

## **Uitvoeringswet verordening herstel en afwikkeling centrale tegenpartijen**

*Wijziging van de Wet op het financieel toezicht, de Faillissementswet en enige andere wetten in verband met uitvoering van de verordening herstel en afwikkeling centrale tegenpartijen (Uitvoeringswet verordening herstel en afwikkeling centrale tegenpartijen)*

### **Beantwoording IAK-vragen**

#### **1. Wat is de aanleiding?**

Het wetsvoorstel strekt tot uitvoering van de Verordening (EU) 2021/23 van het Europees Parlement en de Raad van 16 december 2020 betreffende een kader voor het herstel en de afwikkeling van centrale tegenpartijen en tot wijziging van de Verordeningen (EU) nr. 1095/2010, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 806/2014 en (EU) 2015/2365, en de Richtlijnen 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2007/36/EG, 2014/59/EU en (EU) 2017/1132 (PbEU 2021, L 22) (Uitvoeringswet verordening herstel en afwikkeling centrale tegenpartijen).

#### **2. Wie zijn er betrokken?**

De betrokkenen zijn de Nederlandsche Bank (DNB) als toezichthouder en afwikkelingsautoriteit, centrale tegenpartijen met zetel in Nederland en aangesloten clearingleden.

#### **3. Wat is het probleem?**

Binnen de Europese Unie is er geen geharmoniseerd kader voor herstel en afwikkeling van centrale tegenpartijen. Er zijn (soms grote) verschillen tussen verplichtingen die lidstaten stellen aan centrale tegenpartijen en de wijze waarop toezichthouders kunnen ingrijpen bij centrale tegenpartijen als er problemen ontstaan. Omdat centrale tegenpartijen een onderdeel zijn van die financiële marktinfrastructuur en een kritieke functie daarin vervullen, is het nodig om een uniform kader voor herstel en afwikkeling te ontwerpen.

#### **4. Wat is het doel?**

De verordening stelt een Europees geharmoniseerd kader voor herstel en afwikkeling vast. Doordat het kader voor alle lidstaten hetzelfde zal zijn, zal de werking van de interne markt minder belemmerd worden en kunnen de toezichthouders van de lidstaten overal dezelfde eisen opleggen aan centrale tegenpartijen. Daarnaast zorgt het afwikkelingskader ervoor dat er voorbereidingen getroffen worden voor als een centrale tegenpartij financiële problemen ondervindt. Hierdoor wordt het beter mogelijk om de kritieke functies die een centrale tegenpartij vervult doorgang te laten vinden terwijl er wordt gekeken naar een ordentelijke afwikkeling van de onderneming.

#### **5. Wat rechtvaardigt overheidsinterventie?**

De verordening herstel en afwikkeling centrale tegenpartijen vereist aanpassing van de Wet op het financieel toezicht, de Bankwet 1998, de Wet bekostiging financieel toezicht 2019, de Faillissementswet, de Algemene wet bestuursrecht en het Burgerlijk Wetboek, zodat de verordening goed uitgevoerd kan worden door DNB.

#### **6. Wat is het beste instrument?**

De uitvoeringswet regelt wijzigingen op wetsniveau. Op besluitniveau is aan de verordening reeds uitvoering gegeven door het Uitvoeringsbesluit verordening herstel en afwikkeling centrale tegenpartijen.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Stb. 2021, 545.

## **7. Wat zijn de gevolgen voor burgers, bedrijven, overheid en milieu?**

De gevolgen voor centrale tegenpartijen en clearingleden van die centrale tegenpartijen vloeien voort uit de verordening zelf. Het onderhavige wetsvoorstel regelt, om uitvoering te kunnen geven aan de verordening, een aantal zaken rondom de taken van DNB als afwikkelingsautoriteit, de bekostiging van die taak, de rechtsbescherming tegen afwikkelingsbesluiten van DNB en de wijze waarop faillissement van een centrale tegenpartij kan plaatsvinden.