

**Wijziging van de Wet op het financieel toezicht in verband met implementatie van de richtlijn tot wijziging van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen (Implementatiewet verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van banken en beleggingsondernemingen)**

**VOORSTEL VAN WET**

Wij Willem-Alexander, bij de gratie Gods, Koning der Nederlanden, Prins van Oranje-Nassau, enz. enz. enz.

Allen, die deze zullen zien of horen lezen, saluut! doen te weten:

Alzo Wij in overweging genomen hebben, dat het noodzakelijk is om regels te stellen ter uitvoering van de richtlijn (EU) 2019/879 van 20 mei 2019 tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en van Richtlijn 98/26/EU;

Zo is het, dat Wij, de Afdeling advisering van de Raad van State gehoord, en met gemeen overleg der Staten-Generaal, hebben goedgevonden en verstaan, gelijk Wij goedvinden en verstaan bij deze:

**ARTIKEL I**

De **Wet op het financieel toezicht** wordt gewijzigd als volgt:

A

Artikel 1:1 wordt als volgt gewijzigd:

1. In de alfabetische rangschikking wordt een definitie ingevoegd, luidende:

*financiële overeenkomst*: een financieel contract als bedoeld in artikel 2, eerste lid, onderdeel 100, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen;

B

In artikel 1:76b, eerste lid, onderdeel b, wordt "grond voor uitoefening van een beëindigingsrecht;" vervangen door "grond voor uitoefening van een recht op beëindiging, opschorting, wijziging, saldering of verrekening;".

C

Na artikel 1:76b wordt een artikel ingevoegd, luidende:

**Artikel 1:76ba**

1. Een entiteit als bedoeld in artikel 3A:2, onderdelen a tot en met f, neemt in een financiële overeenkomst waarop het recht van een staat die geen lidstaat is van toepassing is, een bepaling op waarbij de wederpartij ermee instemt dat artikel 1:76b van toepassing boven het recht dat van toepassing is op de overeenkomst.
2. De Nederlandsche Bank kan eisen dat een -EU-moederonderneming met zetel in Nederland ervoor zorgt dat een of meer van haar dochterondernemingen met zetel in een staat die geen lidstaat is en die een kredietinstelling, beleggingsonderneming of financiële instelling zijn, of die beleggingsondernemingen zouden zijn indien zij hun zetel in Nederland hadden gehad de in het eerste lid bedoelde bepaling opnemen in door hen gesloten financiële overeenkomsten. De EU-moederonderneming hoeft niet aan de eis te voldoen indien zij aantoonbaar dat zij daartoe [rechtens of feitelijk] niet in staat is.
3. Het eerste lid en tweede lid zijn niet van toepassing op financiële overeenkomsten die zijn aangegaan voor de inwerkingtreding van dit artikel, tenzij na de inwerkingtreding van dit artikel daarin een nieuwe verbintenis wordt gecreëerd of een daarin opgenomen verbintenis wezenlijk wordt gewijzigd.

D

In artikel 3:95, vierde lid, wordt "of ten aanzien waarvan de noodregeling, bedoeld in afdeling 3.5.5, is uitgesproken," vervangen door "of ten aanzien waarvan een besluit als bedoeld in de artikelen 16 of 18 van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, is genomen".

E

In artikel 3:239, eerste lid, wordt "opening van een insolventieprocedure" vervangen door "vaststelling van een saneringsmaatregel".

F

Artikel 3A:1 wordt als volgt gewijzigd:

1. Voor de tekst van het artikel wordt "1" geplaatst.
2. Het eerste lid (nieuw) wordt als volgt gewijzigd:
  - a. De definitie van 'in aanmerking komende passiva' wordt vervangen door '*in aanmerking komende passiva*: passiva als bedoeld in artikel 3, onderdeel 49a, van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme;
  - b. de definitie van 'gegarandeerd deposito' wordt vervangen door: *gegarandeerd deposito*: een gedekt deposito als bedoeld in artikel 2, eerste lid, onderdeel 5, van de richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels.'
  - c. In de alfabetische rangschikking worden zes definities toegevoegd, luidende:

*af te wikkelen entiteit*:

    - a. af te wikkelen entiteit als bedoeld in artikel 3, eerste lid, onderdeel 24bis, van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme; en
    - b. een rechtspersoon die door de Nederlandsche Bank is aangemerkt als een entiteit waarvoor het afwikkelingsplan in een afwikkelingsmaatregel voorziet.

*af te wikkelen groep*: een groep als bedoeld in artikel 3 eerste lid, onderdeel 24ter van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme;

*bail-inbare passiva*: passiva als bedoeld in artikel 3, onderdeel 49, van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme;

*dochteronderneming*: een dochteronderneming als bedoeld in artikel 4, eerste lid, punt 16 van de verordening kapitaalvereisten;

*dochteronderneming van wezenlijk belang*: een dochteronderneming van wezenlijk belang als bedoeld in artikel 4, eerste lid, onderdeel 135, onder a, van de verordening kapitaalvereisten.

*gecombineerd buffervereiste*: een gecombineerd buffervereiste als bedoeld in artikel 2, eerste lid, punt 109, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen;
3. Twee leden worden toegevoegd, luidende:
  3. Voor de toepassing van de artikelen 3A:6, 3A:11a, 3A:21, 3A:22 en 3A:45 op af te wikkelen groepen wordt onder "dochteronderneming" tevens verstaan, indien en waar passend, een kredietinstelling die blijvend is aangesloten bij een centraal orgaan, het centrale orgaan zelf en hun respectieve dochterondernemingen, rekening houdend met de wijze waarop dergelijke groepen voldoen aan artikel 45sexies, derde

lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen.

4. Voor de overeenkomstige toepassing van de artikelen 8, 12quater en 12quinquies van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme wordt onder "af te wikkelen entiteit" verstaan een in Nederland gevestigde rechtspersoon waarvoor de Nederlandsche Bank verantwoordelijk is en die door de Nederlandsche Bank is aangemerkt als een entiteit waarvoor het afwikkelingsplan in een afwikkelingsmaatregel voorziet.

G

In artikel 3A.11, eerste lid, wordt de zinsnede "onderscheidenlijk artikel 18, eerste tot en met zesde en achtste en negende lid" vervangen door "onderscheidenlijk artikel 18, eerste tot en met zesde lid, lid 6bis, en achtste en negende lid".

H

In artikel 3A:11a wordt aan het slot toegevoegd "en over de bevoegdheid, genoemd in artikel 17, vijfde lid, onderdeel k, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen".

I

Na artikel 3A:11a worden twee artikelen ingevoegd, luidende:

**Artikel 3A:11b verbieden van bepaalde uitkeringen binnen SRM**

1. Indien een entiteit als bedoeld in artikel 3A:2 voldoet aan het gecombineerde buffervereiste, wanneer dit vereiste in beschouwing wordt genomen naast elk van de vereisten, bedoeld in artikel 141 bis, eerste lid, onderdelen a, b en c van de richtlijn kapitaalvereisten, maar niet voldoet aan het gecombineerde buffervereiste wanneer het in beschouwing wordt genomen naast de vereisten, bedoeld in de artikelen 45quater en 45quinquies van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen, als berekend overeenkomstig artikel 45, tweede lid, onderdeel a, van die richtlijn, kan de Nederlandsche Bank, al dan niet op instructie van de Afwikkelingsraad, overeenkomstig artikel 16bis, tweede of derde lid, van laatstgenoemde richtlijn een entiteit verbieden uitkeringen voor een bedrag dat hoger is dan het maximaal uitkeerbare bedrag voor het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva, berekend overeenkomstig artikel 16bis, vierde lid, van laatstgenoemde richtlijn, te verrichten door:

- a. uitkeringen te verrichten in verband met tier-1-kernkapitaal;
  - b. een verplichting aan te gaan tot het betalen van variabele beloning of van uitkeringen uit hoofde van discretionair pensioen, of tot het betalen van variabele beloning als de verplichting tot betalen werd aangegaan op het ogenblik dat de entiteit niet aan het gecombineerde buffervereiste voldeed; of
  - c. betalingen te verrichten op aanvullend tier-1-instrumenten.
2. Indien een entiteit zich in de in de eerste lid bedoelde situatie bevindt, meldt zij dat onverwijld aan de Nederlandsche Bank.

#### **Artikel 3A:11c verbieden van bepaalde uitkeringen buiten SRM**

Artikel 3A:11b is van overeenkomstige toepassing op beleggingsondernemingen die geen onderdeel zijn van een groep.

J

Artikel 3A:13 wordt als volgt gewijzigd:

1. In het eerste lid wordt na "overeenkomst" ingevoegd "of instrument".
2. In het tweede lid wordt "derde lid" vervangen door "vijfde lid".
3. In het derde lid, vervalt de zinsnede "of, al naar gelang de bevoegdheidsverdeling op grond van artikel 7 van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, de Afwikkelingsraad en wordt na "de afdwingbaarheid" ingevoegd "en doeltreffendheid".
4. Na het vierde lid wordt een lid ingevoegd, luidende:
  5. De Nederlandsche Bank kan ontheffing verlenen van de verplichting, bedoeld in ~~van~~ het eerste lid aan entiteiten waarvoor het in artikel 45, eerste lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen bedoelde vereiste gelijk is aan het verliesabsorptiebedrag, bedoeld in artikel 45<sup>quater</sup>, tweede lid, onderdeel a, van die richtlijn, indien de passiva die voldoen aan de in artikel 55, eerste lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen, punten a tot en met d bedoelde voorwaarden en ten aanzien waarvan de in artikel 55, eerste lid van genoemde richtlijn opgenomen bepaling niet is opgenomen, niet voor dat vereiste worden meegerekend.

K

Na artikel 3A:13 worden vijf artikelen ingevoegd, luidende:

#### **Artikel 3A:13a**

1. Indien een entiteit als bedoeld in artikel 3A:2, onderdelen a tot en met f, vaststelt dat het onuitvoerbaar is om een bepaling als bedoeld in artikel 3A:13, eerste lid, op te nemen in de overeenkomsten of instrumenten die betrekking hebben op de betrokken passiva, niet zijnde aanvullend-tier 1-instrumenten, tier 2-instrumenten en ongedekte schuldinstrumenten als bedoeld in artikel 2, eerste lid, punt 48, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen, stelt zij de Nederlandsche Bank daarvan in kennis, onder vermelding van de passiva waarop de onuitvoerbaarheid betrekking heeft, en de rechtvaardiging van die vaststelling.
2. Het eerste lid is slechts van toepassing op verplichtingen met een hogere rang dan de verplichtingen, bedoeld in artikel 108, tweede lid, onderdelen a en b, en derde lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen.
3. Op verzoek van de Nederlandsche Bank verstrekt de entiteit binnen een door de Nederlandsche Bank gestelde redelijke termijn informatie die de Nederlandsche Bank in staat stelt te beoordelen welke gevolgen de inhoud van een inkennisstelling, bedoeld in het eerste lid op de afwikkelbaarheid van de entiteit heeft.
4. De verplichting om de in artikel 3A:13, eerste lid, bedoelde bepaling in de overeenkomst op te nemen wordt opgeschort vanaf het tijdstip waarop de Nederlandsche Bank de inkennisstelling heeft ontvangen.

#### **Artikel 3A:13b**

1. Indien de Nederlandsche Bank van oordeel is dat het opnemen van de bepaling in de overeenkomst niet onuitvoerbaar is, verplicht zij de entiteit tot het alsnog binnen een door de Nederlandsche Bank gestelde redelijke termijn opnemen van de bepaling met betrekking tot de desbetreffende verplichting in de overeenkomst, rekening houdend met de noodzaak van afwikkelbaarheid van de entiteit.
2. De Nederlandsche Bank kan de instelling door middel van het geven van een aanwijzing verplichten om ten aanzien van het opnemen van in artikel 3A:13, eerste lid, bedoelde bepalingen in overeenkomsten een bepaalde gedragslijn te volgen.

#### **Artikel 3A:13c**

1. Indien de Nederlandsche Bank vaststelt dat binnen een categorie verplichtingen die in aanmerking komende passiva omvat, het bedrag aan verplichtingen zonder de in artikel 3A:13, eerste lid, bedoelde bepaling, samen met de verplichtingen die zijn uitgesloten van de toepassing van het instrument van bail-in, of die waarschijnlijk zullen worden uitgesloten van de toepassing van het instrument van bail-in, meer bedraagt dan 10% van die categorie, beoordeelt zij onmiddellijk welke gevolgen deze vaststelling heeft voor de afwikkelbaarheid van de entiteit.
2. Indien de Nederlandsche Bank op grond van de in het eerste lid bedoelde beoordeling oordeelt dat de passiva met betrekking waartoe de entiteit op grond van artikel 3A:13a, eerste lid, heeft vastgesteld dat het onuitvoerbaar is om een in dat lid bedoelde bepaling in de overeenkomst op te nemen, een substantiële belemmering voor de afwikkelbaarheid vormen, legt zij een of meer maatregelen als bedoeld in artikel 10, elfde lid, van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme zodanig op dat de belemmering voor de afwikkelbaarheid wordt weggenomen.

#### **Artikel 3A:13d**

De verplichtingen, bedoeld in artikel 3A:13, eerste lid, waarvoor in een overeenkomst niet de bepaling, bedoeld in artikel 3A:13, eerste lid, is opgenomen, worden niet meegerekend voor het minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva.

#### **Artikel 3A:13e**

De Nederlandsche Bank kan categorieën passiva aanwijzen ten aanzien waarvan een entiteit op grond van voorwaarden die zijn vastgesteld ingevolge artikel 55, zesde lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen, tot de vaststelling kan komen dat het onuitvoerbaar is om het in artikel 3A:13, eerste lid, bedoelde beding op te nemen.

L

Artikel 3A:14 wordt als volgt gewijzigd:

1. Het tweede lid wordt als volgt gewijzigd:
  - a. In de tweede zin, wordt "Artikel 12, vierde, zesde tot en met negende, elfde, twaalfde, zestiende en zeventiende lid" vervangen door "De artikelen 12, tweede lid, eerste zin, 12bis, tweede lid, tot en met 12decies", van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, en de artikelen 45quinquies, vierde lid, 45septies, derde lid, onderdelen d tot en met f en vierde lid, onderdelen c tot en met f, 45decies, derde lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen.

2. Het derde lid komt te luiden:
  3. Ten behoeve van de vaststelling van de minimumvereisten voor het eigen vermogen en de in aanmerking komende passiva rapporteert een in het eerste lid bedoelde beleggingsonderneming aan de Nederlandsche Bank de bij algemene maatregel van bestuur te bepalen informatie.
3. Na het derde lid worden twee leden ingevoegd, luidende:
  4. Een in het eerste lid bedoelde beleggingsonderneming maakt ten minste jaarlijks de bij algemene maatregel van bestuur genoemde informatie met betrekking tot de minimumvereisten voor het eigen vermogen en de in aanmerking komende passiva openbaar.
  5. Het derde en vierde lid zijn niet van toepassing op beleggingsondernemingen ten aanzien waarvan de Nederlandsche Bank in het afwikkelingsplan heeft bepaald dat zij het faillissement zal aanvragen.

## M

Artikel 3A:15 wordt als volgt gewijzigd:

1. In het tweede lid, eerste zin wordt "artikel 45, negende lid" vervangen door "artikel 45nonies".
2. In het tweede lid, tweede zin, wordt "Artikel 12, vierde, zesde tot en met achtste, elfde, twaalfde, zestiende en zeventiende lid" vervangen door "De artikelen 12, tweede lid, eerste zin, 12bis, tweede lid, tot en met 12decies", van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, en de artikelen 45quinquies, vierde lid, 45septies, derde lid, onderdelen d tot en met f en vierde lid, onderdelen d tot en met f, 45decies, derde lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen,.
3. Na het derde lid worden drie leden ingevoegd, luidende:
  4. Ten behoeve van de vaststelling van de minimumvereisten voor het eigen vermogen en de in aanmerking komende passiva rapporteert een in het eerste lid bedoelde EU-moederonderneming aan de Nederlandsche Bank de bij algemene maatregel van bestuur te bepalen informatie.
  5. Een in het eerste lid bedoelde EU-moederonderneming maakt ten minste jaarlijks de bij algemene maatregel van bestuur genoemde informatie met betrekking tot de minimumvereisten voor het eigen vermogen en de in aanmerking komende passiva openbaar.
  6. Het vierde en vijfde lid zijn niet van toepassing op EU-moederondernemingen ten aanzien waarvan de Nederlandsche Bank in het afwikkelingsplan heeft bepaald dat zij het faillissement zal aanvragen.

## N



Artikel 3A:16 wordt als volgt gewijzigd:

1. In het tweede lid, wordt "Artikel 12, vierde, zesde tot en met negende, elfde, twaalfde, zestiende en zeventiende lid" vervangen door "De artikelen 12, tweede lid, eerste zin, 12bis, tweede lid, tot en met 12decies", van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, en de artikelen 45quinquies, vierde lid, 45septies, derde lid, onderdelen c tot en met f en vierde lid, onderdelen d tot en met f en 45decies, derde lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen".
2. Na het tweede lid worden drie leden ingevoegd, luidende:
  3. Ten behoeve van de vaststelling van de minimumvereisten voor het eigen vermogen en de in aanmerking komende passiva rapporteert een in het eerste lid bedoelde entiteit aan de Nederlandsche Bank de bij algemene maatregel van bestuur genoemde informatie.
  4. Een in het eerste lid bedoelde entiteit maakt ten minste jaarlijks de bij algemene maatregel van bestuur genoemde informatie met betrekking tot de minimumvereisten voor het eigen vermogen en de in aanmerking komende passiva openbaar.
  5. Het vierde en vijfde lid zijn niet van toepassing op entiteiten ten aanzien waarvan het afwikkelingsplan bepaalt dat de entiteit zal worden geliquideerd via faillissement.

O

Na artikel 16 worden wordt een artikel ingevoegd, luidende:

**Artikel 3A:16a**

Voor zover in de artikelen van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme die in de artikelen 3A:14 tot en met 3A:16 van overeenkomstige toepassing zijn verklaard is bepaald dat de afwikkelingsraad de Europese Centrale Bank, de nationale afwikkelingsautoriteit of de bevoegde autoriteit raadpleegt, geldt die verplichting niet voor de Nederlandsche Bank.

P

Na afdeling 3A:1.2 wordt een afdeling ingevoegd, luidende:

AFDELING 3A:12a

**MREL binnen SRM**

**Artikel 3A:16b**

De Nederlandsche Bank kan ter uitvoering van een instructie als bedoeld in artikel 12, vijfde lid, van de verordening gemeenschappelijk

afwikkelingsmechanisme besluiten tot vaststelling van het minimum vereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva overeenkomstig de voormelde instructie .

#### **Artikel 3A.16c**

#### **Vaststelling MREL op entiteiten die zelf geen af te wikkelen entiteiten zijn**

De Nederlandsche Bank kan besluiten artikel 12octies van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme niet toe te passen op een dochteronderneming die geen af te wikkelen entiteit is, indien is voldaan aan de voorwaarden, bedoeld in het derde lid, onderdelen d tot en met f van artikel 45septies van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen, of de voorwaarden, bedoeld in het vierde lid, onderdelen d tot en met f van dat artikel, [onverminderd de voorwaarden, bedoeld in artikel 12nonies, eerste lid, onderdelen a tot en met c van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, onderscheidenlijk de voorwaarden, bedoeld in het tweede lid, onderdelen a tot en met c van dat artikel].

Q

In het opschrift van Afdeling 3A:1.3 wordt na "kapitaalinstrumenten" ingevoegd "en in aanmerking komende passiva".

R

Na Afdeling 3A:1.3 wordt het opschrift van een paragraaf ingevoegd, luidende:  
**§ 3A:1.3.1 Voorwaarden besluit tot afwikkeling of tot afschrijving en omzetting van kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende passiva**

S

Artikel 3A:17 wordt als volgt gewijzigd:

1. In het eerste lid wordt "kapitaalinstrumenten" vervangen door "relevante kapitaalinstrumenten en de in het zevende lid bedoelde in aanmerking komende passiva" en vervalt "en indien de toepassing van een afwikkelingsmaatregel tot gevolg zou hebben dat schuldeisers verliezen leiden of dat hun vorderingen worden omgezet".
2. Onder vernummering van het tweede tot en met vierde lid tot het vierde tot en met zesde lid, worden na het eerste lid twee leden ingevoegd,

luidende:

2. De bevoegdheid om relevante kapitaalinstrumenten en in het zevende lid bedoelde in aanmerking komende passiva af te schrijven of om te zetten kan als volgt worden uitgeoefend:
  - a. onafhankelijk van afwickelingsmaatregelen; of
  - b. in combinatie met een afwickelingsmaatregel, indien wordt voldaan aan de voorwaarden voor afwikkeling, bedoeld in artikel 3A:18, eerste lid.
3. Indien relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende passiva indirect aan de af te wikkelen entiteit zijn uitgegeven via andere entiteiten in dezelfde af te wikkelen groep, wordt de bevoegdheid om die relevante kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende passiva af te schrijven of om te zetten uitgeoefend 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, teneinde de verliezen daadwerkelijk door te schuiven naar de af te wikkelen entiteit en de betrokken entiteit te herkapitaliseren door de af te wikkelen entiteit.
3. In het vierde lid (nieuw) wordt "derde tot en met vijfde en zevende lid" vervangen door "derde tot en met vijfde lid, zevende lid en lid 7ter".
4. In het vijfde lid (nieuw) wordt "kapitaalinstrumenten" vervangen door "relevante kapitaalinstrumenten en in het zevende lid bedoelde in aanmerking komende passiva".
5. Na het zesde lid (nieuw) wordt een lid toegevoegd, luidende:
  7. De bevoegdheid om in aanmerking komende passiva onafhankelijk van afwickelingsmaatregelen op grond van het eerste lid af te schrijven of om te zetten, kan alleen worden uitgeoefend met betrekking tot in aanmerking komende passiva die aan de in artikel 45septies, tweede lid, onderdeel a van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen bedoelde voorwaarden voldoen, met uitzondering van de voorwaarde die betrekking heeft op de resterende looptijd van passiva, bedoeld in artikel 72 quater, eerste lid, van de verordening kapitaalvereisten. Indien die bevoegdheid wordt uitgeoefend, is artikel 3A:20, eerste lid, van overeenkomstige toepassing.

T

Artikel 3A:18, derde lid, komt te luiden:

3. De Nederlandsche Bank neemt artikel 33, derde lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling banken en beleggingsondernemingen in acht:
  - a. bij een besluit als bedoeld in het eerste lid met betrekking tot entiteiten van een groep als bedoeld in dat lid, waarvan een gemengde holding deel uitmaakt;

b. ingeval een groep niet valt onder de werking van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme en de dochterinstellingen van een gemengde holding met zetel in Nederland direct of indirect in handen zijn van een financiële tussenholding.

U

Na artikel 3A:18 worden twee artikelen ingevoegd, luidende:

**Artikel 3A:18a**

De Nederlandsche Bank kan besluiten tot afwikkeling van een centraal orgaan als bedoeld in artikel 32bis van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen en alle blijvend aangesloten kredietinstellingen die deel uitmaken van dezelfde af te wikkelen groep indien de af te wikkelen groep als geheel voldoet aan de voorwaarden, bedoeld in artikel 18, eerste lid, eerste alinea, van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme.

**Artikel 3A:18b**

Indien de Nederlandsche Bank besluit tot afwikkeling van een andere entiteit dan die, genoemd in artikel 7, tweede lid, van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, welke andere entiteit deel uitmaakt van een groep waarvan ook een gemengde holding deel uitmaakt, is artikel 33, derde lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling en beleggingsondernemingen van overeenkomstige toepassing.

V

Artikel 3A:20 wordt als volgt gewijzigd:

1. Het eerste lid wordt als volgt gewijzigd:

- a. na "als bedoeld in de artikelen" wordt toegevoegd "3A:17, eerste lid, onafhankelijk van afwikkelingsmaatregelen,";
- b. na "3A:19, eerste lid" wordt een komma toegevoegd;
- c. "de artikelen 16 of 18" wordt vervangen door "16, 18 of 21"
- d. na "verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme," wordt ingevoegd "of gebruik maakt van de bevoegdheden, bedoeld in de artikelen 3A:49 tot en met 3A:54 en 3A:56,".
- d. "de schuldeisers van wie vorderingen zijn afgeschreven of wordt omgezet" vervangen door "schuldeisers van de entiteit in afwikkeling".

2. In het derde lid wordt na "als bedoeld in de artikelen" toegevoegd "3A:17, eerste lid, onafhankelijk van afwikkelingsmaatregelen,".

W

Na § 3A:1.3.1 (nieuw) wordt een paragraaf ingevoegd, luidende:

### **§ 3A:1.3.2 Opschorting betalings- of leveringsverplichting voorafgaand aan afwikkelingsmaatregel**

#### **Artikel 3A:20a opschorting**

1. Indien wordt voldaan aan de voorwaarden, bedoeld in artikel 33bis, eerste lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen, kan de Nederlandsche Bank een betalingsverplichting of leveringsverplichting, uit hoofde van elke overeenkomst waarbij een entiteit partij is, opschorten.
2. Indien de Nederlandsche Bank een betalingsverplichting of een leveringsverplichting opschort, worden ook de ingevolge die overeenkomst voor de wederpartij van de entiteit geldende betalingsverplichtingen en leveringsverplichtingen voor dezelfde periode opgeschort.
3. Indien tijdens de periode van opschorting uitvoering moet worden gegeven aan een betalingsverplichting of leveringsverplichting, is de betaling of levering onmiddellijk na het verstrijken van die periode opeisbaar.
4. Het eerste lid is niet van toepassing op betalingsverplichtingen en leveringsverplichtingen van een entiteit die reeds hebben geleid tot een gegeven overboekingsopdracht, opdracht tot verrekening of enige uit een dergelijke opdracht voortvloeiende betaling, levering, verrekening of andere rechtshandeling die benodigd is om de opdracht volledig uit te voeren, of tot rechten en verplichtingen die voor de entiteit in afwikkeling als deelnemer ingevolge of in verband met zijn deelname aan het systeem zijn ontstaan, welke betalingsverplichtingen of leveringsverplichtingen bestaan jegens een:
  - a. systeem of systeemexploitant als bedoeld in artikel 212a, onderdeel b, onderscheidenlijk onderdeel p, van de Faillissementswet;
  - b. centrale tegenpartij waaraan in een lidstaat een vergunning is verleend overeenkomstig artikel 14 verordening markten voor financiële instrumenten;
  - c. centrale tegenpartij uit een staat die geen lidstaat is die door de Europese Autoriteit voor effecten en markten is erkend overeenkomstig artikel 25 verordening EMIR; of
  - d. centrale bank.

#### **Artikel 3A:20b duur opschorting**

1. De Nederlandsche Bank bepaalt de duur van de opschorting.
2. De opschorting duurt vanaf het tijdstip van de bekendmaking van het besluit tot ten hoogste 00.00 uur Nederlandse tijd aan het einde van de werkdag volgend op die bekendmaking.
3. Onverminderd het tweede lid is de opschorting zo kort mogelijk en duurt

deze niet langer dan de minimumperiode die de Nederlandsche Bank noodzakelijk acht om

- a. te voorkomen dat de financiële toestand van de ~~instelling~~ of entiteit verder verslechtert;
- b. te komen tot de vaststelling of een afwikkelingsmaatregel in het algemeen belang als bedoeld in artikel 18, vijfde lid, van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme is; of
- c. indien wordt besloten tot het toepassen van een afwikkelingsmaatregel:
  1. de passende afwikkelingsmaatregel te kiezen; of
  2. de doeltreffende toepassing van een of meer afwikkelingsmaatregelen te waarborgen.

### **Artikel 3A:20c reikwijdte opschorting en motivering**

1. De Nederlandsche Bank betreft bij haar afweging of zij tot opschorting besluit in ieder geval:
  - a. de gevolgen die de opschorting kan hebben voor het ordelijk functioneren van de financiële markten; en
  - b. de rechten van de schuldeisers die zij zouden hebben gehad indien de entiteit onmiddellijk voorafgaand aan het besluit bedoeld in artikel 3A:20, eerste lid, in een faillissement zou zijn geliquideerd.
2. De Nederlandsche Bank kan de opschorting beperken tot bepaalde betalingsverplichtingen en leveringsverplichtingen, alsook, ingeval zij betalingsverplichtingen voortvloeiend uit in aanmerking komende deposito's als bedoeld in artikel 2, eerste lid, onderdeel 4, van de richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels opschort, besluiten dat depositohouders toegang hebben tot een door de Nederlandsche Bank te bepalen bedrag per dag van deze deposito's.
3. De Nederlandsche Bank schort betalingsverplichtingen of leveringsverplichtingen die voortvloeien uit in aanmerking komende deposito's als bedoeld in het tweede lid, in het bijzonder betalingsverplichtingen of leveringsverplichtingen die voortvloeien uit gegarandeerde deposito's van natuurlijke personen en micro-ondernemingen en kleine ondernemingen, slechts dan op wanneer dat gepast is als bedoeld in artikel 33bis, tweede lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen.

### **Artikel 3A:20d**

1. Wanneer de Nederlandsche Bank besluit tot opschorting van betalingsverplichtingen en leveringsverplichtingen, kan zij tevens, voor dezelfde duur als die waarvoor zij de betalingsverplichtingen en leveringsverplichtingen opschort:

- a. de bevoegdheden van de schuldeisers van de entiteit tot verhaal op aan de entiteit toebehorende activa beperken; en
  - b. de aan een derde toebehorende bevoegdheid tot beëindiging van een overeenkomst met de entiteit opschorten.
2. De artikelen 3A:53, tweede lid onderscheidenlijk 3A:54, tweede en vijfde lid, zijn van overeenkomstige toepassing.

X

In het opschrift van Afdeling 3A:1.4 wordt na "kapitaalinstrumenten" ingevoegd "en in aanmerking komende passiva".

IJ

Artikel 3A:21 wordt als volgt gewijzigd:

1. Het eerste lid wordt als volgt gewijzigd:
  - a. in onderdeel b wordt na "intrekken" toegevoegd "of overgedragen aan houders van de rechten, bedoeld in artikel 3a:21, eerste lid, onderdeel c of houders van de rechten bedoeld in artikel 3a:44, eerste lid" en vervalt na de puntkomma "en"; en
  - b. onder vervanging van de punt aan het slot van onderdeel c door een puntkomma wordt na onderdeel c een onderdeel toegevoegd, luidende:
    - d. de hoofdsom van de in het tweede lid bedoelde in aanmerking komende passiva afschrijven of geheel of gedeeltelijk omzetten in rechten op nieuw uit te geven kernkapitaalinstrumenten of eigendomsinstrumenten van de entiteit.
2. Het tweede lid komt te luiden:
  2. De bevoegdheid om in aanmerking komende passiva onafhankelijk van afwikkelingsmaatregelen op grond van het eerste lid af te schrijven of om te zetten, kan alleen worden uitgeoefend met betrekking tot in aanmerking komende passiva die aan de in artikel 45septiess, tweede lid, onderdeel a van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen gestelde voorwaarden voldoen, met uitzondering van de voorwaarde die betrekking heeft op de resterende looptijd van passiva als bedoeld in artikel 72 quater, eerste lid, van de verordening kapitaalvereisten. Artikel 3A:20, eerste lid, is van overeenkomstige toepassing.
3. In het derde lid wordt "de artikelen 49 en 50" vervangen door "de artikelen 47, 49 en 50".

Z

In artikel 3A:22, eerste lid, wordt telkens na "artikel 3A:21, eerste lid, onderdeel c" ingevoegd "of d".

AA

Artikel 3A:23 wordt als volgt gewijzigd:

1. Het tweede lid wordt als volgt gewijzigd:
  - a. In het eerste lid wordt, onder verlettering van de onderdelen b tot en met d tot c tot en met e, na onderdeel a een nieuw onderdeel ingevoegd, luidende:
    - b. het uit de notering of uit de handel nemen van eigendomsinstrumenten of schuldinstrumenten;
  - b. In de onderdelen c (nieuw) en d (nieuw) wordt "toelating" telkens vervangen door "notering of toelating";
  - c. Aan het slot wordt een nieuw onderdeel ingevoegd, luidende:
    - f. handelingen of diensten in verband met de afwikkeling van transacties in effecten en effectenafwikkelingssystemen.
2. In het derde lid wordt "onderdelen b en c" vervangen door "onderdelen c en d".

AB

Artikel 3A:24 wordt als volgt gewijzigd:

1. In het opschrift wordt na "kapitaalinstrument" vervangen door "kapitaalinstrumenten en in aanmerking komende passiva".
2. In de aanhef wordt na "kapitaalinstrument" ingevoegd "of een in aanmerking komend passivum als bedoeld in het tweede lid van artikel 3A:21".
3. In onderdeel b wordt na "kapitaalinstrument" ingevoegd "of het in aanmerking komend passivum", en wordt "alle reeds opeisbare vorderingen en vorderingen die zijn ontstaan" vervangen door "alle reeds opgebouwde vorderingen en vorderingen die, in voorkomend geval, ontstaan".
4. In onderdeel c wordt na "kapitaalinstrumenten" ingevoegd "of in aanmerking komende passiva".

AC

Artikel 3A:25 wordt als volgt gewijzigd:



1. In het eerste lid vervalt "of het uitstaande bedrag" en wordt "die niet opeisbaar waren op het moment" vervangen door "die niet waren opgebouwd op het tijdstip".
2. In het tweede lid, aanhef en onderdeel b, vervalt telkens "of het uitstaande verschuldigde bedrag".

AD

Artikel 3A:25a wordt als volgt gewijzigd:

1. In het eerste lid wordt "of relevant kapitaalinstrument" vervangen door "kapitaalinstrument of een in aanmerking komend passivum als bedoeld in het tweede lid van artikel 3A:21".
2. In het tweede lid wordt "of relevant kapitaalinstrument" vervangen door "kapitaalinstrument of een in aanmerking komend passivum als bedoeld in het tweede lid van artikel 3A:21".

AE

Artikel 3A:26, eerste lid, komt te luiden:

1. De Nederlandsche Bank verricht de beoordeling van de aanvraag van een verklaring van geen bezwaar met inachtneming van de doelstellingen, bedoeld in artikel 14, tweede lid, van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, indien een verwerving of een vergroting van een gekwalificeerde deelneming in een bank of beleggingsonderneming het gevolg zou zijn van:
  - a. de uitoefening van een ingevolge artikel 3A:21, eerste lid, verworven recht op nieuw uit te geven eigendomsinstrumenten;
  - b. de uitgifte van eigendomsinstrumenten die voortvloeit uit een besluit als bedoeld in de artikelen 3a:17, 3A:18 , eerste lid, 3A:19, eerste lid, of de artikelen 16, 18, of 21 van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme;
  - c. de uitoefening van de bevoegdheid, bedoeld in artikel 3A:50.

De artikelen 1:106b tot en met 1:106e zijn in dat geval niet van toepassing.

AF

Na artikel 3A:34 wordt een artikel ingevoegd, luidende:

**Artikel 3A:34a Geen nieuwe vergunning of notificatie nodig bij overgang**

1. Na de toepassing van het instrument van overgang van de onderneming

wordt de verkrijger beschouwd als de voorzetting van de entiteit in afwikkeling en kan de verkrijger alle rechten blijven uitoefenen die door de entiteit werden uitgeoefend met betrekking tot de activa of passiva die zijn overgegaan.

2. De toepassing van het instrument van overgang van de onderneming met betrekking tot een bank brengt niet met zich mee dat de verkrijger:

- a. overeenkomstig artikel 2:108, eerste lid, kennis hoeft te geven aan de Europese Centrale Bank of de Nederlandsche Bank, al naar gelang de bevoegdheidsverdeling op grond van de artikelen 4 en 6 van de verordening banktoezicht, van het voornemen om het bedrijf van bank uit te oefenen vanuit een bijkantoor gelegen in een deelnemende lidstaat als bedoeld in artikel 2 van de verordening banktoezicht;
- b. overeenkomstig artikel 2:108, tweede lid, instemming hoeft te vragen aan de Europese Centrale Bank of de Nederlandsche Bank, al naar gelang de bevoegdheidsverdeling op grond van de artikelen 4 en 6 van de verordening banktoezicht, om het bedrijf van bank uit te oefenen vanuit een bijkantoor gelegen in een lidstaat, niet zijnde een deelnemende lidstaat als bedoeld in artikel 2 van de verordening banktoezicht;
- c. overeenkomstig artikel 2:110 kennis hoeft te geven aan de Nederlandsche Bank van het voornemen om het bedrijf van bank uit te oefenen door middel van het verrichten van diensten naar een andere lidstaat.

AG

Artikel 3A:36 komt te luiden:

#### **Artikel 3A:36a**

#### **samenwerking tussen de entiteit in afwikkeling, groepsentiteiten en de verkrijger**

1. De Nederlandsche Bank kan de entiteit in afwikkeling, de rechtspersonen die met de entiteit een groep vormen als bedoeld in artikel 24b van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de verkrijger verplichten tot het aan elkaar verstrekken van gegevens en verlenen van bijstand.
2. De Nederlandsche Bank kan de entiteit in afwikkeling en de rechtspersonen die met de entiteit een groep vormen als bedoeld in artikel 24b van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek verplichten tot het verschaffen van diensten en faciliteiten die nodig zijn om de verkrijger in staat te stellen de op hem overgegangene bedrijfsactiviteiten effectief uit te oefenen.

AH

Na artikel 3A:38 wordt een artikel ingevoegd, luidende:

### **Artikel 3A:38a Overgang op oorspronkelijke eigenaren**

1. De Nederlandsche Bank kan ten aanzien van eigendomsinstrumenten, activa of passiva die zijn overgegaan, besluiten tot overgang op de oorspronkelijke eigenaren in de situaties, bedoeld in artikel 40, zevende lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen en indien wordt voldaan aan de daar genoemde voorwaarden.
2. De overgang op de oorspronkelijke eigenaren vindt plaats binnen de termijn die wordt genoemd in het besluit tot overgang en voldoet aan de in dat besluit opgenomen voorwaarden.

AI

Artikel 3A:39 wordt als volgt gewijzigd:

1. "3A:32, tweede lid" vervalt en "3A:34 en 3A:35" wordt vervangen door "3A:34 tot en met 3A:36".
2. Onder plaatsing van "1." Voor de bestaande tekst wordt een tweede lid toegevoegd, luidende:
  3. Indien een overgang van eigendomsinstrumenten op een overbruggingsinstelling zou leiden tot een verwerving of vergroting van een gekwalificeerde deelneming door de overbruggingsinstelling in een bank of een beleggingsonderneming, is artikel 3A:26 van overeenkomstige toepassing.

AJ

Na artikel 3A:42 wordt een artikel ingevoegd, luidende:

### **Artikel 3A:42a Overgang op oorspronkelijke eigenaren**

1. De Nederlandsche Bank kan ten aanzien van eigendomsinstrumenten, activa of passiva die zijn overgegaan, besluiten tot overgang op de oorspronkelijke eigenaren in de situaties, bedoeld in artikel 42, tiende lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen en indien wordt voldaan aan de daar genoemde voorwaarden.
2. De overgang op de oorspronkelijke eigenaren vindt plaats binnen de termijn die wordt genoemd in het besluit tot overgang en voldoet aan de in dat besluit opgenomen voorwaarden.

AK

In artikel 3A:43 wordt "3A:29, 3A:31 en 3A:32, tweede lid," vervangen door "3A:29 en 3A:31".

AL

Artikel 3A:44, eerste lid, wordt als volgt gewijzigd:

1. "het bedrag van in aanmerking komende passiva" vervangen door "de hoofdsom of het uitstaande verschuldigde bedrag van bail-inbare passiva".
2. Het tweede lid komt te luiden:
  2. De Nederlandsche Bank kan het instrument van bail-in tevens toepassen op in bail-inbare passiva als bedoeld in het eerste lid die zijn overgegaan op
    - a. een overbruggingsinstelling of een entiteit voor activa-passivabeheer;
    - b. een verkrijger die geen overbruggingsinstelling of entiteit voor actia-passivabeheer is met diens instemming.

AM

Artikel 3A:46 komt te luiden:

**Artikel 3A:46**

De artikelen 3A:23 tot en met 3A:26 zijn van overeenkomstige toepassing op het instrument van bail-in, met dien verstande dat:

- a. in plaats van het bepaalde in artikel 3A:24, eerste lid, onderdeel b, geldt dat voor de houder van bail-inbare passiva geen vordering resteert in verband met het gedeelte van de hoofdsom of het uitstaande verschuldigde bedrag dat is afgeschreven, met uitzondering van eventuele verplichtingen of vorderingen die daaruit voortvloeien en die waren opgebouwd op het moment waarop de bevoegdheid werd uitgeoefend en vorderingen die, in voorkomend geval, ontstaan uit een beroep ingesteld ter betwisting van de rechtmatigheid van de uitoefening van de bevoegdheid tot afschrijving; en
- b. in artikel 3A:25, eerste en tweede lid, aanhef en onderdeel b, voor 'de hoofdsom' wordt gelezen 'de hoofdsom en het uitstaande verschuldigde bedrag'.

AN

Na artikel 3A:49 wordt een artikel ingevoegd, luidende:

**artikel 3A:49a**

De Nederlandsche Bank kan leden van het bestuur en het bestuur als geheel, alsook leden van de raad van commissarissen of leden van een orgaan dat een

met die van de raad van commissarissen vergelijkbare taak heeft en de raad van commissarissen als geheel, of een orgaan als geheel dat een met die van de raad van commissarissen vergelijkbare taak heeft en de natuurlijke personen die binnen een instelling uitvoerende functies vervullen en die aan het leidinggevend orgaan verantwoording en rekenschap moeten afleggen voor het dagelijks bestuur van de entiteit in afwikkeling, ontslaan of benoemen onderscheidenlijk aanstellen.

AO

Artikel 3A:52 wordt als volgt gewijzigd:

1. Aan het opschrift van artikel 3A:52 wordt toegevoegd: **gelijktijdig met of na afwikkelingsmaatregel**
2. Het vierde lid komt te luiden:
4. Het eerste lid is niet van toepassing op betalingsverplichtingen en leveringsverplichtingen van een entiteit die reeds hebben geleid tot een gegeven overboekingsopdracht, opdracht tot verrekening of enige uit een dergelijke opdracht voortvloeiende betaling, levering, verrekening of andere rechtshandeling die benodigd is om de opdracht volledig uit te voeren, of tot rechten en verplichtingen die voor de entiteit in afwikkeling als deelnemer ingevolge of in verband met zijn deelname aan het systeem zijn ontstaan, welke betalingsverplichtingen of leveringsverplichtingen bestaan jegens een:
  - a. systeem of systeemexploitant als bedoeld in artikel 212a, onderdeel b, onderscheidenlijk onderdeel p, van de Faillissementswet;
  - b. centrale tegenpartij waaraan in een lidstaat een vergunning is verleend overeenkomstig artikel 14 verordening markten voor financiële instrumenten;
  - c. centrale tegenpartij uit een staat die geen lidstaat is die door de Europese Autoriteit voor effecten en markten is erkend overeenkomstig artikel 25 verordening markten voor financiële instrumenten;
  - d. centrale bank.
3. Na het vierde lid worden twee leden toegevoegd, luidende:
  5. De Nederlandsche Bank kan de opschorting beperken tot bepaalde betalingsverplichtingen en leveringsverplichtingen, alsook, ingeval zij betalingsverplichtingen voortvloeiend uit in aanmerking komende deposito's als bedoeld in artikel 2, eerste lid, onderdeel 4, van de richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels opschort, besluiten dat depositohouders toegang hebben tot een door de Nederlandsche Bank te bepalen bedrag per dag van deze deposito's.

6. De Nederlandsche Bank schort betalingsverplichtingen of leveringsverplichtingen die voortvloeien uit in het vijfde lid bedoelde in aanmerking komende deposito's in het bijzonder betalingsverplichtingen of leveringsverplichtingen die voortvloeien uit gegarandeerde deposito's van natuurlijke personen en micro-ondernemingen en kleine ondernemingen slechts dan op wanneer dat gepast is als bedoeld in artikel 69, vijfde lid, tweede alinea, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen.

AP

Artikel 3A:53, tweede lid, komt te luiden:

2. De Nederlandsche Bank oefent de in het eerste lid bedoelde bevoegdheid niet uit met betrekking tot een zekerheidsrecht dat is gevestigd ten behoeve van een:

- a. systeem of systeemexploitant als bedoeld in artikel 212a onderdeel b, onderscheidenlijk onderdeel p, van de Faillissementswet;
- b. centrale tegenpartij waaraan in een lidstaat een vergunning is verleend overeenkomstig artikel 14 verordening markten voor financiële instrumenten;
- c. centrale tegenpartij uit een staat die geen lidstaat is die door de Europese Autoriteit voor effecten en markten is erkend overeenkomstig artikel 25 verordening markten voor financiële instrumenten;
- d. centrale bank, ten aanzien van activa die de entiteit bij wijze van margestorting heeft toegezegd of geleverd.

AQ

Artikel 3A:54, vierde lid, komt te luiden:

4. De opschorting werkt niet ten aanzien van:

- a. systeem of systeemexploitant als bedoeld in artikel 212a onderdeel b, onderscheidenlijk onderdeel p, van de Faillissementswet;
- b. centrale tegenpartij waaraan in een lidstaat een vergunning is verleend overeenkomstig artikel 14 verordening markten voor financiële instrumenten;
- c. centrale tegenpartij uit een staat die geen lidstaat is die door de Europese Autoriteit voor effecten en markten is erkend overeenkomstig artikel 25 verordening markten voor financiële instrumenten;
- d. centrale bank.

AR

Na artikel 3A:54 wordt een artikel ingevoegd, luidende:

**Artikel 3A:54a uitzondering op de artikelen 3A:52 – 3A:54**

De Nederlandsche Bank oefent de bevoegdheden, bedoeld in de artikelen 3A:52, eerste lid, 3A:53, eerste lid en 3A:54, eerste lid, niet uit indien zij de bevoegdheden, bedoeld in de artikelen 3A:20a, eerste lid, 3A:20d, eerste lid, aanhef en onderdelen a en b, heeft uitgeoefend.

AS

In artikel 3A:55 wordt na "de artikelen" ingevoegd "3A:20a, eerste lid en 3A:20d, eerste lid, aanhef en onderdelen a en b".

AT

Artikel 3A:56 komt te luiden:

**Artikel 3A:56. Ingrijpen in handel in financiële instrumenten**

1. De Nederlandsche Bank kan degene die een handelsplatform exploiteert of een beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling door middel van het geven van een aanwijzing verplichten om de handel in een financieel instrument op te schorten of te onderbreken indien dit naar het oordeel van de Nederlandse Bank passend is om ervoor te helpen zorgen dat een afwikkelingsmaatregel doeltreffend is of om een of meer afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken.
2. Indien de Nederlandsche Bank een aanwijzing geeft als bedoeld in het eerste lid tot het opschorten of onderbreken van de handel in een financieel instrument doet zij hetzelfde voor afgeleide financiële instrumenten als bedoeld in de onderdelen d tot en met j van de definitie van financieel instrument in artikel 1:1 die verband houden met dat financiële instrument of daarnaar verwijzen, indien dit naar het oordeel van de Nederlandsche Bank passend is ter ondersteuning van het bereiken van de doelstelling van de opschorting of onderbreking van de handel in het onderliggende financieel instrument.
3. De Autoriteit Financiële Markten verricht op instructie van de Nederlandsche Bank de noodzakelijke feitelijke handelingen om uitvoering te geven aan een besluit als bedoeld in het eerste en tweede lid.
4. In afwijking van artikel 1:97 maakt de Autoriteit Financiële Markten een besluit ten aanzien waarvan zij een instructie als bedoeld in het derde lid heeft gekregen onverwijld openbaar en stelt zij de toezichthoudende instanties van de overige lidstaten van dat besluit in kennis.

AU

Na artikel 3A:57 wordt een artikel ingevoegd, luidende:

**Artikel 3A:57a beding in overeenkomst erkenning door partijen van bevoegdheden**

1. Een entiteit als bedoeld in artikel 3A:2, onderdelen a tot en met f, neemt in iedere door haar gesloten financiële overeenkomst waarop het recht van een staat die geen lidstaat is van toepassing is, een bepaling op waarbij de partijen erkennen dat de financiële overeenkomst 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 3A:20a, 3A:20d en 3A:52 tot en met 3A:55, en ermee instemmen dat artikel 1:76b in samenhang met 3A:57 van toepassing is boven het recht dat van toepassing is op de financiële overeenkomst.
2. De Nederlandsche Bank kan eisen dat een EU-moederonderneming met zetel in Nederland ervoor zorgt dat een of meer van haar dochterondernemingen met zetel in een staat die geen lidstaat is en die een kredietinstelling, beleggingsonderneming of financiële instelling zijn of die een beleggingsondernemingen zou zijn indien zij hun zetel in Nederland zouden hebben de in het eerste lid bedoelde bepaling opnemen in door hen gesloten financiële overeenkomsten. De EU-moederonderneming behoeft niet aan de eis te voldoen indien zij aantoonst dat zij daartoe rechtens of feitelijk niet in staat is.
3. Het eerste en tweede lid zijn niet van toepassing op financiële overeenkomsten die zijn aangegaan voorafgaand aan de inwerkingtreding van dit artikel, tenzij na de inwerkingtreding van dit artikel daarin een nieuwe verbintenis wordt gecreëerd of een daarin opgenomen verbintenis wezenlijk wordt gewijzigd.

AV

Na artikel 3A:63 wordt een artikel ingevoegd, luidende:

**Artikel 3A:63a publiceren informatie**

De in artikel 7, tweede en derde lid, van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme bedoelde entiteiten, met uitzondering van de entiteiten waarvan het afwikkelingsplan bepaalt dat de Nederlandsche Bank het faillissement zal aanvragen, maken de informatie, bedoeld in artikel 45decies, derde lid, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen, ten minste jaarlijks publiek beschikbaar.



AW

In artikel 3A:64 PM wordt "op grond van de artikelen 3A:17 tot en met 3A:19 of 16, 18 en 21 van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme" vervangen door "ingevolge de Afdelingen 3A:1.3, 3A:1.4 en 3A:1.5 met uitzondering van artikel 3A:48, of de artikelen 16, 18 en 21 van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme.

AX

In de artikelen 3A:65 en 3A:66 wordt telkens na "met uitzondering van afdeling 3A.1.2," ingevoegd ", of ingevolge de artikelen 16, 18 en 21 van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme.

AIJ

In artikel 3A:70, eerste lid, wordt "in aanmerking komende passiva" vervangen door "bail-inbare passiva".

AZ

Na artikel 4:23 wordt een nieuw artikel ingevoegd, luidende:

**Artikel 4:23a**

1. Een beleggingsonderneming die een beleggingsdienst als bedoeld in artikel 1:1, met uitzondering van de onderdelen e en f, verleent aan of die rechtstreeks een beleggingsactiviteit als bedoeld in artikel 1:1, met uitzondering van onderdeel a, verricht voor een niet-professionele belegger ten aanzien van:
  - ° in aanmerking komende passiva als bedoeld in artikel 72bis met uitzondering van artikel 72bis, eerste lid, onderdeel b, en artikel 72ter, derde tot en met vijfde lid, van de verordening kapitaalvereisten;
  - ° kapitaalinstrumenten die voldoen aan de voorwaarden van artikel 52, eerste lid, van de verordening kapitaalvereisten; of,
  - ° kapitaalinstrumenten of achtergestelde schuldinstrumenten die voldoen aan de voorwaarden, bedoeld in artikel 63 van de verordening kapitaalvereistenwint bij hem informatie in over diens financiële positie, kennis, ervaring, doelstellingen en risicobereidheid ter beoordeling van de geschiktheid van de in aanmerking komende passiva en kapitaalinstrumenten of achtergestelde schuldinstrumenten voor deze niet-professionele belegger.

2. De beleggingsonderneming gaat niet over tot het verlenen van de beleggingsdienst, bedoeld in het eerste lid, of het verrichten van een beleggingsactiviteit, bedoeld in het eerste lid, dan nadat zij zich op grond van de ingevolge het eerste lid ingewonnen informatie ervan heeft vergewist dat de in aanmerking komende passiva en kapitaalinstrumenten of achtergestelde schuldinstrumenten, bedoeld in het eerste lid, geschikt zijn voor de niet-professionele belegger.
3. Onverminderd het eerste lid wint de beleggingsonderneming bij de niet-professionele belegger informatie in over de samenstelling van diens portefeuille van financiële instrumenten, daaronder begrepen de beleggingen in de in aanmerking komende passiva en kapitaalinstrumenten of achtergestelde schuldinstrumenten, bedoeld in het eerste lid. Voor de toepassing van dit lid vallen deposito's binnen de portefeuille van financiële instrumenten van de niet-professionele belegger en vallen financiële instrumenten waarop een zekerheidsrecht is gevestigd daarbuiten.
4. Onverminderd het tweede lid gaat de beleggingsonderneming uitsluitend over tot het verlenen van de beleggingsdienst, bedoeld in artikel 1:1 met uitzondering van de onderdelen d tot en met f, of het verrichten van de beleggingsactiviteit, bedoeld in het eerste lid, indien de portefeuille van financiële instrumenten van de niet-professionele belegger meer bedraagt dan € 500.000 op het moment van het verlenen van de beleggingsdienst of, indien diens portefeuille minder bedraagt dan € 500.000, is voldaan aan de volgende voorwaarden:
  - a. de niet-professionele belegger belegt niet meer dan een totaalbedrag ter grootte van 10% van zijn portefeuille van financiële instrumenten in in aanmerking komende passiva en kapitaalinstrumenten of achtergestelde schuldinstrumenten als bedoeld in het eerste lid; en,
  - b. het initiële bedrag dat wordt belegd in in aanmerking komende passiva en kapitaalinstrumenten of achtergestelde schuldinstrumenten als bedoeld in het eerste lid bedraagt ten minste € 10.000.
5. De beleggingsonderneming verstrekt de niet-professionele belegger een geschiktheidsverklaring op een duurzame drager voordat de in het eerste lid bedoelde beleggingsdienst of beleggingsactiviteit wordt verleend onderscheidenlijk verricht.
6. De artikelen 54 en 55 van de gedelegeerde verordening markten voor financiële instrumenten 2014 inzake organisatorische eisen zijn van overeenkomstige toepassing op de beoordeling van de geschiktheid en de geschiktheidsverklaring.

BA

Aan artikel 5:71, eerste lid, wordt, onder vervanging van de punt aan het slot van onderdeel k door een puntkomma, een onderdeel toegevoegd, luidende:

I. overwegende zeggenschap verkrijgt in een naamloze vennootschap die het bedrijf van bank of verzekeraar uitoefent of heeft uitgeoefend, en waarop een afwikkelingsinstrument als bedoeld in artikel 3A:1 onderscheidenlijk artikel 3A:77 is toegepast.

BB

De bijlagen behorende bij de artikelen 1:79 en 1:80 worden telkens als volgt gewijzigd:

1. In de opsommingen van de artikelen in het Algemeen Deel wordt in de numerieke volgorde telkens ingevoegd: 1:76ba.
2. De opsommingen van de artikelen in het Deel Bijzondere maatregelen en voorzieningen betreffende financiële ondernemingen worden als volgt gewijzigd:
  - 1°. Het artikel "3A:14, eerste lid" wordt telkens vervangen door "3A:14, eerste en vierde lid".
  - 2°. Het artikel "3A:15, eerste lid" wordt telkens vervangen door "3A:15, eerste, vierde en vijfde lid".
  - 3°. In de numerieke volgorde wordt telkens ingevoegd:
    - 3A:11b
    - 3A:13a, eerste lid
    - 3A:13b, eerste lid
    - 3A:16b
    - 3A:20a, eerste lid
    - 3A:56, eerste lid
    - 3A:57a, eerste lid
    - 4:23a, eerste tot en met vijfde lid

## **ARTIKEL II**

De **Faillissementswet** wordt als volgt gewijzigd:

A

Artikel 212a wordt als volgt gewijzigd:

1. punt c komt te luiden:
  - c. centrale tegenpartij: een rechtspersoon die zichzelf plaatst tussen de tegenpartijen bij overeenkomsten die op een of meer financiële markten worden verhandeld en daarbij de koper wordt voor elke verkoper en de verkoper voor elke koper.
2. punt f komt te luiden:

- f. deelnemer: een instelling, een centrale tegenpartij, een afwijkende instantie, een clearinginstelling, een systeemexploitant of een clearinglid van een centrale tegenpartij waaraan een vergunning is verleend overeenkomstig artikel 17 van de Verordening (EU) Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters.

## B

Aan artikel 212g, eerste lid, wordt, onder vervanging van de puntkomma aan het slot van onderdeel m, een onderdeel toegevoegd, luidende:

*n. richtlijn herstel en afwikkeling van banken en ondernemingen*: richtlijn nr. 2014/59/EU van het Europees parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het 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 Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012, van het Europees parlement en de Raad (PbEU 2014, L 173).

## C

Artikel 212ha, eerste lid, komt te luiden:

1. Indien de Nederlandsche Bank N.V. of de Afwikkelingsraad, genoemd in artikel 42 van de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme, naar gelang welke autoriteit bevoegd is, oordeelt dat aan de voorwaarden, bedoeld in artikel 32, eerste lid, onderdelen a en b, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen is voldaan, maar dat een afwikkelingsmaatregel niet in het algemeen belang, bedoeld in onderdeel c van dat artikel, is, verzoekt de Nederlandsche Bank binnen een redelijke termijn de rechtbank Amsterdam het faillissement van de instelling of entiteit uit te spreken.

## D

Artikel 212hg komt te luiden:

### **Artikel 212hg**

De rechtbank spreekt het faillissement uit indien summierlijk blijkt dat is voldaan aan de voorwaarden, bedoeld in artikel 32, eerste lid, onderdelen a en b, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en

beleggingsondernemingen.

E

Na artikel 212hgc wordt een artikel ingevoegd, luidende:

**Artikel 212hgd**

1. De Nederlandsche Bank N.V. kan de bank die in staat van faillissement is verklaard, de rechtspersonen die met de entiteit een groep vormen als bedoeld in artikel 24b van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de verkrijger verplichten tot het aan elkaar verstrekken van gegevens en verlenen van bijstand.
2. De Nederlandsche Bank N.V. kan de bank die in staat van faillissement is verklaard en de rechtspersonen die met de entiteit een groep vormen als bedoeld in artikel 24b van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek verplichten tot het verschaffen van diensten en faciliteiten die nodig zijn om de overnemer in staat te stellen de op hem overgegangene bedrijfsactiviteiten effectief uit te oefenen.

F

Na artikel 212rd wordt een artikel ingevoegd, luidende:

**Artikel 212re**

1. Voor zover dat niet reeds uit de wet volgt, worden vorderingen die voortvloeien uit bestanddelen van het eigen vermogen, bedoeld in artikel 2, eerste lid, onderdeel 38, van de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen, op de boedel verhaald na de vorderingen die niet voortvloeien uit een bestanddeel van het eigen vermogen, bedoeld in dat artikel.
2. Voor de toepassing van het eerste lid wordt voor zover een instrument slechts gedeeltelijk als een eigenvermogensbestanddeel wordt erkend, het gehele instrument behandeld als een uit een eigenvermogensbestanddeel voortvloeiende vordering met een lagere rang dan vorderingen die niet voortvloeien uit een eigenvermogensbestanddeel.

G

In artikel 212oo wordt na "212hg," ingevoegd "212hgd,".

**ARTIKEL III**

Deze wet treedt in werking op een bij koninklijk besluit te bepalen tijdstip dat voor verschillende artikelen of onderdelen daarvan kan worden vastgesteld

#### **ARTIKEL IV**

Deze wet wordt aangehaald als: Implementatiewet verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van banken en beleggingsondernemingen.

Lasten en bevelen dat deze in het Staatsblad zal worden geplaatst en dat alle ministeries, autoriteiten, colleges en ambtenaren die zulks aangaat, aan de nauwkeurige uitvoering de hand zullen houden.

Gegeven

De Minister van Financiën,