



TER BESLISSING

Aan  
de minister

nota

NnavV en NvW Uitvoeringswet verordening herstel en  
afwikkeling centrale tegenpartijen

Directie Financiële  
Markten

Persoonsgegevens

### Aanleiding

De vaste commissie voor Financiën heeft op 21 juni jl. een verslag uitgebracht over het voorstel voor de Uitvoeringswet verordening herstel en afwikkeling centrale tegenpartijen. In bijgevoegde nota naar aanleiding van het verslag worden de vragen uit het verslag beantwoord. Tevens is een nota van wijziging ter verbetering van het wetsvoorstel en een verklaring van contraseign om publicatie te bespoedigen toegevoegd.

### Beslispunten

Wij adviseren u akkoord te gaan met de beantwoording van de vragen. U wordt daartoe verzocht de volgende stukken te ondertekenen:

- de aanbiedingsbrief (bijlage 1)
- de nota naar aanleiding van het verslag (bijlage 2)
- de nota van wijziging (bijlage 3).
- een verklaring van contraseign (bijlage 4).

Graag tevens uw akkoord voor het openbaar maken van de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's. Omliggende delen worden voorafgaand aan openbaarmaking onzichtbaar gemaakt.

### Kernpunten

- Er zijn vragen gesteld door de fracties van VVD, D66 en CDA. De VVD- en D66-fractie zijn over het algemeen positief over het voorstel.
- De vragen zien op de volgende onderwerpen: 1) feitelijke cijfers omtrent centrale tegenpartijen en betrokkenheid van buitenlandse partijen; 2) additionele vereisten uit de verordening, gevolgen daarvan en de kosten voor uitvoering en naleving; 3) de inzet van overheidsmiddelen bij centrale tegenpartijen; 4) Vereisten uit de verordening op andere ondernemingen dan centrale tegenpartijen; en 5) de handhaving van de verordening t.o.v. ondernemingen in derde landen. Hieronder is de strekking van de beantwoording van deze vragen weergegeven.
- De antwoorden op de vragen zijn afgestemd met DNB. Het wetsvoorstel is ingediend mede namens de minister voor Rechtsbescherming. Met J&V is de beantwoording van de vragen en de nota van wijziging afgestemd. Omdat de vragen en beantwoording geen J&V-onderwerpen raakt, wordt de beantwoording niet mede namens J&V ondertekend.
- De nota van wijziging wijzigt de inwerkingtredingsbepaling, zodat de wet zo snel mogelijk, namelijk een dag na publicatie in het Staatsblad, in werking

### Datum

28 juni 2022

### Notanummer

2022-0000174607

### Bijlagen

1. Aanbiedingsbrief TK
2. Nota naar aanleiding van het Verslag
3. Nota van Wijziging
4. Verklaring van contraseign

treedt. Hiermee wordt de inwerkingtreding bespoedigd, gelet op het in werking treden van de verordening op 12 augustus 2022. Hiertoe is ook een verklaring van contraseign toegevoegd zodat het voorstel, na tekening door de Koning, direct doorgezonden kan worden naar J&V voor tekening en publicatie. DNB is reeds aangewezen als afwikkelingsautoriteit en kan hiermee de verordening uitvoeren zodra deze in werking treedt. Met dit wetsvoorstel zal de uitvoering van de verordening in Nederland voltooid worden.

### **Toelichting**

<p><i>Feitelijke cijfers omtrent centrale tegenpartijen en betrokkenheid van buitenlandse partijen (CDA, D66)</i></p>	<p>In de beantwoording geeft u aan dat er in de EU 14 centrale tegenpartijen gezeteld zijn, waarvan 2 in Nederland, en 34 centrale tegenpartijen van buiten de EU hun diensten kunnen aanbieden. Beide Nederlandse centrale tegenpartijen hebben een Britse aandeelhouder die uiteindelijk weer onderdeel is van een Amerikaanse groep.</p> <p>U schrijft dat een volledig overzicht van Nederlandse ondernemingen die als clearinglid zijn aangesloten bij (buitenlandse) centrale tegenpartijen niet te geven is, maar dat dit met name grootbanken zijn. ABN AMRO Clearing Bank (AACB) is als enige aangesloten bij de Nederlandse centrale tegenpartijen.</p>
<p><i>Additionele vereisten uit de verordening, gevolgen daarvan en de kosten voor uitvoering en naleving (D66)</i></p>	<p>U gaat in op de reeds bestaande kapitaals-, gedrags-, prudentiële en organisatorische eisen op basis van Europese regelgeving. Daarbij komen nu de vereisten uit de verordening die voorzien in een kader voor herstel en afwikkeling. Die vereisten zijn al deels terug te vinden in mondiaal afgesproken richtsnoeren omtrent afwikkeling en principes voor financiële marktinfrastructuur, zodat zij niet volledig nieuw zijn.</p> <p>De kosten voor de naleving van de verordening worden gedragen door de centrale tegenpartijen, die zij mogelijk doorberekenen aan hun clearingleden.</p>
<p><i>De inzet van overheidsmiddelen bij centrale tegenpartijen (CDA)</i></p>	<p>U antwoordt dat het afwickelen van centrale tegenpartijen een nationale aangelegenheid blijft. Nederland hoeft niet bij te dragen als een buitenlandse centrale tegenpartij in de problemen komt.</p>
<p><i>Vereisten uit verordening op andere ondernemingen dan centrale tegenpartijen (CDA)</i></p>	<p>U geeft aan dat de verordening enkele verplichtingen oplegt aan de moederonderneming en de clearingleden van een centrale tegenpartij.</p> <p>Aan cliënten van clearingleden worden geen directe verplichtingen opgelegd, maar zij kunnen wel indirecte gevolgen ondervinden. Daartoe zijn bepalingen opgenomen die de impact op cliënten zoveel mogelijk moeten beperken.</p>
<p><i>Handhaving van de verordening t.o.v. ondernemingen in derde landen. (VVD, D66, CDA)</i></p>	<p>DNB heeft in haar uitvoeringstoets hierover opgemerkt dat zij de mogelijkheid ontbeert om naleving van de verplichtingen uit de verordening te handhaven bij andere partijen dan de centrale tegenpartij, als deze andere partijen zich in derdelanden bevinden.</p>

	<p>In de beantwoording schrijft u dat DNB onderzoek doet naar de mogelijkheden tot handhaving via bijvoorbeeld contractuele regelingen of de gezamenlijke afwikkelingscolleges.</p> <p>De verordening voorziet daarnaast in een aantal instrumenten die aan de door DNB genoemde risico's tegemoet kunnen komen: zo kunnen de Europese Commissie en de Raad namens de EU samenwerkingsovereenkomsten sluiten met derdelanden en is ESMA bezig met ontwikkeling van richtsnoeren voor samenwerkingsarrangementen met derdeland toezichthouders en afwikkelingsautoriteiten en voorziet de verordening in colleges van afwikkelingsautoriteiten, voor samenwerking en informatieuitwisseling.</p>
--	---

*Communicatie*

N.v.t

*Politiek/bestuurlijke context*

N.v.t.

**Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden**

Niet van toepassing.