

In de richtsnoeren formuleren de Europese toezichthoudende autoriteiten (ESA's) aanbevelingen aan de nationale bevoegde toezichthouders voor elk van de vier afzonderlijke fasen. Zo moeten de nationale bevoegde toezichthouders o.a. (1) de blootstelling van de sectoren onder hun toezicht aan risico's op het witwassen van geld en de financiering van terrorisme vaststellen en beoordelen en (2) de aandacht, intensiteit en frequentie van hun toezicht dienaangaande aanpassen.

De richtsnoeren benadrukken dat de omvang of systeemrelevantie van een krediet- of financiële instelling op zich niet indicatief mag zijn voor de mate waarin de instelling is blootgesteld aan risico's op het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.

R. F. en G. H.

EBA-richtsnoeren inzake stilzwijgende steun voor securitisatietransacties, 3 oktober 2016, in werking-treding op 1 maart 2017

FINANCIËEL RECHT

Financiële markten – Gedragsregels – Securitizatietransacties

DROIT FINANCIER

Marchés financiers – Principes – Opérations de titrisation

Op 3 oktober 2016 publiceerde de Europese Bankautoriteit ("EBA") richtsnoeren betreffende stilzwijgende steun voor securitisatietransacties door een als sponsor optredende instelling of een initiërende instelling die haar contractuele verplichtingen overschrijdt, in overeenstemming met artikel 248 van verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen²⁹.

De richtsnoeren bepalen wanneer transacties "at arms length" zijn gesloten en wanneer transacties niet gestructureerd zijn als steun voor effectiseringsoperatoren.

Verordening (EU) nr. 575/2013 legt beperkingen op aan impliciete steun aan effectiseringsverrichtingen. Bij de niet-naleving van de vereisten zal een originator of sponsor meer eigen kapitaal moeten aanhouden.

Tot slot wordt voorzien in richtlijnen voor het in kennis stellen van de bevoegde autoriteiten van de securitisatietransacties indien aan bepaalde voorwaarden wordt voldaan, en de wijze waarop deze autoriteiten in kennis moeten worden gesteld.

R. F. en J. D.

²⁹ Pb.L. 27 juni 2013, afl. 176.

EBA guidelines on ICAAP and ILAAP information, 3 november 2016, in werking getreden op 1 januari 2017

BANK- EN KREDIETWEZEN

Toezicht op kredietinstellingen – Minimum eigen vermogen – ICAAP – ILAAP

BANQUE ET CRÉDIT

Contrôle des banques – Fonds propres minimum – ICAAP – ILAAP

Deze richtsnoeren van de Europese Bankautoriteit (EBA), die kaderen in het nastreven van consistente, efficiënte en effectieve toezichtspraktijken binnen het Europees Systeem voor financieel toezicht (ESFS), bevatten aanbevelingen voor de bevoegde autoriteiten inzake de informatieverzameling betreffende het interne beoordelingsproces van de kapitaaltoereikendheid (hierna "ICAAP")³⁰ en het interne beoordelingsproces van de liquiditeittoereikendheid (hierna "ILAAP")³¹ van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen.

Teneinde een gemeenschappelijke en consistente benadering te garanderen, bepalen de richtsnoeren dat de bevoegde autoriteiten de volgende informatie van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen moeten verzamelen:

- algemene achtergrondinformatie (o.a. intern bestuur, risicobeheer, raamwerk voor stresstests, bedrijfsmodellen) met relevantie voor het ICAAP en het ILAAP;
- specifieke informatie inzake het ontwerp en de voornaamste eigenschappen van ICAAP-methodologieën en modellen, en de resultaten hiervan m.b.t. o.a. interne kapitaaltoewijzing en stresstesten;
- specifieke ILAAP-informatie inzake o.a. liquiditeit, strategieën voor liquiditeitsbuffers en het beheer van zekerheden en stresstesten; en
- een samenvatting die de voornaamste vaststellingen van ICAAP en ILAAP bevat, en de op grond van de bevindingen doorgevoerde en geplande wijzigingen in het risicobeheer, de bedrijfsplannen en het ICAAP en het ILAAP.

De richtsnoeren stellen verder algemene criteria vast die voorschrijven hoe de bevoegde autoriteiten, rekening houdend met het proportionaliteitsbeginsel, de vermelde informatie moeten verzamelen en gebruiken in het kader van hun beoordeling van het ICAAP en het ILAAP.

R. F. en G. H.

³⁰ Art. 73 van richtl. nr. 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 richtl. nr. 2002/87/EG en tot intrekking van de richtl. nrs. 2006/48/EG en 2006/49/EG (Pb.L. 27 juli 2013, afl. 176, 338).

³¹ *Ibid.*, art. 86.