

**EC (MiFID), 6 mei 2015, [www.esma.europa.eu/system/files/2015-05-06\\_final\\_guidelines\\_c6\\_and\\_7.pdf](http://www.esma.europa.eu/system/files/2015-05-06_final_guidelines_c6_and_7.pdf)**

FINANCIEEL RECHT

Financiële markten – Marktregels – Transparantie

DROIT FINANCIER

Marchés financiers – Règles de marché – Transparence

De *European Securities and Markets Authority* (“ESMA”) beoogt met deze richtsnoeren een gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van de notie grondstoffenderivaten (*commodity derivatives*), zoals gedefinieerd in punten C6 en C7 van Bijlage I bij MiFID I. Daarnaast beoogt de ESMA met deze richtsnoeren een consistente toepassing van de notie grondstoffenderivaten in de EMIR, die voor deze definitie naar de MiFID I-definitie verwijst. Deze richtsnoeren zullen van toepassing zijn vanaf 7 augustus 2015 en zullen gelden tot MiFID II in werking zal treden (met de in de gedelegeerde handelingen van de Europese Commissie verder verfijningen voor deze noties).

R.F. en J.D.

**EBA-richtsnoeren inzake implementatie van de afwikkelingsinstrumenten, 20 mei 2015, [www.eba.europa.eu/-/eba-issues-guidance-on-the-implementation-of-resolution-tools](http://www.eba.europa.eu/-/eba-issues-guidance-on-the-implementation-of-resolution-tools)**

BANK- EN KREDIETWEZEN

Toezicht op de kredietinstellingen – Afwikkeling

BANQUE ET CRÉDIT

Contrôle des banques – Résolution

De Europese Bankautoriteit (“EBA”) publiceerde drie documenten met richtsnoeren voor de implementatie door de lidstaten van de afwikkelingsinstrumenten in de bancaire sector, zoals voortvloeiend uit richtlijn nr. 2014/59/EU van 15 mei 2014 betreffende de totstandkoming van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen. De richtsnoeren betreffen het instrument van de verkoop van de onderneming, het instrument van afsplitsing van activa en de noodzakelijke “kritieke” diensten die de afwikkelingsautoriteiten kunnen vereisen van de kredietinstellingen om de overnemer in staat te stellen een aan hem overgedragen bedrijfsactiviteit effectief uit te voeren.

R.F. en J.D.

**Koninklijk besluit van 16 maart 2015 tot goedkeuring van het reglement van de Nationale Bank van België van 27 januari 2015 over de door de kredietinstellingen en de verzekeringsondernemingen periodiek te verstrekken informatie in het kader van**

**de thematische volksleningen (BS 31 maart 2015), in werking getreden op 10 april 2015**

BANK- EN KREDIETWEZEN

Bankverrichtingen – Thematische volksleningen

BANQUE ET CRÉDIT

Opérations bancaires – Prêts-citoyens thématiques

De Nationale Bank van België (“NBB”) beoogt met dit reglement de transparantie in verband met de verrichtingen van kredietinstellingen en verzekeringsondernemingen in het kader van thematische volksleningen te vergroten. Deze instellingen en ondernemingen worden door het reglement verplicht om jaarlijks periodieke staten te bezorgen aan de NBB met gegevens met betrekking tot de door hen uitgevoerde verrichtingen (o.a. de ingezamelde financieringsmiddelen; de opbrengsten van uitgevoerde beleggingen en de bedragen voor geschikte projecten), de ingezamelde bedragen en de aangewende bedragen voor geschikt geachte leningen.

R.F. en J.D.

**FSMA-conclusies met betrekking tot rentederivaten ter dekking van aan kmo’s verleende kredieten met variabele rentevoet, 20 mei 2015, [www.fsma.be/~media/Files/fsmafiles/news/2015-05\\_rentederivaten.ashx](http://www.fsma.be/~media/Files/fsmafiles/news/2015-05_rentederivaten.ashx)**

FINANCIEEL RECHT

Financiële markten – Marktregels – Transparantie

DROIT FINANCIER

Marchés financiers – Règles de marché – Transparence

De FSMA publiceerde haar conclusies inzake inspecties naar de naleving van de gedragsregels (in het bijzonder MiFID I) door de Belgische kredietinstellingen bij de afsluiting van zogenoemde *bermudan swaps* (of *bermudan callable swap*) met kleine en middelgrote ondernemingen (“kmo’s”). Kenmerkend voor dit soort swaps is dat bovenop het klassieke rentederivaat (*plain vanilla swap*) dat de cliënt afsluit met de bank een optie wordt toegekend aan de bank om op basis van de in de overeenkomst bepaalde tijdstippen het tegelijkertijd afgesloten rentederivaat stop te zetten. De FSMA heeft vastgesteld dat de verkoop van dit soort producten gekoppeld aan kredietverlening in België beperkt is gebleven in vergelijking met Nederland of het Verenigd Koninkrijk. Bij de banken die actief zijn in de verkoop van deze producten heeft de FSMA vastgesteld dat aanzienlijk werd tekort gekomen aan gedragsregels inzake de zorgplicht (o.a. op het vlak van inzameling van cliëntengegevens, de beoordeling van de geschiktheid van de transactie en de informatie aan de cliënten). Ten aanzien van de kredietinstellingen die de gedragsregels niet hebben nageleefd, heeft de FSMA bij wijze van remediëring een aantal actiepunten opgelegd (o.a. omzetting in *plain vanilla swaps*, de aanpassing van nieuwe overeenkomsten aan de behoeften van de cliënt (looptijd en bedrag) en afsluiting van