welke van invloed zijn op de economische waarde van eigen vermogen en de nettorentebaten van hun activiteiten buiten de handelsportefeuille.

§ 3. De toezichthouder kan een kredietinstelling ertoe verplichten de gestandaardiseerde methode als bedoeld in paragraaf 1 te gebruiken wanneer de interne systemen welke die instelling voor de beoordeling van de in die paragraaf bedoelde risico's toepast, niet bevredigend zijn.

§ 4. De toezichthouder kan verlangen dat een kleine en niet-complexe kredietinstelling in de zin van artikel 4, lid 1, punt 145, van Verordening nr. 575/2013 de gestandaardiseerde methode gebruikt als zij van oordeel is dat de vereenvoudigde gestandaardiseerde methode niet adequaat is voor het ondervangen van renterisico's die voortvloeien uit activiteiten buiten de handelsportefeuille van die instelling.

## Artikel 7

§ 1. De kredietinstellingen voeren beleidslijnen en procedures in die hen in staat stellen hun blootstelling aan operationele risico's, met inbegrip van het risico dat verbonden is aan het gebruik van interne modellen **en de risico's die voortvloeien uit uitbesteding**, te beoordelen en te beheren, en zelden voorkomende maar zeer ernstige gebeurtenissen af te dekken. De instellingen omschrijven nader wat voor de toepassing van deze beleidslijnen en procedures onder operationeel risico wordt verstaan.

§ 2. De instellingen stippelen nood- en bedrijfscontinuïteitsplannen uit om aan te tonen dat

dat zij bij een ernstige verstoring van de bedrijfsactiviteit, verliezen kunnen beperken en de continuïteit van hun bedrijfsvoering kunnen verzekeren.

#### Artikel 8

§ 1. De kredietinstellingen beschikken over passende procedures en systemen voor de detectie, de meting, het beheer en de beheersing van het liquiditeitsrisico over relevante periodes, waaronder intraday-periodes, om te garanderen dat voldoende liquiditeitsbuffers worden aangehouden.

Deze procedures en systemen zijn specifiek afgestemd op de werkzaamheden van de kredietinstelling, met name op de bijkantoren en de juridische entiteiten via dewelke de instelling haar werkzaamheden uitoefent, evenals op de deviezen waarin haar verrichtingen worden uitgevoerd, en bevatten passende mechanismen voor de verdeling van liquiditeitskosten, -baten en -risico's.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde procedures en systemen moeten in verhouding staan tot de complexiteit, het risicoprofiel en de omvang van de werkzaamheden van de instelling en tot de conform artikel 57 vastgestelde risicotolerantie, en rekening houden met het belang van de instelling in elke staat waarin zij werkzaam is.

...

§ 8. De kredietinstellingen beschikken over liquiditeitsherstelplannen. Deze plannen bevatten passende strategieën en uitvoeringsmaatregelen om het hoofd te kunnen bieden aan eventuele liquiditeitstekorten, ook in bijkantoren die in andere lidstaten zijn gevestigd. De instellingen testen deze plannen ten minste jaarlijks en actualiseren ze op basis van de resultaten van de in paragraaf 7 bedoelde scenario's.

De instellingen nemen van tevoren de passende operationele maatregelen om ervoor te zorgen dat de liquiditeitsherstelplannen in voorkomend geval onmiddellijk kunnen worden uitgevoerd. Deze maatregelen behelzen onder meer het aanhouden

zij bij een ernstige verstoring van de bedrijfsactiviteit, verliezen kunnen beperken en de continuïteit van hun bedrijfsvoering kunnen verzekeren.

#### Artikel 8

§ 1. De kredietinstellingen beschikken over passende procedures en systemen voor de detectie, de meting, het beheer en de beheersing van het liquiditeitsrisico over relevante periodes, waaronder intraday-periodes, om te garanderen dat voldoende liquiditeitsbuffers worden aangehouden.

Deze procedures en systemen zijn specifiek afgestemd op de werkzaamheden van de kredietinstelling, met name op de bijkantoren en de juridische entiteiten via dewelke de instelling haar werkzaamheden uitoefent, evenals op de deviezen waarin haar verrichtingen worden uitgevoerd, en bevatten passende mechanismen voor de verdeling van liquiditeitskosten, -baten en -risico's.

§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde procedures en systemen moeten in verhouding staan tot de complexiteit, het risicoprofiel en de omvang van de werkzaamheden van de instelling en tot de conform artikel 57 vastgestelde risicotolerantie, en rekening houden met het belang van de instelling in elke staat waarin zij werkzaam is.

**De instellingen delen de risicotolerantie mee ten aanzien van alle relevante bedrijfsonderdelen.**

...

§ 8. De kredietinstellingen beschikken over liquiditeitsherstelplannen. Deze plannen bevatten passende strategieën en uitvoeringsmaatregelen om het hoofd te kunnen bieden aan eventuele liquiditeitstekorten, ook in bijkantoren die in andere lidstaten zijn gevestigd. De instellingen testen deze plannen ten minste jaarlijks en actualiseren ze op basis van de resultaten van de in paragraaf 7 bedoelde scenario's.

**De instellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° nemen van tevoren de passende operationele maatregelen om ervoor te zorgen dat de liquiditeitsherstelplannen in voorkomend geval onmiddellijk kunnen worden uitgevoerd.**

van activa die onmiddellijk beschikbaar zijn om als waarborg te worden aanvaard door een centrale bank. Het kan gaan om activa in de valuta van een andere lidstaat of in de valuta van een derde land, waar de kredietinstelling blootstellingen heeft, en die worden aangehouden, indien zulks voor operationele doeleinden noodzakelijk is, op het grondgebied van een lidstaat van ontvangst of van een derde land in de valuta waaraan zij is blootgesteld.

**Deze maatregelen behelzen onder meer het aanhouden van activa die onmiddellijk beschikbaar zijn om als waarborg te worden aanvaard door een centrale bank. Het kan gaan om activa in de valuta van een andere lidstaat of in de valuta van een derde land, waar de instelling blootstellingen heeft, en die worden aangehouden, indien zulks voor operationele doeleinden noodzakelijk is, op het grondgebied van een lidstaat van ontvangst of van een derde land in de valuta waaraan zij is blootgesteld.**

## Bijlage II

### Artikel 6

Minstens 50 % van de variabele beloning, met inbegrip van het gedeelte dat met toepassing van artikel 7 van deze Bijlage wordt uitgesteld, bestaat uit een passend evenwicht tussen :

1° aandelen of vergelijkbare deelnemingen in het kapitaal, afhankelijk van de juridische structuur van de betrokken instelling, of, indien de door de instelling uitgegeven effecten niet zijn ingeschreven op een gereguleerde markt, op aandelen gebaseerde financiële instrumenten of vergelijkbare instrumenten (non-cash instruments); en,

2° indien mogelijk, andere kapitaalinstrumenten die voldoen aan de voorwaarden om te worden aangemerkt als aanvullend-tier 1- of tier 2-kapitaalinstrumenten, met toepassing van de bepalingen die door of krachtens deze wet of Verordening nr. 575/2013 zijn vastgelegd, of andere instrumenten die volledig in tier 1-kernkapitaalinstrumenten kunnen worden omgezet of volledig kunnen worden afgeschreven, en die in elk geval een goede weerspiegeling zijn van de kredietkwaliteit van de instelling vanuit het oogpunt van de continuïteit.

De in dit artikel bedoelde instrumenten zijn onderworpen aan een passend aanhoudingsbeleid, dat inhoudt dat de houder van de instrumenten er de eigenaar van moet blijven, en dat tot doel heeft de prikkels af te stemmen op de langetermijnbelangen van de instelling. De toezichthouder kan de soorten instrumenten waarvan de kenmerken niet voldoen aan deze vereiste, verbieden of beperken.

### Artikel 6

Minstens 50 % van de variabele beloning, met inbegrip van het gedeelte dat met toepassing van artikel 7 van deze Bijlage wordt uitgesteld, bestaat uit een passend evenwicht tussen :

**1° aandelen of, afhankelijk van de juridische structuur van de betrokken instelling, equivalente deelnemingen in het kapitaal, of, op aandelen gebaseerde financiële instrumenten, of, afhankelijk van de juridische structuur van de betrokken instelling, equivalente niet-liquide instrumenten (non-cash instruments); en,**

2° indien mogelijk, andere kapitaalinstrumenten die voldoen aan de voorwaarden om te worden aangemerkt als aanvullend-tier 1- of tier 2-kapitaalinstrumenten, met toepassing van de bepalingen die door of krachtens deze wet of Verordening nr. 575/2013 zijn vastgelegd, of andere instrumenten die volledig in tier 1-kernkapitaalinstrumenten kunnen worden omgezet of volledig kunnen worden afgeschreven, en die in elk geval een goede weerspiegeling zijn van de kredietkwaliteit van de instelling vanuit het oogpunt van de continuïteit.

De in dit artikel bedoelde instrumenten zijn onderworpen aan een passend aanhoudingsbeleid, dat inhoudt dat de houder van de instrumenten er de eigenaar van moet blijven, en dat tot doel heeft de prikkels af te stemmen op de langetermijnbelangen van de instelling. De toezichthouder kan de soorten instrumenten waarvan de kenmerken niet voldoen aan deze vereiste, verbieden of beperken.

**Artikel 7**

De betaling van een deel van minstens 40 % van de variabele beloning wordt uitgesteld over een periode van ten minste drie tot vijf jaar. Dit deel is afhankelijk van de aard van de werkzaamheden van de instelling, van haar risico's en van de activiteiten van de betrokken persoon.

Wanneer het bedrag van de variabele beloning bijzonder hoog is, moet het deel van de variabele beloning dat wordt uitgesteld, als bedoeld in het eerste lid, minstens 60 % bedragen.

De duur van de uitstelperiode wordt vastgesteld in overeenstemming met de bedrijfscyclus van de instelling, haar aard, haar risico's en de activiteiten van de betrokken persoon.

**Opschrift****Artikel 12**

Onverminderd het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen moet elke vertrekvergoeding overeenstemmen met in de

**Artikel 7**

**De betaling van een deel van minstens 40 % van de variabele beloning wordt uitgesteld over een periode van ten minste vier tot vijf jaar. Dit deel is afhankelijk van de aard van de werkzaamheden van de instelling, van haar risico's en van de activiteiten van de betrokken persoon. Voor leden van het wettelijk bestuursorgaan en de hoge leiding van significante kredietinstellingen mag de uitstelperiode niet korter zijn dan vijf jaar.**

Wanneer het bedrag van de variabele beloning bijzonder hoog is, moet het deel van de variabele beloning dat wordt uitgesteld, als bedoeld in het eerste lid, minstens 60 % bedragen.

De duur van de uitstelperiode wordt vastgesteld in overeenstemming met de bedrijfscyclus van de instelling, haar aard, haar risico's en de activiteiten van de betrokken persoon.

**Opschrift*****Afdeling III/1. - Vrijstellingen*****Artikel 9/1**

**De artikelen 6, 7 en 9, tweede en derde lid, van deze Bijlage zijn niet van toepassing op:**

**1° kredietinstellingen die geen grote instelling in de zin van artikel 4, lid 1, 146) van Verordening nr. 575/2013 zijn en waarvan de waarde van de activa bepaald op grond van artikel 24 van deze Verordening gemiddeld en op individuele basis, of, indien niet beschikbaar, op geconsolideerde basis, 5 miljard euro of minder bedraagt over de periode van vier jaar die onmiddellijk voorafgaat aan het lopende boekjaar;**

**2° een personeelslid van wie de jaarlijkse variabele beloning niet hoger is dan 50 000 euro en niet meer dan een derde van de totale jaarlijkse beloning van het personeelslid vertegenwoordigt.**

**Artikel 12**

**Voor de toepassing van deze Bijlage wordt onder vertrekvergoeding verstaan elke vorm van beloning of compensatie die aan een in artikel 67,**



loop der tijd gerealiseerde prestaties en zodanig zijn ontworpen dat falen of onregelmatig gedrag niet wordt beloond.

Indien een overeenkomst voorziet in een vertrekvergoeding die hoger is dan 12 maanden beloning of, op gemotiveerd advies van het remuneratiecomité, hoger is dan 18 maanden beloning, wordt die afwijkende bepaling met betrekking tot de vertrekvergoeding vooraf goedgekeurd door de eerstvolgende gewone algemene vergadering. Elk hiermee strijdig beding is van rechtswege nietig. De procedure van artikel 7:92, tweede lid van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen is mutatis mutandis van toepassing.

tweede lid, bedoelde persoon wordt toegekend bij zijn of haar vertrek, ongeacht het tijdstip van dat vertrek en ongeacht of dit al dan niet op vrijwillige basis gebeurt. De vertrekvergoeding kan in voorkomend geval een ontslagvergoeding omvatten, namelijk een bedrag of vergoeding die of dat in het kader van de voortijdige beëindiging op niet-vrijwillige basis van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat wordt betaald aan een persoon als bedoeld in artikel 67, tweede lid.

Vertrekvergoedingen zijn variabele beloning waarop de bepalingen van de artikelen 1 tot en met 8 van deze Bijlage derhalve van toepassing zijn.

Onverminderd het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet elke vertrekvergoeding rekening houden met in de loop der tijd gerealiseerde prestaties en zodanig zijn ontworpen dat falen of onrechtmatig gedrag niet wordt beloond.

Bovendien kan een vertrekvergoeding die hoger is dan een bedrag dat gelijk is aan 12 maanden vaste beloning of, op eensluidend gemotiveerd advies van het remuneratiecomité, die hoger is dan een bedrag dat gelijk is aan 18 maanden vaste beloning, enkel worden toegekend, niettegenstaande eventuele andersluidende statutaire bepalingen of contractuele bedingen, onder voorbehoud van goedkeuring door de eerstvolgende gewone algemene vergadering. De procedure van artikel 7:92, tweede en derde lid, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is naar analogie van toepassing.

#### Artikel 12/1

§ 1. In afwijking van artikel 12, tweede lid van deze Bijlage zijn de artikelen 1, § 2 en 2 tot en met 8 van deze Bijlage niet van toepassing op:

1° de vertrekvergoeding die bestaat uit een bedrag dat bedoeld is om het inkomensverlies te compenseren op grond van een niet-concurrentiebeding en waarvan de instelling vóór de toekenning ervan ten genoegen van de Toezichthouder kan aantonen dat ze voldoet aan de criteria om als vaste beloning te worden aangemerkt;

2° de vertrekvergoeding die wordt toegekend aan een persoon die zijn of haar taken in het kader van een arbeidsovereenkomst of een vennootschapsmandaat uitoefent, en die bestaat uit een ontslagvergoeding die niet hoger mag zijn dan het bedrag waarop de betrokkene recht heeft of, naar analogie, recht zou hebben gehad op grond van zijn of haar anciënniteit, krachtens de wettelijke bepalingen inzake ontslag in het kader van een arbeidsovereenkomst.

§ 2. Indien de vertrekvergoeding bestaat uit een ontslagvergoeding, kan bij wijze van uitzondering op artikel 12, tweede lid, van deze Bijlage het bedrag van de vergoedingen die niet in aanmerking komen voor de in paragraaf 1 bedoelde uitzonderingen, bovendien geheel of gedeeltelijk worden vrijgesteld van de toepassing van de artikelen 1, § 2, 6 en 7 van deze Bijlage, mits deze vrijstelling naar behoren wordt gemotiveerd, de Toezichthouder er vooraf van in kennis wordt gesteld, met dien verstande dat deze vrijstelling uitsluitend gerechtvaardigd is in de specifieke en uitzonderlijke situaties die zijn vastgesteld in de EBA-richtsnoeren inzake beloningsbeleid.

## Artikel 19

De kredietinstellingen maken hun beloningsbeleid openbaar overeenkomstig de toepasselijke Europeesrechtelijke bepalingen, in het bijzonder artikel 450 van Verordening nr. 575/2013.

De instellingen verstrekken aan de toezichthouder de informatie die zij overeenkomstig het eerste lid openbaar hebben gemaakt, opdat hij de nodige vergelijkende analyses kan uitvoeren van de tendensen en praktijken op het gebied van beloning.

## Artikel 19

De kredietinstellingen maken hun beloningsbeleid openbaar overeenkomstig de toepasselijke Europeesrechtelijke bepalingen, in het bijzonder artikel 450 van Verordening nr. 575/2013.

De instellingen verstrekken aan de toezichthouder de informatie die zij overeenkomstig het eerste lid openbaar hebben gemaakt, **alsmede de informatie over het beloningsverschil tussen mannen en vrouwen**, opdat hij de nodige vergelijkende analyses kan uitvoeren van de tendensen en praktijken op het gebied van beloning.

## Bijlage IV

## Artikel 5

§ 1. Voor de relevante blootstellingen aan kredietrisico op tegenpartijen die op het Belgische grondgebied zijn gevestigd, is het in artikel 4, § 2 van deze Bijlage bedoelde contracyclische bufferpercentage het door de Bank vastgestelde contracyclische bufferpercentage.

§ 2. De Bank stelt dit percentage elk kwartaal vast op basis van een of meer referentie-indicatoren die de weergave zijn van de kredietcyclus en de risico's als gevolg van buitensporige kredietgroei in België en die rekening houden met de specifieke kenmerken van de nationale economie. Deze indicatoren zijn gebaseerd op de afwijking, ten opzichte van de langetermijntendens ervan, van de verhouding tussen het volume van de op het Belgisch grondgebied toegekende kredieten en het bruto binnenlands product, onder andere rekening houdend met :

a) de toename van de volumes van de op het Belgisch grondgebied toegekende kredieten en met de evolutie van het bruto binnenlands product;

b) de richtsnoeren en aanbevelingen van het ESRB;

c) enige andere variabele die de Bank in casu relevant acht om het cyclisch systeemrisico te ondervangen.

§ 3. Het door de Bank vastgestelde contracyclische bufferpercentage, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de relevante blootstellingen aan kredietrisico op het Belgische grondgebied, moet tussen 0 % en 2,5 % liggen, gekalibreerd in schijven van 0,25 percentpunt of veelvoud van 0,25 percentpunt. Wanneer zij het noodzakelijk acht op basis van de in paragraaf 2 bedoelde variabelen, kan de Bank een contracyclisch bufferpercentage van meer dan 2,5 % vaststellen.

§ 4. Voor de berekening van het in artikel 3, § 2 van deze Bijlage bedoelde gewogen gemiddelde passen de kredietinstellingen het in paragraaf 1

## Artikel 5

§ 1. Voor de relevante blootstellingen aan kredietrisico op tegenpartijen die op het Belgische grondgebied zijn gevestigd, is het in artikel 4, § 2 van deze Bijlage bedoelde contracyclische bufferpercentage het door de Bank vastgestelde contracyclische bufferpercentage.

**§ 2. De Bank stelt dit percentage vast of past dit indien nodig aan op basis van de kwartaalbeoordeling van een of meer referentie-indicatoren die de weergave zijn van de intensiteit van het cyclisch systeemrisico en de risico's als gevolg van buitensporige kredietgroei in België en die rekening houden met de specifieke kenmerken van de nationale economie.** Deze indicatoren zijn gebaseerd op de afwijking, ten opzichte van de langetermijntendens ervan, van de verhouding tussen het volume van de op het Belgisch grondgebied toegekende kredieten en het bruto binnenlands product, onder andere rekening houdend met :

a) de toename van de volumes van de op het Belgisch grondgebied toegekende kredieten en met de evolutie van het bruto binnenlands product;

b) de richtsnoeren en aanbevelingen van het ESRB;

c) enige andere variabele die de Bank in casu relevant acht om het cyclisch systeemrisico te ondervangen.

§ 3. Het door de Bank vastgestelde contracyclische bufferpercentage, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de relevante blootstellingen aan kredietrisico op het Belgische grondgebied, moet tussen 0 % en 2,5 % liggen, gekalibreerd in schijven van 0,25 percentpunt of veelvoud van 0,25 percentpunt. Wanneer zij het noodzakelijk acht op basis van de in paragraaf 2 bedoelde variabelen, kan de Bank een contracyclisch bufferpercentage van meer dan 2,5 % vaststellen.

§ 4. Voor de berekening van het in artikel 3, § 2 van deze Bijlage bedoelde gewogen gemiddelde passen de kredietinstellingen het in paragraaf 1 bedoelde

bedoelde percentage toe vanaf de door de Bank vastgestelde datum. Behoudens uitzonderlijke omstandigheden die een kortere termijn rechtvaardigen, valt deze datum ten vroegste twaalf maanden na de datum waarop een verhoging van het percentage werd aangekondigd overeenkomstig paragraaf 6.

§ 5. Wanneer de Bank het contracyclische bufferpercentage verlaagt, kunnen de instellingen onverwijld het nieuwe percentage toepassen. De Bank kondigt, ten indicatieve titel, een periode aan gedurende dewelke geen verhoging van dit percentage wordt verwacht.

§ 6. De Bank maakt het contracyclische tier 1-kernkapitaalbufferpercentage dat zij voor een kwartaal vaststelt, bekend door publicatie op haar website, met vermelding van de volgende informatie :

a) het toepasselijke percentage;

b) de ratio "toegekende kredieten ten opzichte van het bruto binnenlands product" en de afwijking van deze ratio ten opzichte van de langetermijntendens ervan;

c) de rechtvaardiging voor het in aanmerking genomen percentage, waaronder de referentie-indicatoren waarmee de Bank rekening heeft gehouden om het percentage vast te stellen;

d) wanneer het percentage verhoogd wordt, de datum met ingang waarvan de kredietinstellingen verplicht zijn dit percentage toe te passen voor de berekening van het in artikel 3, § 1, tweede lid van deze Bijlage bedoelde gewogen gemiddelde van de contracyclische bufferpercentages;

e) de uitzonderlijke omstandigheden die, in voorkomend geval, rechtvaardigen dat de in punt d) bedoelde datum eerder valt dan twaalf maanden na de krachtens deze paragraaf verrichte bekendmaking;

f) wanneer het percentage verlaagd wordt, de rechtvaardiging voor de richtperiode gedurende dewelke geen verhoging wordt verwacht.

§ 7. De Bank neemt alle redelijke maatregelen om, samen met de Europese autoriteiten en de aangewezen autoriteiten van de lidstaten, de

percentage toe vanaf de door de Bank vastgestelde datum. Behoudens uitzonderlijke omstandigheden die een kortere termijn rechtvaardigen, valt deze datum [...] twaalf maanden na de datum waarop een verhoging van het percentage werd aangekondigd overeenkomstig paragraaf 6.

§ 5. Wanneer de Bank het contracyclische bufferpercentage verlaagt, kunnen de instellingen onverwijld het nieuwe percentage toepassen. De Bank kondigt, ten indicatieve titel, een periode aan gedurende dewelke geen verhoging van dit percentage wordt verwacht.

**§ 6. De Bank maakt het contracyclische tier 1-kernkapitaalbufferpercentage dat zij voor een kwartaal vaststelt, elk kwartaal bekend door publicatie op haar website, met vermelding van met name de volgende informatie:**

a) het toepasselijke percentage;

b) de ratio "toegekende kredieten ten opzichte van het bruto binnenlands product" en de afwijking van deze ratio ten opzichte van de langetermijntendens ervan;

c) de rechtvaardiging voor het in aanmerking genomen percentage, waaronder de referentie-indicatoren waarmee de Bank rekening heeft gehouden om het percentage vast te stellen;

d) wanneer het percentage verhoogd wordt, de datum met ingang waarvan de kredietinstellingen verplicht zijn dit percentage toe te passen voor de berekening van het in artikel 3, § 1, tweede lid van deze Bijlage bedoelde gewogen gemiddelde van de contracyclische bufferpercentages;

e) de uitzonderlijke omstandigheden die, in voorkomend geval, rechtvaardigen dat de in punt d) bedoelde datum eerder valt dan twaalf maanden na de krachtens deze paragraaf verrichte bekendmaking;

f) wanneer het percentage verlaagd wordt, de rechtvaardiging voor de richtperiode gedurende dewelke geen verhoging wordt verwacht.

§ 7. De Bank neemt alle redelijke maatregelen om, samen met de Europese autoriteiten en de aangewezen autoriteiten van de lidstaten, de

beslissingen te coördineren die betrekking hebben op de vaststelling van het in paragraaf 1 bedoelde contracyclische bufferpercentage.

De Bank deelt het contracyclische bufferpercentage dat elk kwartaal wordt vastgesteld, evenals de in paragraaf 6 bedoelde informatie, mee aan het ESRB.

#### Artikel 11

Voor de toepassing van deze Afdeling, wordt verstaan onder :

a) "MSI" : een mondiaal systeemrelevante instelling als bedoeld in artikel 12, tweede lid van deze Bijlage;

b) "BSI" : een binnenlandse systeemrelevante instelling als bedoeld in artikel 12, eerste lid van deze Bijlage.

#### Artikel 12

De kredietinstellingen, de financiële moederholdings of de gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht waarvan het in gebreke blijven een grote invloed zou hebben op respectievelijk België, de markt en de economie van een of meer lidstaten, en op de wereldwijde financiële markt, worden door de Bank aangemerkt als "BSI's" of "MSI's".

Een MSI is een moederkredietinstelling, een financiële moederholding of een gemengde financiële moederholding, die geen dochter mag zijn van een onderneming die onder een lidstaat valt en die zelf de hoedanigheid van moederkredietinstelling, financiële moederholding of gemengde financiële moederholding heeft.

beslissingen te coördineren die betrekking hebben op de vaststelling van het in paragraaf 1 bedoelde contracyclische bufferpercentage.

**De Bank deelt elke wijziging van het contracyclische bufferpercentage evenals, in dat geval, de in paragraaf 6 bedoelde informatie, mee aan het ESRB.**

#### Artikel 11

[...]

[...]

[...]

#### Artikel 12

De kredietinstellingen, de financiële moederholdings of de gemengde financiële moederholdings naar Belgisch recht waarvan het in gebreke blijven een grote invloed zou hebben op respectievelijk België, de markt en de economie van een of meer lidstaten, en op de wereldwijde financiële markt, worden door de Bank aangemerkt als "BSI's" of "MSI's".

**MSI's kunnen zijn:**

**a) een groep met aan het hoofd een Belgische EER-moederkredietinstelling, een Belgische financiële EER-moederholding of een Belgische gemengde financiële EER-moederholding; of**

**b) een MSI is een niet in punt a) bedoelde kredietinstelling naar Belgisch recht, die geen dochteronderneming is van een moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding.**

### Artikel 13

§ 1. De Bank bepaalt, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998, de methode die gebruikt wordt om te beoordelen of een in artikel 12 van deze Bijlage bedoelde instelling moet worden aangemerkt als een MSI, op basis van de volgende criteria :

- a) de omvang van de betrokken instelling op geconsolideerde basis;
- b) de correlatie tussen het wereldwijde financiële stelsel en de instelling of, in voorkomend geval, de groep waarvan zij de moeder is;
- c) de mogelijkheid tot vervanging van de diensten of van de financiële infrastructuur die wordt verstrekt door de instelling en haar groep;
- d) de complexiteit van de instelling en van haar groep;
- e) het belang van de grensoverschrijdende werkzaamheden van de instelling en van haar groep.

Elk criterium krijgt een gelijke weging en wordt beoordeeld op basis van kwantificeerbare indicatoren. De gebruikte methode maakt het mogelijk een globale score op te maken voor elke MSI en om, op deze basis, elke MSI onder te brengen in een subcategorie. De subcategorieën

BSI's kunnen zijn:

- a) een groep met aan het hoofd een Belgische EER-moederkredietinstelling, een Belgische financiële EER-moederholding, een Belgische gemengde financiële EER-moederholding, een Belgische moederkredietinstelling, een Belgische financiële moederholding of een Belgische gemengde financiële moederholding;
- b) een niet in punt a) bedoelde kredietinstelling naar Belgisch recht, die geen dochteronderneming is van een Belgische moederkredietinstelling, een Belgische financiële moederholding of een Belgische gemengde financiële moederholding.

### Artikel 13

§ 1. De Bank bepaalt, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998, de methode die gebruikt wordt om te beoordelen of een in artikel 12 van deze Bijlage bedoelde instelling moet worden aangemerkt als een MSI, op basis van de volgende criteria:

- a) de omvang van de betrokken groep;
- b) de correlatie tussen het wereldwijde financiële stelsel en de betrokken groep;
- c) de mogelijkheid tot vervanging van de diensten of van de financiële infrastructuur die wordt verstrekt door de betrokken groep;
- d) de complexiteit van de betrokken groep;
- e) het belang van de grensoverschrijdende werkzaamheden van de betrokken groep, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen de grensoverschrijdende activiteiten tussen lidstaten en die met een derde land.

Elk criterium krijgt een gelijke weging en wordt beoordeeld op basis van kwantificeerbare indicatoren. De gebruikte methode maakt het mogelijk een globale systeemrelevantiescore op te maken voor elke MSI en om, op deze basis, elke MSI onder te brengen in een subcategorie van



van MSI's en de drempels worden bepaald met inachtneming van Richtlijn 2013/36/EU en van de technische normen van de Europese Bankautoriteit.

§ 2. Het bedrag van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor MSI's hangt af van de subcategorie waartoe de betrokken MSI behoort en ligt tussen 1 % en 3,5 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de betrokken instelling, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

§ 3. De Bank kan de globale score die wordt verkregen met toepassing van paragraaf 1 aanpassen indien zij van oordeel is dat deze de systeemrelevantie van de betrokken onderneming niet weerspiegelt en

a) kan een MSI, waarvan de globale score lager is dan de drempel van de laagste subcategorie, onderbrengen in deze subcategorie of in een hogere subcategorie. In dat geval informeert de

MSI's. De subcategorieën van MSI's en de drempels worden bepaald met inachtneming van Richtlijn 2013/36/EU en van de technische normen van de Europese Bankautoriteit.

Daarnaast stelt de Bank een aanvullende globale score vast voor elke MSI op basis van alle in het eerste lid bedoelde criteria, met dien verstande dat voor het in punt e) bedoelde criterium geen rekening wordt gehouden met de activiteiten die worden uitgeoefend in de deelnemende lidstaten. Elk criterium krijgt een gelijke weging en wordt beoordeeld op basis van kwantificeerbare indicatoren. Voor de criteria a) tot en met d) wordt hetzelfde resultaat gebruikt als voor de in het tweede lid bedoelde beoordeling. Op basis van de aanvullende score kan de Bank een van de in paragraaf 3, c) bedoelde maatregelen nemen.

§ 2. Het bedrag van het tier 1-kernkapitaalbuffersvereiste voor MSI's hangt af van de subcategorie waartoe de betrokken MSI behoort. Er zijn ten minste vijf subcategorieën. Met uitzondering van de vijfde subcategorie en van elke bijkomende hogere subcategorie worden de drempels tussen de subcategorieën van MSI's vastgelegd in overeenstemming met het beginsel dat er een constante lineaire toename van systeemrelevantie is van subcategorie tot subcategorie, hetgeen leidt tot een lineaire toename van het vereiste van aanvullend-tier 1-kernkapitaal. Aan de laagste subcategorie wordt 1 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de betrokken instelling toegekend, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013, en het percentage dat aan elke subcategorie wordt toegekend stijgt in gelijke tranches van ten minste 0,5 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de betrokken instelling, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

§ 3. De Bank kan de in paragraaf 1 bedoelde toewijzing aan een subcategorie van MSI's aanpassen indien zij van oordeel is dat deze de systeemrelevantie van de betrokken entiteit niet weerspiegelt en

a) kan een entiteit waarvan de globale score lager is dan de drempel van de laagste subcategorie onderbrengen in deze subcategorie of in een

Bank de Europese Bankautoriteit van haar beslissing en de motivering ervan;

b) kan een MSI overbrengen van een lagere subcategorie naar een hogere subcategorie.

§ 4. Een MSI voldoet op geconsolideerde basis aan het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's.

#### Artikel 14

§ 1. De Bank bepaalt, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998, de methode die gebruikt wordt om te beoordelen of een in artikel 12 van deze Bijlage bedoelde instelling moet worden aangemerkt als een BSI, op basis van de volgende criteria :

a) haar omvang, in voorkomend geval op geconsolideerde basis;

b) haar belang voor de Belgische economie of die van een of meer lidstaten;

c) het belang van haar grensoverschrijdende werkzaamheden;

d) haar correlatie of die van haar groep met het financiële stelsel.

Het reglement houdt rekening met de richtsnoeren die door de Europese Bankautoriteit worden vastgesteld betreffende de in deze paragraaf bedoelde criteria.

§ 2. De Bank bepaalt, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998, de methode die gebruikt wordt om het bedrag van de tier 1-kernkapitaalbuffer te bepalen die een als BSI aangemerkte instelling moet aanhouden. Dit bedrag mag niet groter zijn dan 2 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling dat wordt

hogere subcategorie en, bijgevolg, deze entiteit aanmerken als een MSI;

b) kan een MSI overbrengen van een lagere subcategorie naar een hogere subcategorie;

c) kan, op basis van de in paragraaf 1, derde lid bedoelde aanvullende globale score en gelet op de mate van voltooiing van het gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, een MSI overbrengen van een hogere subcategorie naar een lagere subcategorie.

§ 4. Een MSI moet slechts op geconsolideerde basis voldoen aan het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's.

#### Artikel 14

§ 1. De Bank wijst de BSI's aan bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998, op basis van de volgende criteria:

a) hun omvang, in voorkomend geval op geconsolideerde basis;

b) hun belang voor de Belgische economie of die van een of meer lidstaten;

c) het belang van hun grensoverschrijdende werkzaamheden;

d) hun correlatie of die van hun groep met het financiële stelsel.

Het reglement houdt rekening met de richtsnoeren die door de Europese Bankautoriteit worden vastgesteld betreffende de in deze paragraaf bedoelde criteria.

§ 2. De Bank bepaalt bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998 het bedrag van de tier 1-kernkapitaalbuffer die elke BSI moet aanhouden op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis, in voorkomend geval rekening houdend met de in paragraaf 1 bepaalde criteria. Dit bedrag mag niet groter zijn dan 3 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling dat wordt

berekend overeenkomstig artikel 92, § 3 van Verordening nr. 575/2013.

§ 3. Wanneer zij een buffer voor BSI's eist overeenkomstig de in paragraaf 2 bedoelde methode, neemt de Bank de volgende beginselen in acht :

a) het vereiste van een buffer voor BSI's mag geen onevenredige negatieve gevolgen hebben voor het geheel of voor delen van het financiële stelsel in andere lidstaten of in de Europese Unie als geheel, waardoor het een belemmering vormt of schept voor de werking van de interne markt;

b) het vereiste van een buffer voor BSI's wordt minstens eenmaal per jaar herzien.

§ 4. De Bank deelt aan de Europese Commissie, de Europese Bankautoriteit, het ESRB en, in voorkomend geval, de bevoegde autoriteiten van de betrokken lidstaten, de beslissing mee om het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor BSI's vast te stellen of te wijzigen een maand voor de datum waarop dit vereiste verplicht wordt. De mededeling bevat een gedetailleerde beschrijving van de volgende elementen :

a) de redenen waarom de BSI-buffer efficiënt en evenredig kan zijn om het door dit soort onderneming gestelde systeemrisico af te zwakken;

b) het BSI-bufferpercentage dat de Bank voornemens is op te leggen;

c) een beoordeling van de waarschijnlijke positieve of negatieve invloed van de BSI-buffer op de interne markt, op basis van de informatie waarover de Bank beschikt.

§ 5. Een BSI die een dochter is van een MSI of een BSI die ressorteert onder een lidstaat die zelf onderworpen is aan een tier 1-kernkapitaalbuffer voor MSI's of BSI's, is op individueel of gesubconsolideerd niveau enkel verplicht te voldoen aan het hoogste vereiste tussen

berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

**§ 2/1. In afwijking van paragraaf 2 kan het bedrag op een percentage van meer dan 3 % worden gebracht na toestemming van de Europese Commissie.**

**§ 3. Wanneer zij een buffer voor BSI's eist overeenkomstig de in paragraaf 2 bedoelde methode, neemt de Bank de volgende beginselen in acht :**

**a) het vereiste van een buffer voor BSI's mag geen onevenredige negatieve gevolgen hebben voor het geheel of voor delen van het financiële stelsel in andere lidstaten of in de Europese Unie als geheel, waardoor het een belemmering vormt of schept voor de werking van de interne markt;**

**b) het vereiste van een buffer voor BSI's wordt minstens eenmaal per jaar herzien.**

**§ 4. De Bank deelt aan het ESRB de beslissing mee om het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor BSI's vast te stellen of te wijzigen een maand voor de datum waarop dit vereiste verplicht wordt en drie maanden voor de publicatie van een met toepassing van paragraaf 2/1 genomen beslissing. De mededeling bevat een gedetailleerde beschrijving van de volgende elementen:**

**a) de redenen waarom de BSI-buffer efficiënt en evenredig kan zijn om het door dit soort onderneming gestelde systeemrisico af te zwakken;**

**b) het BSI-bufferpercentage dat de Bank voornemens is op te leggen;**

**c) een beoordeling van de waarschijnlijke positieve of negatieve invloed van de BSI-buffer op de interne markt, op basis van de informatie waarover de Bank beschikt.**

**§ 5. Een BSI die een dochteronderneming is van**

a) 1 %; en

b) het tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor MSI's of BSI's dat op geconsolideerd niveau geldt voor haar moederonderneming die ressorteert onder een lidstaat, voor zover dit percentage niet hoger is dan het percentage waarin voorzien is in paragraaf 2. In voorkomend geval wordt rekening gehouden met de toepassing van specifieke regels in de lidstaat waaronder de moederonderneming ressorteert, wanneer een instelling tegelijkertijd onderworpen is aan een vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor MSI's of BSI's en voor systeem- of macroprudentiële risico's.

- een mondiaal systeemrelevante instelling in de zin van artikel 131 van Richtlijn 2013/36/EU, waaraan een vergunning is verleend in een andere lidstaat; of

- een andere systeemrelevante instelling in de zin van artikel 131 van Richtlijn 2013/36/EU, waaraan een vergunning is verleend in een andere lidstaat, die een moederkredietinstelling in een lidstaat of een groep met aan het hoofd een EER-moederkredietinstelling, een financiële EER-moederholding of een gemengde financiële EER-moederholding is en die op geconsolideerde basis is onderworpen aan een tier 1-kernkapitaalbuffer voor andere systeemrelevante instellingen in de zin van artikel 131 van Richtlijn 2013/36/EU,

is op individueel of gesubconsolideerd niveau enkel verplicht te voldoen aan het laagste vereiste tussen:

a) het percentage dat voortvloeit uit de som van het hoogste tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor mondiaal systeemrelevante instellingen of voor andere systeemrelevante instellingen dat op geconsolideerde basis van toepassing is op de groep, en 1 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013; en

b) 3 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013 of, in voorkomend geval, het met toepassing van paragraaf 2/1 van dit artikel vereiste percentage.

§ 6. Indien de som van het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor MSI's of BSI's en het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's zoals berekend met toepassing van artikel 96, § 4 van deze wet hoger is dan 5 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling en/of, in voorkomend geval, van het bedrag van de risicoblootstelling dat voortvloeit uit een of meer van de in artikel 16/1 van deze Bijlage bedoelde segmenten van blootstellingen, zijn de in de paragrafen 2/1 en 4 van dit artikel bepaalde procedures van toepassing.

**Artikel 16**

§ 1. De Bank kan, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998, eisen dat de kredietinstellingen over een tier 1-kernkapitaalbuffer beschikken om te anticiperen op en de impact te verzwakken van de niet-cyclische systeem- of macroprudentiële risico's op lange termijn die niet vallen onder Verordening nr. 575/2013. Deze systeem- of macroprudentiële risico's zijn structurele risico's op verstoring van het financiële stelsel die ernstige gevolgen kunnen hebben voor de stabiliteit van het financiële stelsel en de reële economie in België. Het reglement dat door de Bank wordt vastgesteld met toepassing van deze paragraaf voldoet aan de in de paragrafen 2 tot 5 en de in de artikelen 17 tot 22 van deze Bijlage bepaalde vereisten.

§ 2. Het bedrag van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat wordt vastgesteld met toepassing van paragraaf 1, is minstens gelijk aan 1 % van het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstellingen, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013. Dit percentage kan slechts progressief worden verhoogd, met veelvouden van 0,5 %.

§ 3. De Bank kan beslissen dat het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's, op individuele basis en/of op geconsolideerde basis, geldt voor alle kredietinstellingen of voor een of meer deelgroepen van kredietinstellingen, gegroepeerd volgens gelijkaardige werkzaamheden of risicoprofielen.

§ 4. Wanneer zij het in paragraaf 1 bedoelde reglement goedkeurt, kan de Bank het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's beperken tot de dekking van risicoblootstellingen die in België, in andere lidstaten of in derde landen gelegen zijn, wanneer de systeem- of macroprudentiële risico's beperkt zijn tot deze blootstellingen. De bepalingen van het artikel 96, §§ 4 tot 6 en van de artikelen 17 tot 22 van deze Bijlage zijn van toepassing. In dit geval is het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling als

**Artikel 16**

**§ 1. De Bank kan, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998, eisen dat de kredietinstellingen over een tier 1-kernkapitaalbuffer beschikken om te anticiperen op en de impact te verzwakken van de systeem- of macroprudentiële risico's die niet vallen onder Verordening nr. 575/2013 en de Afdelingen I en II van dit Hoofdstuk. Deze systeem- of macroprudentiële risico's zijn structurele risico's op verstoring van het financiële stelsel die ernstige gevolgen kunnen hebben voor de stabiliteit van het financiële stelsel en de reële economie in België. Het reglement dat door de Bank wordt vastgesteld met toepassing van deze paragraaf voldoet aan de in paragraaf 2 en de in de artikelen 16/1 tot 22 van deze Bijlage bepaalde vereisten.**

**§ 2. Het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's geldt op individuele, gesubconsolideerde en geconsolideerde basis, overeenkomstig Titel II van Deel 1 van Verordening nr. 575/2013, voor alle kredietinstellingen of voor een of meer deelgroepen van kredietinstellingen, gegroepeerd volgens gelijkaardige werkzaamheden of risicoprofielen.**

bedoeld in paragraaf 2 beperkt tot de risicoblootstellingen die op het betrokken grondgebied of op de betrokken grondgebieden zijn gelegen.

§ 5. De Bank neemt bovendien de volgende beginselen in acht :

a) de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's mag geen onevenredige negatieve gevolgen hebben voor het geheel of delen van het financiële stelsel in andere lidstaten of in de Europese Unie als geheel, of een belemmering vormen of scheppen voor de werking van de interne markt;

b) het percentage van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt minstens om de twee jaar herzien.

#### Artikel 16/1

Wanneer zij het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement vaststelt, kan de Bank zich voor de berekening van het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's baseren op alle risicoblootstellingen van de kredietinstelling en/of op een of meer van de volgende segmenten van blootstellingen:

a) alle blootstellingen die gesitueerd zijn in België;

b) de onderstaande sectorale blootstellingen in België:

i) alle blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen ten aanzien van natuurlijke personen die gedekt zijn door niet-zakelijk onroerend goed;

ii) alle blootstellingen ten aanzien van rechtspersonen die door hypotheek op zakelijk onroerend goed zijn gedekt;

iii) alle blootstellingen ten aanzien van rechtspersonen met uitzondering van de in punt ii) genoemde;

iv) alle blootstellingen ten aanzien van natuurlijke personen met uitzondering van de in punt i) genoemde;



c) alle blootstellingen in andere lidstaten, onverminderd de artikelen 17, § 3 en 20 van deze Bijlage;

d) slechts voor de erkenning van een door een andere lidstaat overeengekomen artikel 22 van deze Bijlage vastgesteld bufferpercentage, de in punt b) van deze paragraaf bedoelde sectorale blootstellingen die gesitueerd zijn in andere lidstaten;

e) blootstellingen die gesitueerd zijn in derde landen; en

f) segmenten van de in punt b) genoemde blootstellingscategorieën.

#### Artikel 16/2

De Bank stelt het percentage en/of de percentages van de tier 1-kapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's vast in schijven van 0,5 procentpunt of veelvouden van 0,5 procentpunt, overeenkomstig de artikelen 17 tot en met 20 van deze Bijlage.

#### Artikel 16/3

De Bank kan gedifferentieerde tier 1-kapitaalbufferpercentages voor systeem- of macroprudentiële risico's toepassen die betrekking hebben op alle blootstellingen en/of op een segment van blootstellingen als bedoeld in artikel 16/1 van deze Bijlage voor alle kredietinstellingen of voor een of meer deelgroepen van kredietinstellingen als bedoeld in artikel 16, § 2 van deze Bijlage.

#### Artikel 16/4

Bij het opleggen van de verplichting om een buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's aan te houden, neemt de Bank de volgende beginselen in acht :

a) de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's mag geen onevenredige negatieve gevolgen hebben voor het geheel of delen van het financiële stelsel in andere lidstaten of in de Europese Unie als geheel, of een belemmering vormen of scheppen voor de werking van de interne markt;

b) het percentage van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt minstens om de twee jaar herzien.

c) de tier 1-kapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's is niet van toepassing op de risico's die worden gedekt door de tier 1-kernkapitaalbuffervereisten zoals vastgesteld in de Afdelingen I en II van dit Hoofdstuk.

#### Artikel 16/5

Voor de berekening van het toepasselijke tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's gebruiken de kredietinstellingen de volgende formule:

$$BSR = R_t \times E_t + \sum_i R_i \times E_i$$

Waarbij :

“BSR” het vereiste is van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's;

“R<sub>t</sub>” het percentage is van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat geldt voor het totale bedrag van de risicoblootstelling van de kredietinstelling;

“E<sub>t</sub>” het totale bedrag is van de risicoblootstelling van de kredietinstelling zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013;

“i” de index is die het segment van blootstellingen als bedoeld in artikel 16/1 van deze Bijlage aangeeft;

“R<sub>i</sub>” het percentage is van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat geldt voor het bedrag van de risicoblootstelling als gevolg van het segment van blootstellingen i;

“E<sub>i</sub>” het bedrag is van de risicoblootstelling van de kredietinstelling als gevolg van het segment van blootstellingen i, zoals berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van Verordening nr. 575/2013.

**Artikel 17**

§ 1. Alvorens het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's op een percentage te brengen dat kleiner is dan of gelijk aan 3 %, brengt de Bank haar in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde ontwerp van reglement ter kennis van de Europese Commissie, de Europese Bankautoriteit en het ESRB. Zij doet hetzelfde ten aanzien van de aangewezen autoriteiten van de lidstaten of van de betrokken derde landen.

De kennisgeving bevat een gedetailleerde beschrijving van :

- a) het in paragraaf 1 bedoelde systeem- of macroprudentiële risico in België;
- b) de redenen waarom de omvang van dit systeem- en macroprudentieel risico een bedreiging vormt voor de stabiliteit van het nationale financiële stelsel;
- c) het percentage van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat de Bank voornemens is vast te stellen.
- d) de redenen waarom de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's een efficiënt en evenredig bevonden maatregel uitmaakt om het risico af te zwakken;

**Artikel 17**

**§ 1. Alvorens het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's vast te stellen op een percentage dat geldt voor het totale bedrag van de risicoblootstelling en/of, in voorkomend geval, op een of meer percentages die gelden voor een of meer segmenten van blootstellingen, wat voor geen enkele van de blootstellingen resulteert in een totaal percentage van meer dan 3 %, brengt de Bank haar in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde ontwerp van reglement ter kennis van het ESRB, ook wanneer dit vereiste betrekking heeft op blootstellingen die gesitueerd zijn in derde landen. Zij doet hetzelfde ten aanzien van de aangewezen autoriteiten van de lidstaten waaronder de moederondernemingen ressorteren van de kredietinstellingen waarvoor een of meer percentages van tier 1-kernkapitaalbuffers voor systeem- of macroprudentiële risico's gelden.**

**De erkenning van een door een andere lidstaat overeenkomstig artikel 22 van deze Bijlage vastgesteld tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt niet meegerekend voor de drempel van 3 % als bedoeld in het eerste lid.**

**De kennisgeving bevat een gedetailleerde beschrijving van:**

- a) het in paragraaf 1 bedoelde systeem- of macroprudentiële risico in België;**
- b) de redenen waarom de omvang van dit systeem- en macroprudentieel risico een bedreiging vormt voor de stabiliteit van het nationale financiële stelsel;**
- c) het geldende percentage of de geldende percentages van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat of die de Bank voornemens is vast te stellen, alsook de blootstellingen waarvoor het percentage of de percentages gelden en de kredietinstellingen waarop dit of deze van toepassing zal of zullen zijn;**

e) een beoordeling van de positieve of negatieve invloed van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's op de interne markt, op grond van de informatie die voor de Bank beschikbaar is;

f) de redenen waarom geen van de maatregelen die zijn vastgelegd door of krachtens deze wet of door Verordening nr. 575/2013, met uitsluiting van de artikelen 458 en 459 ervan, apart of samen genomen, zou toelaten het geïdentificeerde macroprudentiële of systeemrisico op passende wijze in aanmerking te nemen.

§ 2. De Bank kan overgaan tot de in artikel 21 van deze Bijlage bedoelde bekendmaking een maand na de in paragraaf 1 bedoelde kennisgevingen.

§ 3. Wanneer het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's door de Bank is vastgesteld op basis van risicoblootstellingen die zich in een andere lidstaat bevinden, heeft dit vereiste betrekking op het geheel van risicoblootstellingen in de andere lidstaten.

#### Artikel 18

Ingeval het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde percentage op een percentage tussen 3 %

d) de redenen waarom de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's een efficiënt en evenredig bevonden maatregel uitmaakt om het risico af te zwakken;

e) een beoordeling van de positieve of negatieve invloed van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's op de interne markt, op grond van de informatie die voor de Bank beschikbaar is;

f) wanneer het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- en macroprudentiële risico's van toepassing is op alle risicoblootstellingen van de kredietinstelling, de redenen waarom dit vereiste geen overlapping is van het vereiste dat voortvloeit uit de tenuitvoerlegging van de in artikel 14 van deze Bijlage bepaalde tier 1-kernkapitaalbuffer voor BSI's.

§ 2. De Bank kan overgaan tot de in artikel 21 van deze Bijlage bedoelde bekendmaking een maand na de in paragraaf 1 bedoelde kennisgevingen.

§ 3. Wanneer het tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's door de Bank is vastgesteld op basis van risicoblootstellingen die zich in een andere lidstaat bevinden, heeft dit vereiste betrekking op het geheel van risicoblootstellingen in alle andere lidstaten, tenzij dit vereiste wordt ingesteld om het door een andere lidstaat overeenkomstig artikel 22 van deze Bijlage vastgestelde systeemrisicobufferpercentage te erkennen.

#### Artikel 17/1

Artikel 17, § 1 van deze Bijlage is van toepassing bij een verlaging of handhaving van het eerder vastgestelde percentage en/of de eerder vastgestelde percentages van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's.

#### Artikel 18

Ingeval het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde percentage op een totaal percentage

en 5 % wordt gebracht, kan de Bank de vaststelling van het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement pas afronden na ontvangst van het advies van de Europese Commissie. Indien zij dit advies niet volgt, legt de Bank de redenen daarvoor uit in haar reglement.

#### Artikel 19

Wanneer het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's tussen 3 % en 5 % ligt en die buffer wordt opgelegd aan een kredietinstelling waarvan de moederonderneming onder een andere lidstaat ressorteert, wordt de in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde kennisgeving eveneens gericht aan de aangewezen autoriteiten van deze staat of aan de autoriteiten die belast zijn met het toezicht op de betrokken moederonderneming.

In geval van een negatief advies van de Europese Commissie en van het ESRB of indien de in het eerste lid bedoelde autoriteiten van mening verschillen, kan de Bank de zaak voorleggen aan de Europese Bankautoriteit en laatstgenoemde om een bemiddeling verzoeken overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010. De beslissing van de Bank wordt opgeschort totdat de Europese Bankautoriteit een beslissing heeft genomen.

#### Artikel 20

Ingeval het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde percentage op een percentage tussen 3 % en 5 % wordt gebracht en betrekking heeft op risicoblootstellingen die zich in een andere lidstaat bevinden, kan de Bank de vaststelling van het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement slechts afronden indien de Europese Commissie een uitvoeringshandeling vaststelt die de Bank de toestemming verleent om deze maatregel te nemen. Hetzelfde geldt indien het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde percentage op een percentage van meer dan 5 % wordt gebracht.

tussen 3 % en 5 % wordt gebracht, vraagt de Bank het advies van de Europese Commissie in de overeenkomstig de voornoemde paragraaf 1 gedane kennisgeving en kan zij de vaststelling van het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement pas afronden na ontvangst van dit advies. Indien zij dit advies niet volgt, legt de Bank de redenen daarvoor uit in haar reglement.

#### Artikel 19

Wanneer het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde totale percentage voor systeem- of macroprudentiële risico's tussen 3 % en 5 % ligt en een of meer bufferpercentages voor systeem- of macroprudentiële risico's worden opgelegd aan een kredietinstelling waarvan de moederonderneming onder een andere lidstaat ressorteert, wordt bij de in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde kennisgeving een verzoek om een aanbeveling van het ESRB en de Europese Commissie gevoegd.

In geval van een negatief advies van de Europese Commissie en van het ESRB of indien de in artikel 17, § 1, eerste lid van deze Bijlage bedoelde autoriteiten van mening verschillen, kan de Bank de zaak voorleggen aan de Europese Bankautoriteit en laatstgenoemde om een bemiddeling verzoeken overeenkomstig artikel 19 van Verordening nr. 1093/2010. De beslissing van de Bank wordt opgeschort totdat de Europese Bankautoriteit een beslissing heeft genomen.

#### Artikel 20

Ingeval het in artikel 17, § 1 van deze Bijlage bedoelde totale percentage op een percentage van meer dan 5 % wordt gebracht, kan de Bank de vaststelling van het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement slechts afronden indien de Europese Commissie een uitvoeringshandeling vaststelt die de Bank de toestemming verleent om deze maatregel te nemen.

**Artikel 21**

De Bank maakt het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement bekend op haar website. Deze bekendmaking bevat de volgende informatie :

- a) het tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's;
- b) de rechtvaardiging voor dit percentage;
- c) de datum vanaf wanneer de kredietinstellingen dit percentage moeten toepassen;
- d) de kredietinstellingen waarvoor de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's geldt, behalve indien de Bank van oordeel is dat een dergelijke bekendmaking de stabiliteit van het financiële stelsel kan verstoren;
- e) de derde landen waarvoor de risicoblootstellingen die zich daar bevinden in aanmerking worden genomen in de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's en/of het geheel van de lidstaten wanneer dergelijke blootstellingen zich in een lidstaat bevinden;
- f) in voorkomend geval, het advies van de Europese Commissie en de redenen waarom de Bank dit advies niet heeft gevolgd.

**Artikel 22**

§ 1. Wanneer de Bank een vereiste van tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's invoert, met toepassing van artikelen 16 tot 21 van deze Bijlage, kan zij het ESRB verzoeken om, overeenkomstig artikel 16 van Verordening nr. 1092/2010, een aanbeveling te richten aan een of meer lidstaten die de buffer voor systeem- of macroprudentiële

**Artikel 21**

**De Bank maakt het in artikel 16, § 1 van deze Bijlage bedoelde reglement bekend op haar website. Deze bekendmaking bevat met name de volgende informatie:**

- a) het geldende percentage en/of de geldende percentages van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's;**
- b) de kredietinstellingen die zijn onderworpen aan het vereiste van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's;**
- c) de blootstellingen waarvoor het percentage en/of de percentages van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's geldt of gelden;**
- d) de rechtvaardiging voor dit percentage en/of deze percentages, tenzij de publicatie van deze informatie de stabiliteit van het financiële stelsel in gevaar zou kunnen brengen;**
- e) de datum vanaf wanneer de kredietinstellingen het vereiste van de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's moeten naleven;**
- f) de derde landen waarvoor de risicoblootstellingen die zich daar bevinden in aanmerking worden genomen in de tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's en/of het geheel van de lidstaten wanneer dergelijke blootstellingen zich in een lidstaat bevinden.**

**Artikel 22**

**§ 1. Wanneer de Bank een vereiste van tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's invoert, met toepassing van artikelen 16 tot 21 van deze Bijlage, kan zij het ESRB verzoeken om, overeenkomstig artikel 16 van Verordening nr. 1092/2010, een aanbeveling te richten aan een of meer lidstaten die de buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's die betrekking**



risico's die betrekking hebben op in België gelegen risicoblootstellingen van de kredietinstellingen die ressorteren onder deze staten, zouden kunnen erkennen.

§ 2. Bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998 kan de Bank het bufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's erkennen dat wordt vastgesteld door een aangewezen autoriteit van een andere lidstaat voor de risicoblootstellingen die zich op het grondgebied van deze staat bevinden. Deze erkenning verleent een verplicht karakter aan dit percentage, met het oog op het vereiste van een buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat geldt voor de kredietinstellingen die dergelijke blootstellingen hebben.

De Bank brengt de in het eerste lid bedoelde erkenning ter kennis van de Europese Commissie, de Europese Bankautoriteit, het ESRB en de aangewezen autoriteit van de betrokken lidstaat.

§ 3. Wanneer zij beslist om al dan niet het percentage van de buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's te erkennen met toepassing van paragraaf 2, neemt de Bank de informatie in overweging die de aangewezen autoriteit van de betrokken lidstaat ter kennis heeft gebracht overeenkomstig Richtlijn 2013/36/EU.

hebben op in België gelegen risicoblootstellingen van de kredietinstellingen die ressorteren onder deze staten, zouden kunnen erkennen.

**§ 2. Bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2 van de wet van 22 februari 1998 kan de Bank een tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's erkennen dat wordt vastgesteld door een aangewezen autoriteit van een andere lidstaat voor blootstellingen die zich op het grondgebied van deze staat bevinden. Deze erkenning verleent een verplicht karakter aan dit percentage, met het oog op het vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer voor systeem- of macroprudentiële risico's dat geldt voor de kredietinstellingen die dergelijke blootstellingen hebben.**

**De Bank brengt de in het eerste lid bedoelde erkenning ter kennis van het ESRB. De artikelen 18 tot en met 20 van deze Bijlage zijn van toepassing.**

**§ 3. Wanneer zij beslist om al dan niet een percentage van de buffer voor systeem- of macroprudentiële risico's te erkennen met toepassing van paragraaf 2, neemt de Bank de informatie in overweging die de aangewezen autoriteit van de betrokken lidstaat ter kennis heeft gebracht en heeft gepubliceerd overeenkomstig Richtlijn 2013/36/EU.**

**§ 4. Wanneer de Bank een tier 1-kernkapitaalbufferpercentage voor systeem- of macroprudentiële risico's erkent met toepassing van paragraaf 2, kan zij beslissen dat het daaruit voortvloeiende tier 1-kernkapitaalbuffervereiste voor systeem- of macroprudentiële risico's wordt gecumuleerd met het overeenkomstig de artikelen 16 tot en met 21 van deze Bijlage vastgestelde vereiste, op voorwaarde dat deze vereisten betrekking hebben op verschillende risico's. Indien de risico's hetzelfde zijn, is alleen het hoogste vereiste van toepassing.**

## Bijlage V

### Artikel 1

§ 1. De instellingen berekenen hun maximaal uitkeerbaar bedrag (MUB) door

### Artikel 1

§ 1. De instellingen berekenen hun maximaal uitkeerbaar bedrag (MUB) door vermenigvuldiging

vermenigvuldiging van de som die overeenkomstig paragraaf 2 wordt verkregen met de factor die wordt bepaald overeenkomstig paragraaf 3. De uitvoering van elke in artikel 101 bedoelde handeling, na deze berekening, vermindert het MUB met het overeenstemmende bedrag.

§ 2. De som die vermenigvuldigd moet worden overeenkomstig paragraaf 1 bestaat uit :

a) de tussentijdse winst die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal en die gemaakt is sinds de laatste beslissing tot uitkering van winst of sinds de uitvoering van de laatste van de in artikel 101 bedoelde handelingen;

plus

b) de winst op het einde van het boekjaar die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal en die gemaakt is sinds de laatste beslissing tot uitkering van winst of sinds de uitvoering van de laatste van de in artikel 101 bedoelde handelingen;

min

c) de bedragen die als belasting verschuldigd zouden zijn voor de in de punten a) en b) van deze paragraaf bedoelde elementen.

§ 3. De factor wordt als volgt bepaald :

a) de factor is nul wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder c) van Verordening nr. 575/2013, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het eerste kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt;

van de som die overeenkomstig paragraaf 2 wordt verkregen met de factor die wordt bepaald overeenkomstig paragraaf 3. De uitvoering van elke in artikel 101 bedoelde handeling, na deze berekening, vermindert het MUB met het overeenstemmende bedrag.

**§ 2. De som die vermenigvuldigd moet worden overeenkomstig paragraaf 1 bestaat uit:**

**a) de tussentijdse winst die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling of terugbetaling die voortvloeit uit de in artikel 101 bedoelde handelingen;**

**plus**

**b) de winst op het einde van het boekjaar die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling die voortvloeit uit de in artikel 101 bedoelde handelingen;**

**min**

**c) de bedragen die als belasting verschuldigd zouden zijn voor de in de punten a) en b) van deze paragraaf bedoelde elementen.**

**§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde factor wordt als volgt bepaald:**

**a) de factor is nul wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het eerste (dit wil zeggen het laagste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer bevindt;**

b) de factor is 0,2 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder c) van Verordening nr. 575/2013, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het tweede kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer bevindt;

c) de factor is 0,4 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder c) van Verordening nr. 575/2013, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het derde kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer bevindt;

d) de factor is 0,6 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder c) van Verordening nr. 575/2013, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het vierde kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer bevindt.

De boven- en ondergrenzen van elk kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer worden als volgt berekend :

**b) de factor is 0,2 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het tweede kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer bevindt;**

**c) de factor is 0,4 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het derde kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer bevindt;**

**d) de factor is 0,6 wanneer het bedrag van het tier 1-kernkapitaal van de instelling dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder a) tot en met c) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van het totale bedrag van de risicoblootstelling berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3 van die Verordening, zich in het vierde (dit wil zeggen het hoogste) kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer bevindt.**

**De boven- en ondergrenzen van elk kwartiel van het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaaltbuffer worden als volgt berekend :**

ondergrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Gloaalkapitaalbuffervereiste} \times (Q_n - 1)}{4}$$

bovengrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Gloaalkapitaalbuffervereiste} \times Q_n}{4}$$

"Q<sub>n</sub>" is het rangnummer van het betrokken kwartiel, gaande van 1 tot 4.

ondergrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Gloaalkapitaalbuffervereiste} \times (Q_n - 1)}{4}$$

bovengrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Gloaalkapitaalbuffervereiste} \times Q_n}{4}$$

"Q<sub>n</sub>" is het rangnummer van het betrokken kwartiel, gaande van 1 tot 4.

### Opschrift

*Afdeling I/1.* - Berekening van het met de hefboomratio verband houdende maximaal uitkeerbare bedrag (H-MUB)

### Artikel 1/1

De MSI's berekenen hun met de hefboomratio verband houdende maximaal uitkeerbare bedrag (H-MUB) door vermenigvuldiging van de som die overeenkomstig paragraaf 2 wordt verkregen met de factor die wordt bepaald overeenkomstig paragraaf 3. De uitvoering van elke in artikel 102/4 bedoelde handeling, na deze berekening, vermindert het H-MUB met het overeenstemmende bedrag.

§ 2. De som die vermenigvuldigd moet worden overeenkomstig paragraaf 1 bestaat uit:

a) de tussentijdse winst die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling of terugbetaling die voortvloeit uit de in artikel 102/4 bedoelde handelingen;

plus

b) de winst op het einde van het boekjaar die overeenkomstig artikel 26, lid 2 van Verordening nr. 575/2013 niet is inbegrepen in het tier 1-kernkapitaal, exclusief elke uitkering van winst of elke betaling die voortvloeit uit de in artikel 102/4 bedoelde handelingen;

min

c) de bedragen die als belasting verschuldigd zouden zijn voor de in de punten a) en b) van deze paragraaf bedoelde elementen.

**§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde factor wordt als volgt bepaald :**

a) de factor is nul wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het eerste (dit wil zeggen het laagste) kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt;

b) de factor is 0,2 wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het tweede kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt;

c) de factor is 0,4 wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het derde kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt;

d) de factor is 0,6 wanneer het bedrag van het tier 1-kapitaal van de MSI dat niet gebruikt wordt om te voldoen aan het eigenvermogensvereiste dat wordt opgelegd door artikel 92, lid 1, onder

d) van Verordening nr. 575/2013 en aan het specifieke eigenvermogensvereiste als bedoeld in de artikelen 149 en 150 om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen, uitgedrukt als percentage van de totale blootstelling berekend overeenkomstig artikel 429, lid 4 van die Verordening, zich in het vierde (dit wil zeggen het hoogste) kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste bevindt.

De boven- en ondergrenzen van elk kwartiel van het hefboomratiobuffervereiste worden als volgt berekend:

ondergrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Hefboomratiobuffervereiste} \times (Q_n - 1)}{4}$$

bovengrens van het kwartiel =

$$\frac{\text{Hefboomratiobuffervereiste} \times Q_n}{4}$$

"Q<sub>n</sub>" is het rangnummer van het betrokken kwartiel, gaande van 1 tot 4.

### Opschrift

*Afdeling II.* - In artikel 101, tweede lid bedoelde informatie die moet worden verstrekt aan de toezichthouder

### Artikel 2

De in artikel 101, tweede lid bedoelde informatie die verstrekt moet worden aan de toezichthouder is de volgende :

a) het bedrag van het eigen vermogen, dat als volgt wordt onderverdeeld :

- i) tier 1-kernkapitaal,
- ii) aanvullend-tier 1-kapitaal,
- iii) tier 2-kapitaal;

...

### Opschrift

*Afdeling II - Informatie die met toepassing van artikel 101, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt*

### Artikel 2

**De informatie die met toepassing van artikel 101, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt is de volgende:**

a) het bedrag van het eigen vermogen, dat als volgt wordt onderverdeeld :

- i) tier 1-kernkapitaal,
- ii) aanvullend-tier 1-kapitaal,
- iii) tier 2-kapitaal;

...



**Opschrift**

*Afdeling III.* - Elementen die begrepen zijn in de uitkeringen die betrekking hebben op een van de tier 1-kernkapitaalbestanddelen

**Artikel 3**

Voor de toepassing van Afdeling V van Hoofdstuk V omvatten de uitkeringen die betrekking hebben op een van de tier 1-kernkapitaalbestanddelen :

- a) de uitkering van dividenden in contanten;
- b) de toewijzing of de betaling van variabele beloningen in de vorm van aandelen of van andere in artikel 26, lid 1, onder a) van Verordening nr. 573/2013 vermelde instrumenten, die volledig of gedeeltelijk volgestort zijn;

...

**Artikel 4**

Het kapitaalconserveringsplan bevat :

- a) een schatting van inkomsten en uitgaven en een balansprognose;
- b) maatregelen strekkende tot verhoging van de eigenvermogenscoëfficiënten (ratio's) van de instelling;
- c) een plan en een tijdschema voor de verhoging van het eigen vermogen, om te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer;

**Opschrift**

*Afdeling II/1.* - Informatie die met toepassing van artikel 102/4, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt

**Artikel 2/1**

De informatie die met toepassing van artikel 102/4, § 3 aan de toezichthouder moet worden verstrekt is de informatie die wordt vermeld in artikel 2 van deze Bijlage, met uitzondering van punt a), iii), alsook het H-MUB, berekend volgens de modaliteiten van artikel 1/1 van deze Bijlage.

**Opschrift**

*Afdeling III* - Elementen die begrepen zijn in de uitkeringen die betrekking hebben op een van de kapitaalbestanddelen

**Artikel 3**

Voor de toepassing van Afdeling V van Hoofdstuk V van Titel II van Boek II omvatten de uitkeringen die betrekking hebben op een van de kapitaalbestanddelen:

- a) de uitkering van dividenden in contanten;
- b) de toewijzing of de betaling van variabele beloningen in de vorm van aandelen of van andere in artikel 26, lid 1, onder a) van Verordening nr. 573/2013 vermelde instrumenten, die volledig of gedeeltelijk volgestort zijn;

...

**Artikel 4**

Het kapitaalconserveringsplan bevat :

- a) een schatting van inkomsten en uitgaven en een balansprognose;
- b) maatregelen strekkende tot verhoging van de eigenvermogenscoëfficiënten (ratio's) van de instelling;
- c) een plan en een tijdschema voor de verhoging van het eigen vermogen, om te voldoen aan het globaal vereiste van een tier 1-kernkapitaalbuffer **en/of, in**

d) alle andere informatie die de toezichthouder noodzakelijk acht om de door artikel 105 bepaalde beoordeling te verrichten.

het geval van een MSI, aan het hefboomratiobuffervereiste;

d) alle andere informatie die de toezichthouder noodzakelijk acht om de door artikel 105 bepaalde beoordeling te verrichten.

**Wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten**

**Artikel 4**

Voor de toepassing van deze wet en de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, wordt verstaan onder :

1° "WG/FT" : het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;

...

**Artikel 4**

Voor de toepassing van deze wet en de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, wordt verstaan onder :

1° "WG/FT" : het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;

...

**45° « EBA »:** de autoriteit opgericht bij Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie.

**Artikel 70**

In het rapport zoals bedoeld in artikel 68, tweede lid, en desgevallend op basis van de nationale risicobeoordeling dat het bevat, zullen de coördinatieorganen :

1° bepalen welke wetgevende of andere maatregelen er moeten genomen worden om de nationale regelgeving inzake de strijd tegen WG/FT te verbeteren, met name door te bepalen op welke gebieden de onderworpen entiteiten maatregelen van verhoogde waakzaamheid moeten toepassen en, in voorkomend geval, welke specifieke maatregelen dienen te worden genomen;

....

De coördinatieorganen stellen de resultaten van hun risicobeoordelingen, inclusief de geactualiseerde versies daarvan, beschikbaar aan de Europese Commissie, de ETA's en de andere lidstaten. De coördinatieorganen kunnen zo nodig

**Artikel 70**

In het rapport zoals bedoeld in artikel 68, tweede lid, en desgevallend op basis van de nationale risicobeoordeling dat het bevat, zullen de coördinatieorganen :

1° bepalen welke wetgevende of andere maatregelen er moeten genomen worden om de nationale regelgeving inzake de strijd tegen WG/FT te verbeteren, met name door te bepalen op welke gebieden de onderworpen entiteiten maatregelen van verhoogde waakzaamheid moeten toepassen en, in voorkomend geval, welke specifieke maatregelen dienen te worden genomen;

...

De coördinatieorganen stellen de resultaten van hun risicobeoordelingen, inclusief de geactualiseerde versies daarvan, beschikbaar aan de Europese Commissie, de EBA en de andere lidstaten. De coördinatieorganen kunnen zo nodig relevante

relevante aanvullende informatie verstrekken aan een andere lidstaat die zijn risicobeoordeling uitvoert, alsook rekening houden met dergelijke informatie die wordt ontvangen van een andere lidstaat. Een samenvatting van de analyse wordt openbaar gemaakt. Die samenvatting bevat geen geclassificeerde informatie krachtens hoofdstuk 2 van de wet van 11 december 1998 betreffende de classificatie en de veiligheidsmachtigingen, veiligheidsattesten en veiligheidsadviezen.

#### **Artikel 97**

De Bank informeert de ETA's over de maatregelen die ze met toepassing van de artikelen 93, 94, 2° en 4°, en 95 neemt, evenals van een eventueel beroep daartegen en van de uitkomst van dat beroep.

#### **Artikel 105**

De FSMA informeert de ETA's over de maatregelen die ze met toepassing van de artikelen 101 en 102 neemt, evenals over een eventueel beroep daartegen en over de uitkomst van dit beroep.

#### **Opschrift**

Afdeling 5 - Internationale samenwerking tussen de toezichtautoriteiten en de ETA's

#### **Artikel 131/5**

De in artikel 85, § 1, 3° en 4°, bedoelde toezichtautoriteiten fungeren als aanspreekpunt voor de ETA's.

Deze toezichtautoriteiten stellen de ETA's in kennis van de gevallen waarin hun met toepassing van artikel 13, § 3, derde lid, wordt meegedeeld dat het volgens het recht van een derde land niet is toegestaan dat de voorgeschreven gedragslijnen en procedures worden toegepast, rekening houdend met eventuele juridische beperkingen die de correcte toepassing van deze gedragslijnen en procedures kunnen belemmeren, onder meer inzake geheimhouding en gegevensbescherming en andere beperkingen op de uitwisseling van informatie die daartoe relevant kan zijn. Ze werken samen met de ETA's bij het zoeken naar een oplossing.

aanvullende informatie verstrekken aan een andere lidstaat die zijn risicobeoordeling uitvoert, alsook rekening houden met dergelijke informatie die wordt ontvangen van een andere lidstaat. Een samenvatting van de analyse wordt openbaar gemaakt. Die samenvatting bevat geen geclassificeerde informatie krachtens hoofdstuk 2 van de wet van 11 december 1998 betreffende de classificatie en de veiligheidsmachtigingen, veiligheidsattesten en veiligheidsadviezen.

#### **Artikel 97**

De Bank informeert de **EBA** over de maatregelen die ze met toepassing van de artikelen 93, 94, 2° en 4°, en 95 neemt, evenals van een eventueel beroep daartegen en van de uitkomst van dat beroep.

#### **Artikel 105**

De FSMA informeert de **EBA** over de maatregelen die ze met toepassing van de artikelen 101 en 102 neemt, evenals over een eventueel beroep daartegen en over de uitkomst van dit beroep.

#### **Opschrift**

Afdeling 5 - Internationale samenwerking tussen de toezichtautoriteiten en de **EBA**

#### **Artikel 131/5**

De in artikel 85, § 1, 3° en 4° bedoelde toezichtautoriteiten fungeren als aanspreekpunt voor de **EBA**.

Deze toezichtautoriteiten stellen de **EBA** in kennis van gevallen waarin zij er overeenkomstig artikel 13, § 3, derde lid, van in kennis worden gesteld dat het volgens het recht van een derde land niet is toegestaan de krachtens artikel 13, § 1 voorgeschreven gedragslijnen en procedures toe te passen wegens juridische beperkingen, met name op het gebied van geheimhouding, gegevensbescherming en andere beperkingen die de uitwisseling van informatie beperken.

**Artikel 135**

§ 1. De toezichtautoriteiten, of, in voorkomend geval, de bij andere wetten aangewezen autoriteiten, de minister van Financiën en de minister bevoegd voor bpost informeren de CFI over de administratieve geldboetes die ze met toepassing van deze titel opleggen, evenals over een eventueel beroep daartegen en over de uitkomst van dat beroep.

§ 2. De toezichtautoriteiten bedoeld in artikel 85, § 1, 3° tot en met 5°, informeren de ETA's over de administratieve geldboetes die ze met toepassing van deze titel opleggen aan de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 4° tot en met 21°, met inbegrip van de minnelijke schikkingen die ze in voorkomend geval mogen treffen, evenals over een eventueel beroep daartegen en over de uitkomst van dat beroep.

...

**Wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt**

**Artikel 28**

Alleen de volgende personen en instellingen mogen in België een beroep doen op het publiek teneinde gelddeposito's of andere terugbetaalbare gelden op zicht, op termijn of met opzegging in te zamelen of in België dergelijke gelddeposito's of terugbetaalbare gelden van het publiek in ontvangst nemen:

1° de kredietinstellingen die opgenomen zijn in de lijst als bedoeld in artikel 14, artikel 312 of artikel 313 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen;

Deze autoriteiten verstrekken de EBA alle informatie die zij nodig heeft om haar taken krachtens Richtlijn 2015/849/EG te kunnen verrichten.

**Artikel 135**

§ 1. De toezichtautoriteiten, of, in voorkomend geval, de bij andere wetten aangewezen autoriteiten, de minister van Financiën en de minister bevoegd voor bpost informeren de CFI over de administratieve geldboetes die ze met toepassing van deze titel opleggen, evenals over een eventueel beroep daartegen en over de uitkomst van dat beroep.

§ 2. De toezichtautoriteiten bedoeld in artikel 85, § 1, 3° tot en met 5°, informeren de EBA over de administratieve geldboetes die ze met toepassing van deze titel opleggen aan de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 4° tot en met 21°, met inbegrip van de minnelijke schikkingen die ze in voorkomend geval mogen treffen, evenals over een eventueel beroep daartegen en over de uitkomst van dat beroep.

...

**Artikel 28**

Alleen de volgende personen en instellingen mogen in België een beroep doen op het publiek teneinde gelddeposito's of andere terugbetaalbare gelden op zicht, op termijn of met opzegging in te zamelen of in België dergelijke gelddeposito's of terugbetaalbare gelden van het publiek in ontvangst nemen:

1° de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 1° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen die opgenomen zijn in de lijst als bedoeld in artikel 14, artikel 312 of artikel 313 van de voornoemde wet;

1°/1 de kredietinstellingen in de zin van artikel 1, § 3, eerste lid, 2° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, voor de gelddeposito's

|                                                                  |                                                                         |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                                  | <b>ontvangen overeenkomstig artikel 74/1 van de<br/>voornoemde wet;</b> |
| 2° de Nationale Bank van België en de Europese<br>Centrale Bank; | 2° de Nationale Bank van België en de Europese<br>Centrale Bank;        |
| ...                                                              | ...                                                                     |

---