

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

7 september 2016

HOORZITTING

over de stand van zaken betreffende Optima bank met de heer Jan Smets, gouverneur van de Nationale Bank van België, en de heer Luc Coene, eregouverneur van de Nationale Bank van België – lid van de Toezichtsraad van de Europese Centrale Bank

VERSLAG

NAMENS DE COMMISSIE
VOOR DE FINANCIËN EN DE BEGROTING
UITGEBRACHT DOOR
DE HEER **Roel DESEYN**

INHOUD

Blz.

I. Procedure	3
II. Uiteenzetting van de heer Jan Smets, gouverneur van de Nationale Bank van België	3
III. Uiteenzetting van de heer Luc Coene, eregouverneur van de Nationale Bank van België – Lid van de Toezichtsraad van de Europese Centrale Bank	19
IV. Vragen en opmerkingen van de leden	21
Bijlage: Presentatie van de heren Smets en Coene	35

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

7 septembre 2016

AUDITION

de M. Jan Smets, gouverneur de la Banque nationale de Belgique et de M. Luc Coene, gouverneur honoraire de la Banque nationale de Belgique – membre du Conseil de Surveillance de la Banque centrale européenne, sur la situation en ce qui concerne la banque Optima

RAPPORT

FAIT AU NOM DE LA COMMISSION
DES FINANCES ET DU BUDGET
PAR
M. **Roel DESEYN**

SOMMAIRE

Pages

I. Procédure	3
II. Exposé de M. Jan Smets, gouverneur de la Banque nationale de Belgique	3
III. Exposé de M. Luc Coene, gouverneur honoraire de la Banque nationale de Belgique – membre du Conseil de surveillance prudentielle de la Banque centrale européenne	19
IV. Questions et observations des membres	21
Annexe: Présentation des MM. Smets et Coene	35

**Samenstelling van de commissie op de datum van indiening van het verslag/
Composition de la commission à la date de dépôt du rapport**

Voorzitter/Président: Eric Van Rompuy

A. — Vaste leden / Titulaires:

N-VA Peter Dedecker, Robert Van de Velde, Hendrik Vuye,
Veerle Wouters
PS Stéphane Crusnière, Ahmed Laaouej, Alain Mathot
MR Gautier Calomne, Benoît Piedboeuf, Vincent
Scourneau
CD&V Roel Deseyn, Eric Van Rompuy
Open Vld Luk Van Biesen, Dirk Van Mechelen
sp.a Peter Vanvelthoven
Ecolo-Groen Georges Gilkinet
cdH Benoît Dispa

B. — Plaatsvervangers / Suppléants:

Peter Buysrogge, Inez De Coninck, Peter De Roover, Bart De Wever,
Johan Klaps
Frédéric Daerden, Emir Kir, Eric Massin, Sébastien Pirlot
Olivier Chastel, Philippe Goffin, Katrin Jadin, Damien Thiéry

Hendrik Bogaert, Griet Smaers, Jef Van den Bergh
Patricia Ceysens, Ine Somers, Carina Van Cauter
Karin Temmerman, Dirk Van der Maelen
Meyrem Almaci, Jean-Marc Nollet
Michel de Lamotte, Catherine Fonck

C. — Niet-stemgerechtigde leden / Membres sans voix délibérative:

VB Barbara Pas
PTB-GO! Marco Van Hees
DéFI Olivier Maingain

N-VA	:	<i>Nieuw-Vlaamse Alliantie</i>
PS	:	<i>Parti Socialiste</i>
MR	:	<i>Mouvement Réformateur</i>
CD&V	:	<i>Christen-Democratisch en Vlaams</i>
Open Vld	:	<i>Open Vlaamse liberalen en democraten</i>
sp.a	:	<i>socialistische partij anders</i>
Ecolo-Groen	:	<i>Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen</i>
cdH	:	<i>centre démocrate Humaniste</i>
VB	:	<i>Vlaams Belang</i>
PTB-GO!	:	<i>Parti du Travail de Belgique – Gauche d'Ouverture</i>
DéFI	:	<i>Démocrate Fédéraliste Indépendant</i>
PP	:	<i>Parti Populaire</i>

Afkortingen bij de nummering van de publicaties:

DOC 54 0000/000: *Parlementair document van de 54^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer*
QRVA: *Schriftelijke Vragen en Antwoorden*
CRIV: *Voorlopige versie van het Integraal Verslag*
CRABV: *Beknopt Verslag*
CRIV: *Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)*

PLEN: *Plenum*
COM: *Commissievergadering*
MOT: *Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)*

Abréviations dans la numérotation des publications:

DOC 54 0000/000: *Document parlementaire de la 54^e législature, suivi du n^o de base et du n^o consécutif*
QRVA: *Questions et Réponses écrites*
CRIV: *Version Provisoire du Compte Rendu intégral*
CRABV: *Compte Rendu Analytique*
CRIV: *Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes)*

PLEN: *Séance plénière*
COM: *Réunion de commission*
MOT: *Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)*

Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers

*Bestellingen:
Natieplein 2
1008 Brussel
Tél.: 02/ 549 81 60
Fax : 02/549 82 74
www.dekamer.be
e-mail : publicaties@dekamer.be*

De publicaties worden uitsluitend gedrukt op FSC gecertificeerd papier

Publications officielles éditées par la Chambre des représentants

*Commandes:
Place de la Nation 2
1008 Bruxelles
Tél.: 02/ 549 81 60
Fax : 02/549 82 74
www.lachambre.be
courriel : publications@lachambre.be*

Les publications sont imprimées exclusivement sur du papier certifié FSC

DAMES EN HEREN,

Uw commissie heeft op haar vergadering van dinsdag 29 juni een hoorzitting gehouden met de heer Jan Smets, gouverneur van de Nationale Bank van België en de heer Luc Coene, Eregouverneur van de Nationale Bank van België – Lid van de Toezichtsraad van de Europese Centrale Bank over de stand van zaken betreffende Optima Bank.

I. — PROCEDURE

Wegens tijdsgebrek werd de hoorzitting van 29 juni beperkt tot de uiteenzettingen van de heren Smets en Coene en de vragen en opmerkingen van de leden. De antwoorden van de heren Smets en Coene waren gepland voor de vergadering van 5 juli 2016. Wegens de oprichting van de parlementaire onderzoekscommissie belast met het onderzoek over de oorzaken van het faillissement van Optima Bank en de eventuele belangenvermenging tussen de Optima Groep en haar componenten enerzijds en openbare besturen anderzijds (DOC 54 1938/006) werd de vergadering van 5 juli afgelast.

Bijgevolg heeft de commissie beslist het verslag te publiceren zonder de antwoorden van de heren Smets en Coene.

II. — UITEENZETTING VAN DE HEER JAN SMETS, GOUVERNEUR VAN DE NATIONALE BANK VAN BELGIË

De heer Jan Smets, gouverneur van de Nationale Bank van België, licht het dossier met betrekking tot het faillissement van de Optima Bank toe. Ter illustratie van zijn uiteenzetting heeft de gouverneur een PowerPointvoorstelling gebruikt die ter beschikking werd gesteld van de leden en is opgenomen in de bijlage bij dit verslag.

Zijn uiteenzetting is opgedeeld in de vier volgende hoofdstukken.

A. De bevoegdheden van de Nationale Bank van België die relevant zijn in de voorliggende kwestie;

B. Chronologie van het toezicht van de NBB op de Optima Bank;

C. De tussenkomst van het Garantiefonds;

D. Conclusies.

MESDAMES, MESSIEURS,

Au cours de sa réunion du mardi 29 juin, votre commission a organisé une audition de M. Jan Smets, gouverneur de la Banque nationale de Belgique et de M. Luc Coene, gouverneur honoraire de la Banque nationale de Belgique – membre du Conseil de surveillance prudentielle de la Banque centrale européenne, quant à la situation en ce qui concerne la banque Optima.

I. — PROCÉDURE

Par manque de temps, l'audition du 29 juin a été limitée aux exposés de MM. Smets et Coene et aux questions et observations des membres. Les réponses de MM. Smets et Coene étaient prévues pour la réunion du 5 juillet 2016. En raison de la création de la commission d'enquête parlementaire chargée d'examiner les causes de la faillite de la banque Optima et l'éventuelle confusion d'intérêts entre le Groupe Optima et ses composantes, d'une part, et des administrations publiques, d'autre part (DOC 54 1938/006), la réunion du 5 juillet a été annulée.

La commission a dès lors décidé de publier le rapport sans les réponses de MM. Smets et Coene.

II. — EXPOSÉ DE M. JAN SMETS, GOUVERNEUR DE LA BANQUE NATIONALE DE BELGIQUE

M. Jan Smets, gouverneur de la Banque nationale de Belgique, commente le dossier relatif à la faillite de la banque Optima. Pour illustrer son exposé, le gouverneur a utilisé une présentation PowerPoint qui a été mise à la disposition des membres et qui figure en annexe du présent rapport.

Son exposé comprend les quatre chapitres suivants.

A. Les compétences de la Banque nationale de Belgique qui sont pertinentes dans le cas concerné;

B. Chronologie de la supervision sur la banque Optima par la BNB;

C. Intervention du Fonds de garantie;

D. Conclusions.

A. De bevoegdheden van de Nationale Bank van België die relevant zijn in de voorliggende kwestie

De gouverneur legt uit dat het toezicht op de banken sinds 2014 hoofdzakelijk een bevoegdheid is van de Europese Centrale Bank (ECB). Het toezicht op de minder belangrijke banken ("*less significant banks*") wordt echter wel nog uitgeoefend door de toezichthouders op nationaal niveau, waaronder de Nationale Bank van België (NBB). De ECB blijft wel bevoegd voor de toekenning en de intrekking van de vergunning. Optima Bank behoorde tot de categorie van "minder belangrijke banken".

Voorts wordt aangestipt dat de NBB op fiscaal vlak slechts beperkte bevoegdheden heeft. De heer Smets meldt dat zijn instelling erop toeziet dat de banken en financiële instellingen dermate georganiseerd zijn dat ze hun specifieke opdrachten waarmee ze krachtens de fiscale strafwetgeving zijn belast op doeltreffende wijze kunnen uitoefenen (bijvoorbeeld in het kader van de antiwitwaswetgeving).

Ten slotte wijst de gouverneur erop dat, ingevolge de invoering van het zogenaamde Twin Peaks-model, de FSMA bevoegd is voor het gedragstoezicht van de banken en financiële instellingen (naleving van de MiFID-gedrageregels), de financiële producten en de verzekeringstussenpersonen. De NBB is anderzijds bevoegd voor het prudentieel toezicht en kan de maatregelen treffen die zijn opgenomen in slide nr. 3 van de PowerPoint-voorstelling. De spreker meldt dat deze maatregelen gradueel worden opgelegd: in eerste instantie prudentiële maatregelen en pas op het einde uitzonderlijke herstelmaatregelen.

B. Chronologie van het toezicht van de NBB op de Optima Bank

De gouverneur geeft toelichting bij de verschillende fases in het dossier "Optima Bank" zoals weergegeven op dia nr. 4:

In 2011 werd de toelating gegeven tot overname van de aandelen van een bestaande bank, de Ethias Bank.

In de periode tussen 2012 en 2013 was er een intensief toezicht op de ontwikkeling van het business model. Men mag niet vergeten dat het ging om een bestaande bank in een nieuwe, complexe context.

In de derde periode (januari – oktober 2014) heeft de NBB vastgesteld dat de bank en haar aandeelhouders niet aan de voorwaarden voldeden om een rendabele toekomst te verzekeren. Dit heeft geleid tot de zoektocht

A. Les compétences de la Banque nationale de Belgique qui sont pertinentes dans le cas concerné

Le gouverneur explique que, depuis 2014, le contrôle des banques relève principalement de la compétence de la Banque centrale européenne (BCE). Le contrôle des banques moins importantes ("*less significant banks*") est cependant encore exercé par les autorités de contrôle au niveau national, notamment par la Banque nationale de Belgique (BNB). La BCE reste cependant compétente pour l'octroi et le retrait de l'agrément. La banque Optima faisait partie de la catégorie des "banques moins importantes".

Il est ensuite souligné que la BNB ne possède que des compétences restreintes sur le plan fiscal. M. Smets signale que son institution veille à ce que les banques et les établissements financiers soient organisés de manière à pouvoir exercer efficacement les missions spécifiques dont ils sont chargés en vertu de la législation pénale fiscale (par exemple dans le cadre de la législation anti-blanchiment).

Enfin, le gouverneur souligne qu'à la suite de l'instauration du modèle dit "Twin Peaks", la FSMA est compétente pour le contrôle du respect des règles de conduite par les banques et les établissements financiers (respect des règles de conduite MiFID), les produits financiers et les intermédiaires d'assurances. Quant à la BNB, elle est compétente en matière de contrôle prudentiel. Elle peut prendre les mesures figurant sur la dia n° 3 de la présentation PowerPoint. L'intervenant mentionne que ses mesures sont imposés de manière graduelle: en premier lieu les mesures prudentielles et seulement à la fin des mesures de redressement exceptionnelles.

B. Chronologie de la supervision sur la banque Optima par la BNB

Le gouverneur présente les différentes phases dans le dossier "Optima Bank" comme indiquées sur la diapositive n° 4:

En 2011, l'autorisation a été donnée pour l'acquisition des actions d'une banque existante, Ethias Bank.

Dans la période entre 2012 et 2013, il y a eu une surveillance intensive du développement du modèle d'entreprise. Il ne faut pas oublier qu'il s'agissait d'une banque existante dans un contexte nouveau et complexe.

Dans la troisième période (janvier – octobre 2014) la BNB a constaté que la banque et son actionariat ne rencontraient pas les conditions pouvant assurer un avenir rentable. Ceci a mené à la recherche d'un

naar een externe partner en Optima Bank diende een *risk reduction* voor te bereiden voor het geval dat men niet in staat was om een externe partner te vinden.

Toen bleek dat geen externe partner kon gevonden worden, werd na oktober 2014 overgegaan tot afwikkeling van de bankactiviteiten en verdere risicovermindering.

De ordentelijke afwikkeling van de bankactiviteiten werd verstoord door vaststellingen volgend op een inspectie ter plaatse in het voorjaar van 2016, die leidden tot een vertrouwensbreuk en het nieuwe inzicht dat de voorwaarden om tot een sluitende vereffening van de bankactiviteiten te komen (indien nodig, ondersteund door garanties van de hoofdaandeelhouder) mogelijk niet meer waren vervuld. Deze vaststellingen noopten de NBB om nieuwe maatregelen op te leggen, waaronder de aanstelling van een speciaal commissaris. Het is de publicatie van berichten in de media die de onmiddellijke aanleiding waren om de terugbetaling van de deposito's op te schorten en die uiteindelijk hebben geleid tot de gekende afloop.

1. Toekenning van de vergunning in 2011

De gouverneur wijst erop dat de Europese Commissie op 12 februari 2009 haar toestemming gaf voor de staatssteun aan Ethias SA. Het herstructureringsplan dat in dat verband werd goedgekeurd door de Commissie voorzag in de verkoop van Ethias Bank en werd goedgekeurd op 20 mei 2010.

De financiële situatie van Ethias Bank zag er in 2011 als volgt uit:

- de bank had een balanstotaal van 1,3 miljard euro;
- de rentabiliteit van de bank was eerder zwak. Sinds 2004 werden de verliezen opgestapeld, onder meer doordat Ethias Bank een swapportefeuille met negatieve marktwaarde bezat;
- de bank bezat een beleggingsportefeuille waarvan de boekwaarde de marktwaarde overschrijdt. De gouverneur legt uit dat dit het gevolg is van het feit dat Ethias Bank nogal wat exposure had in Griekenland en Italië.

Optima Financial Planners (OFP) – op dat ogenblik verzekeringsbemiddelaar – wenste het bankstatuut te verkrijgen (door middel van de verwerving van Ethias Bank). Het stelde daarvoor een zakenmodel voorop dat volgens de normen het vooruitzicht bood rendabel te

partenaire externe et Optima Bank devait se préparer à la réduction des risques pour le cas où l'on ne trouverait pas de partenaire externe.

Lorsqu'il s'est avéré qu'aucun partenaire externe ne pouvait être trouvé, la résolution des activités bancaires et la réduction des risques ont été commencés en octobre 2014.

La résolution ordonnée des activités bancaires a été perturbée par les constatations effectuées lors d'une inspection sur les lieux au printemps 2016, qui ont donné engendré une rupture de confiance et laissé à penser que les conditions nécessaires pour aboutir à une liquidation correcte des activités bancaires (appuyées, au besoin, par des garanties de l'actionnaire principal) n'étaient éventuellement plus réunies. Ces constatations ont conduit la BNB à imposer de nouvelles mesures, parmi lesquelles la désignation d'un commissaire spécial. C'est la publication de communiqués dans les médias qui a immédiatement entraîné la suspension du remboursement des dépôts avec, au final, le dénouement désormais connu.

1. Octroi de la licence en 2011

Le gouverneur souligne que, le 12 février 2009, la Commission européenne a marqué son accord en ce qui concerne l'aide d'État à Ethias SA. Le plan de réorganisation, approuvé à cet égard par la Commission le 20 mai 2010, prévoyait la vente d'Ethias Banque.

En 2011, la situation financière d'Ethias Banque était la suivante:

- le total du bilan de la banque s'élevait à 1,3 milliard d'euros;
- la rentabilité de la banque était assez faible. Depuis 2004, les pertes s'accumulaient, notamment parce qu'Ethias Banque possédait un portefeuille de swaps ayant une valeur de marché négative;
- la banque possédait un portefeuille d'investissement dont la valeur comptable dépassait la valeur de marché. Le gouverneur explique que cela résultait du fait qu'Ethias Banque était assez exposée en Grèce et en Italie.

Optima Financial Planners (OFP) – qui était à ce moment un intermédiaire d'assurances – a souhaité obtenir le statut de banque (au moyen de l'acquisition d'Ethias Banque). À cet effet, OFP a présenté un modèle d'entreprise qui, selon les normes, offrait une

zijn. Zij waren een nichespeler die een bepaald cliënteel in de markt zou moeten kunnen bedienen hebben.

De gouverneur licht toe dat met het oog op de verwerking van Ethias Bank in 2010 een dossier werd ingediend bij de toenmalige CBFA. Die verzette zich uiteindelijk tegen de overname (14 februari 2011) omdat OFP over te weinig financiële middelen kon beschikken, waardoor er twijfel rees of de prudentiële vereisten inzake solvabiliteit en liquiditeit wel zouden kunnen worden nageleefd. Dit niettegenstaande werden in de daaraan voorafgaande jaren groeiende winsten verwezenlijkt. Het track record was niet slecht, maar er was een gebrek aan financiële middelen. Ethias Bank was bovendien een vrij illiquide bank.

Er wordt dienaangaande uitgelegd dat de Optima Groep op 31 december 2010 slechts over een geconsolideerd eigen vermogen van 44,8 miljoen euro beschikte, terwijl de aankoopprijs voor Ethias Bank plusminus 49 miljoen euro bedroeg. Die aankoopprijs zou in vier schijven worden betaald, opdat een beroep kon worden gedaan op toekomstige kasstromen om de prijs te betalen.

In 2011 werd een herwerkt dossier ingediend. De gouverneur onderstreept dat de inhoud ervan wezenlijk afwijkt van het eerste dossier. Hij wijst er ook op dat ondertussen de nieuwe financiële toezichtsregeling van kracht was geworden, waardoor een deel van de bevoegdheden van de CBFA werden overgedragen aan de NBB.

De gouverneur verstrekt de volgende informatie met betrekking tot het nieuwe aanvraagdossier:

Ten eerste werd het eigen vermogen van OFP verhoogd door middel van:

- een doorverkoop, door de aandeelhouders van OFP, van 10 % van hun aandelen aan een derde partij en een gelijktijdige intekening op een kapitaalsverhoging van OFP ten belope van 15 miljoen euro;

- de instap van de Spaanse Banco Inversis ten belope van 2 miljoen euro.

Tegelijk werd de aankoopprijs voor Ethias Bank naar beneden bijgesteld op 26,5 miljoen euro.

In het kader daarvan nam Ethias SA een groot deel van de hypotheekportefeuille en de kredieten verstrekt aan collectiviteiten, evenals de Italiaanse overheids-effecten aan boekwaarde over van Ethias Bank. Bovendien werd het risico op Grieks overheidspapier

perspectieve de rentabiliteit. Ils occupaient ainsi une niche qui aurait pu servir une certaine clientèle du marché.

Le gouverneur explique qu'en vue de l'acquisition d'Ethias Banque, un dossier a été introduit en 2010 auprès de l'ancienne CBFA. Cette dernière s'est finalement opposée à la reprise (14 février 2011) car OFP ne pouvait pas disposer de suffisamment de moyens financiers, ce qui faisait peser un doute sur le fait que les exigences prudentielles en matière de solvabilité et de liquidité pourraient être bien respectées. Malgré tout, des bénéfices croissants avaient été réalisés au cours des années précédentes. L'historique de performance n'était pas mauvais, mais il y avait un manque de financement. En outre, Ethias Banque était une banque assez illiquide.

Il est expliqué, en la matière, que les fonds propres consolidés dont disposait le Groupe Optima au 31 décembre 2010 ne s'élevaient qu'à 44,8 millions d'euros, alors que le prix d'achat d'Ethias Banque s'élevait à environ 49 millions d'euros. Ce prix d'achat aurait été payé en quatre tranches, en vue de pouvoir recourir à des flux de trésorerie futurs pour procéder au paiement.

En 2011, un dossier retravaillé a été introduit. Le gouverneur souligne que son contenu diffère fondamentalement de celui du premier dossier. Il souligne également qu'entre-temps, le nouveau régime de contrôle financier étant entré en vigueur, une partie des compétences de la CBFA ont été transférées à la BNB.

En ce qui concerne le nouveau dossier de demande, le gouverneur fournit les informations suivantes:

D'abord, les fonds propres d'OFP ont été augmentés grâce à:

- la revente, par les actionnaires d'OFP, de 10 % de leurs actions à un tiers et une souscription concomitante à une augmentation de capital à concurrence de 15 millions d'euros;

- l'entrée de la banque espagnole *Banco Inversis* à hauteur de 2 millions d'euros.

Dans le même temps, le prix d'achat pour Ethias Banque a été revu à la baisse à 26,5 millions d'euros.

Dans ce cadre, Ethias SA a racheté une grande partie du portefeuille d'hypothèques et des crédits octroyés aux collectivités, ainsi que les titres italiens à leur valeur comptable d'Ethias Banque. En outre, le risque sur les bons d'État grecs a été gelé et placé chez Ethias SA.

bevoren en bij Ethias SA gelegd. Er werd eveneens een overdracht van niet-hypothecaire kredieten verwezenlijkt (ten belope van 8,7 miljoen euro aan boekwaarde) en de verbintenis werd aangegaan om geen dividenduitkeringen voor te stellen. (voor meer details wordt verwezen naar slide nr. 8).

De gouverneur toont, aan de hand van een vergelijkende tabel aan dat de situatie van de vroegere Ethias Bank en de beoogde fusiebank wezenlijk van elkaar verschillen. Uit de onderstaande tabel (opgenomen in slide nr. 9) kan men opmaken dat de balans van de nieuwe bank meer liquiditeiten bevat en dat haar risicoprofiel merkkelijk lager ligt.

Actief bestanddelen (bedragen in miljoen euro) Éléments d'actifs (montants en millions d'euros)	Ethias Bank Ethias Banque	Fusiebank Banque fusionnée	Passiefbestanddelen (bedragen in miljoen euro) Éléments de passif (montants en millions d'euros)	Ethias Bank Ethias Banque	Fusiebank Banque fusionnée
Hypothecaire leningen <i>Emprunts hypothécaires</i>	760	273	Gereguleerde spaarboekjes <i>Comptes d'épargne réglementés</i>	687	687
Consumentenkredieten <i>Crédits à la consommation</i>	53	53	Zichtdeposito's particulieren <i>Comptes à vue particuliers</i>	10	10
Collectiviteiten <i>Collectivités</i>	126	52	Termijndeposito's particulieren <i>Comptes à terme particuliers</i>	9	9
Effectenportefeuille <i>Portefeuille titres</i>	418	338	Zichtdeposito's collectiviteiten <i>Comptes à vue collectivités</i>	84	84
Cash	19	563	Termijndeposito's collectiviteiten <i>Comptes à terme collectivités</i>	120	120
			Ethias Verzekeringen <i>Ethias assurances</i>	153	56

De bovenstaande elementen leiden ertoe dat de NBB geen bezwaren geuit heeft (hetgeen betekent dat de aandelen van Ethias Bank mochten overgenomen worden, niet dat een nieuwe licentie werd toegekend), gelet op:

— de verbintenissen van OFP (die onder meer een kapitaalverhoging met 17 miljoen euro en een overdracht van bepaalde activa aan de verkoper behelzen);

— het advies van de FSMA over de professionele betrouwbaarheid van de kandidaat-bestuurders van de fusiebank. De FSMA was met name van oordeel dat op basis van de elementen waarover zij beschikte niet kon worden gesteld dat de kandidaat bestuurders niet over de vereiste professionele betrouwbaarheid beschikten, en de NBB beschikte niet over aanvullende elementen; en

Une cession des crédits non hypothécaires a également été réalisée (à hauteur de 8,7 millions d'euros valeur comptable), avec l'engagement de ne pas proposer de versement de dividendes (pour plus de détails, il est renvoyé à la dia n° 8).

Le gouverneur montre, à l'aide d'un tableau comparatif, que la situation d'Ethias Banque dans sa forme antérieure et celle de la banque fusionnée diffèrent fondamentalement. Le tableau ci-dessous (repris à la dia n°9) nous indique que le bilan de la nouvelle banque contient plus de liquidités et présente un profil de risque nettement inférieur.

Les éléments ci-dessus font que la BNB n'a pas émis d'objection (ce qui veut dire que les actions d'Ethias Banque pouvaient être acquises, non pas qu'un nouveau agrément a été octroyé), eu égard:

— aux engagements d'OFP (qui comprennent notamment une augmentation de capital de 17 millions d'euros et la cession de certains actifs au vendeur);

— à l'avis de la FSMA quant à l'honorabilité professionnelle des candidats administrateurs de la banque fusionnée. La FSMA était notamment d'opinion, sur base des éléments dont elle disposait, qu'il ne pouvait pas être soutenu que les candidats au poste d'administrateur ne disposaient pas de l'honorabilité professionnelle requise, et la BNB ne disposait pas d'éléments complémentaires; et

— de prudentiële voorwaarden die werden opgelegd door de NBB.

Die prudentiële voorwaarden waren de volgende:

— de verplichting om een beroep te doen op een externe partner indien het business plan niet zou worden uitgevoerd of bijkomende verliezen zouden worden verwezenlijkt;

— de verplichting om de organisatiestructuur aan te passen aan bancaire vereisten (beslissingsprocedures, performant middenkader, omkadering nieuwe bankagenten, IT-organisatie, intern toezicht, compliance, risk management en auditfunctie, MiFID, anti-witwasverplichtingen...);

— de verplichting om een scheiding door te voeren tussen de bancaire en vastgoedpoot.

2. Uitvoering van bedrijfsmodel (2012-2013)

De gouverneur legt uit dat, na de toekenning van de vergunning, Optima Bank de nodige tijd kreeg om het voorgestelde bedrijfsmodel te ontplooiën en de bank tot wasdom te laten komen. De spreker wijst erop dat, ondanks de vaststelling dat het een “minder grote bank” betrof, de NBB een nauwgezette monitoring heeft doorgevoerd (zo werd het dossier in deze periode tot negen maal toe besproken in het NBB-Directiecomité). Dit is zeer ongebruikelijk voor financiële instellingen van deze omvang.

Met het oog op de gezondmaking van de financiële situatie van Optima Bank worden de volgende maatregelen opgelegd:

— de NBB vraagt in maart 2012 dat Optima Bank structurele oplossingen aanreikt om de operationele rentabiliteit te verhogen;

— voorts wordt de afbouw gevraagd van de swapportefeuille, die zeer verlieslatend is, evenals van het meest risicovolle gedeelte van de beleggingsportefeuille;

— daarnaast en als reactie op de vaststelling dat de bank leningen aan aandeelhouders verstrekt, neemt de NBB de beslissing om de overeenstemmende bedragen af te trekken van het eigen vermogen van de vennootschap, zodat die aandeelhouders aangespoord worden om het kapitaal te versterken. Ook wordt een aflossingsplan geëist voor die leningen aan aandeelhouders.

Op het vlak van organisatie en bestuur worden eveneens voorwaarden opgelegd:

— aux conditions prudentielles imposées par la BNB.

Ces conditions prudentielles étaient les suivantes:

— l’obligation de faire appel à un partenaire extérieur en cas de non-exécution du *business plan* ou si la banque enregistre des pertes supplémentaires;

— l’obligation d’adapter la structure organisationnelle aux exigences bancaires (procédures décisionnelles, cadre intermédiaire performant, encadrement des nouveaux agents bancaires, organisation IT, contrôle interne, *compliance*, gestion des risques et fonction d’audit, MiFID, obligations antiblanchiment...);

— l’obligation de séparer le pilier bancaire et le pilier immobilier.

2. Exécution du modèle d’entreprise (2012-2013)

Le gouverneur explique qu’après l’octroi de l’agrément, Optima Bank a obtenu le temps nécessaire pour déployer le modèle d’entreprise et s’attacher à promouvoir la banque. L’intervenant souligne qu’en dépit du constat qu’il s’agit d’une banque “de moindre envergure”, la BNB a procédé à un monitoring méticuleux (ainsi le dossier a été discuté jusqu’à neuf reprises au comité de direction de la BNB dans cette période). Il s’agit d’une fréquence très inhabituelle pour des établissements financiers de cette taille.

En vue d’assainir la situation financière de la banque Optima, les mesures suivantes ont été imposées:

— la BNB a demandé en mars 2012 que la banque Optima propose des solutions structurelles pour augmenter sa rentabilité opérationnelle;

— en outre, il lui a été demandé de procéder au démantèlement du portefeuille *swap*, extrêmement déficitaire, ainsi qu’à celui de la partie la plus risquée du portefeuille d’investissement;

— en outre, et forte du constat que la banque octroie des prêts à des actionnaires, la BNB a décidé de déduire les montants correspondants des fonds propres de la société, de manière à inciter lesdits actionnaires à renforcer le capital. De même, un plan de remboursement a été exigé pour ces prêts consentis aux actionnaires.

Au niveau de l’organisation et de la direction, des conditions ont également été imposées:

— in de eerste plaats wordt een versterking van de organisatiestructuur gevraagd door middel van de invoering van transversale functies (bv. interne audit);

— de NBB vraagt eveneens dat de vooropgestelde hervorming van de groepsstructuur wordt verwezenlijkt (zie *supra* de scheiding tussen de bancaire en vastgoedpoot);

— voorts stelt de NBB een einde aan de onrechtstreekse remuneratie via *consultancy* opdrachten. De gouverneur wijst erop dat onder meer bestuurders via zulke constructies op indirecte wijze (extra) beloond werden;

— ten slotte werd een strikter toezicht op de organisatie gevraagd en een intern toezicht van het commercieel net. De spreker stipt aan dat uit de monitoring gebleken was dat de opvolging niet altijd onmiddellijk en consequent was maar dat er inspanningen werden geleverd en de NBB heeft daar ook op aangedrongen.

Ten slotte heeft de NBB een aantal extra prudentiële acties ondernomen:

— de gouverneur legt dienaangaande uit dat, vertrekkende van de inschatting van Optima Bank van haar risicoprofiel en kapitaalbehoefte (de zogenaamde *Internal Capital Adequacy Assessment Process* (ICAAP)) een kapitaaldoelstelling door de NBB werd opgelegd, rekening houdende met het kredietrisico en de rendabiliteit;

— voorts – de spreker stipt aan dat dit zeer ongebruikelijk is – werd, rekening houdende met het risicoprofiel van de bank, een extra kapitaaldoelstelling vastgelegd;

— ten slotte werd de aanwezigheid van Optima Bank in Spanje aan een evaluatie onderworpen.

3. Zoektocht naar een financiële partner en kapitaalversterking

De gouverneur meldt vervolgens dat, twee jaar na het uitreiken van de vergunning, Optima Bank er nog steeds niet in geslaagd was een rendabel bedrijfsmodel uit te bouwen en er aan retrospectie moest worden gedaan. Ter illustratie wordt verwezen naar de volgende tabel (ook opgenomen in slide nr. 14).

— en premier lieu, il a été demandé à la banque de renforcer sa structure organisationnelle en instaurant des fonctions transversales (p.ex. audit interne);

— la BNB a demandé également que la réforme envisagée de la structure du groupe soit réalisée (voir *supra* la séparation entre le pilier bancaire et le pilier immobilier);

— en outre, la BNB a mis un terme aux rémunérations indirectes octroyées via les missions de consultance. Le gouverneur souligne que ces constructions ont permis à des administrateurs, notamment, de toucher des rémunérations (supplémentaires) indirectes;

— enfin, il a été demandé de renforcer le contrôle de l'organisation et de soumettre le réseau commercial à un contrôle interne. L'intervenant souligne que le monitoring a révélé que le suivi n'était pas toujours effectué de manière immédiate et cohérente, mais des efforts avaient été faits et la BNB y a également insisté.

Enfin, la BNB a entrepris une série d'actions prudentielles supplémentaires:

— le gouverneur explique à cet égard que, partant de l'évaluation par Optima Bank de son profil de risques et de ses besoins en capitaux (ce que l'on appelle l'*Internal Capital Adequacy Assessment Process* (ICAAP)) un objectif de capital a été imposé par la BNB, en tenant compte du risque de crédit et de la rentabilité;

— en outre – et l'intervenant souligne que cela est très inhabituel – un objectif de capital supplémentaire a été fixé eu égard au profil de risques de la banque;

— enfin, la présence de la banque Optima en Espagne a fait l'objet d'une évaluation.

3. Recherche d'un partenaire financier et recapitalisation

Le gouverneur indique ensuite que deux ans après l'obtention de l'agrément, Optima banque n'est toujours pas parvenue à développer un modèle d'entreprise rentable et une rétrospection s'imposait. Pour illustrer ces propos, il est renvoyé au tableau ci-dessous (qui figure également à la dia n°14).

Jaarresultaten (BGAAP), in miljoen euro (zonder impact Premium Spaarboekje)	2012	2013
resultaat	3,8	1,74
resultaat exclusief meer- en min- waarden effectenportefeuille en inter- estswaps	-9,71	-12,9

Hoewel er een licht positief resultaat was, bleek dat het onderliggende resultaat zwaar negatief was. Daarenboven was er geen enkel element dat erop wees dat de rentabiliteit op korte termijn, d.w.z. binnen de twaalf maanden, zou kunnen worden hersteld. Dat kon onder meer worden afgeleid uit de volgende vaststellingen:

— de Premium Spaarrekening met een intrestvoet van 3.75 % voor een korte periode oogstte meer succes dan aanvankelijk vooropgesteld; er werd een totaal aantal inlagen ten belope van 285 miljoen euro gedaan, terwijl men slechts een totaal van 60 miljoen euro had verwacht. Dit was een operatie die de NBB niet kon annuleren. Gezien de dalende rentetarieven, kon dit opgevangen worden door de belegging in activa met een hoog rendement. Doch de NBB heeft niet toegestaan dat Optima Bank dit probleem zou proberen op te lossen door risicovol te gaan beleggen;

— de bank beschikte over een hypotheekportefeuille van 50 miljoen euro waarvan het rendement lager lag dan 3.75 %;

— de bank hield nog steeds 90 miljoen euro aan interestswaps in portefeuille en daarop diende zij vast 4.13 % rente te betalen, terwijl zij een lager Euribor-tarief ontving.

Gelet op het bovenstaande en niettegenstaande dat de solvabiliteitsratio's vrij geruststellend leken, vroeg de NBB in januari 2014 een kapitaalsversterking van 7.6 miljoen euro. De gouverneur wijst erop dat het een vrij uitzonderlijke maatregel betreft, die werd genomen om toekomstige verliezen te dekken. Daarenboven werd, in uitvoering van de eerder opgelegde prudentiele voorwaarden, de instap opgelegd van een ervaren financiële partner, gelet op de moeite die Optima Bank had met het voeren van een zorgvuldig bankbeheer. Ten slotte besliste de NBB dat een kapitaalverhoging en een herbelegging in uiterst liquide producten met een laag risicoprofiel diende te worden doorgevoerd, in het licht van een eventuele afwikkeling.

De spreker legt uit dat de in de vorige alinea opgelegde maatregelen tot doel hadden Optima Bank te

Résultats annuels (BGAAP), en mil- lions d'euros (sans incidence sur le compte d'épargne Premium)	2012	2013
résultat	3,8	1,74
résultat hors plus-values et moins- values portefeuille titres et swaps d'intérêts	-9,71	-12,9

Bien que le résultat fût légèrement positif, il a été constaté que le résultat sous-jacent était fortement négatif. En outre, aucun élément n'indiquait que la rentabilité pourrait être rétablie à court terme, c'est-à-dire dans les douze mois. Cela pouvait notamment se déduire des observations suivantes:

— le compte d'épargne Premium, dont le taux d'intérêt était fixé à 3.75 % pour une courte période, a remporté plus de succès qu'initialement prévu, les dépôts ayant atteint, au total, 285 millions d'euros alors que le total attendu n'excédait pas 60 millions d'euros. Ce fut une opération que la BNB ne pouvait pas annuler. Compte tenu des taux d'intérêt en baisse, cela pourrait être compensé en investissant dans des actifs à haut rendement. Mais le BNB n'a pas permis Optima Bank de tenter de résoudre ce problème en faisant des investissements à haut risque;

— la banque disposait d'un portefeuille hypothécaire de 50 millions d'euros dont le rendement était inférieur à 3.75 %;

— la banque détenait encore, dans son portefeuille, 90 millions d'euros de swaps d'intérêt sur lesquels elle devait payer des intérêts fixes de 4.13 % alors que son taux Euribor était inférieur.

Compte tenu de ce qui précède, même si les ratios de solvabilité semblaient rassurants, la BNB a demandé, en janvier 2014, une augmentation de capital de 7.6 millions d'euros. Le gouverneur souligne qu'il s'agit d'une mesure assez exceptionnelle qui a été prise afin de couvrir les pertes futures. En outre, l'entrée d'un partenaire financier expérimenté a été imposée en exécution des conditions prudentielles imposées antérieurement, compte tenu du fait qu'Optima banque avait des difficultés à mener une gestion bancaire prudente. Enfin, la BNB a décidé que cet établissement devait opérer une augmentation de capital et un réinvestissement dans des produits extrêmement liquides à faibles risques, en vue d'une résolution éventuelle.

L'intervenant explique que les mesures mentionnées à l'alinéa précédent ont été imposées dans le but de

laten uitgroeien tot een robuuste organisatie met een voldoende financieel draagvlak. (voor een schematische voorstelling van dit beslissingsproces wordt verwezen naar slide nr. 15).

In juli 2014 evalueerde de NBB de uitvoering van de bovenvermelde beslissingen.

De gouverneur licht toe dat op dat ogenblik slechts 4,4 van de 7,6 miljoen euro kapitaalversterking werd verwezenlijkt. De oplossingen die Optima Bank voorstelde voor de aanzuivering van het saldo, bleken evenwel onaanvaardbaar. Er werd evenmin een ervaren financiële partner gevonden. Wel werd er een waarderingsverslag opgesteld en had Optima Bank in de tussentijd een investment banker aangesteld met het oog op het vinden van een geschikte financiële partner.

Voorts wordt gemeld dat Optima Bank ondertussen ook geconfronteerd werd met het ontslag van haar voorzitter Herman Verwilt ten gevolge van zijn sanctionering door de FSMA. Er werd op dat ogenblik wel werk gemaakt van het aantrekken van bestuurders met ervaring in de financiële wereld.

De beslissing die de NBB in het licht van het bovenstaande trof, behelsde de volgende elementen:

- het saldo van de kapitaalversterking diende te worden aangezuiverd tegen uiterlijk 15 september 2014;
- de procedure voor het aantrekken van een ervaren financiële partner diende eveneens te worden beëindigd tegen 15 september 2014;
- Optima Bank diende een herstelplan op te stellen;
- de tarificatie voor spaar- en beleggingstegoeden diende te worden herzien;
- er dienden kostenbesparende maatregelen te worden getroffen;
- de kredietverlening aan partijen verbonden met Optima Groep en zijn aandeelhouders en transacties met die partijen die een cash-uitstroom tot gevolg hebben, dienden te worden bevroren;
- de balansstructuur mocht niet fundamenteel worden gewijzigd.

4. *Gestage afbouw van de bankactiviteiten*

De gouverneur merkt op dat Optima na de bovenstaande evaluatie van de NBB zelf heeft beslist

faire de la banque Optima une organisation robuste dont l'assise financière serait suffisante. (Il est renvoyé à la diapositive n° 15 pour la présentation schématique de ce processus décisionnel.)

En juillet 2014, la BNB a évalué l'exécution des décisions susmentionnées.

Le gouverneur indique qu'à cette date, l'augmentation de capital n'atteignait que 4,4 et non 7,6 millions d'euros. Les solutions proposées par la banque Optima pour l'apurement du solde ne semblaient toutefois pas admissibles. Un partenaire financier expérimenté n'a pas non plus pu être trouvé. Un rapport de valorisation a cependant été établi et Optima avait désigné, dans l'intervalle, une banque d'affaires en vue de trouver un partenaire financier adéquat.

M. Smets indique par ailleurs que la banque Optima s'est retrouvée entre-temps confrontée à la démission de son président, M. Herman Verwilt, à la suite de sa sanction par la FSMA. À ce moment, la banque s'est bel et bien employée à recruter des administrateurs ayant de l'expérience dans le monde financier.

La décision que la BNB a prise à la lumière de ce qui précède comportait les éléments suivants:

- le solde du renforcement du capital devait être apuré au plus tard pour le 15 septembre 2014;
- la procédure de recrutement d'un partenaire financier expérimenté devait également être clôturée pour le 15 septembre 2014;
- la banque Optima devait élaborer un plan de relance;
- la tarification des avoirs d'épargne et d'investissement devait être revue;
- des mesures de réduction des coûts devaient être prises;
- l'octroi de crédits à des parties liées au Groupe Optima ou à ses actionnaires, de même que les transactions avec ces parties, pour autant qu'elles entraînent des décaissements de liquidités, devaient être gelés;
- la structure du bilan ne pouvait être fondamentalement modifiée.

4. *Résolution ordonnée des activités bancaires*

Le gouverneur souligne qu'après l'évaluation précitée de la BNB, Optima a elle-même décidé de mettre un

om haar krediet- en spaaractiviteiten stop te zetten. Daaropvolgend is de NBB overgegaan tot een nieuwe evaluatie in oktober 2014. In de onderstaande tabel worden de resultaten van deze evaluatie opgenomen.

	Evaluatie NBB
Kapitaalversterking	Niet OK
Financiële partner	Niet OK
Herstelplan	Opgesteld
Aanpassing tarificatie en cost cutting	OK
Kredietverlening verbonden partijen en balansstructuur	Engagement Optima

(slide 18).

Op grond van deze evaluatie neemt de NBB een nieuwe beslissing die voorziet in de verplichte uitvoering van een aantal elementen die opgenomen zijn in het eerder vermelde herstelplan. De gouverneur stipt deze elementen aan:

— de stopzetting van commerciële activiteiten die betrekking hebben op kredietverstrekking;

— de verkoop van de kredietportefeuille tegen uiterlijk 15 december 2015;

— de onmiddellijke stopzetting van het aantrekken van nieuw spaargeld onder de vorm van spaar- en termijndeposito's.

Bovendien heeft de NBB op dat ogenblik eveneens een aantal begeleidende maatregelen genomen met volgende strekking:

— Optima Bank diende dagelijks een liquiditeitsrapportering te doen en tweewekelijks te rapporteren over de verkoop van de kredietportefeuille;

— er gold een verbod op acties die leiden tot een stijging van de risicoposities;

— er gold eveneens een verbod om een beroep te doen op financieringstechnieken die de activa immobiliseren (bv. geen OLO's in pand geven);

— ten slotte diende Optima Bank over te gaan tot een identificatie van extra verkoopbare activa.

Vervolgens geeft de gouverneur aan de hand van slide nr. 20 een schematische voorstelling van de afwikkeling van de bankactiviteiten van Optima Bank. De vraag kan gesteld worden waarom, wanneer geen

terme à ses activités de crédit et d'épargne. À la suite de cette décision, la BNB a procédé à une nouvelle évaluation, en octobre 2014. Les résultats de cette évaluation sont repris dans le tableau ci-dessous.

	Évaluation BNB
Renforcement du capital	Pas satisfaisant
Partenaire financier	Pas satisfaisant
Plan de relance	Rédigé
Modification de la tarification et réduction des coûts	OK
Octroi de crédits à des parties liées et structure du bilan	Engagement d'Optima

(slide n° 18).

Sur la base de cette évaluation, la BNB prend une nouvelle décision prévoyant la mise en œuvre obligatoire d'un certain nombre d'éléments figurant dans le plan de redressement susmentionné. Le gouverneur énumère ces éléments:

— l'arrêt des activités commerciales portant sur l'octroi de crédits;

— la vente du portefeuille de crédits pour le 15 décembre 2015 au plus tard;

— l'arrêt immédiat de la collecte de nouvelle épargne par le biais de comptes d'épargne et à terme.

Par ailleurs, la BNB a également pris à ce moment plusieurs mesures d'accompagnement dans le sens suivant:

— la banque Optima devait faire un rapport journalier sur l'état de sa liquidité chaque jour et sur la vente du portefeuille de crédits deux fois par semaine;

— il y avait une interdiction d'opérations entraînant une augmentation des positions de risques;

— il y avait également l'interdiction de recourir à des techniques de financement qui immobilisent les actifs (p.ex. ne pas mettre des obligations linéaires en gage);

— enfin, la banque Optima devait procéder à l'identification d'actifs supplémentaires susceptibles d'être vendus.

Ensuite, le gouverneur présente schématiquement, au moyen de la diapositive n° 20, la résolution des activités bancaires de la banque Optima. La question peut être posée pour quoi, quand aucun partenaire externe ne

externe partner kan aangetrokken worden en de bank eigenlijk geen bank meer hoort te zijn, de stekker er niet uitgetrokken moest worden. Men moet er mee rekening houden dat men op dat moment niet zomaar een bank met 700 miljoen euro aan deposito's kan liquideren. De gedwongen onmiddellijke verkoop van alle activa ten einde de deposito's op nul te zetten, zou geleid hebben tot zware verliezen. De spreker wijst erop dat de maatregelen die door de NBB werden opgelegd, de bescherming van de deposanten, schuldeisers en werknemers beoogden. De maatregelen waren er eveneens op gericht een onmiddellijke liquidatie van Optima Bank te vermijden die een gedwongen verkoop van de kredieten (ver beneden de waarde) met zich zou meebrengen en waardoor de volledige terugbetaling van de nog uitstaande 650 miljoen euro deposito's in gevaar had kunnen komen. Bovendien zou er een niet te onderschatten sociaal passief moeten worden gedelgd. Er wordt onderstreept dat de onmiddellijke stopzetting een exponentieel omvangrijke schade zou veroorzaken. Het is ook om die reden dat de hoofdaandeelhouder instond voor de goede afloop van de verrichtingen. De afwikkeling zou gebeuren in een perspectief van continuïteit, met name de terugkeer naar het historisch model van Optima eventueel in de hoedanigheid van beursvennootschap, hetgeen ook de wens was van Optima.

Met de slides nr. 21 en 22 wordt een grafische en schematische voorstelling gegeven van de afwikkeling van de bankactiviteiten van Optima Bank. Uit de vertoonde grafiek blijkt dat de strategie van risico-afbouw gewerkt heeft. Voor wat de deposito's betreft ziet men in de gele lijn een verhoging ten tijde van de Premium Spaarrekening. De lichte verhoging in de rode lijn is te wijten aan de opname van eerder toegekende kredietopeningen. Uit de tabel blijkt dat de deposito's, die in september 2014 een totaalbedrag van 665 miljoen euro vertegenwoordigden, in maart 2016 afgenomen zijn tot 87 miljoen euro. Tijdens diezelfde periode kon een afname van de kredieten worden vastgesteld: van 213 miljoen euro in september 2014 naar 24 miljoen euro in 2016. De hoofdaandeelhouder verstreekte een garantiedekking voor 20 miljoen euro om de goede afloop te waarborgen.

De gouverneur legt uit dat blijkt dat de strategie van de NBB zijn doel aanvankelijk niet miste. De afbouw van de kredietportefeuille kon worden verwezenlijkt zonder grote verliezen en de NBB geeft stapsgewijs – dat wil zeggen naar gelang er voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn – toestemming om spaarrekeningen op te zeggen.

In dit kader werd toegestaan dat voor de financiering van de restbestanddelen (de *corporate* kredieten)

pouvait être trouvé et que la banque ne devrait plus être une banque, on ne pouvait pas éteindre les lumières. Il faut tenir compte du fait qu'à ce moment, on ne pouvait pas simplement liquider une banque avec 700 millions d'euros de dépôts. La vente forcée et immédiate des actifs en vue de mettre les dépôts à zéro aurait mené à des lourdes pertes. L'intervenant souligne que les mesures imposées par la BNB visaient à protéger les déposants, les créanciers et les travailleurs. Les mesures visaient également à éviter la liquidation immédiate de la banque Optima qui se serait accompagnée de la vente forcée des crédits (bien en dessous de leur valeur) et qui aurait pu mettre en péril le remboursement des dépôts restants à hauteur de 650 millions d'euros. Il fallait de surcroît amortir un passif social non négligeable. Il est souligné que la cessation immédiate d'activités aurait provoqué des dommages exponentiels. C'est également la raison pour laquelle l'actionnaire majoritaire était responsable pour la réussite des opérations. La résolution se produirait dans une perspective de continuité, notamment le retour au modèle historique d'Optima, le cas échéant sous le statut de société de bourse, ce qui était aussi le souhait d'Optima.

Les diapositives nos 20 et 21 donnent une présentation graphique schématique de la résolution des activités bancaires de la banque Optima. Le graphique présenté montre que la stratégie de réduction des risques a eu un résultat. Pour ce qui concerne les dépôts on voit une augmentation (dans la ligne jaune) au moment du compte d'épargne Premium. La légère augmentation de la ligne rouge est due à l'utilisation de crédits approuvés antérieurement. Du tableau il apparaît que les dépôts, qui représentaient un montant total de 665 millions d'euros en septembre 2014, étaient retombés à 87 millions d'euros en mars 2016. Au cours de la même période, on a pu constater une baisse des crédits: de 213 millions d'euros en septembre 2014 à 24 millions d'euros en 2016. L'actionnaire principal a octroyé une garantie pour un montant de 20 millions d'euros afin de garantir le bon aboutissement de la résolution des activités bancaires.

Le gouverneur explique qu'au départ, la stratégie de la BNB a produit les effets souhaités. La réduction progressive du portefeuille de crédit peut être réalisée sans grandes pertes et la BNB donne son accord progressivement – c'est-à-dire à mesure que des liquidités suffisantes sont disponibles – pour résilier des comptes d'épargne.

Dans ce cadre il a été permis que pour le financement des composantes restantes (les crédits *corporate*) des

middelen werden opgehaald bij professionele tegenpartijen en dat voor maximaal 20 miljoen euro.

Aangaande de financiering van de restbestanddelen wordt erop gewezen dat Optima in zijn aanvraag gepreciseerd had dat deze uitsluitend zou voorbehouden zijn voor “financiële instellingen, *corporates* en andere institutionele spelers”.

De NBB stond deze financiering dan ook slechts toe onder de volgende voorwaarden:

- de financiering is voorbehouden voor professionele partijen;
- ze kon enkel gebeuren onder de vorm van onderhandse leningen en;
- uitsluitend in het kader van de financiering van *corporate* kredieten;
- de voorwaarden dienden nauw aan te sluiten bij deze van *corporate* kredieten;
- er mocht geen afbreuk worden gedaan aan de beginselen van een gezond en voorzichtig *asset-liability management* (ALM).

De gouverneur merkt op dat de NBB later heeft vastgesteld dat Optima Bank meerjarige deposito's (1 tot 2 jaar) had aangetrokken bij lokale besturen en non-profitorganisaties. Daarop vaardigde de NBB een verbod uit op verdere werving van deposito's bij dergelijke instellingen. Verder meldt de gouverneur dat er werd vastgesteld dat Optima Bank ook nadien nog pogingen heeft ondernomen om gelden te ontvangen van non-profitorganisaties. De NBB heeft zich hiertegen verzet, zelfs nog tot in april 2016.

5. De eindfase van het dossier “Optima Bank”

Het proces van afwikkeling ging zijn gang maar werd verstoord in het begin van 2016. In het kader van de monitoring van de afwikkeling van de bankactiviteiten en de indiening van de aanvraag door Optima tot het verkrijgen van een nieuw statuut als beursvennootschap zijn vermoedens van onregelmatigheden opgedoken.

Daarop besliste de NBB om ter plaatse een inspectie uit te voeren die toegespitst was op een aantal complexe transacties tussen Optima Bank en een aantal andere vennootschappen uit dezelfde groep.

Op 3 mei 2016, confronteert de NBB Optima met haar vaststellingen waaruit blijkt dat er middelen aan

moyens pouvaient être récoltés auprès des contreparties professionnelles, et ce à concurrence de 20 millions d'euros.

Concernant le financement des composantes restantes, il est souligné qu'Optima avait précisé dans sa demande que celui-ci serait exclusivement réservé aux institutions financières, aux *corporates* et autres acteurs institutionnels”.

La BNB a permis ce financement alors seulement aux conditions suivantes:

- le financement est réservé aux parties professionnelles;
- il n'était possible que sous la forme d'emprunts de gré à gré et;
- exclusivement dans le cadre du financement de crédits *corporate*;
- les conditions devaient se conformer à celles relatives aux crédits *corporate*;

Il ne pouvait être porté préjudice aux principes d'un *asset-liability management* (ALM) sain et prudent.

Le gouverneur souligne que la BNB a constaté après que la banque Optima avait obtenu des dépôts pluriannuels (1 à 2 ans) de pouvoirs locaux et d'organisations sans but lucratif. La BNB a alors interdit la poursuite de la recherche de dépôts auprès de telles institutions. Le gouverneur indique ensuite qu'il a été constaté que la banque Optima a encore après tenté de recevoir des fonds d'organisations sans but lucratif. La BNB s'y est opposée et ce, même jusqu'en avril 2016.

5. La phase finale du dossier de la banque Optima

Le processus de résolution était en cours mais il a été perturbé début 2016. Dans le cadre du monitoring de la résolution des activités bancaires et de la soumission d'une demande par Optima afin d'obtenir un nouveau statut de société de bourse, des soupçons d'irrégularités sont apparus.

Ensuite, la BNB a décidé de diligenter une inspection sur place axée sur un certain nombre de transactions complexes conclues entre la banque Optima et d'autres sociétés appartenant au même groupe.

Le 3 mai 2016, la BNB a confronté Optima à ses constatations dont il ressortait que des fonds ont été

de bank werden onttrokken ten voordele van een aantal aandeelhouders, in tegenstelling tot de aanvankelijke doelstelling (waarborgen dat de bank voldoende middelen ter beschikking had om de afwikkeling te realiseren). De NBB vreest op dat ogenblik dat dergelijke praktijken tot een deficit zouden leiden op het einde van het proces van geleidelijke afbouw. Dat alles leidde tot een vertrouwensbreuk tussen de NBB en Optima Bank.

Op 10 mei 2016 verzaakt Optima Bank aan haar bankvergunning en haar aanvraag tot het verkrijgen van een vergunning als beursvennootschap. De NBB bereidde daarop de intrekking van de bankvergunning voor (wat, zoals gezegd, tot de bevoegdheid van de ECB behoort).

Op 13 mei 2016 wordt een achtergestelde lening van 10,8 miljoen euro ondertekend door de meerderheidsaandeelhouder en ten gunste van Optima Bank. Die lening beoogde onder meer de dekking van de eerder vermelde uitgaande kasstromen en de onttrokken gelden terug in te brengen.

De gouverneur licht toe dat er op 13 mei 2016 een speciale commissaris werd aangesteld door de NBB om het toezicht op de afwikkeling nog verder aan te scherpen. Hij legt ook uit dat, teneinde de serene afwikkeling van de bankactiviteit niet in het gedrang te brengen, ervoor geopteerd werd om dit niet bekend te maken. Dat hoefde ook niet. Die speciale commissaris had de volgende bevoegdheden:

- het verlenen van een voorafgaande toestemming voor de uitoefening van het initiatief- en vetorecht;
- het uitoefenen van verzet tegen elke betaling door Optima Bank aan Optima Group en alle personen die verbonden zijn aan deze groep (ook de meerderheidsaandeelhouders);
- het uitoefenen van verzet tegen alle beslissingen die ingaan tegen de maatregelen die de NBB had genomen of tegen de belangen van depositanten en schuldeisers;
- voorstellen doen die nuttig waren in het licht van de situatie.

In de periode tussen 13 mei en 15 juni 2016 heeft deze speciale commissaris het nodige verzet uitgeoefend en voorstellen gedaan (onder meer de opmaak van een communicatieplan en van de planning van een versnelde tegeldemaking van de intragroepsvorderingen en andere activa, het treffen van bewarende maatregelen ten aanzien van borgens). De speciale commissaris

soustrait à la banque au profit d'un certain nombre d'actionnaires, en contradiction avec l'objectif initial (garantir que la banque dispose de suffisamment de moyens afin de réaliser la résolution). À ce moment, la BNB craignait qu'au terme du processus de démantèlement progressif, de telles pratiques conduiraient à un déficit. Il en est résulté une rupture de confiance entre la BNB et la banque Optima.

Le 10 mai 2016, la banque Optima Bank a renoncé à sa licence bancaire et à sa demande d'être agréée en qualité de société de bourse. La BNB a ensuite préparé le retrait de la licence bancaire (ce qui, comme il a déjà été souligné, relève donc de la compétence de la BCE).

Le 13 mai 2016, un emprunt subordonné de 10,8 millions d'euros a été souscrit par l'actionnaire majoritaire et en faveur de la banque Optima. Cet emprunt visait entre autres à couvrir les décaissements susmentionnés et à réinjecter les fonds soustraits.

Le gouverneur explique que le 13 mai 2016, la BNB a désigné un commissaire spécial pour renforcer son contrôle sur la liquidation de l'activité bancaire et qu'en outre pour ne pas compromettre cette liquidation il a été décidé de ne pas diffuser ces informations. Cela ne doit, en effet, pas nécessairement être fait. Les compétences suivantes avaient été attribuées à ce commissaire spécial:

- l'octroi d'une autorisation préalable pour l'exercice du droit d'initiative et du droit de veto;
- le droit d'opposition à tout paiement qu'effectuerait la banque Optima à Optima Group et à toutes les personnes liées à ce groupe (en ce compris les actionnaires majoritaires);
- le droit d'opposition à toutes les décisions qui vont à l'encontre des mesures prises par la BNB ou des intérêts des déposants et des créanciers;
- la formulation de propositions utiles eu égard à la situation.

Au cours de la période du 13 mai au 15 juin 2016, ce commissaire spécial a émis les critiques nécessaires et a fait des propositions (notamment l'élaboration d'un plan de communication et d'un calendrier de réalisation accélérée des créances intragroupe et d'autres actifs, et la prise de mesures conservatoires en matière de cautions). Le commissaire spécial a également observé

heeft eveneens de depositoafhalingen geobserveerd en andere praktijken nauwgezet in het oog gehouden en onderzocht.

Op 13 mei 2016 heeft de NBB de FSMA ingelicht.

Op 31 mei 2016 bracht de NBB, mede op basis van de inlichtingen die de speciale commissaris tijdens de uitoefening van zijn opdracht bij Optima Bank had verzameld, het parket van Gent op de hoogte van mogelijke wanbedrijven. Niet alleen werden de vermoedens van handelingen met een strafrechtelijk karakter bevestigd door de informatie van de speciale commissaris, maar bleek bovendien het gevaar dat de hoofdaandeelhouder zich zou onttrekken aan zijn engagementen sterk toegenomen.

Dezelfde dag heeft de NBB eveneens het Garantiefonds ingelicht over het feit dat het misschien zou moeten optreden (slides 27 en 28).

Op 7 juni 2016 hebben de media informatie gebracht over de situatie bij Optima Bank. Als reactie op die lekken stuurde Optima binnen het kwartier zelf een persbericht de wereld in. De commissaris en de NBB hadden nochtans aangeraden dat proactief te doen, wat Optima niet heeft gedaan.

Het klopt dat er in de daaropvolgende uren pogingen zijn geweest om geld van de rekeningen te halen, hetgeen de commissaris – met instemming van de NBB – heeft doen beslissen om zich te verzetten tegen de afhaling van deposito's. In tegenstelling tot wat in de pers is verschenen, zijn de geldafhalingen die ingegeven waren na de publicatie van de persberichten, niet uitgevoerd.

Het blokkeren van de deposito's betekende een breekpunt in het proces. De deposito's werden geblokkeerd om enerzijds, overeenkomstig de regels van samenloop, een billijke behandeling van de depositohouders en de schuldeisers te waarborgen, en anderzijds onrechtstreeks de werknemers te beschermen.

Op dat moment bestond het gevaar van een bankrun, hetgeen zou geresulteerd hebben in de onmiddellijke en gedwongen afwikkeling. De rechten van de depositohouders en de schuldeisers moesten dus worden gevrijwaard (gewaarborgd sociaal passief, de gewaarborgde deposito's tot 100.000 euro, de andere schulden). Indirect zal het sociaal passief betaald worden met de gerecupereerde middelen.

les retraits de dépôts et a examiné et suivi de près d'autres pratiques.

Le 13 mai 2016 la BNB a averti la FSMA.

Le 31 mai 2016, la BNB a informé le parquet de Gand de possibles dysfonctionnements, en se basant notamment sur les informations collectées par le commissaire spécial durant l'exercice de sa mission auprès de la banque Optima. Non seulement les informations du commissaire spécial ont confirmé les présomptions d'agissements pénalement répréhensibles, mais le risque que l'actionnaire principal se soustraie à ses engagement semblait en outre nettement accru.

Le même jour, la BNB a averti également le Fonds de garantie d'une possible intervention (slide 27 et 28).

Le 7 juin 2016, la presse diffuse des informations sur la situation de la banque Optima. A la suite de ces fuites, Optima a elle-même diffusé un communiqué de presse dans le quart d'heure. Le commissaire et la BNB lui avaient toutefois recommandé de le faire de manière proactive, ce qu'elle n'a pas fait.

Dans les heures qui ont suivi, il est exact qu'il y a eu des tentatives de retraits, ce qui a conduit le commissaire, avec l'accord de la BNB, à s'opposer au retrait des dépôts. Contrairement à ce qu'a signalé la presse, il n'y a pas eu d'exécution des retraits initiés après les publications dans la presse.

Ce blocage des dépôts a constitué une césure dans le processus. Les dépôts ont été bloqués afin, d'une part, de garantir un traitement équitable des déposants et des créanciers, conformément aux règles de concours (règles van samenloop), et d'autre part, de protéger indirectement les travailleurs.

A ce moment précis, il y avait un risque de bankrun ce qui résulterait dans la résolution immédiate et forcée. Il fallait dès lors garantir les droits des déposants et des créanciers (passif social garanti, les dépôts assurés jusqu'au 100 000 euros, les autres créances). Indirectement le passif social sera payé des moyens récupérés.

Op 8 juni 2016 heeft de FSMA de vergunning van Optima als verzekeringsbemiddelaar geschorst, waardoor er voor de bank geen continuïteitsperspectief meer was (slide 29).

Op 9 juni 2016 heeft de NBB het Garantiefonds geïnformeerd dat de deposito's onbeschikbaar waren geworden; op die dag ging de termijn van 20 werkdagen voor de terugbetaling dus in (tot 8 juli 2016).

Op 10 juni 2016 heeft de handelsrechtbank van Gent twee voorlopig bewindvoerders aangesteld in verband met het vermogen van de heer Piqueur, die werd verzocht een staat (een balans) op te maken van zijn vermogen.

Op 14 juni 2016 heeft Optima Bank zelf een aangifte van faillissement gedaan, aangezien de twee wettelijke voorwaarden waren vervuld: de schuldeisers werden op duurzame wijze niet meer betaald en het krediet was geschokt (slide 30).

Op 15 juni 2016 heeft de handelsrechtbank van Gent het faillissement uitgesproken en een college van curatoren aangesteld. De faillietverklaring heeft van rechtswege een einde gemaakt aan het toezicht door de NBB.

C. De tussenkomst van het Garantiefonds

De heer Smets herinnert eraan dat het Garantiefonds voor financiële diensten in 2008 is opgericht bij de Deposito- en Consignatiekas. Alle kredietinstellingen zijn verplicht daaraan deel te nemen in het kader van de depositobescherming. Ze betalen een toegangsrecht en storten een jaarlijkse bijdrage. Die bijdragen worden in de boeken opgenomen als een interventiereserve die wordt geconsolideerd in de Staatsbegroting (slides 31 en 32).

Het Garantiefonds betaalt tot 100 000 euro per depositohouder uit, waardoor het in hun rechten treedt (subrogatie in de rechten) en zodoende schuldeiser wordt bij het faillissement. Het gaat om een bevoorrechte schuldvordering die aangezuiverd moet kunnen worden, samen met het sociaal passief en de kosten van het faillissement, door de waarde van de nog in de bank aanwezige activa.

Het Garantiefonds kan ook in uitzonderlijke gevallen optreden voor een hoger bedrag dan deze grens van 100 000 euro, bijvoorbeeld wanneer iemand tijdelijk meer dan 100 000 euro heeft uitstaan bij de bank (bijvoorbeeld één enkele dag voor de aankoop van een woning) en die persoon dat kan bewijzen.

Le 8 juin 2016, la FSMA a suspendu la licence d'intermédiaire d'assurances d'Optima, mettant ainsi un terme à la perspective de continuité de la banque (slide 29).

Le 9 juin 2016, la BNB a averti le Fonds de garantie que les dépôts étaient devenus indisponibles, de sorte que le délai de 20 jours ouvrables pour le remboursement a commencé à courir (jusqu'au 8 juillet 2016).

Le 10 juin 2016, le tribunal de commerce de Gand a désigné deux administrateurs provisoires pour le patrimoine de M. Piqueur. Ce dernier a été prié de fournir un état (un bilan) de son patrimoine.

Le 14 juin 2016, la banque Optima s'est elle-même déclarée en faillite étant donné que les deux conditions légales étaient réunies à savoir la cessation de paiement durable des créanciers et l'ébranlement du crédit (slide 30).

Le 15 juin 2016, le tribunal de commerce de Gand prononce la faillite et désigne un collège de curateurs. La déclaration de faillite légalement met fin au contrôle de la BNB.

C. Intervention du Fonds de garantie

M. Smets rappelle que le Fonds de Garantie pour les services financiers a été créé en 2008 auprès de la Caisse des dépôts et des Consignations. Tous les établissements de crédit sont obligés d'y participer dans le cadre de la protection des dépôts. Ils paient un droit d'entrée et versent une cotisation annuelle. Ces cotisations sont comptabilisées dans une réserve d'intervention qui est consolidée dans le budget de l'État (slides 31 et 32).

C'est ce fonds qui paiera jusqu'à 100 000 euros par déposant, se substituant de la sorte à leurs droits (subrogation de droits) en devenant ainsi le créancier de la faillite. Il s'agit d'une créance privilégiée qui doit pouvoir être récupérée avec le passif social et les coûts de la faillite par la valeur des actifs encore présents dans la banque.

Si quelqu'un a déposé à titre temporaire (par ex. un seul jour pour l'achat d'une maison), un montant supérieur à 100 000 euros et qu'il peut le prouver, il est possible que le Fonds de garantie intervienne également à titre exceptionnel pour un montant supérieur à cette limite de 100 000 euros.

Na betaling zal het Garantiefonds gesubrogeerd worden in de rechten van de deposanten, zodat het Fonds een bevoorrechte schuldvordering zal hebben in het faillissement.

D. Conclusies

Tot slot herinnert de heer Smets eraan dat de overname van Ethias Bank verantwoord was, gelet op het vooruitzicht tot een rendabele bank te komen met een sterk verbeterd financieel plan en onder duidelijke voorwaarden. In de periode 2012-2013 had Optima een businessplan moeten ontwikkelen om rendabel te zijn; dat is niet gebeurd. In 2014 werd vergeefs gezocht naar een externe partner en gestreefd naar een kapitaalinjectie.

Van 2014 tot vandaag werden de activiteiten van de bank geleidelijk afgebouwd, waarbij werd getracht de liquiditeiten te behouden en de kredieten zonder verlies te verkopen. In 2016 hebben de vastgestelde onregelmatigheden de NBB ertoe genoopt uitzonderlijke herstelmaatregelen te treffen. Uiteindelijk werd de bank failliet verklaard.

De heer Smets verklaart dat de NBB omtrent het dossier altijd zijn verantwoordelijkheid heeft opgenomen en steeds de adequate toezichtmaatregelen heeft toegepast, teneinde de schuldeisers, de deposithouders en de werknemers te beschermen.

De NBB heeft het afwikkelingsproces heel vroeg opgestart, zodra problemen werden vastgesteld. Bij die afwikkeling stonden bankactiviteiten en economische activiteiten, continuïteit, werkgelegenheid, regeling van het sociaal passief enzovoort voorop.

De continuïteit is een aspect van het prudentieel optreden dat de NBB typeert. Het is evenwel niet de taak van de toezichthouder om ten alle koste een faillissement te voorkomen, maar wel de impact ervan op de financiële dienstverlening en de stabiliteit van het Belgische financiële stelsel zoveel mogelijk te beperken. Toch is het een zeldzaam gegeven dat een bank failliet gaat.

In 2007 en 2008 is geen enkele bank failliet gegaan. Niettemin moesten grote liquiditeitsproblemen worden weggewerkt, staatssteun voorzien worden onder de vorm van kapitaalinjecties en waarborgen. Op dat ogenblik bestond de mogelijkheid om een bank af te wikkelen nog niet en hadden de banken nog enorme balansen. De les die daaruit getrokken werd, zowel nationaal als internationaal niveau, was dat bij het financieel toezicht veel sterker diende te worden gefocust op risicomonitoring en –inperking. Dat is precies wat de NBB heeft

Après paiement, le Fonds de garantie est subrogé dans les droits des déposants, de sorte que le Fonds a alors une créance privilégiée dans la faillite.

D. Conclusions

En conclusion, M. Smets rappelle que la reprise d’Ethias banque était légitime compte tenu de la perspective d’avoir une banque rentable avec un plan financier largement amélioré et suivant des conditions précises. Pendant la période 2012-2013, Optima aurait dû développer son business plan pour être rentable. Cela ne s’est pas fait. En 2014, on a cherché vainement un partenaire externe et une injection de capital.

De 2014 jusqu’à aujourd’hui, on a liquidé progressivement les activités de la banque en essayant de garder des liquidités et de vendre les crédits sans perte. En 2016, les irrégularités constatées ont contraint la BNB à prendre des mesures de redressement exceptionnelles et finalement la banque a été déclarée en faillite.

M. Smets déclare que la BNB a toujours pris ses responsabilités dans ce dossier et a appliqué les mesures de contrôle adéquates avec pour objectif de protéger les créanciers, les déposants et les travailleurs.

Très tôt, dès qu’elle a constaté des problèmes, la BNB a démarré le processus de résolution (activités bancaires et économiques, continuité, emploi, règlement du passif social, ...)

La continuité constitue un aspect de l’intervention prudentielle propre à la BNB. Il n’appartient toutefois pas à l’autorité de contrôle d’empêcher la faillite à tout prix, mais bien d’en limiter au maximum l’impact sur le service financier et sur la stabilité du système financier belge. Il est néanmoins très rare qu’une banque soit déclarée en faillite.

En 2007 et 2008, aucune banque n’a fait faillite. Toutefois il a fallu résoudre de gros problèmes de liquidités, réaliser des aides de l’État sous la forme d’injections de capital et de garanties. À cette époque, la possibilité de mettre une banque en résolution n’existait pas encore et les banques avaient encore des bilans considérables. La leçon qui en a été tirée au niveau national et international a été qu’il fallait axer le contrôle financier beaucoup plus sur le monitoring et la réduction des risques. C’est précisément ce que la BNB

gedaan, met de steun van de herstructureringsplannen van de Europese Commissie voor de grote banken.

Die *derisking* heeft als gevolg gehad dat het balanstotaal van 1 700 miljard euro in juni 2008 werd afgebouwd tot minder dan 1 000 miljard euro eind 2015. Tijdens die periode zijn de bevoegde autoriteiten erin geslaagd voor de grote systeembanken afwikkelingsconstructies en – scenario's uit te werken die zowel de deposithouders als de belastingplichtigen ten goede komen.

Dat was ook het uitgangspunt in 2014 met Optima. De NBB heeft Optima alle ontplooiingskansen geboden, en geloofde er echt in.

Begin 2014 is de NBB echter tot de conclusie gekomen dat Optima er met die hoofdaandeelhouder en de steeds terugkerende rendabiliteitsproblemen niet in zou slagen haar businessplan te realiseren en dat er een externe partner diende gevonden te worden of een einde diende gemaakt te worden aan de bancaire activiteiten. Uiteindelijk had dit afwikkelingsproces moeten doorgaan, mochten geen onregelmatigheden zijn vastgesteld. Net die onregelmatigheden die de oorzaak waren van de gebeurtenissen van de voorbije maanden, zijn uiteindelijk geresulteerd in het faillissement. Dat is niet wat de NBB gewild heeft.

III. — UITEENZETTING VAN DE HEER LUC COENE, EREGOUVERNEUR VAN DE NATIONALE BANK VAN BELGIË, LID VAN DE TOEZICHTSRAAD VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK

De heer Luc Coene, eregouverneur van de Nationale Bank van België, lid van de Toezichtsraad van de Europese Centrale Bank, geeft meteen aan dat hij zich aansluit bij de uiteenzetting van de heer Smets. In dat verband licht hij enkele punten toe.

De heer Coene komt terug op het eerste dossier dat bij de toenmalige CBFA in 2010 werd ingediend (zie slide nr. 6). De CBFA heeft zich om een heel belangrijke reden verzet tegen de overname van Ethias Bank door Optima, met name te weinig financiële middelen; daardoor rezen twijfels of Optima wel bij machte was aan de financiële vereisten te voldoen. Die conclusie ligt voor de hand: Optima beschikte over een eigen vermogen van 44,8 miljoen euro, terwijl de verkoopprijs van Ethias Bank 49 miljoen euro bedroeg. Bovendien bevatte de balans die Optima wou overnemen, zeer risicovolle posities. In tegenstelling tot wat de heer Coene in de

a fait, aidée en cela par les plans de restructuration de la Commission européenne pour les grandes banques.

Ce *derisking* a eu comme conséquence qu'on est passé d'un bilan globalisé de 1 700 milliards d'euros en juin 2008 à moins de 1000 milliards d'euros fin 2015. Pendant cette période, les autorités compétentes ont réussi à développer, pour les grandes institutions bancaires systémiques, des constructions, des scénarios de résolution qui sont favorables aux déposants et aux contribuables.

C'est précisément cette même philosophie qui a été appliquée en 2014 au cas d'Optima. La BNB a donné à Optima toutes les chances de se développer et elle y croyait vraiment.

Toutefois, début 2014, la BNB a conclu qu'avec cet actionnaire et ces problèmes récurrents de rentabilité, Optima ne réussirait pas à réaliser son modèle d'entreprise et qu'il fallait trouver un partenaire externe ou mettre fin aux activités bancaires. Finalement, ce processus de résolution aurait dû se poursuivre si des irrégularités n'avaient pas été constatées. Ce sont précisément ces irrégularités qui ont été à l'origine des événements des derniers mois, qui ont finalement abouti à la faillite. Ce n'est pas ce que la BNB avait souhaité.

III. — EXPOSÉ DE M. LUC COENE, GOUVERNEUR HONORAIRE DE LA BANQUE NATIONALE DE BELGIQUE, MEMBRE DU CONSEIL DE SURVEILLANCE DE LA BANQUE CENTRALE EUROPÉENNE

Luc Coene, gouverneur honoraire de la Banque nationale de Belgique, membre du Conseil de Surveillance de la banque centrale européenne, déclare d'emblée qu'il acquiesce aux déclarations de M. Smets. Il souhaite apporter des précisions sur certains points.

Il revient sur le premier dossier qui a été introduit à la CBFA en 2010 (voir slide n° 6). La raison pour laquelle la CBFA s'est opposée à la reprise d'Ethias Banque par Optima banque est cruciale, à savoir le manque de moyens financiers qui faisait douter de la capacité d'Optima à répondre aux exigences financières. On comprend aisément cette conclusion si l'on compare les 4,5 millions d'euros de fonds propres d'Optima avec les 45 millions d'euros de prix de vente d'Ethias Banque. En outre, le bilan qu'Optima allait reprendre comportait énormément de risques. Contrairement à ce que M. Coene a pu lire dans la presse, le refus de

pers heeft gelezen, had de weigering van de CBFA dus niets te maken met de “agressieve handelspraktijken” van Optima.

Een jaar later heeft de NBB van de FSMA trouwens de goedkeuring “*fit and proper*” voor dat dossier gekregen, zonder enige verwijzing naar problemen op het vlak van handelspraktijken.

Volgens de slides nrs. 8 en 9 werd in het dossier dat zes maanden later bij de NBB werd ingediend, aangegeven dat de verkoopprijs met de helft was gezakt, dat de eigen middelen waren gestegen (17 miljoen euro) en dat de balans gezonder was dan de oorspronkelijk ingediende balans. Op grond van die drie elementen heeft de NBB geoordeeld dat het business model van de instelling levensvatbaar was. Ook andere aspecten werden vastgelegd, met name het risico te worden geconfronteerd met een sociaal passief ingeval Ethias Bank niet zou worden overgenomen, alsook een te betalen rekening voor het depositogarantiestelsel. Dit risico werd geabsorbeerd door een redelijk business plan.

De heer Coene stelt dat hij nooit enige politieke druk heeft ondervonden. Aanvankelijk was het Directiecomité van de Nationale Bank van België terughoudend ten aanzien van de zaak Optima, gelet op de weigering van de CBFA. Pas na een analyse van alle cijfers en van alle nieuwe voorwaarden achtte de NBB het een realistisch en haalbaar project. In november 2011 werd dat dossier unaniem goedgekeurd door het Directiecomité. De NBB, die wist dat het om een moeilijk dossier ging, heeft het op de voet gevolgd. Zo werden over het dossier om de twee à drie maanden follow-upvergaderingen gehouden in het Directiecomité, terwijl de meeste andere dossiers maar eenmaal per jaar worden besproken.

Waarom is het dossier Optima op een mislukking uitgedraaid ondanks een realistisch ondernemingsplan? Het is duidelijk dat de externe omstandigheden niet gunstig waren: de financiële crisis van 2011-2012, de dalende rentevoeten op korte en lange termijn enzovoort.

Ook ligt het voor de hand dat Optima fouten heeft gemaakt, zoals het Premium-spaarboekje dat 285 miljoen euro heeft aangetrokken in plaats van de verwachte 30 à 60 miljoen euro. Die inschattingfout toont aan dat de bank niet echt een goede kijk had op de gevolgen.

Ondanks de voorwaarde die de NBB aan Optima heeft opgelegd om mensen met bankervaring aan te trekken, heeft de NBB tijdens het gehele traject moeten vaststellen dat al die mensen niet genoeg gewicht in de schaal konden leggen om in te gaan tegen de hoofdaandeelhouder van Optima, die altijd zijn eigen

la CBFA n’aurait donc rien à voir avec les soi-disant pratiques commerciales agressives d’Optima.

D’ailleurs, un an plus tard, la BNB a reçu de la FSMA une approbation “*fit and proper*” pour ce dossier sans aucune référence à des problèmes relatifs à des pratiques commerciales.

Sur le slide n° 9, on voit que dans le dossier qui a été présenté à la BNB 6 mois plus tard, le prix de revente avait baissé de plus de moitié, que les fonds propres avaient augmenté (17 millions d’euros) et que le bilan était plus sain que le bilan présenté au départ. Sur base de ces trois éléments, la BNB a estimé qu’elle pouvait y avoir un “*business model*” viable. D’autres aspects ont également été observés, notamment, le risque d’être confronté à un passif social en cas de non reprise d’Ethias Banque ainsi qu’une facture pour le système de garantie de dépôts. Ce risque était absorbé par un business plan raisonnable.

M. Coene affirme qu’il n’a jamais été soumis à aucune pression politique. Au départ, le Comité de direction de la BNB était réticent vis-à-vis du dossier Optima compte tenu du refus de la CBFA. C’est seulement après analyse de tous les chiffres et de toutes les nouvelles conditions que la BNB a estimé qu’il s’agissait d’un projet réaliste et viable. En novembre 2011, ce dossier a été approuvé à l’unanimité par le Comité de direction. Consciente de la difficulté du dossier, la BNB a suivi le dossier de très près. Ainsi, ce dossier a fait l’objet de réunions de suivi au Comité de direction tous les 2 à trois mois alors que la plupart des autres dossiers ne sont examinés qu’une fois par an.

Pourquoi le dossier Optima s’est-il soldé par un échec malgré un plan d’affaires réaliste? Il est clair que les circonstances externes n’étaient pas favorables: crise financière de 2011-2012, baisse des taux d’intérêts à court et à long terme, ...

Il est également évident qu’Optima a commis des erreurs, comme par exemple le livret d’épargne Premium qui a recolté 285 millions d’euros au lieu des 30 à 60 millions espérés. Cette erreur d’appréciation démontre que la banque n’avait pas vraiment une bonne perception des conséquences.

Malgré la condition imposée à Optima par la BNB d’attirer des personnes disposant d’une expérience bancaire, la BNB a dû constater pendant tout le parcours que toutes ces personnes n’avaient pas suffisamment de poids pour aller à l’encontre de l’actionnaire principal d’Optima qui imposait toujours ses propres solutions,

oplossingen oplegde, ook al werd hij erop gewezen dat die niet met de wet strookten.

In 2014, tijdens de gesprekken tussen de NBB enerzijds en de hoofdaandeelhouder en het management anderzijds, heeft de Nationale Bank duidelijk gesteld dat de continuïteit van de basisactiviteit van Optima niet problematisch was, mits de vereffening van het bankgedeelte zonder moeilijkheden en zonder kosten voor de Staat zou plaatsvinden. Men kan echter niet om de vaststelling heen dat op het einde van de rit de hoofdaandeelhouder de continuïteit meende te kunnen waarborgen zonder de voorwaarden na te leven. De continuïteit zou mogelijk geweest zijn maar dat zou meer gekost hebben voor de hoofdaandeelhouder.

Net als de heer Smets is de heer Coene van mening dat de hoofdaandeelhouder zelf verantwoordelijk is voor wat zich heeft afgespeeld. De NBB heeft dit dossier onafgebroken van nabij gevolgd en op het management en de aandeelhouders druk uitgeoefend om te proberen het project te doen slagen. Ten slotte hebben zij zelf beslist om, zelfs onder ongunstige voorwaarden, het project te beëindigen.

IV. — VRAGEN EN OPMERKINGEN VAN DE LEDEN

De heer Gautier Calomne (MR) merkt op dat de CBFA heeft geweigerd Optima een licentie te verlenen en dat de NBB, nadat het dossier een evolutie had doorgemaakt, enkele maanden later uiteindelijk toestemming heeft gegeven. Wat waren de meest doorslaggevend elementen bij de unanieme beslissing van de NBB? Werden alle door de NBB opgelegde voorwaarden in acht genomen? Kennelijk werd de voorwaarde in verband met de bancaire vakbekwaamheden van de bestuurders niet nageleefd – waarom heeft de NBB toen niet ingegrepen? Waarom werd twee jaar gewacht alvorens op te treden, terwijl de NBB zich zorgen maakte over dit dossier? Waarom is derhalve op Optima een uitzonderlijk streng toezicht verricht?

Gelet op de huidige situatie vraagt de heer Calomne waarom de controles niet hebben gewerkt. Heeft Optima in de verschillende stadia van het dossier de NBB opzettelijk voorgelogen? Als er sprake is geweest van een ontoereikend toezicht, welke aanbevelingen zou de NBB dan doen om dat te verhelpen en om de spaarders beter te beschermen?

De heer Benoît Dispa (cdH) dankt de twee gouverneurs voor de kwaliteit en het hoog informatieve gehalte van hun presentatie. De heer Smets heeft verklaard dat het faillissement van een bank een intrigerende

même si on lui disait qu'elles n'étaient pas conformes à la loi.

En 2014, lors des conversations qui ont eu lieu entre la BNB, d'une part et l'actionnaire principal et le management, d'autre part, la Banque nationale a clairement dit que la continuité de l'activité de base d'Optima n'était pas un problème à la seule condition que la liquidation de la partie bancaire se fasse sans difficultés et sans frais à charge de l'État. Force a été de constater qu'à la fin du parcours, l'actionnaire principal a cru pouvoir assurer la continuité sans respecter les conditions. La continuité était possible mais cela aurait avoir coûté plus cher à l'actionnaire principal.

À l'instar de M. Smets, M. Coene est d'avis que c'est l'actionnaire principal qui est lui-même responsable de ce qui s'est passé. La BNB a continuellement suivi ce dossier de près et mis la pression sur le management et les actionnaires pour essayer de faire aboutir le projet. Finalement, ce sont eux-mêmes qui ont décidé de mettre un terme au projet même à des conditions négatives.

IV. — QUESTIONS ET OBSERVATIONS DES MEMBRES

M. Gautier Calomne (MR) relève que la CBFA a refusé d'accorder la licence à Optima et que la BNB, après évolution du dossier, a finalement marqué son accord quelques mois plus tard. Quels ont été les éléments les plus déterminants dans la décision unanime de la BNB? Toutes les conditions imposées par la BNB ont-elles été respectées? Il semblerait que la condition liée aux compétences bancaires des administrateurs n'ait pas été respectée? Pourquoi dès lors, la BNB n'est-elle pas intervenue à ce moment-là? Pourquoi avoir attendu deux ans avant d'intervenir alors que la BNB avait des inquiétudes sur ce dossier? Pourquoi dès lors avoir procédé à un contrôle exceptionnellement sévère d'Optima?

Compte tenu de la situation actuelle, M. Calomne demande pourquoi les contrôles n'ont pas fonctionné. La banque Optima a-t-elle délibérément menti à la BNB aux différentes étapes du dossier? S'il y a eu un déficit de contrôle, quelles seraient les recommandations de la BNB pour y remédier et mieux protéger les épargnants?

M. Benoît Dispa (cdH) remercie les deux gouverneurs pour la qualité et la densité de leur exposé. M. Smets a déclaré que la faillite d'une banque est un événement qui intrigue. M. Dispa trouve la formule

gebeurtenis is. De heer Dispa vindt die bewoordingen ietwat oppervlakkig; volgens hem is het faillissement van een bank niet alleen schokkend voor de bankcliënten maar ook verontrustend voor het publiek in het algemeen, dat niet langer vertrouwen heeft in het bancaire systeem. De indruk bestaat enigszins dat we te maken hebben met een remake van de bankencrisis van enkele jaren geleden. Het Optima-dossier is een ernstige zaak, die de volledige aandacht van de commissie verdient.

De heer Dispa vraagt de gouverneurs of, nu de uitkomst van het dossier bekend is, het vertrouwen van de NBB niet van in het begin misbruikt werd. Wijzen strafbare handelingen er niet op dat het dossier van bij het begin fout zat? Moesten aan Optima vooraf geen voorwaarden worden gesteld?

Aangezien bepaalde bestuurders van Optima in 2012-2013 *consultancy* opdrachten hebben gekregen, had het advies van de FSMA over de professionele vaardigheden van de kandidaat-bestuurders niet in vraag moeten worden gesteld?

Welke bestuurders hebben dergelijke contracten gekregen?

In zijn uiteenzetting heeft de heer Smets niets gezegd over het bezoek van de BBI aan Optima op 30 januari 2012. Werd de NBB in kennis gesteld van dit bezoek, en wat vond ze daarvan in het kader van het verscherpt toezicht op de bank?

In de pers werd gewag gemaakt van het bezoek van de staatssecretaris voor Bestrijding van de fiscale fraude aan de kantoren van Optima Bank in 2013. Hoe heeft de NBB dit bezoek geïnterpreteerd?

Op zeker ogenblik werden tegen de voorzitter van de raad van bestuur van Optima sanctiemaatregelen genomen. Welke feiten werden hem aangewreven?

De heer Dispa vraagt of de NBB het verzoek heeft gekregen om het door Optima gelanceerde Premium-spaarboekje te valideren.

De heer Dispa twijfelt niet aan de verklaring van de heer Coene dat hij geen politieke druk heeft ervaren. Gelet echter op de namen die in het dossier opduiken (een voormalig minister en politieke mandatarissen) en op de voorgeschiedenis van Ethias Bank, kan men niet anders dan enig argwaan te hebben omtrent een zekere verwevenheid tussen politieke kringen en zakenkringen.

De heer Dispa geeft aan dat de advocaat van de heer Piqueur belangrijke functies bekleedt binnen de FSMA

un peu légère; il estime quant à lui que la faillite d'une banque est non seulement choquante pour les clients de la banque mais inquiétante pour le public en général qui n'a plus confiance dans le système bancaire. On a un peu l'impression d'être face à une réplique de la crise bancaire qui a eu lieu il y a quelques années. Le dossier Optima est un dossier grave qui mérite toute l'attention de la commission.

M. Dispa demande aux gouverneurs si, compte tenu de l'issue connue du dossier, la confiance de la BNB a été abusée dès le début. Les comportements délictueux ne jettent-ils pas le trouble sur le montage du dossier dès le départ? N'aurait-il pas fallu imposer préalablement des conditions à Optima?

Compte tenu du fait qu'en 2012-2013, certains administrateurs d'Optima ont bénéficié de contrats de consultance, n'aurait-il pas fallu remettre en question l'avis de la FSMA portant sur la qualité professionnelle des candidats administrateurs?

Quels sont les administrateurs qui ont bénéficié de ces contrats?

Dans son exposé, M. Smets n'a pas évoqué la visite de l'ISI à Optima le 30 janvier 2012. La BNB a-t-elle été informée de cette visite et comment l'a-t-elle perçue dans le cadre de son monitoring rapproché de la banque?

La presse a relaté la visite du secrétaire d'État à la Lutte contre la fraude fiscale dans les locaux de la banque Optima en 2013. Comment la BNB a-t-elle interprété cette visite?

A un certain moment, le président du Conseil d'administration d'Optima a fait l'objet de sanctions. Quels sont les faits qui lui étaient reprochés?

M. Dispa demande si la BNB a été appelée à valider le livret Premium lancé par Optima.

M. Dispa n'émet aucune doute sur les déclarations de M. Coene selon lesquelles il n'a pas subi de pressions politiques. Toutefois, compte tenu des personnalités qui apparaissent dans le dossier (un ancien ministre et des mandataires politiques) et de l'historique d'Ethias banque, on ne peut pas s'empêcher d'avoir malgré tout des suspicions sur une certaine proximité entre les milieux politiques et les milieux d'affaires.

M. Dispa relate que l'avocat de M. Piqueur occupe des fonctions importantes au sein de la FSMA (président

(voorzitter van de Raad van Toezicht, voorzitter van het Auditcomité, lid van de Sanctiecommissie). Is er geen sprake van een belangenconflict? Mocht dat inderdaad zo zijn, dan zal dit het vertrouwen in de banksector niet doen toenemen.

Tot slot vraagt de heer Dispa aan de gouverneurs welke lessen uit die vastgestelde mislukking dienen te worden getrokken. Hoe denken ze dergelijke dossiers in de toekomst aan te pakken?

De heer Marco Van Hees (PTB-GO!) vraagt inzage te mogen krijgen in de notulen van de negen vergaderingen die het Directiecomité van de NBB over dit dossier heeft gehouden.

Met betrekking tot de overname van Ethias Bank door Optima, wijst de heer Van Hees erop dat de NBB geen rekening heeft gehouden met de waarschuwingen die al bij het begin van het dossier opdoken, namelijk het feit dat geen enkele andere instelling Ethias wou overnemen en dat de instelling die zich aandienende, een kwalijke reputatie had. De NBB heeft geen rekening gehouden met het feit dat de heer Piqueur de reputatie had een oplichter te zijn; hij was overigens al verwickeld in de Ascona-zaak.

Het business model van Optima was van meet af aan al dubieus en het werd aangepast om de goedkeuring van de NBB te krijgen. De heer Coene heeft aangegeven dat het lot van Ethias ook in de schaal werd gelegd. In welke mate?

Het wekt verbazing te moeten vaststellen dat, ondanks de vele onregelmatigheden (niet-naleving van de voorwaarden enzovoort) die bij Optima worden vastgesteld, de NBB niet reageert.

Klopt het dat de NBB op de hoogte was van de aan de aandeelhouders toegekende leningen, ondanks de moeilijke situatie waarin de bank sinds 2012 verkeerde? Als reactie op die situatie nam de NBB er genoegen mee de berekening van de eigen middelen te corrigeren, zonder zich af te vragen wat de bedoeling was van de hoofdaandeelhouder.

Kunnen de gouverneurs bevestigen dat de NBB er sinds 2012 van op de hoogte was dat aan de bestuurders bezoldigingen werden toegekend? Wat was de reactie van de NBB?

Men stelt ook vast dat met financiële constructies geld van de bank naar de Optima-groep en de vennootschap Imaco (persoonlijke vermogensvennootschap van de hoofdaandeelhouder) werden overgeheveld. Wanneer

du Comité de surveillance, président du Comité d'audit, membre, membre de la Commission des sanctions). N'y a-t-il pas là un conflit d'intérêts? Si tel était le cas, il ne serait pas de nature à rétablir la confiance envers le secteur bancaire?

Enfin, M. Dispa demande aux gouverneurs quelles sont, selon eux, les leçons à tirer de ce constat d'échec. Comment envisagent-ils de gérer de tels dossiers à l'avenir?

M. Marco Van Hees (PTB-GO!) demande à pouvoir disposer des procès-verbaux des neuf réunions du Comité de direction de la BNB sur ce dossier.

En ce qui concerne la reprise de la banque Ethias par Optima, M. Van Hees souligne que la BNB n'a pas pris en compte les clignotants qui étaient déjà présents au début du dossier, à savoir le fait qu'aucune autre institution ne voulait reprendre Ethias et que celle qui se présente a une réputation douteuse. La BNB n'a pas tenu compte de la réputation d'arnaqueur de M. Piqueur qui était d'ailleurs déjà impliqué dans l'affaire Ascona.

Le *Business Model* d'Optima était déjà douteux au départ et il a été modifié pour pouvoir obtenir l'accord de la BNB. M. Coene a déclaré que le sort d'Ethias avait également pesé dans la balance. Dans quelle mesure?

Il est troublant de constater que malgré de nombreuses irrégularités (non respect des conditions, ...) dans le chef d'Optima, la BNB ne réagit pas.

Est-il exact que la BNB était au courant des prêts accordés aux actionnaires malgré la situation précaire de la banque depuis 2012? En réponse à cette situation, la BNB se contente de corriger le calcul des fonds propres sans s'interroger sur les intentions de l'actionnaire principal.

Les gouverneurs peuvent-ils confirmer que la BNB était au courant depuis 2012 que des rémunérations ont été accordées aux administrateurs? Quelle a été la réaction de BNB?

On constate également que des constructions financières ont permis de transférer l'argent de la banque vers le groupe Optima et vers la société Imaco (société patrimoniale personnelle de l'actionnaire principal).

heeft de NBB die overdrachten ontdekt en hoe heeft ze gereageerd?

Nauwelijks enkele maanden na de oprichting van de bank werden miljoenen euro aan dividenden uitgekeerd. Wat was in dat opzicht de reactie van de NBB?

Was de NBB op de hoogte van de frauduleuze fiscale constructies van Optima? Wist zij dat de BBI een fiscaal onderzoek naar Optima voerde en dat de staatssecretaris de bank had bezocht? Wat was haar reactie? Heeft de NBB niet in haar toezichtstaak gefaald?

Zou de wetgever niet moeten voorzien in bakens om de belangenconflicten tussen de politieke wereld en het bedrijfsleven te beperken?

De spreker heeft de indruk dat de NBB de problemen in verband met het dossier Optima niet zag en dat wanneer zij die zag, niet heeft gereageerd, de hoofdaandeelhouder verder de zaken liet regelen en wachtte tot mei 2016 om een commissaris te benoemen. Men kan zich dan ook afvragen of de NBB wel over genoeg macht beschikt om in te grijpen, dan wel of zij de macht waarover zij beschikt, niet weldoordacht gebruikt.

De minister van Financiën heeft verklaard dat hij geen toegang tot het dossier had. Om welke redenen krijgt de minister van de NBB geen toegang tot het dossier?

Tot slot vraagt de spreker hoe het Garantiefonds werkt en welk bedrag direct beschikbaar is.

De heer Ahmed Laaouej (PS) verklaart dat het Optima-dossier een test is voor het nieuwe Twin Peaks-model inzake crisisbeheer, in verband met een financiële instelling met een dergelijke problematische afloop. De tijd is gekomen om het microprudentieel toezicht van de NBB te evalueren.

Moest men na de crisis van 2008 en de schulden crisis van de landen niet extra voorzichtig zijn, en veeleisender optreden in verband met de kwaliteit van kandidaat-bankovernemers? Optima is dan wel geen systeembank, maar soms zijn er in het financiële systeem kleine dominante tjes die grote gevolgen voor het hele systeem kunnen hebben.

De spreker vraagt wat de reactie van de NBB was, toen zij vaststelde dat Optima afweek van het vastgestelde kader. Hoe reageerde de NBB op de vastgestelde onregelmatigheden, of zelfs onwettigheden? Had de NBB niet vroeger moeten reageren, dat wil zeggen

Quand la BNB a-t-elle découvert ces transferts et comment a-t-elle réagi?

Quelque mois à peine après la création de la banque, des millions de dividendes sont octroyés. Quelle a été la réaction de la BNB à cet égard?

La BNB était-elle au courant des montages fiscaux frauduleux mis en place par Optima? Savait-elle que l'ISI menait une enquête fiscale sur Optima et que le Secrétaire d'État lui avait rendu visite? Quelle a été sa réaction? La BNB n'a-t-elle pas failli à sa mission de contrôle?

Ne conviendrait-il pas que le Législateur prévoie des balises pour limiter les conflits d'intérêts entre le monde politique et le monde économique?

M. Van Hees a l'impression que la BNB ne voit pas les problèmes que pose le dossier Optima et lorsqu'elle les voit, elle ne réagit pas, laisse l'actionnaire principal aux commandes et attend mai 2016 pour désigner un commissaire. On peut dès lors se demander si la BNB dispose d'assez de pouvoir pour intervenir ou bien si elle n'utilise pas à bon escient le pouvoir dont elle dispose.

Le ministre des Finances a déclaré qu'il n'avait pas accès au dossier. Pour quelles raisons la BNB refus-t-elle l'accès au dossier au ministre?

Enfin, M. Van Hees demande comment fonctionne le fonds de garantie et quel en est son montant directement disponible.

M. Ahmed Laaouej (PS) déclare que le dossier Optima est la mise à l'épreuve du nouveau modèle Twin Peaks dans la gestion d'une crise relative à une institution financière qui a une issue aussi problématique. Le moment est venu d'évaluer le contrôle microprudentiel de la BNB.

Ne fallait-il pas, après la crise de 2008 et la crise des dettes souveraines, redoubler de prudence et être plus exigeant sur la qualité des candidats repreneurs à une activité bancaire. Bien qu'Optima ne soit pas une banque systémique, il y a parfois dans le système financier des petits dominos qui peuvent avoir des effets non négligeables sur l'ensemble du système.

M. Laaouej demande quelle a été la réaction de la BNB lorsqu'elle a constaté que la banque déviait du cadre fixé. Comment a-t-elle réagi face aux irrégularités, voire aux illégalités qu'elle a constatées? N'aurait-elle pas dû réagir plus tôt, c'est-à-dire au moment où les

toen de aandeelhouders ervoor kozen een poging te ondernemen om zich een dividend te laten uitbetalen op een moment dat de situatie van Optima al precair was.

In navolging van andere sprekers vraagt de heer Laaouej te kunnen beschikken over de verslagen van het Directiecomité van de NBB, met inachtneming van de geldende regels, teneinde in dit dossier volle klaarheid te kunnen brengen.

Waarom maakte de NBB zich geen zorgen over de leningen aan aandeelhouders en over de bezoldiging aan bestuurders via *consultancy*-opdrachten? Beschouwde de NBB zulks niet als een wegsluizen van vermogen van Optima, ten voordele van de aandeelhouders en de bestuurders — soms dezelfde personen?

Met betrekking tot de bescherming van de consument vraagt de spreker of de NBB zich er wel van bewust was dat een rendement van 3,75 % op het Premiumspaarboekje totaal onrealistisch was. Heeft de NBB de FSMA op de hoogte gebracht? Hadden de prudentiële toezichthouders niet moeten ingrijpen?

Tot slot vraagt de spreker zich af of de NBB ten opzichte van Optima niet minder waakzaam is geweest, omdat het geen systeembank was. Het is heel belangrijk om dat aspect uit te klaren. Er moet immers worden voorkomen dat wordt gedacht dat er een toezichtsregeling voor de grote banken bestaat en een andere voor de kleine banken, waarbij kleine banken zouden zijn onderworpen aan een minder streng microprudentieel toezicht. In dat opzicht moet de NBB een absoluut duidelijke boodschap meegeven, namelijk dat alle banken, groot én klein, aan een zelfde toezicht onderworpen zijn en dat in het geval van Optima, de omvang van de bank geen invloed op het toezicht ervan heeft gehad.

De heer Roel Deseyn (CD&V) merkt op dat het deontologisch aspect in het dossier-Optima niet uit het oog mag worden verloren. Was er sprake van enige politieke druk op de NBB om de banklicentie aan Optima Bank toe te kennen? Hebben er subjectieve elementen meegevoeld bij de toekenning van deze licentie?

Verder gaat de spreker dieper in op de professionele kwaliteiten van bestuurders en de directieleden van Optima Bank. In hoeverre is er in de context van het "*fit and proper*" beleid gekeken naar het professionele verleden van deze personen. Het is bekend dat een aantal betrokkenen reeds genoemd werden in gerechtelijke onderzoeken en zelfs veroordelingen hebben opgelopen.

actionnaires ont fait le choix d'essayer de se rétribuer alors que la situation d'Optima était déjà précaire.

Rejoignant d'autres intervenants, M. Laaouej demande à pouvoir disposer des rapports du Comité de direction de la BNB, dans le respect des règles en vigueur et ce afin de pouvoir faire toute la clarté sur ce dossier.

Pourquoi la BNB ne s'est-elle pas inquiétée des emprunts des actionnaires et de la rémunération des administrateurs par le biais de consulting? N'y a-t-elle pas perçu une forme de vidange de la substance d'Optima vers les actionnaires et les administrateurs qui parfois se confondent.

En ce qui concerne la protection des consommateurs, M. Laaouej demande si la BNB s'est bien rendu compte que le rendement de 3,75 % du livret d'épargne Premium était totalement irréaliste. La BNB a-t-elle averti la FSMA? Les autorités de contrôle prudentiel n'auraient-elles pas dû intervenir?

Enfin M. Laaouej se demande si la BNB n'a pas été moins vigilante vis-à-vis d'Optima en raison du fait qu'elle n'est pas une banque systémique. Il est essentiel de clarifier ce point. En effet, il ne faudrait pas que l'on pense qu'il existe un régime de contrôle pour les grandes banques et un autre pour les petites banques, ces dernières disposant d'une plus grande latitude en matière de contrôle microprudentiel. A cet égard, il faut que la BNB puisse diffuser un message d'une clarté absolue, à savoir que toutes les banques, qu'elles soient grandes ou petites, font l'objet d'un même contrôle et que dans le cas d'Optima, la taille de la banque n'a pas eu d'influence sur son contrôle.

M. Roel Deseyn (CD&V) souligne que l'on ne peut perdre de vue l'aspect déontologique dans le dossier Optima. Y a-t-il eu une quelconque pression politique exercée sur la BNB afin d'octroyer la licence bancaire à la banque Optima? Des éléments subjectifs ont-ils joué un rôle dans l'octroi de cette licence?

L'intervenant s'attarde quelques instants sur la question des qualités professionnelles des administrateurs et des membres de la direction de la banque Optima. Dans quelle mesure a-t-on analysé, dans le cadre du "*fit and proper*", le passé professionnel de ces personnes? On sait notamment qu'un certain nombre de personnes concernées avaient déjà été citées dans des enquêtes judiciaires et que certaines avaient même été condamnées.

Uit een intern inspectieverslag van de NBB blijkt dat bepaalde aandeelhouders activa aan Optima Bank hebben onttrokken. Welke aandeelhouders hebben specifiek activa onttrokken? Ging het om meerdere personen of was het altijd dezelfde aandeelhouder? Daarnaast maakt dat inspectieverslag ook melding van andere inbreuken zoals het overtreden van het verbod op de uitkering van dividenden en deposito's aan te trekken van publieke instellingen. Kan dit inspectieverslag aan de commissie worden overgemaakt?

Vervolgens gaat de spreker dieper in op de naleving van de antiwitwaswetgeving. Heeft de NBB hieromtrent specifieke controles verricht bij Optima Bank? Bestond er bij Optima Bank een bepaald *compliance*beleid, ontwikkeld om bepaalde klanten te weigeren en verdachte transacties te melden?

Tenslotte wenst de heer Deseyn nog meer informatie te bekomen over de werking van het Garantiefonds. Hoe werkt dat Fonds precies en wat gebeurt er in het geval van een gemeenschappelijke rekening?

De heer Peter Dedecker (N-VA) vraagt zich af hoe de FSMA tot de conclusie kon komen dat er geen elementen waren op grond waarvan kon worden gesteld dat de kandidaat-bestuurders niet over de vereiste professionele betrouwbaarheid beschikten. Nochtans waren er geruchten van een aantal malversaties in het verleden. Waren er volgens de FSMA dan elementen op grond waarvan kon worden gesteld dat de kandidaat-bestuurders wel over de vereiste professionele betrouwbaarheid beschikten?

Voorts stelt de heer Dedecker de vraag of de verkoop van Ethias Bank de enige mogelijkheid was. Heeft de NBB onderzocht of er geen alternatieven waren voor de verkoop van Ethias Bank aan Optima Bank. De spreker refereert naar de Antwerpse Diamantbank die KBC op bevel van de Europese Commissie moest verkopen. Omdat er geen kandidaat-kopers waren, heeft KBC beslist om activa van de bank geleidelijk af te bouwen (een gecontroleerde "run-off"). Was dergelijk scenario niet denkbaar bij Ethias Bank en wat zou de kostprijs daarvan zijn geweest? Zou deze operatie minder hebben gekost aan de belastingbetaler dan het huidige faillissement van Optima Bank?

Volgens meerdere auteurs (bvb stukken in De Tijd uit 2011, stukken in Trends, de duidelijke indicaties die de BBI had voor de inval bij Optima) was de banklicentie nodig was om een model te kunnen installeren/verderzetten om belastingen minstens te ontwijken. Dat is uiteraard wel een (opportunitets)kost voor de belastingbetaler. De vraag of een uitdoofscenario al dan niet goedkoper was, moet dus gesteld worden in

Il ressort d'un rapport d'inspection interne de la BNB que certains actionnaires ont soustrait des actifs à Optima. Quels actionnaires ont-ils spécifiquement soustrait des actifs? S'agit-il de plusieurs personnes ou était-ce toujours le même actionnaire? Ce rapport d'inspection mentionne également d'autres infractions, comme le non-respect de l'interdiction de verser des dividendes et d'attirer des dépôts d'organismes publics. Ce rapport d'inspection peut-il être remis à la commission?

L'intervenant aborde ensuite la question du respect de la législation anti-blanchiment. La BNB a-t-elle procédé à des contrôles spécifiques à cet égard auprès de la banque Optima? Existait-il dans cette banque une certaine politique de "*compliance*" destinée à refuser certains clients à signaler des transactions douteuses?

M. Deseyn souhaite enfin obtenir davantage d'informations sur le fonctionnement du Fonds de garantie. Comment fonctionne précisément ce Fonds et que se passe-t-il dans le cas d'un compte commun?

M. Peter Dedecker (N-VA) se demande comment la FSMA a pu conclure il n'y avait pas éléments sur la base desquels il était possible d'affirmer que les candidats administrateurs ne disposaient pas de la fiabilité professionnelle requise. Cependant, des rumeurs circulaient concernant une série de malversations commises par le passé. Y avait-il selon la FSMA des éléments sur la base desquels il était possible d'affirmer que les candidats administrateurs disposaient bien de la fiabilité professionnelle requise?

M. Dedecker demande en outre si la vente de la banque d'Ethias était la seule possibilité. La BNB a-t-elle examiné s'il n'y avait pas d'alternatives à la vente d'Ethias Bank à la banque Optima. L'intervenant renvoie à l'*Antwerpse Diamantbank* que la KBC a dû vendre sur l'ordre de la Commission européenne. Faute de candidats acquéreurs, la KBC a décidé de réduire progressivement les actifs de la banque (un "*run-off*" contrôlé). Un tel scénario n'était-il pas envisageable pour Ethias Bank et quel en aurait été le coût? Cette opération aurait-elle été moins coûteuse pour le contribuable que la faillite actuelle de la banque Optima?

Selon plusieurs auteurs (par exemple, des articles parus dans le quotidien De Tijd en 2011, des articles dans Trends, les indices manifestes dont disposait l'ISI avant la descente chez Optima), la licence bancaire était nécessaire pour pouvoir installer/poursuivre un modèle permettant au moins d'éluder l'impôt. Cela implique naturellement un coût (d'opportunité) pour le contribuable. L'on est donc en droit de se demander

vergelijking met deze opportuniteitskost aan gemiste belastinginkomsten. Was de beslissing tot toekenning van de banklicentie anders geweest indien er wel een doortastende actie of veroordeling geweest was door het gerecht of de BBI?

Vervolgens staat de spreker stil bij de staatswaarborg die verleend werd aan Ethias, meer bepaald voor de First-rekeningen. Kan de heer Coene aanduiden of deze staatswaarborg werd aangemeld bij de Europese Commissie? Heeft de NBB de Belgische regering bij de uitbreiding van de staatswaarborg naar de First-rekeningen geadviseerd?

Om de overname van Ethias Bank door Optima te doen slagen, heeft men aan de Limburgse Reconvertiemaatschappij (LRM) gevraagd om deel te nemen in het kapitaal van Optima. Uiteindelijk heeft de LRM beslist in om niet in Optima te participeren. Is de NBB of FSMA als toezichthouder betrokken geweest bij deze onderhandelingen?

De spreker haalt voorts een krantenartikel aan waarin de heer Norbert De Batselier, die tot december 2014 directeur was bij de NBB, aangeeft dat hijzelf in 2011 gekant was tegen de banklicentie voor Optima Bank, en dat hij al zijn vrienden heeft aangeraden om hun geld bij Optima weg te trekken. Hoe valt de verklaring van de heer De Batselier dan te rijmen met de stelling dat er unanimitéit was in het Directiecomité van de NBB om een banklicentie toe te kennen aan Optima? Hoe gaat de NBB om met deze informatie? Kan de heer Smets verduidelijken hoe leden van het directiecomité en andere organen van de NBB horen om te gaan met de informatie waarover ze in de context van hun beroep beschikken? Gaf de heer De Batselier in deze geen vertrouwelijke informatie over de toestand van Optima Bank door aan zijn vrienden?

Vervolgens staat de heer Dedecker stil bij de inspectie ter plaatste die de NBB heeft verricht bij Optima Bank om enkele complexe transacties tussen Optima Bank en andere vennootschappen van de Optima Groep te onderzoeken. Is het mogelijk om het inspectieverslag te kunnen inkijken?

Reeds vanaf 2004 bleek Ethias Bank een zwakke rendabiliteit te hebben met veel verliezen, een swapportefeuille met negatieve marktwaarde en een beleggingsportefeuille met een marktwaarde onder de boekwaarde (met veel blootstelling op Griekenland en Italië). In de periode 2004-2009 was reeds duidelijk dat Ethias Bank verlieslatend was. Waarom heeft de toenmalige waakhond, de FSMA, niet ingegrepen? De spreker stelt vast dat de verliezen bij Ethias Bank in 2004 in schril

si un scénario d'extinction n'aurait pas été moins coûteux que le coût d'opportunité en termes de manque à gagner fiscal. La décision d'octroyer la licence bancaire aurait-elle été différente en cas d'action énergique ou de condamnation de la part de la justice ou de la BNB?

L'intervenant se penche ensuite sur la garantie d'État qui a été accordée à Ethias, plus précisément pour les comptes *First*? M. Coene peut-il préciser si cette garantie d'État a été signalée à la Commission européenne? La BNB a-t-elle conseillé le gouvernement belge lors de l'extension de la garantie d'État aux comptes *First*?

Afin de faire réussir le rachat d'Ethias Bank par Optima, il a été demandé à la *Limburgse Reconvertiemaatschappij* (LRM) de prendre une participation au capital d'Optima. La LRM a finalement décidé d'y renoncer. La BNB ou la FSMA a-t-elle été associée à ces négociations en tant qu'autorité de surveillance?

L'intervenant cite en outre un article de presse dans lequel M. Norbert De Batselier, qui était directeur à la BNB jusqu'en décembre 2014, déclare qu'il était personnellement opposé en 2011 à la délivrance de la licence bancaire à Optima, et qu'il a conseillé à tous ses amis de retirer leur argent de cette banque. Comment la déclaration de M. De Batselier est-elle conciliable avec l'affirmation selon laquelle l'octroi d'une licence bancaire à Optima faisait l'unanimité au sein du comité de direction de la BNB? Quelle attitude adopte la BNB envers cette information? M. Smets peut-il préciser l'usage que les membres du comité de direction et d'autres organes de la BNB sont censés faire des informations dont ils disposent dans le contexte de leur profession? En l'espèce, M. De Batselier n'a-t-il pas transmis à ses amis des informations confidentielles concernant la situation de la banque Optima?

Ensuite M. Dedecker évoque l'inspection que la BNB a effectuée sur place, à la banque Optima, en vue d'examiner quelques transactions complexes entre la banque Optima et d'autres sociétés du Groupe Optima. Est-il possible de consulter le rapport d'inspection?

Dès 2014, il s'avéra que Ethias banque avait une faible rentabilité, qu'elle subissait de lourdes pertes, que son portefeuille swap avait une valeur de marché négative et que son portefeuille d'investissement avait une valeur de marché inférieure à la valeur comptable (forte exposition à la Grèce et à l'Italie). Au cours de la période 2004-2009, il apparaissait déjà clairement que Ethias banque était déficitaire. Pourquoi l'autorité de contrôle de l'époque, la FSMA, n'est-elle pas intervenue.

contrast stonden met de resultaten bij andere banken die in die periode monsterwinsten realiseerden. Zijn de heren Smets en Coene van mening dat het toezicht op Ethias in de periode 2004-2009 correct functioneerde en dat er voldoende adequaat werd gereageerd op de duidelijk aanwezige problemen en risico's bij Ethias?

Een van de voorwaarden die de NBB aan Optima Bank heeft opgelegd bij het toekennen van banklicentie was een strikte scheiding tussen de bankactiviteiten en de vastgoedactiviteiten. Toch zijn er verhalen bekend over projecten van de vastgoedpoot Optima Global Estate waarvoor kredieten werden verleend door Optima Bank, alvorens de nodige bouwvergunningen bekomen waren. Heeft de NBB bij haar inspecties hierover iets opgemerkt? Werd deze scheiding altijd in acht genomen? Blijkbaar heeft de NBB maar na een evaluatie in juli 2014 beslist om de kredietverlening en andere transacties met partijen die verbonden zijn met de Optima Groep te bevriezen. Betekent dit dat Optima Bank het voor juli 2014 dan niet zo nauw nam met deze strikte scheiding?

Vervolgens gaat de spreker in op de kredietverlening door de Optima Bank. Werden er voldoende waarborgen gevraagd voor de kredieten door Ethias Bank en later door Optima Bank? Wat was de kwaliteit van deze kredietportefeuille? Hoe is deze kredietportefeuille geëvolueerd na de overname door Optima? Zijn er mogelijkheden zijn om deze kredietportefeuille meer nauwgezet te laten doorlichten door het parlement, door het Rekenhof of een andere vorm van audit? In hoeverre speelt het bankgeheim aan de actiefkant van de balans van de bank?

Ook met betrekking tot het compliancebeleid heeft de heer Dedecker enkele vragen. Welke personen vervulden de rol van "compliance-officer"? Op welke manier werd de rol van "compliance-officer" gecontroleerd voorafgaand en na de overname van Ethias Bank? Werd deze rol volgens de NBB correct ingevuld?

Met betrekking tot de professionele bekwaamheid van de bestuurders vraagt de heer Dedecker zich af in hoeverre de bestuurders van de verschillende onderdelen van de Optimagroep wisten wat er zich in de andere onderdelen afspeelde. Waren deze bestuurders op de hoogte van het werkingsmodel van de Optimagroep dat erin bestond klanten een financieel plan aan te bieden waarin twee investeringen werden voorgesteld: een TAK23-levensverzekering bij Lombard in Luxemburg en de aankoop van vastgoed bij vastgoedpoot van Optima. Hoe moeten in dat licht uitspraken als "ik was bestuurder

L'intervenant constate que les pertes enregistrées par la banque Ethias en 2004 contrastent fortement avec les résultats d'autres banques, qui ont réalisé des bénéfices records durant cette période. MM. Smets et Coene estiment-ils que la surveillance d'Ethias au cours de la période 2004-2009 s'est effectuée correctement et qu'il a été réagi de manière suffisamment adéquate aux problèmes et risques clairement présents chez Ethias?

Une des conditions que la BNB a imposée à la banque Optima lors de l'octroi de sa licence bancaire concernait la stricte scission entre les activités bancaires et les activités immobilières. Des récits circulent toutefois concernant des projets de la branche immobilière Optima Global Estate pour lesquels des crédits ont été octroyés par la banque Optima avant l'obtention des permis de bâtir nécessaires. La BNB a-t-elle remarqué quelque chose à ce sujet au cours de ses inspections? Cette scission a-t-elle toujours été respectée? Ce n'est apparemment qu'après une évaluation réalisée en juillet 2014 que la BNB a décidé de geler les prêts et autres transactions avec des parties liées au Groupe Optima. Cela signifie-t-il qu'avant juillet 2014, la banque Optima ne respectait pas si scrupuleusement cette scission stricte?

L'intervenant aborde ensuite la question des prêts octroyés par la banque Optima. Ethias banque et, plus tard, la banque Optima demandaient-elles des garanties suffisantes pour les crédits? Quelle était la qualité de ce portefeuille de crédits? Comment ce portefeuille de crédits a-t-il évolué après la reprise par Optima? Est-il possible de le faire examiner de manière plus précise par le Parlement, la Cour des Comptes ou une autre forme d'audit? Dans quelle mesure le secret bancaire joue-t-il du côté de l'actif du bilan de la banque?

M. Dedecker pose aussi quelques questions à propos de la politique de *compliance*. Quelles personnes exerçaient la fonction de "compliance-officer"? De quelle manière le rôle de "compliance-officer" a-t-il été contrôlé avant et après la reprise de la banque Ethias? Ce rôle a-t-il été correctement rempli selon la BNB?

À propos de la compétence professionnelle des administrateurs, M. Dedecker se demande dans quelle mesure les administrateurs des différentes entités du groupe Optima savaient ce qui se passait dans les autres entités. Ces administrateurs étaient-ils au courant du modèle de fonctionnement du groupe Optima, qui consistait à proposer aux clients un plan financier comprenant deux investissements: une assurance-vie de la Branche 23 chez Lombard au Luxembourg et un achat immobilier auprès de la branche immobilière d'Optima. Que faut-il penser à cet égard d'une affirmation telle

van de groep en wist dus niet hoe het er met de bank aan toe ging” worden beoordeeld? De heer Luc Van den Bossche, stelt al anderhalf jaar niets meer met de bank te maken te hebben gezien hij geen CEO meer was, maar wel nog niet-uitvoerend bestuurder. Hoe moet deze uitspraak worden geïnterpreteerd?

In 2012 heeft de NBB beslist om de leningen aan de aandeelhouders af te trekken van het eigen vermogen zodat de aandeelhouders werden aangespoord om het kapitaal te versterken. Vanaf wanneer werden er leningen aan de aandeelhouders toegekend?

Op 2 september 2014 heeft Optima bekend gemaakt dat het haar krediet- en spaaractiviteiten zou stopzetten. Waarom wenste Optima de banklicentie nadien nog te behouden?

In oktober 2014 heeft de NBB aan Optima Bank een verbod opgelegd om nog nieuwe spaargelden aan te trekken onder de vorm van spaar- en termijndeposito's. Toch bleef Optima nadien nog deposito's aantrekken, onder andere bij openbare besturen zoals gemeenten en OCMW's. Hoe komt het dan dat de NBB maar in oktober 2015 een verbod oplegde om verder deposito's aan te trekken toen bleek dat Optima Bank deposito's voor 1 à 2 jaar, zonder opzegging had aangetrokken van lokale besturen zoals gemeenten en OCMW's en non-profit organisaties. Heeft de NBB dan geen toezicht uitgeoefend op de naleving van dat verbod dat reeds in 2014 werd opgelegd? Kunnen de deposito's die na het verbod van 2014 werden aangetrokken ongeldig worden verklaard? Welk verhaal hebben de openbare besturen die hun deposito's zijn kwijtgespeeld tegen de bestuurders van Optima Bank?

Op 3 mei 2016 heeft de NBB Optima Bank geconfronteerd met de vaststelling dat er cash uit de bank werd onttrokken ten voordele van een aantal aandeelhouders. Kan de NBB specificeren over welke bedragen en welke aandeelhouders het ging? Is de achtergestelde lening van 10,8 miljoen euro “als reparatie voor kasuitstromen” een indicatie hiervan? Gaat het echt om zoveel geld, of was die achtergestelde lening een bijkomende zekerheid voor de depositohouders?

De spreker vraagt eveneens of er in de periode tussen 10 en 13 mei 2016 liquide middelen werden omgezet in effecten of andere zaken, door bestuurders of anderen, om deze buiten het faillissement te laten vallen.

Op 10 mei 2016 heeft Optima Bank verzaakt aan haar bankvergunning. Waarom heeft de NBB op dat ogenblik niet beslist om de rekeningen reeds onmiddellijk te blokkeren? Waarom werd de speciale commissaris

que “j'étais administrateur du groupe et je ne savais donc pas ce qu'il en était de la banque”? M. Luc Van den Bossche indique que cela faisait plus d'un an et demi qu'il n'avait plus rien à voir avec la banque, étant donné qu'il n'était plus CEO, mais bien encore administrateur non exécutif. Comment faut-il interpréter cette affirmation?

En 2012, la BNB a décidé de déduire les prêts aux actionnaires des fonds propres, si bien que les actionnaires ont été incités à renforcer le capital. À partir de quand des prêts ont-ils été accordés aux actionnaires?

Le 2 septembre 2014, Optima a indiqué qu'elle allait mettre fin à ses activités en matière de crédit et d'épargne. Pourquoi Optima a-t-elle souhaité conserver sa licence bancaire au-delà de cette date?

En octobre 2014, la BNB a interdit à la banque Optima de collecter de l'épargne sous la forme de dépôts d'épargne et de dépôts à terme. Or, Optima a encore recueilli des dépôts, notamment d'administrations publiques, par exemple de communes et de CPAS. Comment se fait-il dès lors que la BNB ne lui a pas interdit, avant octobre 2015, de recueillir de nouveaux dépôts lorsqu'il est apparu que la banque Optima avait recueilli des dépôts d'administrations locales, par exemple de communes et de CPAS, et d'organisations à but non lucratif durant un à deux ans sans révocation? La BNB n'a-t-elle donc pas contrôlé le respect de l'interdiction déjà imposée en 2014? Les dépôts recueillis après l'interdiction de 2014 peuvent-ils être déclarés non valables? Quel est le discours des administrations publiques qui ont perdu leurs dépôts envers les administrateurs de la banque Optima?

Le 3 mai 2016, la BNB a confronté la banque Optima au constat que de l'argent liquide avait été retiré de la banque en faveur de quelques actionnaires. La BNB peut-elle préciser les montants et les actionnaires visés? L'emprunt subordonné de 10,8 millions d'euros “en réparation des décaissements” en est-il une indication? S'agit-il effectivement d'une somme aussi importante ou cet emprunt subordonné constituait-il une sûreté supplémentaire pour les déposants?

L'intervenant demande également si entre le 10 et le 13 mai 2016, des liquidités ont été converties en titres ou en d'autres instruments, par des administrateurs ou d'autres personnes, afin de les extraire de la faillite.

Le 10 mai 2016, la banque Optima a renoncé à sa licence bancaire. Pourquoi la BNB n'a-t-elle pas décidé, à cette date, de déjà bloquer immédiatement ces comptes? Pourquoi le commissaire spécial n'a-t-il

maar aangesteld op 13 mei? Heeft de NBB kunnen onderzoeken welke transacties er allemaal hebben plaatsgevonden tussen 10 mei en 13 mei? Zijn er aanwijzingen dat er in die periode geld werd ontvreemd?

Op 10 juni 2016 heeft de rechtbank van koophandel te Gent op eenzijdig verzoek van Optima Bank beslist dat er twee voorlopige bewindvoerders werden aangesteld voor het beheer van het vermogen van de heer Jeroen Piqueur en dat de heer Piqueur een vermogenstaat moest opmaken. Is dat verzoekschrift er gekomen op vraag van de andere bestuurders om zich van de heer Piqueur te kunnen distantiëren? Heeft de NBB op basis van de verslagen van de Raad van Bestuur en andere organen een zicht heeft op de rol van de verschillende bestuurders. In hoeverre hebben zij gehandeld in het belang van de bank in plaats van in het belang van de hoofdaandeelhouder en zichzelf?

Heeft de NBB een zicht op de verantwoordelijkheid die de bestuurders van Optima Bank dragen? Heeft de NBB de aansprakelijkheid van de bestuurders kunnen onderzoeken? Werden er aan de bestuurders de voorbije jaren telkens kwijting verleend? In hoeverre kan de heer Luc Van den Bossche als voormalig CEO aansprakelijk worden gesteld? Hoe zat het vergoedings-schema van de bestuurders precies in elkaar en waren er "claw-back"-clausules voorzien op basis waarvan bepaalde vergoedingen konden worden teruggevraagd? Kunnen de bestuurders en het management van Optima Bank aansprakelijk worden gesteld voor het mogelijke verlies door gemeenten en andere onderdelen van de overheid die buiten het depositogarantiefonds vallen? Deze laatste komen pas als derde aan bod in het lijstje van schuldeisers, na het personeel en het depositogarantiefonds. Wat met uitvoerende bestuurders die hun functie inruilden voor een niet-uitvoerend mandaat zoals Luc Van den Bossche?

Mevrouw Meyrem Almaci (Ecolo-Groen) stelt zich vragen bij het "fit and proper"-beleid van de NBB. Hoe is het mogelijk dat personen met een bedenkelijke professionele reputatie bestuurders en directielid zijn kunnen worden bij Optima Bank? In dat kader betreurt de spreekster dat een aanbeveling van de experts van de Dexia-commissie om een lijst op te stellen van bankiers die in opspraak waren gekomen in de bankencrisis niet werd weerhouden. Dergelijke lijst had kunnen voorkomen dat bankiers zoals de heer Herman Verwilt nog een bestuurdersmandaat in banken zouden kunnen uitoefenen. Het feit dat de FSMA in haar advies van 2011 aangaf dat op grond van de beschikbare elementen niet kon worden gesteld dat de kandidaat-bestuurders niet over de vereiste professionele betrouwbaarheid beschikten, boezemt op dat vlak niet veel vertrouwen

été désigné que le 13 mai? La BNB a-t-elle pu examiner toutes les transactions effectuées entre le 10 et le 13 mai? Existe-t-il des éléments indiquant que de l'argent aurait été dérobé durant cette période?

Le 10 juin 2016, le tribunal de commerce de Gand a décidé, sur requête unilatérale de la banque Optima, de désigner deux administrateurs provisoires pour gérer le patrimoine de M. Jeroen Piqueur. M. Piqueur doit en outre dresser un état de son patrimoine. Cette requête a-t-elle été introduite à la demande des autres administrateurs pour qu'ils puissent se distancier de M. Piqueur? Les rapports du Conseil d'administration et d'autres organes ont-ils permis à la BNB de se faire une idée du rôle des différents administrateurs? Dans quelle mesure ceux-ci ont-ils agi dans l'intérêt de la banque ou dans l'intérêt de l'actionnaire principal et de leur propre intérêt?

La BNB a-t-elle une idée de la responsabilité des administrateurs de la banque Optima? La BNB a-t-elle pu examiner la responsabilité des administrateurs? Les administrateurs ont-ils systématiquement reçu quittance ces dernières années? Dans quelle mesure la responsabilité de M. Luc Van den Bossche peut-elle être engagée en tant qu'ancien CEO? Comment se présentait précisément le schéma d'indemnisation des administrateurs? Des clauses "clawback" étaient-elles prévues pour permettre de récupérer certaines indemnités? La responsabilité des administrateurs et de la Banque Optima peut-elle être engagée en ce qui concerne les pertes éventuelles subies par les communes et d'autres niveaux de pouvoir qui n'ont pas accès au Fonds de garantie des dépôts? Ceux-ci n'occupent que la troisième place sur la liste des créanciers, après le personnel et le fonds de garantie. Qu'en est-il des administrateurs exécutifs qui ont échangé leur fonction pour un mandat non exécutif comme Luc Van den Bossche?

Mme Meyrem Almaci (Ecolo-Groen) se pose des questions à propos de la politique "fit and proper" de la BNB. Comment est-ce possible que des personnes à la réputation professionnelle douteuse aient pu devenir administrateur et directeur de la banque Optima? Dans ce cadre, l'intervenante regrette qu'une recommandation des experts de la commission Dexia de constituer une liste de banquiers mis en cause dans la crise bancaire n'ait pas été retenue. Une telle liste aurait permis d'éviter que des banquiers comme M. Herman Verwilt puissent encore exercer un mandat d'administrateur dans une banque. Le fait que la FSMA indiquait dans son avis de 2011 que sur la base des éléments disponibles, il ne pouvait être établi que les candidats administrateurs ne disposaient pas de la fiabilité professionnelle requise n'inspire pas vraiment confiance à cet égard.

in. De FSMA was er volgens mevrouw Almaci dus helemaal niet van overtuigd dat de kandidaat-bestuurders wel professioneel betrouwbaar waren. Waarom werd de banklicentie dan toch toegekend? Waarom heeft de NBB maar in 2012 werk gemaakt van een specifieke omzendbrief betreffende het “*fit and proper*”-beleid? Hoe verliep de samenwerking met de *compliance-officer* van Optima Bank? Is de voormalige CEO van de Optima Bank onderworpen aan een “*fit and proper*”-test?

Vervolgens drukt de spreekster haar verbazing uit over het feit dat de opinie over het toekennen van een vergunning aan Optima op een paar maanden tijd volledig is omgeslagen: in februari 2011 verzette de CBFA zich nog tegen een overname maar in november 2011 heeft de NBB dan toch groen licht gegeven. Heeft het feit dat er dringend een oplossing moest worden gezocht voor Ethias Bank voor een omwenteling gezorgd? Is er een zekere vorm van politieke druk uitgeoefend op de NBB om de banklicentie te verlenen?

Mevrouw Almaci drukt haar verwondering uit over het feit dat Optima een banklicentie kon krijgen zonder op voorhand te voldoen aan een aantal bancaire vereisten (beslissingsprocedures, performant middenkader, omkadering nieuwe bankagenten, interne controle,..). Hoe valt dit te rijmen met nieuwe banken zoals NewB, die wel moeten voldoen aan al deze vereisten alvorens zij de banklicentie kunnen aanvragen? Heeft de NBB naderhand gecontroleerd of Optima Bank voldeed aan deze bancaire vereisten?

Verder wenst de spreekster ook meer informatie te bekomen over het remuneratiebeleid van Optima Bank. Strookte dit beleid met de richtlijnen die werden opgelegd door de NBB? In hoeverre waren de *consultancy*overeenkomsten met het management van de bank goedgekeurd? In hoeverre is er bij Optima Bank gebruik gemaakt van “*claw-back*”-clausules?

Met betrekking tot de persoonlijke verantwoordelijkheid van de bestuurders van Optima Bank vraagt mevrouw Almaci of het huidige arsenaal aan sancties en middelen van de NBB volstaat. Kan de NBB hieromtrent aanbevelingen doen?

Bij de inspectie ter plaatse heeft de NBB een aantal criminele feiten vastgesteld zoals het onttrekken van activa aan de bank. Wat is de te volgen procedure bij de NBB als er dergelijke feiten worden vastgesteld? Wanneer werd er melding gemaakt van deze feiten aan het parket en welke informatie werd er juist gemeld?

De heer Peter Vanvelthoven (*sp.a*) is teleurgesteld over het gebrek aan informatie dat de NBB heeft

Selon Mme Almaci, la FSMA n'était donc absolument pas convaincue de la fiabilité professionnelle des candidats administrateurs. Pourquoi la licence bancaire a-t-elle néanmoins été octroyée? Pourquoi la BNB a-t-elle attendu 2012 pour rédiger une circulaire spécifique concernant la politique “*fit and proper*”? Comment se passait la collaboration avec le *compliance officer* de la banque Optima? Le précédent CEO de la banque Optima a-t-il été soumis à un test “*fit and proper*”?

L'intervenante exprime ensuite son étonnement envers le revirement complet de l'opinion, en l'espace de quelques mois, au sujet de l'octroi d'une licence à Optima: en février 2011, la CBFA s'est encore opposée à un rachat mais, en novembre 2011, la BNB y a donné son feu vert. Le fait qu'il fallait chercher d'urgence une solution pour Ethias Bank a-t-il provoqué ce revirement? Une certaine forme de pression politique a-t-elle été exercée sur la BNB afin d'octroyer la licence bancaire?

Mme Almaci exprime son étonnement envers le fait qu'Optima a pu obtenir une licence bancaire sans satisfaire au préalable à une série d'exigences bancaires (procédures de décision, cadres moyens performants, encadrement des nouveaux agents bancaires, contrôle interne,..). Comment cela est-il conciliable avec de nouvelles banques telles que Newbe qui doivent, elles, répondre à toutes ces exigences avant de pouvoir demander la licence bancaire? La BNB a-t-elle contrôlé par la suite si de la banque Optima satisfaisait à ces exigences bancaires?

L'intervenante souhaite, en outre, également davantage d'informations au sujet de la politique de rémunération d'Optima Bank. Cette politique correspond-elle aux directives qui ont été imposées par la BNB? Dans quelle mesure les contrats de consultance avec la direction de la banque ont-ils été autorisés? Dans quelle mesure a-t-on recouru aux clauses de *claw back* chez Optima?

Concernant la responsabilité personnelle des administrateurs avec la direction de la banque Optima, Mme Almaci demande si l'arsenal actuel de sanctions et de moyens de la BNB suffit. La BNB peut-elle formuler des recommandations en la matière?

Lors de l'inspection sur place, la BNB a constaté un certain nombre de faits criminels tels que le retrait d'actifs à la banque. Quelle est la procédure à suivre à la BNB si de tels faits sont constatés? Quand a-t-il été fait mention de ces faits au parquet et quelles informations ont été mentionnées exactement?

M. Peter Vanvelthoven (*sp.a*) déplore le caractère lacunaire des informations transmises par la BNB. Il

verschafft. Hij wenst ook inzage te bekomen van het inspectieverslag van de NBB en van de rapporten van het Directiecomité met betrekking tot het verlenen van de banklicentie.

De spreker heeft ook vragen bij de melding van de NBB aan het parket te Gent. Wat was precies de draagwijdte van de melding aan het parket? Ging het om een loutere klacht? Welke misdrijven heeft de NBB in de afgelopen 5 jaar bij Optima Bank vastgesteld? Is er een verschil tussen de onregelmatigheden die werden vastgesteld in 2016 in de aanloop van het faillissement en die in de vorige jaren werden vastgesteld?

Vervolgens wordt er dieper ingegaan op het business model van de Optima Bank. Was dat businessmodel eigenlijk wel leefbaar? Welke elementen hebben ervoor gezorgd dat de NBB een aantal maanden later plots wel akkoord ging met het verlenen van de banklicentie?

In de presentatie geeft de NBB aan dat de FSMA de kandidaat-bestuurders als voldoende professioneel betrouwbaar beschouwde. In een persartikel wordt weergegeven dat de heer Rudy Bonte, directeur bij de FSMA nochtans een andere mening had. Kan de NBB daarover meer uitleg geven?

Met betrekking tot het verlenen van de banklicentie wenst de spreker te vernemen of deze beslissingen altijd met unanimité worden genomen in de schoot van het Directiecomité van de NBB. Is er een unanimité vereist in dergelijke zaken? Zo niet, wordt er dan over gestemd?

Vervolgens gaat de heer Vanvelthoven in op de *governance* bij Optima Bank. De NBB maakt melding van het feit dat er in juli 2014 nieuwe bestuurders werden aangetrokken met ervaring in de financiële wereld. Kan men daaruit afleiden dat de zetelende bestuurders te onervaren waren?

Bij het toekennen van de banklicentie werden er door de NBB in 2011 ook een aantal prudentiële voorwaarden opgelegd. Kan de NBB aangeven of daarmee ook termijnen werden opgelegd? Het is opvallend dat de presentatie alleen vanaf 2014 melding maakt van opgelegde termijnen.

Blijkbaar gebeurde de remuneratie van sommige bestuurders en directieleden van de Optima Bank onrechtstreeks via *consultancy*overeenkomsten. Wanneer heeft de NBB het bestaan van deze piste ontdekt en wanneer werden deze overeenkomsten stopgezet? Welke personen zijn daarbij betrokken en om welke bedragen gaat het? Daarnaast werd er ook cash onttrokken aan

souhaiterait également consulter le rapport d'inspection de la BNB et les rapports du comité de direction sur l'octroi de la licence bancaire.

L'intervenant pose également des questions sur la notification de la BNB au parquet de Gand. En quoi consistait précisément la notification au parquet? S'agissait-il d'une simple plainte? Quelles infractions la BNB a-t-elle constatées à la banque Optima au cours des 5 dernières années? Les irrégularités relevées en 2016 à l'approche de la faillite sont-elles différentes de celles qui ont été constatées au cours des années précédentes?

L'intervenant aborde ensuite plus en détail le *business model* d'Optima. Ce modèle était-il en fait réaliste? Quels éléments sont à l'origine du brusque revirement de la BNB en faveur de l'octroi de la licence bancaire qui s'opéré quelques mois plus tard?

Lors de la présentation, la BNB a indiqué que la FSMA estimait que la fiabilité professionnelle des candidats au poste d'administrateur était suffisante. Un article de presse relate que M. Rudy Bonte, directeur à la FSMA, n'était cependant pas de cet avis. La BNB peut-elle fournir des explications supplémentaires à ce sujet?

L'intervenant demande si les décisions d'octroi de la licence bancaire sont systématiquement prises à l'unanimité au sein du Conseil de direction de la BNB. L'unanimité est-elle requise pour ces matières? Si non, font-elle l'objet d'un vote?

Ensuite, M. Vanvelthoven aborde le sujet de la *governance* à la banque Optima. La BNB rapporte qu'en juillet 2014, de nouveaux administrateurs bénéficiant d'une expérience dans la finance ont été attirés. Peut-on en déduire que les administrateurs en place n'étaient pas assez expérimentés?

En 2011, la BNB avait également assorti l'octroi de la licence bancaire d'un certain nombre de conditions prudentielles. La BNB peut-elle indiquer si des délais ont également été imposés à cette occasion? Il est frappant de constater que dans la présentation, il n'est question de délais imposés qu'à partir de 2014.

Visiblement, certains administrateurs et membres de la direction de la banque Optima étaient rémunérés indirectement par le biais de contrats de consultance. Quand la BNB a-t-elle découvert l'existence de cette piste et quand a-t-il été mis fin à ces contrats? Qui y a été mêlé et quels sont les montants concernés? De plus, des liquidités ont été soustraites à la banque au

de bank ten voordele van een aantal aandeelhouders. Over welke aandeelhouders gaat het specifiek?

In oktober 2015 heeft de NBB een verbod opgelegd om verder deposito's aan te trekken toen bleek dat deposito's voor 1 à 2 jaar, zonder opzegging, werden aangetrokken van lokale besturen zoals gemeenten en OCMW's en non-profit organisaties. Kan de NBB aangeven over welke openbare besturen het precies gaat?

Mevrouw Griet Smaers (CD&V) wenst meer informatie te bekomen over de *consultancy*overeenkomsten en de Luxemburgse TAK23-verzekeringproducten die Optima aanbood aan haar cliënteel. In hoeverre werden deze *consultancy*overeenkomsten ook werkelijk stopgezet en hoe heeft de NBB dit verder opgevolgd?

Vervolgens staat de spreekster stil bij het "*fit and proper*"-beleid en het *compliance*-beleid bij Optima Bank. Was er daar eigenlijk aandacht voor binnen de raad van bestuur van de bank? Was er een *compliance-officer* aanwezig bij de bank? In welke mate heeft de raad van bestuur van Optima Bank opvolging geven aan de aanbevelingen en de voorwaarden die de NBB heeft gesteld? Hoe verliepen de contacten tussen Optima Bank en de NBB en op welk niveau vonden deze contacten plaats?

In oktober 2014 heeft de NBB aan Optima Bank een verbod opgelegd om nog nieuwe spaargelden aan te trekken onder de vorm van spaar- en termijndeposito's. In 2015 blijkt dan dat Optima Bank dit verbod heeft overschreden. Wat zijn de gevolgen hiervan voor de bestuurders en de directieleden op het vlak van hun aansprakelijkheid? Welke gevolgen zullen er worden gegeven aan alle andere overtredingen en inbreuken die de NBB heeft vastgesteld?

Tenslotte sluit de spreekster zich aan bij de vraag van de andere leden om inzage te krijgen in het inspectieverslag dat geleid heeft tot de klacht bij het parket.

De heer Luk Van Biesen (Open Vld) dankt de vertegenwoordigers van de NBB voor de objectieve en veelvuldige informatie die ze hebben gegeven. De spreker is de mening toegedaan dat de NBB goed werk heeft geleverd door het aantal deposito's bij Optima Bank in vijf jaar te verminderen van meer dan 700 miljoen euro naar 90 miljoen euro. Daarmee zijn de risico's voor de Staat en de depositohouders aanzienlijk verminderd.

profit d'un certain nombre d'actionnaires. De quels actionnaires s'agit-il spécifiquement?

En octobre 2015, la BNB a interdit à Optima de continuer à attirer des dépôts lorsqu'il est apparu que la banque proposait des dépôts à terme (pour une durée d'un à deux ans), sans préavis, à des pouvoirs locaux tels que des communes et des CPAS, ainsi qu'à des associations sans but lucratif. La BNB peut-elle indiquer de quelles administrations publiques il s'agit précisément?

Mme Griet Smaers (CD&V) souhaite davantage d'informations sur les contrats de consultance et les produits d'assurance de la branche 23 luxembourgeoise qu'Optima proposait à sa clientèle. Dans quelle mesure a-t-il été réellement mis fin à ces contrats de consultance et comment la BNB a-t-elle assuré le suivi ultérieur de ce dossier?

L'intervenante évoque ensuite la question de la politique "*fit and proper*" ainsi que de la politique de "*compliance*" de la banque Optima. Le conseil d'administration de la banque prêtait-il réellement attention à ces éléments? La banque disposait-elle en son sein d'un "*compliance officer*"? Dans quelle mesure le conseil d'administration de la banque Optima a-t-il donné suite aux recommandations de la BNB et aux conditions imposées par celle-ci? Comment se déroulaient les contacts entre la banque Optima et la BNB et à quel niveau avaient-ils lieu?

En octobre 2014, la BNB a interdit à la banque Optima de collecter de l'épargne sous la forme de dépôts d'épargne et de dépôts à terme. En 2015, il est apparu que la banque Optima ne s'était pas conformée à cette interdiction. Avec quelles conséquences, en termes de responsabilités, pour les administrateurs et les membres de la direction? Quelles seront les conséquences des autres infractions et manquements constatés par la BNB?

Enfin, l'oratrice se joint à la demande des autres membres concernant la consultation du rapport d'inspection qui a abouti à la plainte au parquet.

M. Luk Van Biesen (Open Vld) remercie les représentants de la BNB pour les informations objectives et nombreuses qu'ils ont transmises. L'orateur estime que la BNB a fait du bon travail en réduisant le montant des dépôts auprès de la banque Optima, montant passé de plus de 700 millions à 90 millions d'euros en cinq ans, ce qui a considérablement réduit les risques pour l'État et les déposants.

Verder sluit de spreker zich aan bij de vragen van de vorige sprekers over het “*fit and proper*”-beleid bij Optima Bank.

Met betrekking tot de overname van Optima Bank vraagt de heer Van Biesen of de overnameprijs ook ooit effectief betaald is. Daarnaast stelt de spreker vast dat Optima Bank toch wel een bijzondere aandeelhoudersstructuur had op het moment van de overname. Is het normaal dat een bank maar één meerderheidsaandeelhouder heeft, namelijk de heer Piqueur? Heeft de NBB de verkoop van 10 % van de aandelen aan de groep Saffelberg en de instap van het Spaans Banco Inversis onderzocht? Volgens de heer Van Biesen gaat het om transacties waar op toch op zijn minst vragen kunnen worden bij gesteld.

Vervolgens staat de spreker stil bij de sancties die de NBB ter beschikking heeft. Wat kan de NBB concreet doen als zij vaststelt dat een bank een verbod dat de NBB heeft opgelegd, overtreedt: bijvoorbeeld het verbod om cash te onttrekken aan de bank of het verbod om dividenden uit te keren? Bij welke overtredingen heeft de bank ingegrepen en bij welke niet? Over welke bedragen gaat het? Welke CEO was in functie op het ogenblik dat de onregelmatigheden werden vastgesteld: gaat het om de heer Luc Van den Bossche of om de heer Danny De Raymaecker die hem in januari 2015 heeft opgevolgd?

Tenslotte haalt de heer Van Biesen nog het onderzoek van de BBI bij Optima aan. Op basis van de uitspraak van de rechtbank van eerste aanleg te Gent heeft de BBI het onderzoek naar mogelijke witwasconstructies via Luxemburgse TAK23-verzekeringsproducten moeten stilleggen. Heeft het stopzetten van het BBI-onderzoek een rol gespeeld bij de afwikkeling van Optima Bank? Is er met andere woorden enige politieke druk geweest om de BBI niet verder te laten gaan met het onderzoek om te voorkomen dat Optima Bank monsterboetes zou opgelegd krijgen? Dergelijke boetes zouden het fragiele Optima op haar voetstuk immers kunnen doen wankelen. Wat is het standpunt daarin van de NBB? Was de NBB op de hoogte van de praktijken van Optima die er deels in bestond om witwasconstructies op te zetten in Luxemburg?

De rapporteur,

Roel DESEYN

De voorzitter,

Eric VAN ROMPUY

Pour le surplus, l'orateur se joint aux questions des intervenants précédents sur le caractère adéquat et adapté de la politique de la banque Optima.

À propos de la reprise de la banque Optima, M. Van Biesen demande si le prix de rachat a effectivement été payé un jour. L'orateur constate en outre que la structure de l'actionnariat de la banque Optima était assez particulière au moment de la reprise. Est-il normal qu'une banque n'ait qu'un seul actionnaire majoritaire, à savoir M. Piqueur? La BNB a-t-elle examiné la vente de 10 % des parts au groupe Saffelberg et l'entrée de la Banque espagnole Banco Inversis? D'après M. Van Biesen, il s'agit de transactions qui méritent au moins quelques questions.

L'intervenant évoque ensuite les sanctions à la disposition de la BNB. Que peut faire concrètement la BNB lorsqu'elle constate qu'une interdiction qu'elle a imposée n'est pas respectée par une banque: par exemple, l'interdiction de retirer de l'argent liquide à la banque ou l'interdiction de distribuer des dividendes? Quelles infractions ont entraîné une intervention de la BNB et lesquelles pas? Quels étaient les montants en jeu? Quel CEO était en fonction au moment où les irrégularités ont été constatées: était-ce M. Luc Van den Bossche ou M. Danny De Raymaecker, qui lui a succédé en janvier 2015?

Enfin, M. Van Biesen revient une fois encore sur l'enquête menée par l'ISI chez Optima. Sur la base de la décision du tribunal de première instance de Gand, l'ISI a dû interrompre l'enquête sur les possibles constructions de blanchiment par le truchement de produits d'assurance Branche 23 luxembourgeois. L'arrêt de l'enquête de l'ISI a-t-il joué un rôle dans la résolution de la banque Optima? En d'autres termes, a-t-on exercé des pressions politiques pour bloquer l'enquête de l'ISI afin d'éviter que la banque Optima se voie infliger le paiement d'amendes gigantesques? Pareilles amendes auraient en effet pu faire vaciller la fragile banque Optima de son piédestal. Quel est le point de vue de la BNB à cet égard? La BNB était-elle informée des pratiques d'Optima qui consistaient, notamment, à créer des constructions de blanchiment au Luxembourg?

Le rapporteur,

Roel DESEYN

Le président,

Eric VAN ROMPUY

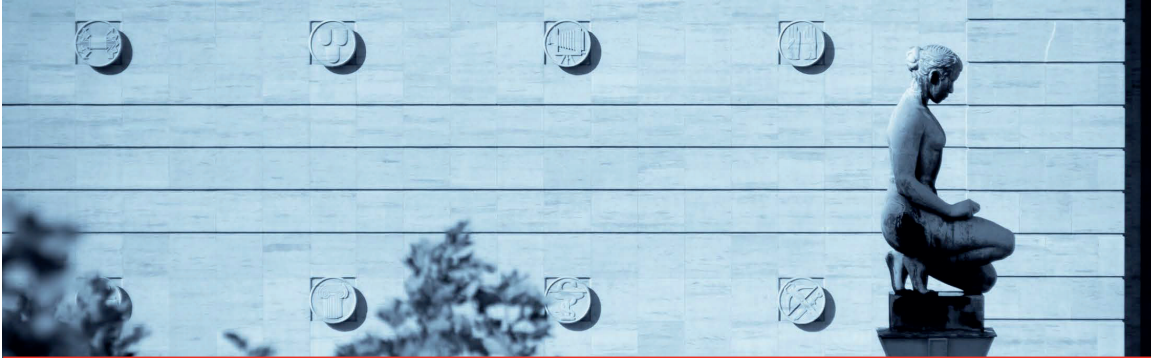
BIJLAGE

Presentatie van de heren Smets en Coene

ANNEXE

Présentation de MM. Smets et Coene

**Commissie Financiën en Begroting
Hoorzitting “Optima Bank”
Kamer van Volksvertegenwoordigers**



29/06/2016
Jan Smets, Gouverneur

 **Banque Nationale Bank**
DE BELGIQUE VAN BELGIË
Eurosystem

**Commission Finances et Budget
Audition « Optima Bank »
Chambre des Représentants**



29/06/2016
Jan Smets, Gouverneur

 **Banque Nationale Bank**
DE BELGIQUE VAN BELGIË
Eurosystem

Plan

1. Bevoegdheden van de NBB
2. Chronologie van het toezicht op Optima Bank
3. Tussenkomsst van het Garantiefonds
4. Conclusies



2

Plan

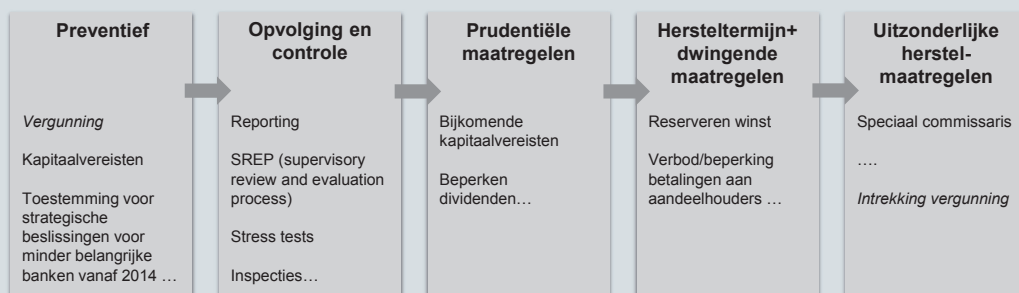
1. Compétences de la BNB
2. Chronologie du contrôle opéré sur Optima Bank
3. Intervention du Fonds de garantie
4. Conclusions



2

1. Bevoegdheden van de NBB

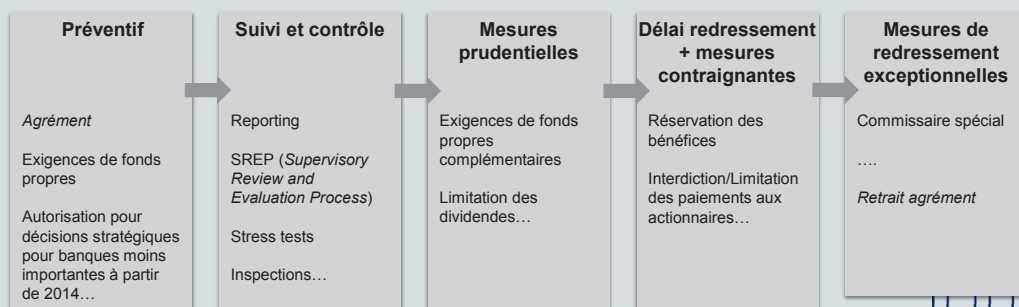
- ▶ Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme:
 - NBB rechtstreeks toezicht op “minder belangrijke banken”
 - doch ECB bevoegd voor verlening en intrekking vergunning
- ▶ Beperkte rol NBB in fiscale materies (cfr. Bijzondere Commissie Panama)
- ▶ Ingevolge Twin Peaks is de FSMA bevoegd voor gedragstoezicht (MiFID), financiële producten en toezicht op verzekeringstussenpersonen



3

1. Compétences de la BNB

- ▶ Mécanisme de surveillance unique :
 - Surveillance directe par la BNB des « banques moins importantes »
 - mais BCE compétente pour octroi et retrait agrément
- ▶ Rôle limité de la BNB en matières fiscales (cf. Commission spéciale Panama)
- ▶ À la suite de Twin Peaks, la FSMA est compétente pour le contrôle des règles de conduite (MiFID), les produits financiers et le contrôle des intermédiaires d'assurance



3

2. Chronologie van het toezicht op Optima Bank

- 2.1. Toekenning van de vergunning (2011)
- 2.2. Implementatie van het bedrijfsmodel van Optima (2012 – 2013)
- 2.3. Zoektocht naar een financiële partner en kapitaalversterking (januari – oktober 2014)
- 2.4. Gestage afbouw bankactiviteiten (november 2014 – voorjaar 2016)
- 2.5. Laatste fase (mei – juni 2016)



4 / 34

2. Chronologie du contrôle opéré sur Optima Bank

- 2.1. Octroi de l'agrément (2011)
- 2.2. Mise en œuvre du modèle d'entreprise d'Optima (2012 – 2013)
- 2.3. Recherche d'un partenaire financier et renforcement du capital (janvier – octobre 2014)
- 2.4. Réduction progressive des activités bancaires (novembre 2014 – printemps 2016)
- 2.5. Phase ultime (mai – juin 2016)



4 / 34

2.1. Toekenning van de vergunning (2011)

2.1.1. Inleiding

- ▶ De EC gaf haar toestemming voor de staatssteun aan Ethias SA op 12 februari 2009. Het herstructureringsplan werd door de EC goedgekeurd op 20 mei 2010, met als onderdeel de verkoop van Ethias Bank.
- ▶ Ethias Bank in 2011:
 - balanstotaal van 1,3 miljard euro
 - zwakke rendabiliteit met veel verliezen sinds 2004, swapportefeuille met negatieve marktwaarde
 - marktwaarde beleggingsportefeuille onder boekwaarde (exposures op Griekenland en Italië...)
- ▶ Optima Financial Planners (OFP) had op dat moment het statuut van verzekeringsbemiddelaar en wenste het bankstatuut



5 / 34

2.1. Octroi de l'agrément (2011)

2.1.1. Introduction

- ▶ La CE a autorisé l'aide d'État à Ethias SA le 12 février 2009. Le plan de restructuration a été approuvé par la CE le 20 mai 2010, en ce compris la vente d'Ethias Banque.
- ▶ Ethias Banque en 2011:
 - total bilantaire de 1,3 milliard d'euros
 - rentabilité faible avec des pertes importantes depuis 2004, portefeuille de swaps à valeur de marché négative
 - valeur de marché du portefeuille de placement inférieure à la valeur comptable (expositions sur la Grèce et l'Italie...)
- ▶ Optima Financial Planners (OFP) avait à l'époque le statut d'intermédiaire d'assurances et souhaitait le statut de banque



5 / 34

2.1. Toekenning van de vergunning (2011)

2.1.2. Eerste dossier ingediend bij de CBFA in 2010

Aanvraagdossier 2010

Optima Groep beschikte over een geconsolideerd eigen vermogen van 44,8 miljoen euro op 31 december 2010

De aankoop prijs voor Ethias Bank bedroeg ongeveer 49 miljoen euro

Deze prijs zou betaald worden in 4 schijven om Optima Financial Planners in staat te stellen de betalingen te doen op basis van toekomstige cash flows

Optima Financial Planners realiseerde een winst van 7,9 miljoen euro in 2008 en 14,3 miljoen euro in 2009

- ▶ CBFA verzette zich tegen de overname op 14 februari 2011: gebrek aan financiële middelen bij OFP waardoor er ook twijfel is omtrent naleving prudentiële vereisten (solvabiliteit en liquiditeit)



6 / 34

2.1. Octroi de l'agrément (2011)

2.1.2. Premier dossier introduit à la CBFA en 2010

Dossier de demande 2010

Optima Group disposait alors de fonds propres consolidés de 44,8 millions d'euros au 31 décembre 2010

Le prix d'achat pour Ethias Banque s'élevait à environ 49 millions d'euros

Il était prévu que le prix serait payé en 4 tranches pour permettre à Optima Financial Planners de procéder au paiement sur la base des flux de liquidités futurs

Optima Financial Planners a réalisé un gain de 7,9 millions d'euros en 2008 et de 14,3 millions d'euros en 2009

- ▶ La CBFA s'est opposée à la reprise le 14 février 2011: manque de moyens financiers dans le chef d'OFP, entraînant par ailleurs des doutes quant au respect des exigences prudentielles (solvabilité et liquidité)



6 / 34

2.1. Toekenning van de vergunning (2011)

2.1.3. Nieuw dossier ingediend bij de NBB in 2011

- ▶ April 2011: nieuw dossier wordt voorbereid en overdracht van bevoegdheden van de CBFA naar de NBB
- ▶ Juli 2011: indiening nieuw dossier
- ▶ September 2011: advies van de FSMA over de professionele betrouwbaarheid van de kandidaat-bestuurders
- ▶ November 2011: nihil obstat van de NBB



7 / 34

2.1. Octroi de l'agrément (2011)

2.1.3. Nouveau dossier introduit à la BNB en 2011

- ▶ Avril 2011: préparation d'un nouveau dossier et transfert des compétences de la CBFA à la BNB
- ▶ Juillet 2011: introduction d'un nouveau dossier
- ▶ Septembre 2011: avis FSMA sur l'honorabilité professionnelle des candidats administrateurs
- ▶ Novembre 2011: nihil obstat de la BNB



7 / 34

2.1. Toekenning van de vergunning (2011)

2.1.3. Nieuw dossier ingediend bij de NBB in 2011

Aanvraagdossier 2011
Prijs aangepast van 49 naar 26,5 miljoen euro
Bestaande aandeelhouders OFP verkopen 10% van hun aandelen aan Saffelberg en tekenen in op kapitaalverhoging van 15 miljoen euro in Optima Financial Planners
Instap Banco Inversis voor 2 miljoen euro
Overname door Ethias SA groot deel van hypotheekportefeuille aan boekwaarde (487 miljoen euro)
Overname door Ethias SA deel van kredieten aan collectiviteiten (74 miljoen euro)
Deposito Ethias SA daalt met 97 miljoen euro
Overname Italiaanse overheidseffecten aan 80 miljoen euro (i.e. aan boekwaarde, 10 miljoen euro boven marktwaarde)
Risico op Grieks overheidspapier (notioneel 75 miljoen euro, boekwaarde 56 miljoen euro, marktwaarde 28 miljoen euro) wordt bevroren
Overdracht krediet van 8,7 miljoen euro aan boekwaarde
Verbintenis om geen dividenduitkeringen voor te stellen

8 / 34

2.1. Octroi de l'agrément (2011)

2.1.3. Nouveau dossier introduit à la BNB en 2011

Dossier de demande 2011
Adaptation du prix: passe de 49 à 26,5 millions d'euros
Les actionnaires existants d'OPF vendent 10 % de leurs actions à Saffelberg et souscrivent à l'augmentation de capital de 15 millions d'euros d'Optima Financial Planners
Entrée de Banco Inversis pour 2 millions d'euros
Reprise par Ethias SA d'une grande partie du portefeuille hypothécaire à la valeur comptable (487 millions d'euros)
Reprise par Ethias SA d'une partie des crédits aux collectivités (74 millions d'euros)
Les dépôts d'Ethias SA chutent de 97 millions d'euros
Reprise des titres d'État italiens pour 80 millions d'euros (c.-à-d. à la valeur comptable, soit 10 millions d'euros au-dessus de la valeur de marché)
Gel du risque sur les titres d'État grecs (notionnel 75 millions d'euros, valeur comptable 56 millions d'euros, valeur de marché 28 millions d'euros)
Cession de crédits de 8,7 millions d'euros à la valeur comptable
Engagement de ne plus proposer de distribution de dividendes

8 / 34

2.1. Toekenning van de vergunning (2011)

2.1.3. Nieuw dossier ingediend bij de NBB in 2011

Actief bestanddelen (bedragen in miljoen euro)	Ethias Bank	Fusie- bank	Passiefbestanddelen (bedragen in miljoen euro)	Ethias Bank	Fusie- bank
Hypothecaire leningen	760	273	Gereguleerde spaarboekjes	687	687
Consumentenkredieten	53	53	Zichtdeposito's particulieren	10	10
Collectiviteiten	126	52	Termijndeposito's particulieren	9	9
Effectenportefeuille	418	338	Zichtdeposito's collectiviteiten	84	84
Cash	19	563	Termijndeposito's collectiviteiten	120	120
			Ethias Verzekeringen	153	56

- ▶ Balans meer liquide
- ▶ Lager risicoprofiel



9 / 34

2.1. Octroi de l'agrément (2011)

2.1.3. Nouveau dossier introduit à la BNB en 2011

Éléments d'actifs (montants en millions d'euros)	Ethias Banque	Banque issue de la fusion	Éléments de passif (montants en millions d'euros)	Ethias Banque	Banque issue de la fusion
Prêts hypothécaires	760	273	Carnets d'épargne réglementés	687	687
Crédits à la consommation	53	53	Dépôts à vue de particuliers	10	10
Collectivités	126	52	Dépôts à terme de particuliers	9	9
Portefeuille-titres	418	338	Dépôts à vue de collectivités	84	84
Liquidités	19	563	Dépôts à terme de collectivités	120	120
			Ethias Assurances	153	56

- ▶ Bilan plus liquide
- ▶ Profil de risque atténué



9 / 34

2.1. Toekenning van de vergunning (2011)

2.1.3. Nieuw dossier ingediend bij de NBB in 2011

- ▶ Nihil obstat van de NBB, rekening houdend met:
 - verbintenissen van OFP (17 miljoen euro kapitaalversterking, overdracht bepaalde activa aan de verkoper...)
 - het advies van de FSMA waarin zij aangaf dat op grond van de elementen waarover zij beschikte niet kon gesteld worden dat de kandidaat bestuurders niet over de vereiste professionele betrouwbaarheid beschikten
 - de voorwaarden opgelegd door de NBB (cfr. volgende slide)



10 / 34

2.1. Octroi de l'agrément (2011)

2.1.3. Nouveau dossier introduit à la BNB en 2011

- ▶ Nihil obstat de la BNB, compte tenu :
 - des engagements d'OFP (17 millions d'euros de renforcement du capital, transfert de certains actifs au cessionnaire...)
 - de l'avis de la FSMA, dans lequel elle indiquait que, sur la base des éléments dont elle disposait, il ne pouvait être établi que les candidats administrateurs ne disposaient pas de l'honorabilité professionnelle requise
 - des conditions posées par la BNB (cf. diapositive suivante)



10 / 34

2.1. Toekenning van de vergunning (2011)

2.1.3. Nieuw dossier ingediend bij de NBB in 2011

- ▶ Prudentiële voorwaarden opgelegd door de NBB:
 - verplichting beroep op externe partner indien niet-realiserende business plan of bijkomende verliezen
 - organisatie aanpassen aan bancaire vereisten (beslissingsprocedures, performant middenkader, omkadering nieuwe bankagenten, IT-organisatie, interne controle, compliance, risk management & auditfunctie, MiFID, AML...)
 - scheiding tussen bank en vastgoed



11 / 34

2.1. Octroi de l'agrément (2011)

2.1.3. Nouveau dossier introduit à la BNB en 2011

- ▶ Conditions prudentielles posées par la BNB:
 - recours obligatoire à un partenaire extérieur en cas de non-réalisation du *business plan* ou de nouvelles pertes
 - adaptation de l'organisation aux exigences bancaires (procédures décisionnelles, cadre moyen performant, encadrement des nouveaux agents bancaires, organisation IT, contrôle interne, *compliance*, gestion des risques & fonction d'audit, MiFID, AML, ...)
 - scission entre banque et immobilier



11 / 34

2.2. Implementatie van het bedrijfsmodel van Optima (2012 – 2013)

- ▶ Tijd om het bedrijfsmodel te ontwikkelen en de voorwaarden opgelegd door de NBB te implementeren
- ▶ Nauwgezette monitoring door de NBB (vb. geagendeerd op 9 vergaderingen van het directiecomité van de NBB)
- ▶ Financiële situatie
 - in maart 2012 vraag NBB naar structurele oplossingen voor de operationele rendabiliteit
 - afbouw van de swapportefeuille en van het risicovoller gedeelte van de beleggingsportefeuille
 - aftrek van de leningen aan aandeelhouders van eigen vermogen, zodat aandeelhouders aangespoord worden om het kapitaal te versterken
 - aflossingsplan voor de leningen aan aandeelhouders



12 / 34

2.2. Mise en œuvre du modèle d'entreprise d'Optima (2012 – 2013)

- ▶ L'heure de développer le modèle d'entreprise et d'appliquer les conditions imposées par la BNB
- ▶ Surveillance étroite par la BNB (p. ex. inscrite à l'ordre du jour de 9 réunions du Comité de direction de la BNB)
- ▶ Situation financière
 - en mars 2012, la BNB demande des solutions structurelles concernant la rentabilité opérationnelle
 - réduction du portefeuille de swaps et de la part plus risquée du portefeuille de placement
 - les prêts aux actionnaires sont déduits des fonds propres de l'établissement, de sorte que les actionnaires sont incités à renforcer le capital
 - Plan de remboursement des prêts aux actionnaires



12 / 34

2.2. Implementatie van het bedrijfsmodel van Optima (2012 – 2013)

- ▶ Organisatie en governance
 - versterking van de organisatie via transversale functies
 - realisatie van de hervorming van de groepsstructuur (vastgoed)
 - NBB stelt einde aan onrechtstreekse remuneratie via consultancy-overeenkomsten
 - toezicht op de organisatie en interne controle van het commercieel net

- ▶ Extra prudentiële acties (naast de baseline)
 - beoordeling van Optima Bank's interne inschatting van haar risicoprofiel en kapitaalbehoefte (ICAAP)
 - vastleggen van een kapitaalsdoelstelling rekening houdend met risicoprofiel van de bank (kredietrisico, rendabiliteit,...)
 - evaluatie aanwezigheid Optima Bank in Spanje



13 / 34

2.2. Mise en œuvre du modèle d'entreprise d'Optima (2012 – 2013)

- ▶ Organisation et gouvernance
 - renforcement de l'organisation par des fonctions transversales
 - réalisation de la réforme de la structure du groupe (immobilier)
 - la BNB met un terme à la rémunération indirecte par des contrats de consultance
 - surveillance de l'organisation et du contrôle interne du réseau commercial

- ▶ Actions prudentielles supplémentaires (en sus de la surveillance habituelle)
 - appréciation de l'évaluation interne par Optima Bank de son profil de risque et de ses besoins de fonds propres (ICAAP)
 - fixation d'un objectif en matière de fonds propres tenant compte du profil de risque de l'établissement (risque de crédit, rentabilité, etc.)
 - évaluation de la présence d'Optima Bank en Espagne



13 / 34

2.3. Zoektocht naar een financiële partner en kapitaalversterking (jan – okt 2014)

2.3.1. Rendabiliteit

- ▶ Na 2 jaar was Optima er niet in geslaagd een rendabel model uit te bouwen:

Jaarresultaten (BGAAP), in miljoen euro (zonder impact Premium Spaarboekje)	2012	2013
resultaat	3,8	1,74
resultaat exclusief meer- en minwaarden effectenportefeuille en interestswaps	-9,71	-12,9

- ▶ Herstel van de rendabiliteit van de bank binnen de 12 maand was niet realistisch:
 - kostprijs van de Premium Spaarrekening (interestvoet van 3,75%, inlagen van 285 miljoen euro, i.p.v. de verwachte 30 – 60 miljoen euro)
 - hypotheekportefeuille van 50 miljoen euro met rendement < 3,75%
 - nog steeds 90 miljoen euro interestswaps waarop de bank 4,13% vast betaalde en Euribor ontving, die lager was
- ▶ Hoewel op dat moment de solvabiliteitsratio's comfortabel leken, vroeg de NBB een kapitaalversterking om de toekomstige verliezen te dekken

14 / 34

2.3. Recherche d'un partenaire financier et renforcement du capital (janvier – octobre 2014)

2.3.1. Rentabilité

- ▶ 2 ans plus tard, Optima n'est pas parvenue à développer un modèle rentable:

Résultats annuels (BGAAP), en millions d'euros (sans incidence sur le livret d'épargne Premium)	2012	2013
résultat	3,8	1,74
résultat hors plus- et moins-values du portefeuille-titres et des swaps de taux d'intérêts	-9,71	-12,9

- ▶ Redresser la rentabilité de la banque en 12 mois n'était pas réaliste:
 - coût du Livret d'épargne Premium (taux d'intérêt de 3,75%, dépôts à concurrence de 285 millions d'euros, au lieu des 30 – 60 millions attendus)
 - portefeuille hypothécaire de 50 millions d'euros à un rendement < 3,75%
 - Encore 90 millions d'euros de swaps de taux d'intérêts sur lesquels la banque s'acquittait d'un taux fixe de 4,13% et recevait en contrepartie de l'Euribor, qui était moins élevé
- ▶ Si les ratios de solvabilité semblaient confortables à l'époque, la BNB a néanmoins demandé de renforcer le capital pour couvrir les pertes futures

14 / 34

2.3. Zoektocht naar een financiële partner en kapitaalversterking (jan – okt 2014)

2.3.2. NBB beslissing van januari 2014



15 / 34

2.3. Recherche d'un partenaire financier et renforcement du capital (janvier – octobre 2014)

2.3.2. Décision de la BNB de janvier 2014



15 / 34

2.3. Zoektocht naar een financiële partner en kapitaalversterking (jan – okt 2014)

2.3.3. Evaluatie juli 2014

- ▶ Van de gevraagde 7,7 miljoen euro kapitaalversterking werd 4,4 miljoen euro gerealiseerd, voor het saldo stelde Optima een aantal onaanvaardbare pistes voor
- ▶ Nog geen financiële partner gevonden maar:
 - aanstelling investment banker door Optima Bank om partner te zoeken
 - waarderingsverslag opgesteld
- ▶ Governance
 - ontslag van dhr. H. Verwilt
 - aantrekken van nieuwe bestuurders met ervaring in de financiële wereld



16 / 34

2.3. Recherche d'un partenaire financier et renforcement du capital (janvier – octobre 2014)

2.3.3. Évaluation de juillet 2014

- ▶ Capital renforcé à hauteur de 4,4 millions d'euros sur les 7,7 millions demandés, Optima propose une série de pistes inacceptables concernant le solde
- ▶ Pas encore de partenaire financier, mais:
 - Optima Bank désigne un banquier d'investissement pour rechercher un partenaire
 - rapport de valorisation établi
- ▶ Gouvernance
 - départ de Monsieur H. Verwilt
 - recrutement de nouveaux administrateurs ayant une expérience dans le monde de la finance



16 / 34

2.3. Zoektocht naar een financiële partner en kapitaalversterking (jan – okt 2014)

2.3.3. Evaluatie juli 2014

- ▶ Beslissing NBB, rekening houdend met gemaakte vooruitgang:
 - saldo kapitaalversterking aan te trekken tegen 15 september 2014
 - verderzetting proces om partner aan te trekken (15 september 2014)
 - opstellen herstelplan door Optima Bank
 - aanpassen tarificatie spaar- en beleggingsproducten
 - cost-cutting
 - bevrozing van kredietverlening en andere transacties met partijen die verbonden zijn met Optima Groep en haar aandeelhouders, en die een cash uitstroom tot gevolg hebben
 - geen fundamentele wijziging in balansstructuur



17 / 34

2.3. Recherche d'un partenaire financier et renforcement du capital (janvier – octobre 2014)

2.3.3. Évaluation de juillet 2014

- ▶ Décision de la BNB, compte tenu des progrès accomplis:
 - Comblar le solde du renforcement des fonds propres pour le 15 septembre 2014
 - Poursuivre le processus de recherche d'un partenaire (15 septembre 2014)
 - Faire établir un plan de redressement par Optima Bank
 - Adapter les tarifs des produits d'épargne et d'investissement
 - Réduire les coûts
 - Geler l'octroi de crédit et autres transactions avec des contreparties liées au groupe Optima et à ses actionnaires, et qui entraînent une fuite de liquidités
 - Aucun changement fondamental dans la structure bilantaire



17 / 34

2.4. Gestage afbouw bankactiviteiten (november 2014 – voorjaar 2016)

2.4.1. September – oktober 2014

- ▶ 2 september 2014: Optima maakt haar beslissing bekend om krediet- en spaaractiviteit stop te zetten
- ▶ Evaluatie NBB in oktober

	Evaluatie NBB
Kapitaalversterking	Niet OK
Financiële partner	Niet OK
Herstelplan	Opgesteld
Aanpassing tarificatie en cost cutting	OK
Kredietverlening verbonden partijen en balansstructuur	Engagement Optima



18 / 34

2.4. Réduction progressive des activités bancaires (novembre 2014 – printemps 2016)

2.4.1. Septembre – octobre 2014

- ▶ 2 septembre 2014 : Optima annonce qu'elle n'octroiera plus de prêt et ne proposera plus de compte d'épargne
- ▶ Évaluation BNB en octobre

	Évaluation BNB
Levée de capital	Pas en règle
Partenaire financier	Pas en règle
Plan de redressement	Élaboré
Adaptation de la tarification et réduction de coûts	En règle
Octroi de crédit à parties liées et structure bilantaire	Engagement Optima



18 / 34

2.4. Gestage afbouw bankactiviteiten (november 2014 – voorjaar 2016)

2.4.2. NBB beslissing van oktober 2014

- ▶ Verplichte uitvoering van een aantal elementen uit herstelplan
 - stopzetting commerciële activiteiten m.b.t. kredietverlening
 - verkoop van de kredietportefeuille tegen 15 december 2014
 - onmiddellijke stopzetting van het aantrekken van nieuwe spaargelden onder de vorm van spaar- en termijndeposito's

- ▶ Begeleidende maatregelen:
 - dagelijkse liquiditeitsrapportering en tweewekelijkse rapportering over verkoop kredietportefeuille
 - verbod acties die leiden tot stijging van de risicoposities
 - verbod financieringstechnieken die activa immobiliseren
 - identificatie van andere voor verkoop vatbare activa



19 / 34

2.4. Réduction progressive des activités bancaires (novembre 2014 – printemps 2016)

2.4.2. Décision prise par la BNB en octobre 2014

- ▶ Mise en œuvre obligatoire de certains éléments du plan de redressement
 - Arrêt des activités commerciales liées à l'octroi de prêts
 - Vente du portefeuille de crédits pour le 15 décembre 2014
 - Arrêt immédiat de la collecte de nouvelle épargne sous forme de dépôts d'épargne et à terme

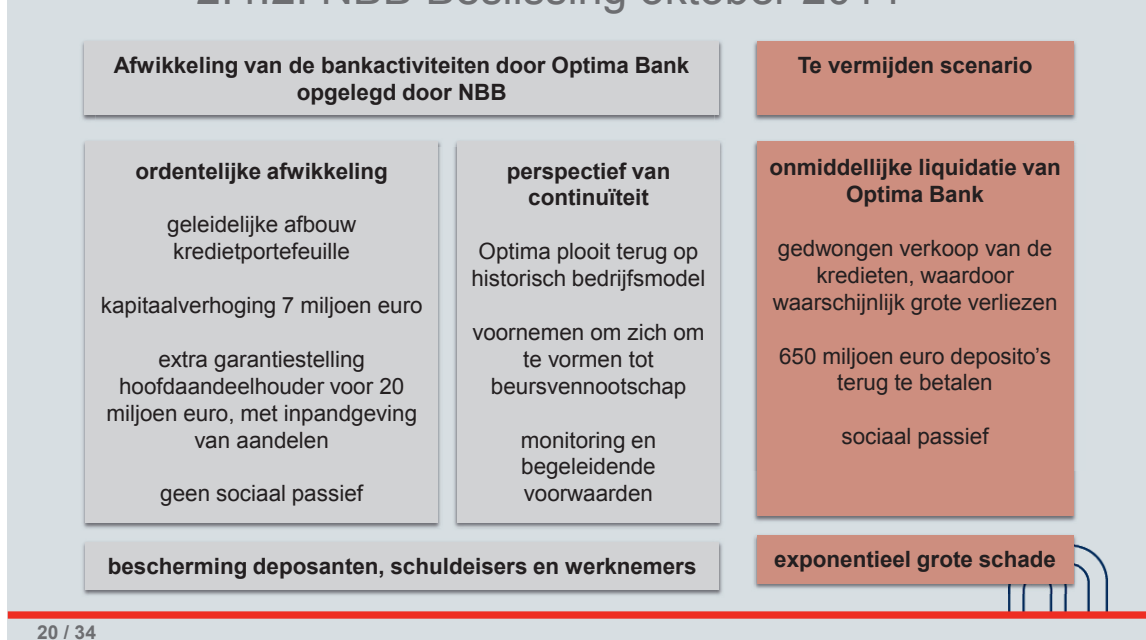
- ▶ Mesures d'accompagnement :
 - Reporting de liquidité journalier et reporting bihebdomadaire sur la vente du portefeuille de crédits
 - Interdiction d'effectuer des opérations augmentant les positions de risque
 - Interdiction d'utiliser des techniques de financement entraînant l'immobilisation d'actifs
 - Établissement d'une liste d'autres actifs susceptibles d'être vendus



19 / 34

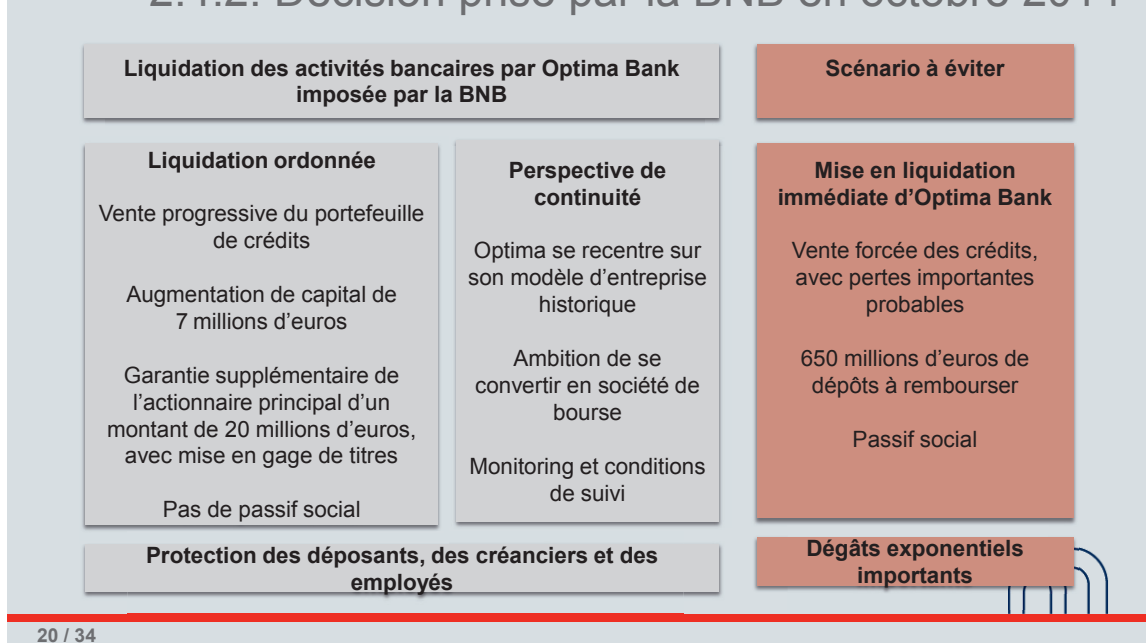
2.4. Gestage afbouw bankactiviteiten (november 2014 – voorjaar 2016)

2.4.2. NBB Beslissing oktober 2014

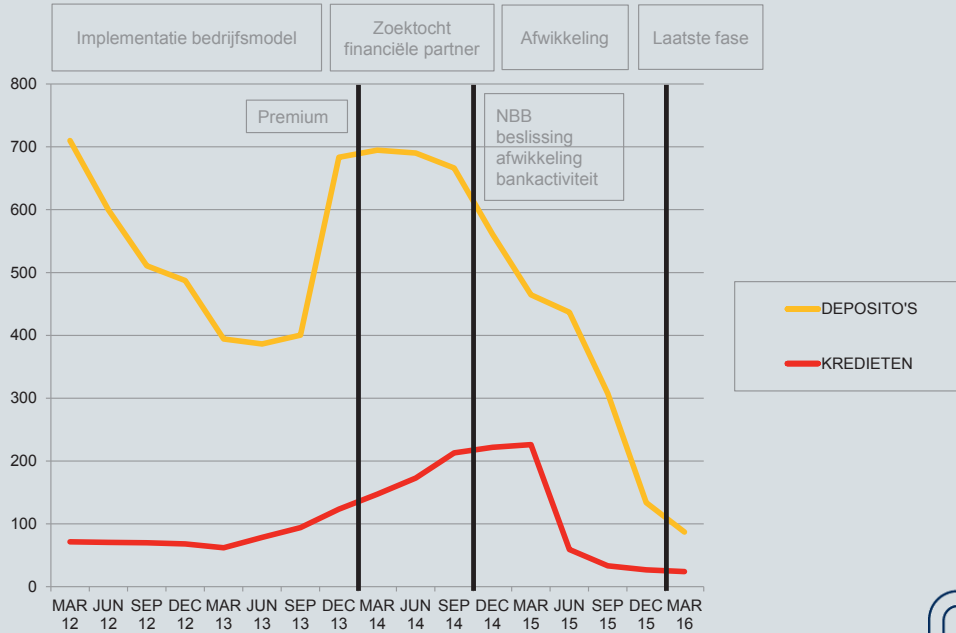


2.4. Réduction progressive des activités bancaires (novembre 2014 – printemps 2016)

2.4.2. Décision prise par la BNB en octobre 2014

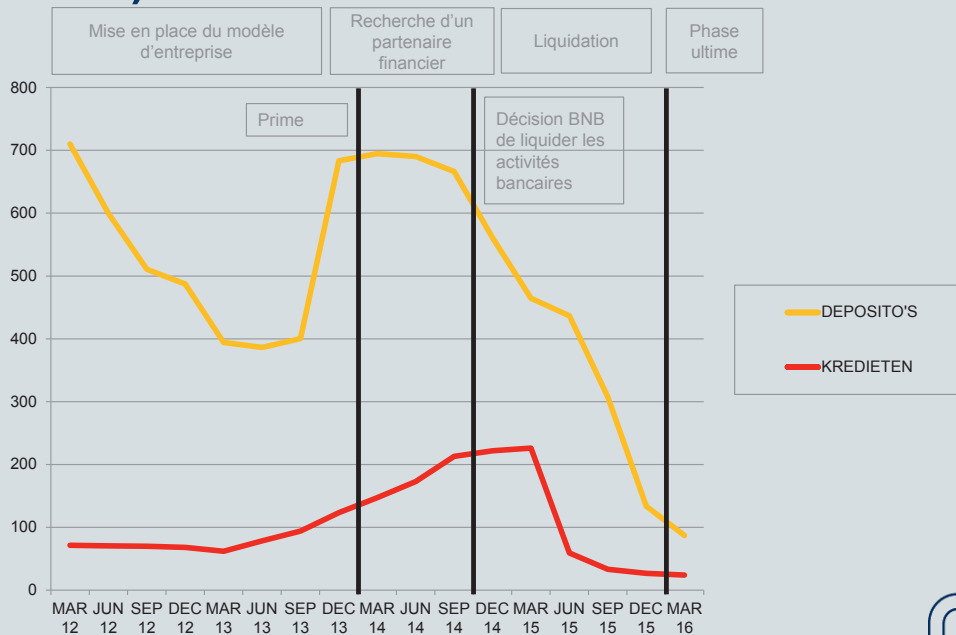


2.4. Gestage afbouw bankactiviteiten (november 2014 – voorjaar 2016)



21 / 34

2.4. Réduction progressive des activités bancaires (novembre 2014 – printemps 2016)



21 / 34

2.4. Gestage afbouw bankactiviteiten (november 2014 – voorjaar 2016)

2.4.3. Afwikkeling van de bankactiviteiten

- ▶ Inkrimpen van de balans

	September 2014	Maart 2016
Deposito's	665 miljoen euro	87 miljoen euro
Kredieten	213 miljoen euro	24 miljoen euro

- ▶ Strategie werkt:
 - geleidelijke afbouw van de kredietportefeuille zonder grote verliezen
 - stapsgewijze toestemming NBB om spaarrekeningen op te zeggen in functie van de beschikbare liquiditeiten
- ▶ Financiering restbestanddelen (corporate kredieten) uitsluitend door "professionele tegenpartijen" voor max. 20 miljoen euro



22

2.4. Réduction progressive des activités bancaires (novembre 2014 – printemps 2016)

2.4.3. Liquidation des activités bancaires

- ▶ Diminution du bilan

	Septembre 2014	Mars 2016
Dépôts	665 millions d'euros	87 millions d'euros
Crédits	213 millions d'euros	24 millions d'euros

- ▶ Stratégie efficace :
 - Réduction progressive du portefeuille de crédits sans pertes importantes
 - Approbation graduelle de la BNB de fermeture de comptes d'épargne en fonction des liquidités disponibles
- ▶ Financement des actifs restants (crédits aux entreprises) exclusivement par des « contreparties professionnelles » pour un montant de maximum 20 millions d'euros



22

2.4. Gestage afbouw bankactiviteiten (november 2014 – voorjaar 2016)

2.4.3. Afwikkeling van de bankactiviteiten

- ▶ Financiering restbestanddelen:
 - volgens aanvraag Optima voor “*financiële instellingen, corporates en andere institutionele spelers*”:
 - toegestaan onder voorwaarden:
 1. enkel professionele partijen
 2. onder de vorm van onderhandse leningen
 3. exclusief in kader van financiering corporate kredieten
 4. modaliteiten die nauw aansluiten bij corporate kredieten
 5. geen afbreuk aan een gezond en voorzichtig ALM-beheer
- ▶ Oktober 2015: verbod NBB voor verdere werving toen bleek dat deposito's voor 1 à 2 jaar, zonder opzegging waren aangetrokken bij gemeenten, OCMW's, non-profit organisaties...
- ▶ Tot half april 2016: pogingen van Optima om gelden te ontvangen van non-profit entiteiten, die tegengehouden werden door de NBB



23 / 34

2.4. Réduction progressive des activités bancaires (novembre 2014 – printemps 2016)

2.4.3. Liquidation des activités bancaires

- ▶ Financement des actifs restants :
 - À la demande d'Optima, par des « *établissements financiers, entreprises et autres acteurs institutionnels* »
 - Accordé sous conditions:
 1. Uniquement par des contreparties professionnelles
 2. Sous forme de prêts de gré à gré
 3. Exclusivement dans le cadre du financement de crédits aux entreprises
 4. Termes proches de ceux des crédits aux entreprises
 5. Respect d'une gestion ALM saine et prudente
- ▶ Octobre 2015: la BNB interdit la récolte de nouveaux dépôts lorsqu'il s'avère que des dépôts de 1 à 2 ans sans préavis ont été collectés auprès de communes, de CPAS, d'organismes sans but lucratif ...
- ▶ Jusqu'à la mi-avril 2016: tentatives d'Optima d'obtenir des fonds d'organismes sans but lucratif, contrecarrées par la BNB



23 / 34

2.5. Laatste fase (mei – juni 2016)

2.5.1. Onderzoek en inspectie door de NBB

- ▶ Eind 2015/begin 2016: vermoedens van onregelmatigheden in kader van
 - monitoring van de goede afwikkeling door de NBB
 - aanvraag nieuw statuut beursvennootschap door Optima Bank
- ▶ Februari – april 2016: NBB beslist inspectie ter plaatse uit te voeren, toegespitst op enkele complexe transacties tussen Optima Bank en andere vennootschappen uit de Optima groep
- ▶ 3 mei 2016: NBB confronteert Optima met vaststellingen, die wijzen op:
 - onttrekking cash uit de bank ten voordele van een aantal aandeelhouders
 - risico dat de praktijken leiden tot een deficit op het einde van de geleidelijke afbouw
 - vertrouwensbreuk



24

2.5. Phase ultime (mai – juin 2016)

2.5.1. Enquête et inspection menées par la BNB

- ▶ Fin de 2015/début de 2016: soupçons d'irrégularités dans le cadre:
 - du contrôle du bon déroulement de la résolution par la BNB
 - de la demande du nouveau statut de société de bourse par Optima Bank
- ▶ Février – avril 2016: la BNB décide de procéder à une inspection sur place, centrée sur certaines opérations complexes entre Optima Bank et d'autres sociétés d'Optima Group
- ▶ 3 mai 2016: la BNB confronte Optima à des constats, qui indiquent:
 - le retrait d'espèces de la banque en faveur de certains actionnaires
 - un risque que les pratiques entraînent un déficit à l'issue de la réduction progressive
 - une rupture de la confiance



24

2.5. Laatste fase (mei – juni 2016)

2.5.2. Reactie Optima

- ▶ 10 mei 2016: Optima Bank verzaakt haar bankvergunning en vergunningsaanvraag beursvennootschap
 - NBB bereidt procedure bij ECB intrekking van de vergunning voor

- ▶ 13 mei 2016: ondertekening van een achtergestelde lening van 10,8 miljoen euro door de meerderheidsaandeelhouder ten gunste van Optima Bank, als reparatie voor kasuitstromen



25 / 34

2.5. Phase ultime (mai – juin 2016)

2.5.2. Réaction d'Optima

- ▶ 10 mai 2016: Optima Bank renonce à son agrément bancaire et à sa demande d'agrément de société de bourse:
 - la BNB prépare la procédure de retrait de l'agrément auprès de la BCE

- ▶ 13 mai 2016: signature d'un prêt subordonné de 10,8 millions d'euros par l'actionnaire majoritaire en faveur d'Optima Bank, en guise de réparation des flux d'espèces



25 / 34

2.5. Laatste fase (mei – juni 2016)

2.5.3. Uitzonderlijke herstelmaatregelen

- ▶ 13 mei 2016: NBB neemt uitzonderlijke herstelmaatregelen, met name de aanstelling van een speciaal commissaris (op dat ogenblik niet bekend gemaakt om de sereniteit van de afwikkeling te bewaren)
 - initiatiefrecht en vetorecht: voorafgaande toestemming vereist
 - verzet tegen elke betaling door Optima Bank aan Optima Groep of aan verbonden personen (incl. aandeelhouders)
 - verzet tegen alle beslissingen die ingaan tegen de maatregelen NBB of belangen van deposanten en schuldeisers
 - alle nuttige voorstellen in het licht van de situatie

- ▶ Opdracht uitgevoerd van 13 mei tot 15 juni 2016: naast verzet en voorstellen (opmaak communicatieplan, planning versnelde realisatie intragroepsvorderingen en realisatie van andere activa, bewarende maatregelen t.a.v. borgen...), ook observatie van deposito-afhalingen en kennisname en onderzoek van eventuele andere praktijken



26 / 34

2.5. Phase ultime (mai – juin 2016)

2.5.3. Mesures de redressement exceptionnelles

- ▶ 13 mai 2016: la BNB prend des mesures de redressement exceptionnelles, à savoir la désignation d'un commissaire spécial (mesure qui n'a pas été rendue publique à ce moment-là pour préserver la sérénité de la résolution):
 - droit d'initiative et droit de veto: autorisation préalable requise
 - opposition à tout paiement effectué par Optima Bank à Optima Group ou à des personnes apparentées (notamment des actionnaires)
 - opposition à toute décision contraire aux mesures de la BNB ou aux intérêts des déposants et des créanciers
 - toute proposition utile eu égard à la situation

- ▶ Démarches entreprises du 13 mai au 15 juin 2016: non seulement l'opposition et les propositions (établissement d'un plan de communication, planification de la réalisation accélérée de créances intragroupes et de la réalisation d'autres actifs, mesures conservatoires vis-à-vis des garants, etc.), mais également l'observation des retraits de dépôts et l'examen d'autres pratiques éventuelles



26 / 34

2.5. Laatste fase (mei – juni 2016)

2.5.4. Contacten met andere instellingen

- ▶ 13 mei 2016: NBB kennisgeving aan de FSMA

- ▶ 31 mei 2016: NBB kennisgeving
 - aan het Parket van Oost-Vlaanderen, Afdeling Gent na kennisname van de verslagen van de speciaal commissaris
 - aan het Garantiefonds voor financiële diensten van waarschijnlijkheid van een interventie



27

2.5. Phase ultime (mai – juin 2016)

2.5.4. Contacts avec d'autres institutions

- ▶ 13 mai 2016: notification de la BNB à la FSMA

- ▶ 31 mai 2016: notification de la BNB:
 - au Parquet de Flandre-Orientale, division de Gand, après examen des rapports du commissaire spécial
 - au Fonds de Garantie pour les services financiers de la probabilité d'une intervention



27

2.5. Laatste fase (mei – juni 2016)

2.5.5. Blokkering van de deposito's

- ▶ 7 juni 2016:
 - mediaberichten over de situatie bij Optima Bank
 - Optima publiceert persbericht
 - in de nacht die daarop volgt, worden door de speciaal commissaris versnelde/verdachte pogingen tot afhaling waargenomen

- ▶ 8 juni 2016: blokkering van de deposito's vanaf 7 juni 2016 COB
 - Verzekeren dat deposanten en schuldeisers op een gelijke manier worden behandeld volgens de wettelijke regels van samenloop
 - (indirect) bescherming van de werknemers



28

2.5. Phase ultime (mai – juin 2016)

2.5.5. Blocage des dépôts

- ▶ 7 juin 2016:
 - échos dans la presse sur la situation d'Optima Bank
 - Optima publie un communiqué de presse
 - au cours de la nuit suivante, le commissaire spécial constate des tentatives de retrait accélérées/suspectes

- ▶ 8 juin 2016: blocage des dépôts à partir du 7 juin 2016 COB:
 - garantir que les déposants et les créanciers soient traités sur un pied d'égalité, conformément aux règles légales du concours
 - protection (indirecte) des travailleurs



28

2.5. Laatste fase (mei – juni 2016)

2.5.6. Situatie na de blokkering

- ▶ 8 juni 2016: Schorsing van de vergunning als verzekeringsmakelaar door de FSMA, waardoor continuïteitsperspectief in hoofde van Optima Bank verdwijnt
- ▶ 9 juni 2016: vaststelling dat de deposito's onbeschikbaar geworden zijn. Vanaf kennisgeving aan Garantiefonds voor financiële diensten start de termijn van 20 werkdagen voor terugbetaling (8 juli 2016)
- ▶ 10 juni 2016: op eenzijdig verzoek van Optima Bank beslist de rechtbank van koophandel te Gent dat
 - twee voorlopig bewindvoerders over het vermogen van dhr. J. Piqueur worden aangesteld
 - dhr. J. Piqueur een vermogensstaat dient over te maken



29

2.5. Phase ultime (mai – juin 2016)

2.5.6. Situation après le blocage

- ▶ 8 juin 2016: suspension de l'agrément de courtier en assurances par la FSMA, entraînant la disparition de la perspective de continuité dans le chef d'Optima Bank
- ▶ 9 juin 2016: constat d'indisponibilité des dépôts. À compter de la notification au Fonds de garantie pour les services financiers commence le délai de remboursement de 20 jours ouvrables (8 juillet 2016)
- ▶ 10 juin 2016: sur requête unilatérale d'Optima Bank, le tribunal de commerce de Gand décide:
 - de désigner deux administrateurs provisoires chargés de gérer le patrimoine de Monsieur J. Piqueur
 - d'exiger de Monsieur J. Piqueur un état de son patrimoine



29

2.5. Laatste fase (mei – juni 2016)

2.5.7. Faillissement

- ▶ 14 juni 2016: Optima Bank doet aangifte van faillissement
 - op duurzame wijze opgehouden schuldeisers te betalen
 - krediet geschokt

- ▶ 15 juni 2016: de rechtbank van koophandel te Gent spreekt het faillissement uit:
 - aanstelling van een college van curatoren
 - einde toezicht NBB/ECB door faillietverklaring



30

2.5. Phase ultime (mai – juin 2016)

2.5.7. Faillite

- ▶ 14 juin 2016: Optima Bank fait aveu de faillite:
 - cessation de manière persistante de ses paiements aux créanciers
 - crédit ébranlé

- ▶ 15 juin 2016: le tribunal de commerce de Gand prononce la faillite:
 - désignation d'un collège de curateurs
 - fin du contrôle de la BNB/de la BCE en raison de la déclaration de la faillite



30

3. Tussenkomst Garantiefonds

- ▶ Garantiefonds voor Financiële Diensten
 - fonds opgericht in 2008 bij de Deposito- en Consignatiekas
 - verplichte deelname door kredietinstellingen in kader van depositobescherming

- ▶ Financiering
 - jaarlijkse bijdrage en toegangsrecht van de kredietinstellingen (doorgestort aan de Schatkist)
 - indien het fonds bij uitbetaling onvoldoende middelen zou hebben, wordt tekort voorgesloten door de Deposito- en Consignatiekas
 - deze voorgesloten bedragen worden aangezuiverd door buitengewone bijdragen van de aangesloten kredietinstellingen



31

3. Intervention du Fonds de garantie

- ▶ Fonds de garantie pour les services financiers
 - fonds créé en 2008 au sein de la Caisse des dépôts et consignations
 - participation obligatoire des établissements de crédit dans le cadre de la protection des dépôts

- ▶ Financement
 - contribution annuelle et droit d'entrée des établissements de crédit (versés au Trésor)
 - si le fonds ne dispose pas de suffisamment de moyens pour rembourser, le solde manquant est avancé par la Caisse des dépôts et consignations
 - ces avances sont apurées par des contributions extraordinaires des établissements de crédit affiliés



31

3. Tussenkomst Garantiefonds

- ▶ Uitbetaling
 - 100.000 euro per deposant per kredietinstelling
 - aantal uitsluitingen en verhogingen op grond van de Europese richtlijn betreffende de depositogarantiestelsels

- ▶ Gevolgen in het faillissement
 - bij uitbetaling wordt het Garantiefonds gesubrogeerd in de rechten van de deposant
 - ten gevolge hiervan heeft het Garantiefonds een bevoorrechte schuldvordering in het faillissement



32

3. Intervention du Fonds de garantie

- ▶ Remboursement
 - 100 000 euros par déposant par établissement de crédit
 - certaines exclusions et certains relèvements en vertu de la directive européenne relative aux systèmes de garantie des dépôts

- ▶ Conséquences sur la faillite
 - lors du remboursement, le Fonds de garantie est subrogé dans les droits du déposant
 - il en résulte que le Fonds de garantie a une créance privilégiée dans la faillite



32

4. Conclusies

- ▶ Toezicht van de NBB was aangepast aan de situatie van Optima Bank in elk van de volgende 5 periodes:



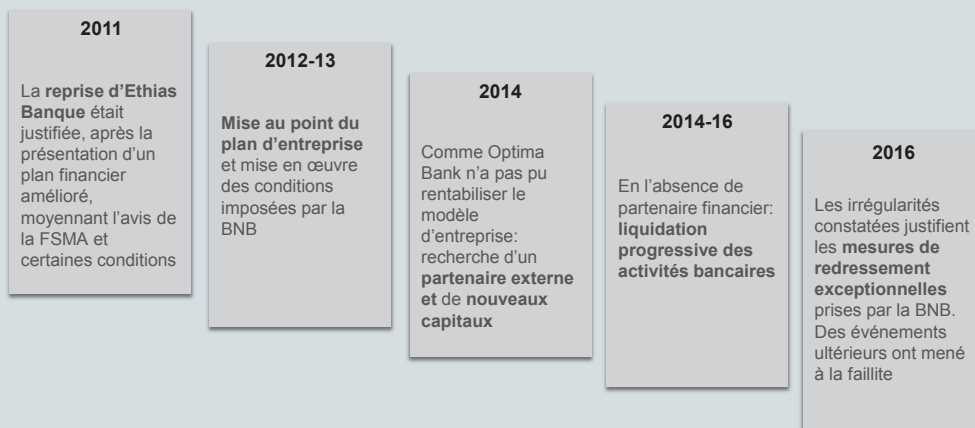
- ▶ NBB heeft steeds haar verantwoordelijkheid genomen en gepaste controlemiddelen ingezet met als doel de bescherming van schuldeisers, deposito's en werknemers



33

4. Conclusions

- ▶ Le contrôle de la BNB a été adapté à la situation d'Optima Bank au cours de chacune des cinq périodes suivantes:



- ▶ La BNB a toujours pris ses responsabilités et engagé les moyens appropriés en matière de contrôle afin de protéger les créanciers, les dépôts et les travailleurs



33

