

Circulaire

Brussel, 14 juni 2022

Kenmerk: NBB_2022_15

uw correspondent:

Lisanne Vanderstappen
tel. +32 2 221 41 97
lisanne.vanderstappen@nbb.be

Praktische regels voor de toepassing van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen zoals gewijzigd door de wet van 26 november 2021 met het oog op de omzetting van Richtlijn 2019/2162 betreffende de uitgifte van en het overheidstoezicht op gedekte obligaties.

Toepassingsveld

De circulaire is van toepassing op de kredietinstellingen die opgenomen zijn in de lijst vermeld in artikel 82 lid 1 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen en op de uitgegeven Belgische covered bonds die opgenomen zijn in de lijst vermeld in artikel 82 lid 2 van dezelfde wet.

Samenvatting/Doelstelling

Deze circulaire bevat de praktische regels voor de toepassing van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen zoals gewijzigd door de wet van 26 november 2021 met het oog op de omzetting van de Richtlijn 2019/2162 inzake de uitgifte en toezicht op gedekte obligaties en voor de toepassing van het Koninklijk besluit van 11 oktober 2012 betreffende de uitgifte van Belgische covered bonds door kredietinstellingen naar Belgisch recht zoals gewijzigd door het Koninklijk besluit van 27 januari 2022. Deze circulaire treedt in werking op 8 juli 2022.

Structuur

1. *Algemene toestemming voor de kredietinstelling*
2. *Specifieke toestemming voor elke uitgifte van covered bonds*
3. *Nadere bijzonderheden over de beperking van de uitgifte van covered bonds*
4. *Lijst van de kredietinstellingen die de toestemming hebben verkregen om covered bonds uit te geven – Lijst van de uitgegeven covered bonds*
5. *Nadere bijzonderheden over de definitie en de waardering van de dekkingsactiva*
6. *Nadere bijzonderheden over het bijhouden van een register van het bijzonder vermogen*
7. *Nadere bijzonderheden over de liquiditeitstest*
8. *Nadere bijzonderheden over het risicobeheer*
9. *Rapportering*

Geachte mevrouw
Geachte heer

1. Algemene toestemming voor de kredietinstelling

Conform artikel 79 van de wet van 25 april 2014 zoals gewijzigd door de wet van 26 november 2021 met oog op omzetting van Richtlijn (EU) 2019/2162¹ (hierna 'de bankwet') moet een kredietinstelling die *covered bonds* wenst uit te geven daarvoor voorafgaandelijk de toestemming verkrijgen van de toezichthouder². Deze toestemming wordt maar verleend indien de toezichthouder ervan overtuigd is dat de kredietinstelling voldoet aan enerzijds de vereisten van artikel 80 van de bankwet inzake de organisatorische capaciteit om Belgische *covered bonds* uit te geven en op te volgen en anderzijds aan de eventuele bijzondere voorwaarden die hijzelf heeft opgelegd op basis van de vereisten van artikel 80 van de bankwet voor de uitgifte van *covered bonds*.

Om te beoordelen of de kredietinstelling voldoet aan de door de wet en het reglement opgelegde vereisten, baseert de toezichthouder zich op het volledig en gedetailleerd aanvraagdossier dat door de kredietinstelling wordt ingediend, op de conclusies van de inspecties ter plaatse en op de inlichtingen die zij van de kredietinstelling en eventueel van derden heeft verkregen.

De inlichtingen die minstens verstrekt moeten worden om de algemene toestemming te kunnen verkrijgen om *covered bonds* uit te geven, zijn opgenomen in bijlage 1.

Om te beoordelen of aan deze vereisten voldaan is, houdt de toezichthouder rekening met de structuur die binnen een groep werd opgezet voor de uitgifte van *covered bonds*.

De activiteiten of processen met betrekking tot de initiatie en het beheer van de kredieten die als dekking worden aangewend voor de uitgegeven *covered bonds*, kunnen gedeeltelijk worden uitbesteed rekening houdende met de door de toezichthouder opgelegde voorwaarden. De vereisten gedefinieerd in artikel 66 van de bankwet alsook de door de toezichthouder vastgelegde normen inzake uitbesteding dienen in dit verband als referentie.

Elk dossier voor het aanvragen van een vergunning, ongeacht of ze algemeen of specifiek is, moet worden voorafgegaan door een brief waarin de instelling formeel de toestemming vraagt om *covered bonds* uit te geven. In dat schrijven verklaart de effectieve leiding van de instelling dat alle relevante inlichtingen in het dossier zijn opgenomen, en dat deze inlichtingen de situatie correct weergeven op het ogenblik dat het verzoek wordt ingediend. De effectieve leiding van de instelling bevestigt tevens dat ze een zelfbeoordeling heeft verricht op de naleving van de wettelijke en reglementaire vereisten die zijn vastgelegd inzake de uitgifte en het beheer van *covered bonds*, en dat die beoordeling tot een positief resultaat heeft geleid. De brief wordt ondertekend door minstens één lid van het directiecomité.

Daarnaast wordt een kopie van de brief en van het aanvraagdossier m.b.t. een algemene toestemming ook gericht aan de erkende commissaris van de instelling, die belast is met het opstellen van een verslag over de organisatorische kwaliteit van de instelling ten aanzien van de bepalingen inzake de uitgifte van *covered bonds*, zoals gespecificeerd in artikel 80, §2, lid 2 van de bankwet.

De toezichthouder kan altijd bijkomende inlichtingen opvragen indien hij dit nodig acht om zich te kunnen uitspreken over een aanvraag voor het verkrijgen van een algemene toestemming om *covered bonds* uit

¹ Richtlijn (EU) 2019/2162 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de uitgifte van gedekte obligaties en het overheidstoezicht op gedekte obligaties en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG en 2014/59/EU

² De Europese Centrale Bank (ECB) is de toezichthouder voor significante instellingen (de lijst met instellingen onder rechtstreeks toezicht van de ECB kan geconsulteerd worden via volgende link: <https://www.bankingsupervision.europa.eu/banking/list/who/html/index.en.html>). De NBB is verantwoordelijk voor het toezicht op minder belangrijke instellingen.

te geven. Het verzoek om bijkomende inlichtingen heeft in principe geen invloed op de termijn die de toezichthouder nodig heeft om zich uit te spreken over de aanvraag, tenzij de kwantiteit en de inhoud van de gevraagde bijkomende informatie belangrijk zijn en/of de kredietinstelling ze niet tijdig aan de toezichthouder bezorgt (d.w.z. binnen de termijn die vermeld is in het verzoek om bijkomende inlichtingen).

2. Specifieke toestemming voor elke uitgifte van covered bonds

Elke kredietinstelling die een algemene toestemming heeft verkregen om *covered bonds* uit te geven, moet voor elke uitgifte van *covered bonds* (die niet plaatsvindt in het kader van een programma waarvoor zij reeds de toestemming heeft verkregen) en voor elk uitgifteprogramma voor *covered bonds*, voorafgaandelijk een bijzondere toestemming vragen van de Bank. Deze voorafgaande specifieke toestemming wordt maar verleend indien de kredietinstelling voldoet aan de vereisten van artikel 81 en de bepalingen van bijlage III van de bankwet en aan de eventuele bijzondere voorwaarden die door de Bank zijn opgelegd op basis van de vereisten van artikel 81 van de bankwet voor de uitgifte van *covered bonds*.

Indien een kredietinstelling *covered bonds* uitgeeft in het kader van uitgifteprogramma's, moet zij enkel bij de aanvang van elk programma een bijzondere toestemming aanvragen. Zij moet echter regelmatig een overzicht van de betrokken uitgiften aan de Bank bezorgen en de Bank informeren indien een nieuwe uitgifte plaatsvindt zodat de Bank de lijst gedefinieerd in artikel 82 lid 2 kan bijwerken .

In bijlage 2 wordt een gedetailleerde beschrijving gegeven van de informatie dat het dossier dat aan de Bank moet worden bezorgd minstens dient te bevatten.

Zoals vermeld in afdeling 1: "algemene toestemming voor de kredietinstelling" dient ook het dossier voor het aanvragen van een specifieke toestemming te worden voorafgegaan door een brief waarin de instelling formeel de toestemming vraagt om *covered bonds* uit te geven.

De Bank kan altijd bijkomende inlichtingen opvragen indien zij dit nodig acht om zich te kunnen uitspreken over een aanvraag voor het verkrijgen van een specifieke toestemming voor een bepaalde uitgifte. Ook hier heeft het verzoek om bijkomende inlichtingen in principe geen invloed op de termijn die de Bank nodig heeft om zich uit te spreken over de aanvraag, tenzij de kwantiteit en de inhoud van de gevraagde bijkomende informatie belangrijk zijn en/of de kredietinstelling ze niet tijdig aan de Bank bezorgt (d.w.z. binnen de termijn die vermeld is in het verzoek om bijkomende inlichtingen).

De uitgever van *covered bonds* verleent aan de portefeuillesurveillant alle nodige medewerking en alle noodzakelijke inlichtingen voor het correcte verloop van zijn opdracht, en dit tot aan het einde van zijn mandaat. De uitgevende instelling bezorgt aan de portefeuillesurveillant die na het voorafgaand akkoord van de Bank werd aangesteld, alle verslagen over deze activiteit, en in het bijzonder:

- de beoordelingsverslagen van de effectieve leiding;
- de verslagen, bevindingen of elke andere vorm van informatie afkomstig van de erkende commissarissen van de instelling;
- de interne-auditverslagen.

De uitgever van de *covered bonds* brengt de Bank en de surveillant onmiddellijk op de hoogte indien niet langer voldaan is aan één of meer van de vereisten van de Bankwet en het Koninklijk besluit van 11 oktober 2012 betreffende de uitgifte van Belgische *covered bonds* door kredietinstellingen naar Belgisch recht zoals gewijzigd door het Koninklijk besluit van 27 januari 2022³ (hierna het 'KB' of het

³ Koninklijk besluit van 27 januari 2022 tot wijziging van het koninklijk besluit van 11 oktober 2012 betreffende de uitgifte van Belgische *covered bonds* door kredietinstellingen naar Belgisch recht, van het koninklijk besluit van 11 oktober 2012 betreffende de portefeuillebeheerder in het kader van de uitgifte van Belgische *covered bonds* door een kredietinstelling naar Belgisch recht, van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en van het

'Koninklijk besluit'). De kredietinstelling brengt de Bank en de surveillant ook onmiddellijk op de hoogte van elke aanpassing in de contractuele bepalingen met betrekking tot de uitgifte.

3. Nadere bijzonderheden over de beperking van de uitgifte van covered bonds

Van 8 juli 2022 tot 1 januari 2024 zal de overgangsbepaling inzake de uitgiftelimiet voor *covered bonds* zoals gedefinieerd in artikel 26 van het Koninklijk besluit van 27 januari 2022 van toepassing zijn. Deze overgangsbepaling stelt dat een kredietinstelling geen nieuwe *covered bonds* meer kan uitgegeven indien het bedrag van de dekkingsactiva hoger is dan 8 % van het totaal van haar activa tenzij de Bank haar hiervoor een voorafgaande toestemming geeft.

De voorafgaande toestemming van de Bank kan enkel worden verleend:

- op tijdelijke basis, wanneer dit gerechtvaardigd wordt door uitzonderlijke omstandigheden die gevolgen hebben voor de betrokken kredietinstelling en die een ruimer gebruik van deze financieringsbron noodzakelijk maken. De bank stelt een termijn vast waarbinnen opnieuw moet worden voldaan aan de uitgiftelimiet van 8 %, of
- aan een kredietinstelling waarvan de achtergestelde verplichtingen voldoende bescherming bieden om de drempel te bereiken van 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, als bedoeld in artikel 255, §6, 3° van de bankwet of in artikel 27, lid 7, onder a) van Verordening (EU) nr. 806/2014. Zolang een kredietinstelling aan deze vereiste voldoet en de Bank niet van oordeel is dat het noodzakelijk is om een limiet op individuele basis op te leggen om andere schuldeisers dan de houders van Belgische *covered bonds* te beschermen, zal er geen uitgiftelimiet van toepassing zijn.

Vanaf 1 januari 2024 wordt de algemene uitgiftelimiet van 8 % afgeschaft.

Zowel tijdens de overgangperiode als vanaf 1 januari 2024 kan de Bank op individuele basis aan een uitgevende kredietinstelling een beperking opleggen op het volume van de uitgifte van Belgische *covered bonds* om andere schuldeisers van de kredietinstelling dan de houders van Belgische *covered bonds* te beschermen. De beperking die de Bank kan opleggen, is enkel van toepassing op nieuwe uitgiften.

De Bank zal de noodzaak om een dergelijke uitgiftelimiet vast te leggen beoordelen, onder meer door het analyseren van criteria die aantonen dat andere schuldeisers van de kredietinstelling dan de houders van Belgische *covered bonds* beschermd moeten worden. Volgende criteria worden minstens in acht genomen:

- de achtergestelde verplichtingen van de uitgevende kredietinstelling moeten voldoende bescherming bieden om de drempel van 8 % van de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen, te bereiken als bedoeld in artikel 255, §6, 3° van de bankwet of in artikel 27, lid 7, onder a) van Verordening (EU) nr. 806/2014.
- Het naleven van bestaande indicatoren voor bezwaarde activa. Indien de uitgevende kredietinstelling een knipperlichtdrempelwaarde voor de bezwaarde activa in enge of brede zin zoals vermeld in de circulaire NBB_2016_34 op individueel niveau overschrijdt, zal de kredietinstelling zich in regel moeten stellen binnen een bepaalde termijn. Bij ontstentenis hiervan kan de Bank een uitgiftelimiet voor *covered bonds* opleggen. Indien de uitgevende kredietinstelling op individueel niveau een herstelpanddrempelwaarde voor de bezwaarde activa in enge of brede zin overschrijdt, zal de Bank een uitgiftelimiet voor *covered bonds* opleggen.

Met het oog op de berekening van de uitgiftelimiet bepaald in artikel 10, §1 van het koninklijk besluit van 11 oktober 2012, is de teller, te weten het bedrag van de dekkingsactiva, gelijk aan de som van de bedragen opgenomen in de boekhoudstaten op vennootschappelijke basis van de uitgevende instelling, en dit voor

koninklijk besluit van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheervenootschappen, en houdende diverse bepalingen.

elk van de activa toegewezen aan het bijzonder vermogen van de *covered bonds*. De berekening heeft betrekking op alle uitgegeven *covered bonds*.

De noemer, te weten het totaal van de activa van de uitgevende instelling, stemt overeen met het balanstotaal op vennootschappelijke basis van de instelling.

4. Lijst van kredietinstellingen die de toestemming hebben verkregen om *covered bonds* uit te geven – Lijst van uitgegeven *covered bonds*

Conform artikel 82, lid 1 van de bankwet houdt de Bank een lijst bij van de kredietinstellingen die van haar of de ECB de toestemming hebben verkregen om *covered bonds* uit te geven. Zij publiceert deze lijst op haar website. De lijst vermeldt voor elke toestemming de datum waarop zij van kracht wordt.

Indien een kredietinstelling niet meer is ingeschreven op de lijst, mag zij geen nieuwe *covered bonds* meer uitgeven of nieuwe uitgiften verrichten in het kader van een programma waarvoor zij vroeger de toestemming heeft verkregen.

De Bank publiceert conform artikel 82, lid 2 van de bankwet een afzonderlijke lijst van de uitgiften van *covered bonds* die verricht zijn door de kredietinstellingen. Deze afzonderlijke lijst vermeldt onder meer de ISIN-code, het uitstaand bedrag en de vervaldatum (alsook de uiterlijke vervaldatum indien van toepassing) van de uitgegeven *covered bonds*. Indien de toestemming betrekking heeft op een uitgifteprogramma, vermeldt de lijst het totaal bedrag aan *covered bonds* dat in het kader van het programma mag worden uitgegeven en het reeds uitgegeven bedrag. In de gepubliceerde lijst wordt een onderscheid gemaakt tussen *covered bonds* die voldoen aan de vereisten gedefinieerd in artikel 6 van de bankwet voor een Belgische pandbrief, Europese gedekte obligatie, Europese gedekte obligatie (premium) en *covered bonds* die er niet aan voldoen.

Covered bonds die vervallen zijn en terugbetaald werden, worden geschrapt van de lijst.

De Bank ziet erop toe dat de inlichtingen die zij op haar website verstrekt, regelmatig geactualiseerd worden.

5. Nadere bijzonderheden over de definitie en de waardering van de dekkingsactiva

In artikel 3 van het Koninklijk besluit worden de beleenbaarheidscriteria van de dekkingsactiva gedefinieerd. De dekkingsactiva kunnen tot vier categorieën behoren, namelijk:

- Categorie 1: Hypothecaire schuldvorderingen die gedekt worden door een niet-zakelijk vastgoed dat in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gelegen,
- Categorie 2: Hypothecaire schuldvorderingen die gedekt worden door een zakelijk vastgoed dat in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gelegen,
- Categorie 3: Schuldvordering op of gewaarborgd door:
 - (i) centrale overheden of centrale banken die behoren tot de EU (of ESCB) en centrale overheden of centrale banken die geen lid zijn van de EU (of ESCB) maar lid zijn van de OESO en behoren tot een kredietkwaliteitscategorie 1 of 2,
 - (ii) regionale of lokale overheden of publiekrechtelijke entiteiten van lidstaten in de EU en regionale of lokale overheden of publiekrechtelijke entiteiten van lidstaten in de OESO die geen lid zijn van de EU die eenzelfde risicogewicht hebben als blootstellingen met betrekking tot instellingen of centrale overheden en centrale banken in overeenstemming met, respectievelijk, artikel 115, lid 1 of lid 2, of met artikel 16, lid 1,2 of 4 van Verordening nr. 575/2013 en behoren tot de kredietkwaliteitscategorie 1 of 2.
 - (iii) multilaterale ontwikkelingsbanken of internationale organisaties die een risicogewicht van 0 % hebben met toepassing van de artikelen 117 en 118 van Verordening nr. 575/2013,

- Categorie 4: Schuldvorderingen op kredietinstellingen die in aanmerking komen voor de kredietkwaliteitscategorieën 1 en 2 en de vorm aannemen van:
 - (i) kortlopende schuldvorderingen met een looptijd van 3 maanden of minder, of kortetermijndeposito's met een oorspronkelijke looptijd van maximaal 100 dagen, indien deze worden gebruikt om te voldoen aan de liquiditeitsvereiste voor het bijzonder vermogen zoals gedefinieerd in artikel 13 van bijlage III van de bankwet,
 - (ii) derivatencontracten die voldoen aan de vereisten van artikel 1/3 van bijlage III van de bankwet en artikel 4 van het KB.

De eerste twee categorieën van activa omvatten de hypothecaire schuldvorderingen die onderworpen zijn aan 'zachte' LTV- limieten (zoals vereist in artikel 129 van Verordening nr. 575/2013 (CRR) zoals gewijzigd door Verordening (EU) 2019/2160). Deze limieten bepalen tot welk bedrag deze schuldvorderingen kunnen bijdragen tot de dekkingsvereisten van de *covered bonds*.

Een hypothecaire schuldvordering gedekt door een niet-zakelijk onroerend goed kan bijdragen tot aan een waarde die de laagste is van de hoofdsom van de overeenkomstige hypotheek, en 80 % van de waarde van het niet-zakelijk vastgoed dat het voorwerp is van de hypotheek of hypotheek. Een hypothecaire schuldvordering gedekt door een zakelijk onroerend goed kan bijdragen tot aan een waarde die de laagste is van de hoofdsom van de overeenkomstige hypotheek in combinatie met alle eerder verleende hypotheek (d.w.z. het aandeel van de schuldvordering dat wordt gedekt door een of meer hypotheek), en 60 % van de waarde van het zakelijk vastgoed dat het voorwerp is van de hypotheek of hypotheek. De hierboven vermelde overeenkomstige hypotheek voor schuldvordering gedekt door een niet-zakelijk onroerend goed worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van artikel 6, §2, tweede tot zesde lid KB, onverminderd de bepalingen van artikel 6, §4 KB die van toepassing zijn indien de hypotheek meerdere schuldvorderingen dekt en niet alle schuldvorderingen zijn opgenomen in het bijzonder vermogen. Voor schuldvordering gedekt door een zakelijk onroerend goed zullen de overeenkomstige hypotheek worden bepaald op basis van artikel 6, §3 tweede tot vierde lid KB.

Voor de berekening van de dekkingsvereisten gedefinieerd in artikel 5, §1 en §2 van het KB, zullen de nominale waarden bepaald worden overeenkomstig de waarderingsregels zoals vastgelegd in artikel 6 van het KB. De 'zachte' LTV limieten worden voor de hypothecaire schuldvordering gedekt door een niet-zakelijk onroerend toegepast via artikel 6, §2 van het KB en voor de hypothecaire schuldvordering gedekt door een zakelijk onroerend goed via artikel 6, §3 van het KB.

Voor de berekening van de amortisatietest gedefinieerd in artikel 5, §3 van het KB, zal de hoofdsom van de hypothecaire schuldvordering worden beperkt tot de limiet die van toepassing is op dit dekkingsactief zoals berekend op het tijdstip dat de dekkingstesten worden uitgevoerd.

Een niet-zakelijk of zakelijk onroerend goed moet gewaardeerd worden door een schatter die over de nodige kwalificaties, bekwaamheid en ervaring beschikt om een taxatie uit te voeren en geen enkele rol vervult in het kredietacceptatieproces (zie artikel 208, lid 3, punt b), van Verordening nr. 575/2013). De waardering moet gebeuren tegen of onder de marktwaarde in de zin van artikel 4, lid 1, punt 76 van Verordening nr. 575/2013 en moet op doorzichtige en heldere wijze in documentatie door de onafhankelijke schatter worden vastgelegd (zie artikel 229, lid 1, van Verordening nr. 575/2013).

De waardering van onroerende goederen moet uitgevoerd worden conform de vereisten van *circulaire NBB_2021_18 – EBA-richtsnoeren inzake de initiëring en monitoring van leningen (EBA/GL/2020/06)*. Meer bepaald zal afdeling 7 van de EBA-richtsnoeren (EBA/GL/2020/06) van toepassing zijn op de waardering, monitoring en herwaardering van zekerheden in de vorm van onroerende goederen en roerende goederen, uitgezonderd financiële zekerheden, dewelke zijn uitgevoerd sedert 1 januari 2022.

Om in aanmerking te komen als zekerheden ter waarborging van dekkingsactiva moeten onroerende goederen voldoen aan de vereisten van artikel 208 van Verordening nr. 575/2013. Voor alle onroerende goederen moeten de vermogenswaarden regelmatig en ten minste jaarlijks gecontroleerd worden overeenkomstig artikel 208, lid 3, onder a).

De uitgevende kredietinstelling moet beschikken over procedures om te controleren of het betrokken vastgoed adequaat is verzekerd tegen schaderisico (zie artikel 208 (5) van Verordening nr. 575/2013 en EBA Q&A 2015_2470).

Voor de toepassing van de dekkingstesten (artikel 5 van het KB), zal de bijdrage (hoofdsom en interesten of nominale waarde) van een dekkingsactief waarvoor er sprake is van wanbetaling in de zin van artikel 178 van Verordening nr. 575/2013 nul zijn. Een dekkingsactief waarvoor er een betalingsachterstand van meer dan 30 dagen is vastgesteld, zal slechts voor 50 % van zijn dekkingsbijdrage (hoofdsom en interesten of nominale waarde) in aanmerking worden genomen.

6. Nadere bijzonderheden over het bijhouden van een register van het bijzonder vermogen

Voor elke uitgifte of voor elk uitgifteprogramma wordt een register bijgehouden van de dekkingsactiva en van de betrokken Belgische *covered bonds*. De dekkingsactiva, waaronder derivatencontracten, alsook de zekerheden ter waarborging van de dekkingsactiva die deel uitmaken van het bijzonder vermogen van de *covered bond*, moeten worden ingeschreven in een register op grond van de volgende principes:

- de dekkingsactiva die ingeschreven zijn in het register, moeten te allen tijde identificeerbaar zijn in de rekeningen en systemen van de bank;
- elke verrichting op dekkingsactiva moet onmiddellijk worden opgenomen in het register, en dit uiterlijk op het moment van de dagelijkse sluiting;
- elke inschrijving en/of wijziging in het register moet kunnen worden opgespoord;
- de uitgevende instelling moet de inhoud van het register te allen tijde kunnen kopiëren;
- de inhoud van het register moet minstens op het eind van elke maand gekopieerd worden en gedurende een periode van 5 jaar volgend op de vervaldatum van de *covered bond* bewaard worden. Het register alsook de kopie (back-up) ervan worden in elektronische vorm bijgehouden. De kopie moet bewaard worden op een andere beschermde plaats dan het originele register. De standaardprocedures voor de back-up en de bewaring van de data van de instelling kunnen hiertoe worden gebruikt, voor zover de gebruikte drager aanvaardbaar is voor de commissaris-revisor van de instelling, de portefeuillesurveillant, de portefeuillebeheerder en de Bank.

De inhoud van het register die gekopieerd moet worden, omvat minstens de informatie die verstrekt moet worden op grond van artikel 9, §2 van het Koninklijk besluit.

7. Nadere bijzonderheden over de liquiditeitstest

De uitgevende kredietinstelling moet te allen tijde kunnen voldoen aan haar betalingsverplichtingen die verbonden zijn aan de uitgeven *covered bonds*. Om hieraan te voldoen met de kredietinstelling beschikken over voldoende inkomende liquiditeitsstromen die genereerd worden door de dekkingsactiva en een liquiditeitsbuffer om de uitgaande betalingsstromen die verschuldigd zijn over een periode van 6 maanden te dekken. Indien de uitgiftevoorwaarden van de *covered bonds* voorzien in een verlengbare looptijdstructuur, kan de berekening van de hoofdsom (voor de uitgaande betalingsstromen) gebaseerd worden op de maximale looptijd die in de uitgiftevoorwaarden is vastgesteld.

Voor de toepassing van de liquiditeitstest zoals gespecificeerd in artikel 13 van bijlage III van de bankwet en artikel 7 van het Koninklijk besluit zal de bijdrage van een dekkingsactief waarvoor er sprake is van wanbetaling in de zin van artikel 178 van Verordening nr. 575/2013 nul zijn. Evenzo zal de bijdrage (hoofdsom en interesten) van een dekkingsactief waarvoor er een betalingsachterstand van meer dan 30 dagen is vastgesteld, slechts in aanmerking genomen worden tot 50 % van de gegenereerde instroom van liquiditeit.

De liquiditeitsbuffer, die voldoende groot moet zijn om de nettoliquiditeitsuitstroom te dekken, kan enkel bestaan uit (i) dekkingsactiva die voldoen aan de vereisten met betrekking tot activa van niveau 1 overeenkomstig de Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 met betrekking tot het

liquiditeitsdekkingsvereiste voor kredietinstellingen of (ii) kortlopende blootstellingen aan of kortetermijndeposito's bij kredietinstellingen die in aanmerking komen voor een kredietkwaliteitscategorie 1 of 2.

8. Nadere bijzonderheden over het risicobeheer

Voor de toepassing van artikel 8 van het koninklijk besluit moet de instelling een risicobeheerbeleid vastleggen en ervoor zorgen dat de dekkingsactiva in geval van:

- a) een brutale en onverwachte beweging in de rentevoet en in de wisselkoers,
- b) een aanzienlijke verslechtering van de kredietkwaliteit van de dekkingsactiva,
- c) verschillende niveaus van percentages van vervroegde terugbetaling van de dekkingsactiva,

toereikend blijven om de vereisten inzake de dekkingstesten die voorzien zijn in artikel 2/1 van bijlage III van de bankwet en artikel 5 van het KB, en de liquiditeitstest waarin voorzien is in artikel 13 van bijlage III van bankwet en artikel 7 van het KB, na te leven.

Deze stresstesten worden gedefinieerd in een risicobeheerbeleid en moeten ten minsten om de drie maanden worden uitgevoerd.

De Bank legt geen specifieke methodologie op voor de raming van de impact van deze stresstesten.

Voor de definitie van een brutale beweging gaat het om een parallele opwaartse of neerwaartse beweging met 2 % van de rentevoeten en met 8 % van de wisselkoersen. Indien de instelling interne modellen gebruikt voor de berekening van haar eigenvermogensvereisten voor het marktrisico, mag zij andere hypothesen gebruiken waarin er sprake is van een beweging van de rentevoet en de wisselkoers, voor zover die voldoende prudent zijn. In dit geval moet een vertrouwensinterval van minstens 99 % worden gehanteerd een een tijdhorizon van 1 jaar.

Indien de dekkingsactiva niet langer toereikend zijn, rekening houdend met de voornoemde stresstest scenario's, moet de instelling de nodige maatregelen nemen en/of er minstens voor zorgen dat zij over voldoende andere activa beschikt die zij in pand kan geven indien deze scenario's zich effectief voordoen.

9. Rapporteringsverplichtingen

Elke kredietinstelling die *covered bonds* uitgeeft moet haar verplichtingen inzake rapportering aan de Bank naleven (zie artikel 15, §1, 4° en §2 van bijlage III van de bankwet). Dit betekent dat de uitgevende kredietinstelling periodiek moet aantonen dat de *covered bonds* die zij heeft uitgegeven nog steeds voldoen aan de voorwaarden die krachtens de bankwet en het KB opgelegd zijn. Hiertoe moet de instelling binnen de maand die volgt op het einde van het kalenderkwartaal precieze gegevens verstrekken aan de Bank over het naleven van de beleenbaarheidscriteria van de dekkingsvereisten, de verschillende categorieën van de dekkingsactiva en de samenstelling van het bijzonder vermogen. Er wordt eveneens verslag uitgebracht over de waardering van dekkingsactiva, het vervullen van de dekkings- en liquiditeitsvereisten, met name door de resultaten mee te delen van de stresstesten, het naleven van de vereisten inzake de verlengbare looptijdstructuren, de vereisten inzake het afzonderen van de activa inclusief de naleving van de vereisten met betrekking tot de inschrijving van de activa, en het beheer van het krediet-, wisselkoers-, liquiditeits-, en renterisico. Tot slot dient de instelling binnen de twee maanden die volgen op het einde van het kalenderkwartaal informatie te rapporteren over de criteria die worden toegelicht in punt 3 *nadere bijzonderheden over de beperking van de uitgifte van covered bonds* van deze Circulaire.

Bij de toezending van de rapportering op 31 december van elk boekjaar, verklaart de effectieve leiding van de kredietinstelling dat de voornoemde rapportering in overeenstemming is met de boekhouding en met het register van het bijzonder vermogen. De effectieve leiding bevestigt het nodige te hebben gedaan om ervoor te zorgen dat de rapportering werd opgesteld in overeenstemming met de wettelijke en reglementaire bepalingen inzake *covered bonds*.

Het formaat en de inhoud van de rapportering zijn beschreven in bijlage 3 en 4.

Er wordt een kopie van deze circulaire verzonden naar de commissaris(sen), erkend revisor(en) van uw instelling.

Met de meeste hoogachting

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'W' followed by a large, sweeping curve that ends in a small hook.

Pierre Wunsch
Gouverneur

Bijlagen: 4

1. Inlichtingen die verstrekt moeten worden voor het verkrijgen van de algemene toestemming om *covered bonds* uit te geven
2. Inlichtingen die verstrekt moeten worden om de toestemming te verkrijgen voor de uitgifte van een *covered bond* of voor een uitgifteprogramma voor *covered bonds*
3. Rapportering – Beschrijving
4. Rapportering – Tabellen

Bijlage 1 bij de circulaire NBB_2022_15

Inlichtingen die verstrekt moeten worden voor het verkrijgen van de algemene toestemming om covered bonds uit te geven

Toepassingsveld

Deze bijlage is van toepassing op de kredietinstellingen die opgenomen zijn of zullen worden in de lijst vermeld in artikel 82 lid 1 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

Overzicht van de minimale inlichtingen die verstrekt moeten worden in het dossier dat voorgelegd wordt aan de toezichthouder om een algemene toestemming te verkrijgen om covered bonds uit te geven

Personalia van de contactpersoon voor dit dossier.

Beschrijving van de financiële vooruitzichten van de kredietinstelling, die aantoont dat haar financiële gezondheid en haar solvabiliteit voldoende zijn om te garanderen dat de belangen van de andere schuldeisers niet in het gedrang komen door de uitgifte van *covered bonds*.

Beschrijving van de langetermijnstrategie van de kredietinstelling, in het bijzonder wat betreft de liquiditeitspositie, en de plaats die de *covered bonds* innemen in die strategie. Vermelden welk beleid de kredietinstelling voert op het vlak van *secured financing* en welke limieten zij hanteert inzake de inpandgeving van activa.

Meer in het bijzonder bevat het liquiditeitsbeleid informatie over de interne limieten die door kredietinstelling worden gehanteerd om ervoor te zorgen dat:

- er een adequaat niveau van diversificatie van de financieringsbronnen wordt gehandhaafd, rekening houdend met het feit of de funding al dan niet secured is;
- er een buffer bestaande uit niet-verpande activa in stand wordt gehouden om het hoofd te kunnen bieden aan een crisissituatie op de markt van de unsecured funding;
- er een buffer in stand wordt gehouden bestaande uit niet-verpande activa die in aanmerking komen als dekking voor de uitgegeven covered bonds, om te kunnen voldoen aan de verplichtingen inzake de vervanging van vervallen activa of activa in wanbetaling en, in voorkomend geval, aan de contractuele verplichtingen tot verhoging van het dekkingsniveau.

Beschrijving van het programma van werkzaamheden voor de uitgifte van *covered bonds*.

Beschrijving van de taken en verantwoordelijkheden in verband met het beheer en de uitgifte van *covered bonds* alsook een overzicht van de departementen en personen die verantwoordelijk zijn voor het uitvoeren van deze taken, de rapporteringslijnen en beslissingskanalen. De beschrijving bevat eveneens informatie die afdoende kan aantonen dat de leidinggevende en personeelsleden die belast zijn met het beheer van het *covered bond* programma of de uitgifte van *covered bonds* over adequate kwalificaties en kennis beschikken (bijvoorbeeld door het toevoegen van een beschrijving van relevante werkervaringen van de betrokken personen die nuttig zijn voor de werkzaamheden die zij uitvoeren in de context van de uitgifte en/of het beheer van *covered bonds*) .

Beschrijving van de administratieve en boekhoudkundige organisatie die werd ingevoerd om te garanderen dat de dekkingswaarden die een bijzonder vermogen vormen, worden afgescheiden.

Beschrijving van het beleid inzake het beheer van de risico's verbonden aan de *covered bonds* (in het bijzonder het operationeel risico, het renterisico, het wisselkoersrisico, het kredietrisico, het tegenpartijrisico en het liquiditeitsrisico) en van de wijze waarop het departement dat belast is met het risicobeheer, betrokken is bij het beheer van die bijzondere risico's.

Beschrijving van de betrokkenheid van de interne audit bij het proces voor de uitgifte en het beheer van de *covered bonds* (met name de frequentie en de aard van de controles vermelden).

Beschrijving van de informaticasystemen die beschikbaar zijn om de uitgifte van *covered bonds* te ondersteunen (met name de opstelling en het onderhoud van het register en de volledigheds-controles).

Beschrijving van de maatregelen die worden getroffen om de continuïteit van het beheer van de *covered bonds* te garanderen bij insolvabiliteit van de kredietinstelling.

Beschrijving van de overeenkomsten voor de uitbesteding van de uitgifte en/of het beheer van de *covered bonds*.

De kredietinstelling kan steeds bijkomende informatie verstrekken en bewijsstukken toevoegen bij dit dossier.

Bijlage 2 bij de circulaire NBB_2022_15

Inlichtingen die verstrekt moeten worden om de toestemming te verkrijgen voor de uitgifte van een covered bond of voor een uitgifteprogramma voor covered bonds

Toepassingsveld

Deze bijlage is van toepassing op de kredietinstellingen die opgenomen zijn in de lijst vermeld in artikel 82, lid 1 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

Inlichtingen die minstens verstrekt moeten worden om de specifieke toestemming te verkrijgen voor de uitgifte van een covered bond of voor een uitgifteprogramma voor covered bonds

a. De emittent van de covered bonds

Naam en adres van de kredietinstelling.

Datum waarop de kredietinstelling de algemene toestemming heeft verkregen om *covered bonds* uit te geven.

Bevestiging dat de gegevens die in het algemeen dossier van de kredietinstelling zijn opgenomen, nog actueel zijn. Indien er zich een belangrijke wijziging heeft voorgedaan, moeten de recentere gegevens ter beschikking worden gesteld.

b. Identificatie van de covered bond of van het uitgifteprogramma voor covered bonds

Naam van de *covered bond* of van het uitgifteprogramma voor *covered bonds*.

ISIN-code.

Volume van de *covered bond* of van het uitgifteprogramma voor *covered bonds* (in EUR) alsook de munteenheid waarin ze zijn uitgegeven.

Begindatum van de uitgifte.

Vervaldatum van de uitgifte (datum waarop de *covered bond* wordt afgelost). Indien de aflossingsdatum gewijzigd kan worden: een beschrijving van de uiterlijke vervaldatum, de omstandigheden en de voorwaarden waaronder de looptijd verlengd kan worden, de aflossingsmodaliteiten, de gevolgen van de looptijdverleningen en de gevolgen van de ten aanzien van de uitgevende kredietinstelling geopende liquidatieprocedure of van haar afwikkeling voor de looptijdverlening.

Structuur van de *covered bond* of van het uitgifteprogramma (eventueel een schematische voorstelling bijvoegen). Beschrijving van de personen die betrokken zijn bij het beheer en de administratie van de dekkingsactiva en van de uitbestedingsovereenkomsten.

c. Informatie over de dekkingsactiva

Beschrijving van de dekkingsactiva met inbegrip van de secundaire activa (inlichtingen over het type, de aard van de hypothecaire of andere waarborgen alsook hun geografische spreiding, het aantal schuldvorderingen, het gemiddeld uitstaand bedrag, de vervaldatum van de activa, over de aard van de schuldenaars en de geografische spreiding van hun woonplaatsen of zetels, etc.).

Beschrijving van de oorsprong van de activa (in het bijzonder de oorsprong van de dekkingsactiva vermelden, hun geografische diversificatie en de wijze van overdracht aan de uitgevende kredietinstelling). Indien schuldvorderingen werden verworven om gebruikt te worden als dekkingsactiva in het kader van een uitgifte of een uitgifteprogramma van *covered bonds* dient de kredietinstelling aan te tonen dat zij voldoet aan de verplichtingen die op haar van toepassing zijn volgens artikel 4 van bijlage III van de bankwet.

Beschrijving van het overschot: het wettelijke overschot aan dekkingsactiva, het op basis van de uitgiftevoorwaarden vereiste overschot aan dekkingsactiva, en het niveau van het vrijwillig aangehouden overschot.

Beschrijving van de beleidslijnen, processen en methodieken voor het monitoren van de prestaties van de dekkingsactiva, met name voor het vaststellen van een situatie van wanbetaling in de zin van artikel 178 van Verordening nr. 575/2013, het tellen van het aantal achterstallige dagen, het monitoren van de LTV-waarden, het naleven van de dekkingsvereisten (zoals gedefinieerd in artikel 2/1 van bijlage III van de bankwet en artikel 5 van het KB). De beschrijving zal eveneens aantonen dat de kredietinstelling beschikt over adequate beleidslijnen, processen en methodieken gericht op beleggersbescherming wat betreft de goedkeuring, wijziging, verlenging en herfinanciering van de leningen die in het bijzonder vermogen zijn opgenomen.

Gedetailleerde beschrijving van de methode voor de waardering van de activa en de manier waarop de kredietinstelling voldoet aan de vereiste van artikel 208, lid 5, van verordening nr. 575/2013 om te beschikken over procedures om te controleren of het betrokken vastgoed adequaat is verzekerd tegen schaderisico.

Gedetailleerde beschrijving van de normen en van de besluitvormings- en operationele processen die bepalen of activa al dan niet worden opgenomen in het bijzonder vermogen. De kredietinstelling dient documentatie toe te voegen die aantoont dat het kredietbeleid met betrekking tot de betrokken activa waarborgt dat de vereisten inzake de beleenbaarheidscriteria van de dekkingsactiva worden nageleefd.

Inlichtingen over de derivatencontracten onder meer (i) of ze werden aangegaan ter dekking van renterisico of een wisselkoersrisico, (ii) hoe ze beheerd zullen worden om te voldoen aan de vereisten van artikel 1/3, §1 van bijlage III van de bankwet, (iii) wie de tegenpartij is, (iv) wat de gevolgen zijn van de opening van een liquidatie- of afwikkelingsprocedure, (v) hoe ze gedekt worden, (vi) wat de looptijden, structuur en bedragen zijn, (vii) welke documentatie beschikbaar is (zie ook artikel 4 van het KB).

Beschrijving van de structuur van de kasstromen die verband houden met de dekkingsactiva en de *covered bonds* en van de onderlinge samenhang tussen die kasstromen (rekening houdend met de secundaire activa en de derivatencontracten).

Beschrijving van (i) de maatregelen die de kredietinstelling neemt of van plan is te nemen om de liquiditeitsrisico's te beheren en te voldoen aan de liquiditeitsvereisten zoals gedefinieerd in artikel 13, bijlage III van de bankwet en artikel 7 van het KB en (ii) de samenstelling van de liquiditeitsbuffer.

Beschrijving van de procedure voor de inschrijving van de activa in het register en van de maatregelen die werden genomen om de nauwkeurigheid, de volledigheid, toegangsrechten en operationele weerbaarheid van het register te waarborgen.

d. Inlichtingen over de surveillant

Naam en adres van de door de kredietinstelling voorgestelde surveillant.

Er wordt of werd reeds een beroep gedaan op de surveillant in het kader van de uitgifte van *covered bonds*:
Ja / Nee

De aanvraag tot het eensluidend advies van de Bank zoals bedoeld in artikel 16, §1 van bijlage III van de bankwet.

e. Andere inlichtingen

Informatie over de impact van de uitgifte of van het programma op de liquiditeitspositie van de instelling. De kwantitatieve gegevens die in het dossier voor de algemene toestemming gebruikt werden voor de beschrijving van de interne limieten die door de kredietinstelling in haar liquiditeitsbeleid worden gehanteerd, moeten bijgewerkt worden in het dossier waarin de specifieke toestemming wordt aangevraagd.

De kredietinstelling wordt verzocht om alle relevante bijkomende informatie te verstrekken. De bewijsstukken (bijvoorbeeld: prospectus, verslag van de erkend commissaris van de kredietinstelling over de beoordeling van de naleving van de vereisten) kunnen bij dit dossier worden toegevoegd.

Bijlage 3 bij de circulaire NBB_2022_15

Rapportering – Beschrijving

Toepassingsveld

Deze bijlage is van toepassing op de kredietinstellingen die opgenomen zijn in de lijst vermeld in artikel 82, lid 1 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

Algemene richtlijnen

Deze bepalingen met betrekking tot de rapporteringverplichting gelden voor elke covered bond uitgifte of uitgifteprogramma. Per uitgifteprogramma dient maar 1 rapportering overgemaakt te worden.

De rapporteringstaten geven de positie weer na verwerking van alle verrichtingen afgesloten op de rapporteringsdatum. De rapportering dient te worden opgesteld en meegedeeld op kwartaalbasis. De rapporteringsdatum is steeds de laatste dag van het kwartaal.

De rapportering moet zo spoedig mogelijk worden toegezonden en dit uiterlijk binnen de maand die volgt op de rapporteringsdatum met uitzondering van de informatie die wordt opgevraagd in CB 11: Monitoring van de criteria voor het opleggen van een uitgiftelimiet, deze dient uiterlijk binnen de twee maanden die volgen op de rapporteringsdatum aangeleverd te worden.

De bedragen in de rapporteringstaten worden uitgedrukt in Euro, tenzij anders expliciet vermeld.

De tegenwaarden in euro wordt berekend op basis van de contante wisselkoersen op de rapporteringsdatum, te weten de datum waarop de rapporteringstaat betrekking heeft.

Indien een negatief teken (-) een label of item voorafgaat, wordt er verwacht dat de desbetreffende informatie ook met een negatief teken gerapporteerd wordt.

De rapportering zal bestaan uit drie delen:

- i) een verslag waarvan de inhoud wordt bepaald op basis van artikel 15, §1, 4° van bijlage III van de bankwet en wordt toegelicht in afdeling 1 van deze bijlage;
- ii) tabellen in Excel waarvan de inhoud hieronder en in bijlage 4 wordt vastgelegd;
- iii) de informatie die verstrekt wordt aan beleggers op basis van artikel 15/1 van bijlage III van de bankwet en artikel 12 van het KB over een *covered bond* uitgifte of een uitgifteprogramma met betrekking tot de rapporteringsdatum.

1. Inhoud en formaat van het verslag

Formaat: dit verslag wordt aangeleverd in PDF of in Word.

Inhoud

- **Dekkingsactiva**

Beschrijving van de volgende beleenbaarheidscriteria: i) de methode waarop een onroerend goed wordt gewaardeerd (zie artikel 3, §5 tweede en derde lid KB); ii) methode waarop de kredietinstelling voldoet aan artikel 208 (5) van de Verordening (EU) nr. 575/2013.

- **Risicobeheer**

Gedetailleerde beschrijving van de stresstesten die minimaal volgende scenario's in acht dienen te nemen: (i) renterisico, (ii) wisselkoersrisico, (iii) *prepayment risk* en (iv) verslechtering van de kredietkwaliteit van de dekkingsactiva en door de kredietinstelling worden uitgevoerd om te voldoen aan artikel 8 van het KB. De beschrijving bevat voor elke stresstest eveneens gedetailleerde informatie met betrekking tot de assumpties die worden gehanteerd en de achterliggende redenen van deze assumpties. De informatie moet per stresstest gelinkt worden aan de data die gerapporteerd wordt in CB 8: risicobeheer van bijlage 4 van Circulaire 15 zoals wordt toegelicht in afdeling 2 van deze bijlage.

Wanneer de stresstestresultaten aantonen dat de dekkingstesten of liquiditeitstesten zouden falen dient er een beschrijving opgesteld te worden over welke andere activa de kredietinstelling beschikt die in voorkomend geval snel kunnen worden aangewend als dekkingsactiva en/of de stappen die ondernomen kunnen worden.

Indien een bepaald scenario niet relevant is voor het risicobeheer van de covered bonds, dient dit kort toegelicht te worden.

- **Afzondering van activa en register**

Beschrijving van de procedure voor de inschrijving van de activa in het register en van de maatregelen die werden genomen om de nauwkeurigheid en de volledigheid van het register te waarborgen.

- **Verlengbare looptijdstructuren**

Een beschrijving van de triggers voor het verlengen van de looptijd en de gevolgen van een verlenging (zie artikel 13/1 van bijlage III van de bankwet).

- **Portefeuillesurveillant**

Overzicht van de taken die door de portefeuillesurveillant werden uitgevoerd tijdens het afgelopen kwartaal.

2. Toelichting bij de tabellen

Formaat: de tabellen moeten in PDF en in eExcel aangeleverd worden.

CB 1: Identificatie covered bond

Deze tabel identificeert de covered bond voor de rapportering. Per covered bond uitgifte dient een afzonderlijke rapportering opgesteld te worden. Voor een programma van covered bond uitgifte dient slechts 1 rapportering opgesteld te worden. Evenwel dient per opname binnen een programma in onderstaande tabel een afzonderlijke lijn ingevuld te worden.

Kolommen:

005: naam of identificatie van uitgifte of opname binnen programma

010: ISIN-code van uitgifte (indien beschikbaar)

015: datum van uitgifte

020: munt van uitgifte van covered bond

025: initiële nominale waarde van uitgifte in oorspronkelijke munt

030: initiële nominale waarde van uitgifte in EUR

035: juridische eindvervaldag van covered bond of opname binnen programma (de uiterlijk verlengbare eindvervaldag)

040: verwachte eindvervaldag van covered bond of opname binnen programma

045: type rentevoet van uitgifte of opname binnen programma

050: rentevoet

055: periodiciteit van coupon betaling

060: coupure

070: periodiciteit van kapitaal betaling

CB 2: Informatie dekkingsactiva

In deze tabel worden de dekkingsactiva van de covered bond weergegeven. Zowel het aantal als de waarde van de dekkingsactiva volgens het Koninklijk Besluit alsook de nominale waarde van de dekkingsactiva worden volgens een geografische indeling gerapporteerd. De dekkingsactiva worden eveneens uitgesplitst volgens de categorie van de dekkingsactiva.

De waarde van de dekkingsactiva die gerapporteerd worden in kolom 30 tot en met 50, is de waarde van de dekkingsactiva volgens artikel 6 van het KB. De totale nominale waarde van de dekkingsactiva die gebruikt worden om andere betalingsverplichtingen te dekken dan de hoofdsom van de covered bonds bij de toepassing van artikel 5§3 KB wordt afzonderlijk gerapporteerd in de nieuwe rij 095.

Kolommen:

- 005: het aantal dekkingsactiva waarbij de tegenpartij of het onderliggend pand in eerste rang in België staat
- 010: het aantal dekkingsactiva waarbij de tegenpartij of het onderliggend pand in eerste rang binnen EMU – met uitzondering van België – staat
- 015: het aantal dekkingsactiva waarbij de tegenpartij of het onderliggend pand in eerste rang binnen EER – met uitzondering van EMU – staat
- 020: het aantal dekkingsactiva waarbij de tegenpartij of het onderliggend pand in eerste rang binnen OESO – met uitzondering van EER – staat
- 025: het totaal aantal dekkingsactiva
- 030: de waarde van de dekkingsactiva waarbij de tegenpartij of het onderliggend pand in eerste rang in België staat
- 035: de waarde van de dekkingsactiva waarbij de tegenpartij of het onderliggend pand in eerste rang binnen EMU – met uitzondering van België – staat
- 040: de waarde van de dekkingsactiva waarbij de tegenpartij of het onderliggend pand in eerste rang binnen EER – met uitzondering van EMU – staat
- 045: de waarde van de dekkingsactiva waarbij de tegenpartij of het onderliggend pand in eerste rang binnen OESO – met uitzondering van EER – staat
- 050: de totale waarde van de dekkingsactiva
- 055: de nominale waarde van de dekkingsactiva waarbij de tegenpartij of het onderliggend pand in eerste rang in België staat
- 060: de nominale waarde van de dekkingsactiva waarbij de tegenpartij of het onderliggend pand in eerste rang binnen EMU – met uitzondering van België – staat
- 065: de nominale waarde van de dekkingsactiva waarbij de tegenpartij of het onderliggend pand in eerste rang binnen EER – met uitzondering van EMU – staat
- 070: de nominale waarde van de dekkingsactiva waarbij de tegenpartij of het onderliggend pand in eerste rang binnen OESO – met uitzondering van EER – staat
- 075: de totale nominale waarde van de dekkingsactiva
- 080: de nominale waarde van dekkingsactiva in wanbetaling (in de zin van artikel 178 van Verordening (EU) nr. 575/2013)
- 085: het aantal dekkingsactiva in wanbetaling (in de zin van artikel 178 van Verordening (EU) nr. 575/2013)
- 090: de nominale waarde van dekkingsactiva waarvoor geen wanbetaling werd vastgesteld maar waarvoor het aantal achterstallige dagen groter is dan 30 dagen
- 095: het aantal dekkingsactiva waarvoor geen wanbetaling werd vastgesteld maar waarvoor het aantal achterstallige dagen groter is dan 30 dagen

Rijen:

- 005: schuldvorderingen gedekt door residentieel vastgoed (KB; art.3, §1, 1°)
- 010: schuldvorderingen gedekt door residentieel vastgoed in aanbouw of ontwikkeling (KB; art.3, §1, 1°)
- 015: cash betalingen van interesten, aflossing of terugvorderingen die behoren tot categorie 1 (KB; art.3, §1, 1°)
- 020: totaal dekkingsactiva die behoren tot categorie 1 als bedoeld in KB; art.3, §1, 1°
- 025: schuldvorderingen gedekt door commercieel vastgoed (KB; art.3, §1, 2°)
- 030: cash betalingen van interesten, aflossing of terugvorderingen die behoren tot categorie 2 (KB; art.3, §1, 2°)
- 035: totaal dekkingsactiva die behoren tot categorie 2 als bedoeld in KB; art.3, §1, 2°
- 040: uitstaande posities op of gewaarborgd door centrale overheden en centrale banken (KB; art.3, §1, 3°, i))
- 045: uitstaande posities op of gewaarborgd door regionale en lokale overheden en publiekrechtelijke entiteiten (KB; art. 3, §1, 3°, ii))
- 050: uitstaande posities op of gewaarborgd door internationale organisaties en multilaterale ontwikkelingsbanken (KB; art.3, §1, 3°, iii))
- 055: totaal dekkingsactiva die behoren tot de categorie 3 als bedoeld in KB; art.3, §1, 3°)
- 060: waarvan cash betalingen van interesten, aflossing of terugvorderingen die behoren tot categorie 3 (KB; art.3, §1, 3°)
- 065: waarvan deposito's bij centrale banken
- 070: kortlopende schuldvordering op kredietinstellingen
- 075: kortetermijndeposito's bij kredietinstellingen (KB, art3, §1, 4°, a))
- 080: derivatencontracten ((KB, art3, §1, 4°, b))
- 085: totaal dekkingsactiva die behoren tot de categorie 4 als bedoeld in KB; art.3, §1, 4°)
- 090: andere risicoposities opgenomen als dekkingsactiva
- 095: dekkingsactiva die gebruikt worden om andere betalingsverplichtingen dan de hoofdsom van de covered bonds te dekken bij de toepassing van art 5, §3 KB: de totale waarde (conform artikel 6 van het KB) van de dekkingsactiva die bij het uitvoeren van de amortisatietest (artikel 5, §3 van het KB) gebruikt worden voor het dekken van betalingsverplichtingen, andere dan de hoofdsom van covered bonds, en bijgevolg niet opnieuw in acht genomen kunnen worden voor dekking van de nominale waarde van de covered bonds zoals vereist in de nominale dekkingstest (artikel 5, §2 van het KB).
- 100: totaal van bovenstaande posities verminderd met (indien van toepassing) de waarde gerapporteerd in rij 095

CB 3: test van dekking

In deze tabel worden voor de gehele looptijd een vergelijking gemaakt tussen de inkomsten, waaronder de interesten en het kapitaal, gegenereerd door de dekkingsactiva en de uitgaven (interesten, kapitaal en andere kosten) verbonden aan de covered bonds. De berekening van deze test wordt uitgevoerd in overeenstemming met artikel 5, §3 van het KB.

Kolommen:

005: inkomsten gegenereerd door de dekkingsactiva onderverdeeld naargelang de oorsprong

010: uitgaven verbonden aan de covered bond onderverdeeld naargelang de oorsprong

015: totaal

Rijen:

005: interesten inkomsten gegenereerd door de dekkingsactiva en uitgaven verbonden aan de covered bonds

010: kapitaalaflossing verbonden aan de dekkingsactiva en de covered bond

015: kosten verbonden aan de covered bond

020: inkomsten en uitgaven verbonden aan derivaten afgesloten in het kader van de covered bond

025: andere inkomsten en uitgaven verbonden aan de dekkingsactiva en de covered bond

030: totaal

CB 4: liquiditeitstest:

In deze tabel worden voor de volgende 6 maanden de inkomsten en liquiditeiten gegenereerd door de dekkingsactiva en liquiditeitsbuffer vergeleken met de onvoorwaardelijke betalingen verbonden aan de covered bonds.

Kolommen:

005: de beschikbare en verwachte liquide middelen voor de komende 6 maanden, onderverdeeld naargelang de oorsprong

010: de verwachte uitgaven in de komende 6 maanden omwille van de uitgifte van covered bonds, onderverdeeld naargelang de oorsprong

015: totaal

Rijen:

005: interesten inkomsten gegenereerd door de dekkingsactiva en uitgaven verbonden aan de covered bonds voor de komende 6 maanden

010: kapitaalaflossing verbonden aan de dekkingsactiva en de covered bond voor de komende 6 maanden

015: kosten verbonden aan de covered bond voor de komende 6 maanden

- 020: cash middelen aangewend als dekkingsactiva
- 025: andere liquide activa die de liquiditeitsbuffer vormen
- 030: totaal

CB 5: Informatie over restlooptijden

Kolommen:

- 005: het uitstaande bedrag van de covered bond gerapporteerd volgens terugbetalingsdatum
- 010: de waarde van de dekkingsactiva, conform artikel 6 van het KB, gerapporteerd volgens de resterende looptijd van de dekkingsactiva
- 015: de nominale waarde van de dekkingsactiva, gerapporteerd volgens de resterende looptijd van de dekkingsactiva

Rijen:

- 005: dekkingsactiva met een restlooptijd van minder dan of gelijk aan 6 maanden, met inbegrip van cash.
- 010: dekkingsactiva met een restlooptijd van meer dan 6 maanden en minder dan of gelijk aan 1 jaar
- 015: dekkingsactiva met een restlooptijd van meer dan 1 jaar en minder dan of gelijk aan 1.5 jaar
- 020: dekkingsactiva met een restlooptijd van meer dan 1.5 jaar en minder dan of gelijk aan 2 jaar
- 025: dekkingsactiva met een restlooptijd van meer dan 2 jaar en minder dan of gelijk aan 3 jaar
- 030: dekkingsactiva met een restlooptijd van meer dan 3 jaar en minder dan of gelijk aan 4 jaar
- 035: dekkingsactiva met een restlooptijd van meer dan 4 jaar en minder dan of gelijk aan 5 jaar
- 040: dekkingsactiva met een restlooptijd van meer dan 5 jaar en minder dan of gelijk aan 7.5 jaar
- 045: dekkingsactiva met een restlooptijd van meer dan 7.5 jaar en minder dan of gelijk aan 10 jaar
- 050: dekkingsactiva met een restlooptijd van meer dan 10 jaar
- 055: totaal

CB 6: Informatie over wisselkoersrisico

Kolommen:

- 005: het uitstaande bedrag van de covered bond gerapporteerd in EUR volgens oorspronkelijke munt
- 010: de waarde van de dekkingsactiva, conform artikel 6 van KB, gerapporteerd in EUR volgens oorspronkelijke munt
- 015: de nominale waarde van de dekkingsactiva, gerapporteerd in EUR volgens oorspronkelijke munt
- 020: de wisselkoers op de rapporteringsdatum tussen de oorspronkelijke munt en de EUR

Rijen:

005: EUR

010: USD

015: GBP

020: CHF

025: YEN

...

100: Totaal

CB 7: Informatie over renterisico

De gerapporteerde gegevens worden berekend met gebruikmaking van de eigen interne methodes van de instelling, maar op basis van parallelle rentebewegingen van 200 basispunten.

Kolommen:

005: economische waarde (*net present value*) van de covered bond op basis van de scenario's van onmiddellijk voltrokken parallelle rentebewegingen

010: economische waarde (*net present value*) van de dekkingsactiva (inclusief derivaten) op basis van de scenario's van onmiddellijk voltrokken parallelle rentebewegingen

Rijen:

005: berekening van de economische waarde op basis van een parallelle rentebeweging van 200 omhoog

010: berekening van de economische waarde met een scenario van ongewijzigde rente

015: berekening van de economische waarde op basis van een parallelle rentebeweging van 200 omlaag

CB 8: risicobeheer

In deze tabellen worden de resultaten van de dekkingstesten en liquiditeitstest gerapporteerd na het toepassen van stresstest scenario's die rekening houden met i) plotse en onverwachte rentevoetbewegingen, ii) plotse en overwachte wisselkoersbewegingen, iii) verschillende percentages van vervroegde terugbetaling van de dekkingsactiva en iv) een aanzienlijke verslechtering van de kredietkwaliteit van de dekkingsactiva.

De kredietinstelling kan zelf bepalen hoeveel stresstesten worden gerapporteerd maar dient ten minste:

- i) rekening te houden met de verschillende scenario's gedefinieerd in artikel 8 van het KB voor zover ze relevant zijn voor het risicobeheer van de covered bonds en waarbij een scenario voor renterisico en een scenario voor vervroegde terugbetalingen gecombineerd kunnen worden in éénzelfde stresstest;

- ii) twee scenario's toe te passen voor a) verschillende niveaus van prepayment risk en b) kredietrisico (zoals vereist in artikel 8 van het KB).

Kolommen:

Dekkingstesten:

- 000: scenario: in deze kolom dient de kredietinstelling aan te geven welk scenario wordt toegepast en kan kiezen uit volgende opties: rentedaling van 200 bps / rentestijging van 200 bps / wisselkoersstijging / wisselkoersdaling / vervroegde terugbetaling van X% (of via een vector) / verslechtering van de kredietkwaliteit / rentedaling van van 200 bps incl. gemodelleerd impact op vervroegde terugbetalingen / rentestijging van van 200 bps incl. gemodelleerd impact op vervroegde terugbetalingen
- 005: totaal van de inkomsten gegenereerd door de dekkingsactiva (inclusief derivaten of de liquiditeitsbuffer) na toepassing van de stresstest
- 010: totaal van de uitgaven verbonden aan covered bonds na toepassing van de stresstest
- 015: het totaal van de inkomsten van de dekkingsactiva – uitgaven verbonden aan de covered bonds na toepassing van de stresstest
- 020: de waarde van de dekkingsactiva, berekend overeenkomstig de waarderingsregels van artikel 6 van het KB, na toepassing van de stresstest
- 025: de waarde van de primaire dekkingsactiva, berekend overeenkomstig de waarderingsregels van artikel 6 van het KB, na toepassing van de stresstest
- 030: de nominale waarde van de covered bonds

Liquiditeitstest:

- 035: scenario: in deze kolom dient de kredietinstelling aan te geven welk scenario wordt toegepast en kan kiezen uit volgende opties: rentedaling van 200 bps / rentestijging van 200 bps / wisselkoersstijging / wisselkoersdaling / vervroegde terugbetaling van X% (of via een vector) / verslechtering van de kredietkwaliteit / rentedaling van van 200 bps incl. gemodelleerd impact op vervroegde terugbetalingen / rentestijging van van 200 bps incl. gemodelleerd impact op vervroegde terugbetalingen
- 040: de beschikbare en verwachte liquide middelen voor de komende 6 maanden na toepassing van de stresstest
- 045: de verwachte onvoorwaardelijke uitgaven in de komende 6 maanden die verband houden met de covered bonds na toepassing van de stresstest
- 050: het totaal van de beschikbare en verwachte liquide middelen min de verwachte onvoorwaardelijke uitgaven verbonden aan de covered bonds na toepassing van de stresstest

Rijen:

- 005: de resultaten (de totalen van de gegevens opgevraagd in de kolom) na toepassing van stresstest 1
- 010: de resultaten (de totalen van de gegevens opgevraagd in de kolom) na toepassing van stresstest 2
- 015: de resultaten (de totalen van de gegevens opgevraagd in de kolom) na toepassing van stresstest 3
- 020: de resultaten (de totalen van de gegevens opgevraagd in de kolom) na toepassing van stresstest 4
- 025: de resultaten (de totalen van de gegevens opgevraagd in de kolom) na toepassing van stresstest 5
- 030: de resultaten (de totalen van de gegevens opgevraagd in de kolom) na toepassing van stresstest 6
- 035: de resultaten (de totalen van de gegevens opgevraagd in de kolom) na toepassing van stresstest 7
- 040: ...
- 100: de resultaten (de totalen van de gegevens opgevraagd in de kolom) na toepassing van stresstest X

CB 9: informatie over derivaten

Voor elke derivaat afgesloten in het kader van de covered bond uitgifte wordt een afzonderlijke lijn ingevuld.

Kolommen:

- 005: de notionele waarde van de derivaten wordt weergegeven
- 010: de marktwaarde van de derivaten wordt weergegeven

Rijen:

- 005: In deze rij en volgende worden de IR derivaten weergegeven
- 010: In deze rij en volgende worden de FX derivaten weergegeven

CB 10: Informatie over achterstallen

In onderstaande tabel wordt informatie over de achterstallen van de dekkingsactiva en dit volgens een onderverdeling van de periode van achterstal.

Kolommen:

- 005: aantal schuldvorderingen opgesplitst volgens de periode van achterstal
- 010: het aantal schuldvorderingen, opgesplitst volgens de periode van achterstal, uitgedrukt als % ten opzichte van het totaal aantal schuldvorderingen
- 015: het totale nominale bedrag voor de schuldvorderingen opgesplitst volgens de periode van achterstal
- 020: het achterstallig bedrag, opgesplitst volgens de periode van achterstal, uitgedrukt als % ten opzichte van het totale bedrag voor de schuldvorderingen

025: de totale passiva, met inbegrip van het eigen vermogen (total liabilities and own funds of TLOF): hier wordt het bedrag gerapporteerd zoals gedefinieerd in r0125 Total liabilities and own funds (TLOF) op Blz 8 van de [Guidance on the Additional Liability Report \(ALR\) \(europa.eu\)](https://www.europa.eu) op het individueel niveau van de uitgevende kredietinstelling

030: het bedrag gerapporteerd in rij 20 gedeeld door het bedrag gerapporteerd in rij 025

Criteria 2: indicatoren voor bezwaarde activa:

Kolommen:

05: Beschikbare activa in enge zin in verhouding tot de in aanmerking komende deposito's als bedoeld in artikel 389 Bankwet (zie ook circulaire NBB_2016_34)

010: Beschikbare activa in ruime zin in verhouding tot de in aanmerking komende deposito's als bedoeld in artikel 389 Bankwet (zie ook circulaire NBB_2016_34)

Rijen:

035: de knipperlichtdrempelwaarde die op de kredietinstelling van toepassing zijn volgens de categorie waartoe de kredietinstelling behoort op basis van circulaire NBB_2016_34

040: de herstelplandrempelwaarde die op de kredietinstelling van toepassing zijn volgens de categorie waartoe de kredietinstelling behoort op basis van circulaire NBB_2016_34

045: actuele waarde zoals berekend op de rapporteringsdatum

3. Informatieverstreking aan beleggers

Het verslag dat op basis van artikel 15/1 van bijlage III van de bankwet en artikel 12 van het KB over een *covered bond* uitgifte of een uitgifteprogramma wordt opgesteld voor de beleggers met betrekking tot de rapporteringsdatum (laatste dag van het kwartaal) moet toegevoegd worden aan de rapportering aan de Bank.

Bijlage 4 bij de circulaire NBB_2022_15

Rapportering – Tabellen

CB 1 : IDENTIFICATIE COVERED BOND

bond uitgifte	ISIN	datum uitgifte	munt	initiële nominale waarde	initiële nominale waarde (EUR)	juridische eind-vervaldag	verwachte eind-vervaldag	type rentevoet	rentevoet	periodiciteit betaling rente	coupure	periodiciteit betaling kapitaal
5	10	15	20	25	30	35	45	50	55	60	65	70
Totaal												

CB 2 : INFORMATIE DEKKINGSACTIVA

		Aantal Dekkingsactiva					Waarde Dekkingsactiva volgens artikel 6 van KB					Nominale Waarde Dekkingsactiva					Nominale waarde van de dekkingsactiva in wanbetaling	Aantal dekkingsactiva in wanbetaling	Nominale waarde van de dekkingsactiva (niet in wanbetaling) met een betalingsachterstand > 30 d	Aantal dekkingsactiva (niet in wanbetaling) met een betalingsachterstand > 30 d
		België	EMU	EER	OESO	Totaal	België	EMU	EER	OESO	Totaal	België	EMU	EER	OESO	Totaal	Totaal	Totaal	Totaal	
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95
Schuldvorderingen gedekt door residentieel vastgoed	5																			
Schuldvorderingen gedekt door residentieel vastgoed in aanbouw of ontwikkeling	10																			
Cash betalingen van interesten, aflossing of terugvordering die behoren tot categorie 1	15																			
Totaal dekkingsactiva categorie 1 (KB: art.3, §1, 1°)	20																			
Schuldvorderingen gedekt door commercieel vastgoed	25																			
Cash betalingen van interesten, aflossing of terugvordering die behoren tot categorie 2	30																			
Totaal dekkingsactiva categorie 2 (KB: art.3, §1, 2°)	35																			
Uitstaande posities op centrale overheden en centrale banken	40																			
Uitstaande posities op regionale en lokale overheden en publiekrechtelijke entiteiten	45																			
Uitstaande posities op internationale organisaties en multilaterale ontwikkelingsbanken	50																			
Totaal dekkingswaarden categorie 3 (KB: art.3, §1, 3°)	55																			
waarvan cash betalingen van interesten, aflossing of	60																			
waarvan depositos bij centrale banken	65																			
Kortlopende schuldvordering op credit kredietinstellingen	70																			
Kortetermijndeposito's bij kredietinstellingen	75																			
Derivatencontracten	80																			
Totaal dekkingsactiva categorie 4 (KB: art.3, §1, 4°)	85																			
Andere risicoposities opgenomen als dekkingswaarden	90																			
Dekkingsactiva die gebruikt worden om andere betalingsverplichtingen dan de hoofdsom van de covered bonds te dekken bij de toepassing	95																			
Totaal	100																			

CB 3 : TEST VAN DEKKING

		inkomsten	uitgaven	totaal
		5	10	15
intresten	5			
kapitaal	10			
kosten	15			
derivaten	20			
andere	25			
totaal	30			

CB 4 : LIQUIDITEITSTEST

		instromen	uitstromen	totaal
		5	10	15
intresten	5			
kapitaalaflossing	10			
kosten	15			
cash	20			
andere (liquiditeitsbuffer)	25			
totaal	30			

CB 5 : RESTLOOPTIJDEN

		Bedrag covered bonds	Waarde van de dekkingsactiva (art. 6 KB)	Nominale waarde van de dekkingsactiva
jaren		5	10	15
< 0,5	5			
0,5 - 1	10			
1 - 1,5	15			
1,5 - 2	20			
2 - 3	25			
3 - 4	30			
4 - 5	35			
5 - 7,5	40			
7,5 - 10	45			
> 10	50			
Totaal	55			

CB 6 : INFORMATIE OVER WISSELKOERSRISICO

	Bedrag covered bonds	Waarde van de dekkingsactiva (art. 6 KB)	Nominale waarde van de dekkingsactiva	Wisselkoers munt t.o.v EUR
Munten	5	10	15	20
EUR	5			
USD	10			
GBP	15			
CHF	20			
YEN	25			
...				
Totaal	100			

CB 7 : INFORMATIE OVER RENTERISICO

		NPV covered bonds	NPV dekkingswaarden
		005	010
Rentestijging met 200 basispunten	005		
Geen beweging	010		
Rentedaling met 200 basispunten	015		

CB 8: RISICOBEBEER

Dekkingstesten	scenario		inkomsten	uitgaven	totaal	waarde dekkingsactiva (art. 6 KB)	waarde primaire dekkingsactiva (art. 6 KB)	nominale waarde covered bonds
	0		5	10	15	20	25	30
Stresstest 1		5						
Stresstest 2		10						
Stresstest 3		15						
Stresstest 4		20						
Stresstest 5		25						
Stresstest 6		30						
Stresstest 7		35						
...		40						
Stresstest X		100						

Liquiditeitstest	scenario		instromen	uitstromen	totaal
	35		40	45	50
Stresstest 1		5			
Stresstest 2		10			
Stresstest 3		15			
Stresstest 4		20			
Stresstest 5		25			
Stresstest 6		30			
Stresstest 7		35			
...		40			
Stresstest X		100			

CB 9 : INFORMATIE OVER DERIVATEN

		Notionele waarde	Marktwaaarde
		5	10
IR derivaten	5		
FX derivaten	10		

CB 10 : INFORMATIE OVER ACHTERSTALLEN

	Aantal schuldvorderingen	% aantal schuldvorderingen met achterstal	Bedrag schuldvorderingen	% achterstallig bedrag t.o.v. van bedrag schuldvorderingen	Waarde van de dekkingsactiva (art. 6 KB)
Maanden	5	10	15	20	25
0	5				
0 - 1	10				
1 - 2	15				
2 - 3	20				
> 3	25				
Totaal	30				

CB11: MONITORING VAN DE CRITERIA VOOR HET OPLEGGEN VAN EEN UITGIFTELIMIET

Criteria 1		Uitgevende kredietinstelling
		5
Senior non-preferred liabilities	5	
Subordinated liabilities	10	
Own funds	15	
Totaal achtergestelde verplichtingen	20	
Totale passiva, inclusief eigen vermogen (TLOF)	25	
Totaal achtergestelde verplichtingen / totale passiva, inclusief eigen vermogen	30	

Criteria 2		Beschikbare activa in enge zin in verhouding tot de in aanmerking komende deposito's	Beschikbare activa in brede zin in verhouding tot de in aanmerking komende deposito's
		5	10
Knipperlichtdrempelwaarde	35		
Herstelplandrempelwaarde	40		
Actuele waarde	45		