



Nota bevat informatie die niet openbaar gemaakt kan worden:

☒ NEE ☐ JA, ONDER BETREFFEND KOPJE ☐ JA, VERSPREID OVER NOTA (MARKEER) ☐ JA, GEHEEL

**TER BESLISSING**

Aan

de minister

gez.

Directie Financiële  
Markten

Persoonsgegevens

nota

Indiening Tweede Kamer implementatiewet  
verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van banken  
en beleggingsondernemingen

**Datum**

3 september 2021

**Notanummer**

2021-0000176162

**Bijlagen**

1. Nader rapport
2. Wetsvoorstel
3. Memorie van Toelichting
4. Onderliggende departementale nota's

**Aanleiding**

De ministerraad heeft ingestemd met het nader rapport inzake de Implementatiewet verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van banken en beleggingsondernemingen en met indiening van het wetsvoorstel bij de Tweede Kamer.

**Beslispunten**

- U wordt verzocht daartoe de volgende stukken te ondertekenen:
  - het nader rapport aan de Koning (bijlage 1);
  - de memorie van toelichting bij het wetsvoorstel (bijlage 3).
- Graag tevens uw akkoord voor het openbaar maken van bijgevoegde eerdere nota's en de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's. Omliggende delen met persoonsgegevens worden voorafgaand aan openbaarmaking onzichtbaar gemaakt.

**Kern eerdere beslisnota's**

nr. nota	Aanleiding	Inhoud
Nota 2020-227523	Nota ter beslissing omtrent de internetconsultatie van de Implementatiewet verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van banken en beleggingsondernemingen.	De nota bevat informatie over de te implementeren richtlijn, het wetsvoorstel, de afstemming met toezichthouders en het ministerie van JenV en de overschrijding van de implementatiedeadline.
Nota 2021-41725	Nota ter beslissing omtrent de agendering van het wetsvoorstel voor de ministerraad t.b.v. de adviesaanvraag Raad van State.	De nota is grotendeels een herhaling van nota 2020-227523, met meer toelichting over de redenen van overschrijding van de implementatiedeadline.
Nota 2021-173445	Nota ter beslissing omtrent de agendering van het nader rapport n.a.v. het advies van de Raad van State voor de ministerraad (vanwege de	De nota gaat in op het advies van de Raad van State en de wijzigingen die n.a.v. dat advies zijn aangebracht in het wetsvoorstel en de toelichting en

	demissionaire status van het kabinet), ten behoeve van de indiening van het wetsvoorstel bij de Tweede Kamer.	geeft een beschrijving van de consequenties van de overschrijding van de implementatiedeadline en de inbreukprocedure die de Europese Commissie als gevolg daarvan is gestart.
--	---	--

**Datum**

3 september 2021

**Notanummer**

2021-00001761622021-0000176162

**Bijlagen**

1. Nader rapport
2. Wetsvoorstel
3. Memorie van Toelichting
4. Onderliggende departementale nota's

## Toelichting

### *Openbaarmaking*

- De drie opgenomen notities zien op de procedurele stappen die doorlopen zijn in het wetgevingsproces.
- Alle drie de nota's bevatten, m.u.v. persoonsgegevens, geen informatie die niet openbaar gemaakt kan worden.
- De originele tweede pagina van notitie 227523, zoals ingescand door het secretariaat van de minister, was niet meegezonden in de digitale versie omdat op die pagina geen aantekeningen van de minister stonden. De papieren versie van die notitie is niet meer aanwezig. Volledigheidshalve is de tweede pagina zoals deze is aangeboden aan de minister toegevoegd aan de notitie.

### **Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden**

Niet van toepassing.



**TER BESLISSING**

Aan

de minister

Directie Financiële  
Markten

Persoonsgegevens

# notitie

BRRD II internetconsultatie

## Aanleiding

Op 20 mei 2019 is de richtlijn verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van banken en beleggingsondernemingen ("BRRD II") tot stand gekomen. Deze moet worden geïmplementeerd en daartoe is een wetsvoorstel opgesteld. Dat voorstel is nu gereed voor openbare consultatie.

**Datum**

24 november 2020

**Notitienummer**

2020-0000227523

Persoonsgegevens

**Van**

Kopie aan

Bijlagen

2

## Beslispunt

- Stemt u in met plaatsing van bijgaand wetsvoorstel en memorie van toelichting op internet voor publieksconsultatie?

## Kern

- In 2014 is de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen tot stand gekomen ("BRRD I": *Bank Recovery and Resolution Directive*). Deze richtlijn bevat een kader voor de omgang met falende banken.
- In 2019 is deze richtlijn met de BRRD II aangevuld en verbeterd. Met het onderhavige wetsvoorstel wordt BRRD II geïmplementeerd.
- Daarnaast worden een aantal omissies hersteld voor de implementatie van BRRD II.
- De deadline voor implementatie is 29 december 2020. Die zal niet worden gehaald. Het betreft een technisch complex voorstel, waarbij het opstellen van het implementatiewetsvoorstel veel tijd heeft gekost. We streven naar inwerkingtreding in de tweede helft van 2021.

## Toelichting

### Inhoud van de richtlijn

- Het toezicht op banken is geen garantie dat banken niet in de financiële problemen kunnen komen. Het verdient evenwel de sterke voorkeur dat het faillissement van sommige banken wordt voorkomen, omdat deze banken bepaalde kritieke functies vervullen waarvan het wegvallen aanzienlijke en onwenselijke gevolgen zou hebben.
- Daarom is na de financiële crisis een nieuw Europees geharmoniseerd raamwerk voor de omgang van falende banken gecreëerd: de *Bank recovery and resolution directive* (BRRD I). Deze richtlijn is in 2014 aangenomen en in 2016 in werking getreden.
- BRRD I beoogde dat voortaan zo min mogelijk publieke middelen worden aangewend, en dat aandeelhouders en bepaalde schuldeisers als eerste verliezen moeten dragen. Daartoe wordt o.a. bail-in toegepast. Om deze



toepassing mogelijk te maken dienen banken een van tevoren vastgestelde minimum hoeveelheid aan bail-inbare buffers aan te houden, de zogenoemde Minimum Requirement Own Funds and Eligible Liabilities, ("MREL").

- De onderhavige richtlijn BRRD II past de BRRD aan en vult deze op onderdelen verder aan. De belangrijkste wijzigingen zijn:
  - Een uitgebreide regeling voor de berekeningsmethode van de MREL. Dit was in BRRD nog zeer beperkt geregeld;
  - Uitbreiding van de bevoegdheden van de resolutie-autoriteit (voor Nederland DNB) met onder meer de mogelijkheid om een moratorium af te kondigen waarin banken voor korte tijd geen schulden behoeven te betalen;
  - Een uitwerking van de verplichting voor banken om bij contracten met partijen uit niet-EU lidstaten een clause op te nemen die bail-in mogelijk maakt; en,
  - De verplichting om bij een voorgenomen aankoop door een niet-professionele (retail-)belegger van bail-inbare passiva te toetsen of die aankoop voor die retail-belegger wel geschikt is, niet alleen ter bescherming van retail-beleggers maar ook om mogelijke problemen bij bail-in te voorkomen.

#### *Inhoud wetsvoorstel*

- Met het wetsvoorstel wordt de BRRD II voor Nederland omgezet in de Wet op het financieel toezicht en de Faillissementswet.
- Het wetsvoorstel brengt daarnaast enkele verbeteringen aan in de implementatie van BRRD I.
- Overigens is een belangrijk deel van BRRD I en BRRD II voor lidstaten in de Bankenunie 'omgezet' in de verordening die over het gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme in de Bankenunie gaat. Wij hoeven die onderdelen uit de BRRD II dus ook niet te implementeren. Soms bevat deze verordening een lacune. Na overleg met de Europese Commissie vult het wetsvoorstel deze lacunes op.

#### *Afstemming*

- Over het voorstel heeft intensieve afstemming met DNB en, voor het deel over bescherming van retail-beleggers, met de AFM plaatsgevonden. Beide toezichthouders zullen nog wel formeel worden gevraagd om een uitvoeringstoets.
- Alles is eveneens afgestemd met J&V omdat ook de Faillissementswet wordt gewijzigd.

#### *Implementatie-deadline*

- De termijn voor implementatie verstrijkt op 29 december, die zullen we niet halen. Dit komt onder meer doordat:
  - Het omvangrijke, gecompliceerde en technische materie betreft, zowel voor wat betreft de implementatie van BRRD II als de benodigde verbeteringen in de implementatie van BRRD I. De implementatie van BRRD II was aanleiding voor de Europese Commissie om twee implementatie-workshops te houden, waarin de lidstaten - ook Nederland - nog zeer veel vragen hadden. De Commissie heeft betrekkelijk lang gedaan over de beantwoording. De laatste vond plaats in de zomer van 2020.
  - Het Nederlandse wetgevingsproces in vergelijking tot andere lidstaten sowieso omvangrijk is, hetgeen maakt dat implementatietermijnen vaak krap zijn.
- We beogen het voorstel in werking te laten treden in de tweede helft van 2021. De kans bestaat dat de Europese Commissie ons zal gaan benaderen zodra de termijn is verstreken. Het is dus van belang ons voor een snelle inwerkingtreding te blijven inzetten.



**S.V.P. SPOEDIG RETOUR I.V.M. AANBIEDING AAN MR  
TER BESLISSING**

Aan  
de minister

**Directie Financiële  
Markten**

Persoonsgegevens

# notitie

BRRD II Adviesaanvraag Raad van State

**Datum**

1 maart 2021

**Notitienummer**

FM 2021-0000041725

Persoonsgegevens

**Van**

**Kopie aan**

## Aanleiding

Het wetsvoorstel implementatie BRRD II is van 11 december 2020 tot 22 januari 2021 openbaar geconsulteerd. Het naar aanleiding van de openbare consultatie aangepaste wetsvoorstel is gereed voor advisering door de Raad van State.

## Beslispunt

Indien u zich kunt vinden in het wetsvoorstel, graag uw instemming met aanbieding daarvan aan de ministerraad ten behoeve van de adviesaanvraag aan de Raad van State. U wordt verzocht het bijgevoegde ministerraadformulier te ondertekenen.

## Kern

- In 2014 is de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen tot stand gekomen ("BRRD I": *Bank Recovery and Resolution Directive*). Deze richtlijn bevat een kader voor de omgang met falende banken.
- In 2019 is deze richtlijn door de BRRD II aangevuld en verbeterd. Met dit wetsvoorstel wordt BRRD II geïmplementeerd.
- Daarnaast wordt een aantal lacunes in de Europese wetgeving op dit punt opgevuld, en een aantal artikelen waarmee de oorspronkelijke BRRD was geïmplementeerd, verbeterd.
- Het verslag van de openbare consultatie wordt ter kennisneming meegezonden aan de ministerraad. Na aanbieding van het wetsvoorstel aan de Raad van State zal dit verslag openbaar worden gemaakt.
- De deadline voor implementatie was 29 december 2020. Het betreft een technisch complex voorstel, waarbij het opstellen van het implementatiewetsvoorstel veel tijd heeft gekost. Zeventien andere lidstaten zijn ook niet op tijd. We streven naar inwerkingtreding in de tweede helft van 2021.
- Op aanraden van ambtelijk Raad van State vragen we geen spoedadvies maar verzoeken we wel informeel om een snelle behandeling.

## Toelichting

### *Inhoud van de richtlijn*

- Het toezicht op banken is geen garantie dat banken niet in financiële problemen kunnen komen. Het verdient evenwel de sterke voorkeur dat het faillissement van sommige banken wordt voorkomen, omdat deze banken



bepaalde kritieke functies vervullen waarvan het wegvallen aanzienlijke en onwenselijke gevolgen zou hebben.

- Daarom is na de financiële crisis een nieuw Europees geharmoniseerd raamwerk voor de omgang van falende banken gecreëerd: BRRD I. Deze richtlijn is in 2014 aangenomen en in 2016 in werking getreden.
- BRRD I beoogt dat voortaan zo min mogelijk publieke middelen worden aangewend, en dat aandeelhouders en bepaalde schuldeisers als eerste verliezen moeten dragen. Daartoe wordt o.a. bail-in toegepast. Om deze toepassing mogelijk te maken dienen banken een van tevoren vastgestelde minimum hoeveelheid aan bail-inbare buffers aan te houden, de zogenoemde Minimum Requirement Own Funds and Eligible Liabilities, ("MREL").
- BRRD II past BRRD I aan en vult deze op onderdelen aan. De belangrijkste wijzigingen zijn:
  - Een uitgebreide regeling voor de berekeningsmethode van de MREL. Dit was in BRRD nog zeer beperkt geregeld;
  - Uitbreiding van de bevoegdheden van de resolutie-autoriteit (voor Nederland DNB) met onder meer de mogelijkheid om een moratorium af te kondigen waarin banken voor korte tijd geen schulden behoeven te betalen;
  - Een uitwerking van de verplichting voor banken om bij contracten met partijen uit niet-EU lidstaten een clause op te nemen die bail-in mogelijk maakt; en,
  - De verplichting om bij een voorgenomen aankoop door een niet-professionele (retail-)belegger van bail-inbare passiva te toetsen of die aankoop voor die retail-belegger wel geschikt is, niet alleen ter bescherming van retail-beleggers maar ook om mogelijke problemen bij bail-in te voorkomen.

#### *Inhoud wetsvoorstel*

- Met het wetsvoorstel wordt de BRRD II voor Nederland omgezet in de Wet op het financieel toezicht en de Faillissementswet.
- Het wetsvoorstel brengt daarnaast enkele verbeteringen aan in de implementatie van BRRD I.
- Overigens is een belangrijk deel van BRRD I en BRRD II voor grote banken voor lidstaten in de Bankenunie rechtstreeks 'omgezet' in een verordening. Wij behoeven die onderdelen uit de BRRD II dan ook niet te implementeren. De implementatie betreft dus vooral kleine banken en beleggingsondernemingen.
- Soms bevat deze verordening een lacune. Na overleg met de Europese Commissie vult het wetsvoorstel deze lacunes op.

#### *Afstemming*

- Over het voorstel heeft intensieve afstemming met DNB en, voor het deel over bescherming van retail-beleggers, met de AFM plaatsgevonden. Beiden hebben een uitvoeringstoets gemaakt.
- Alles is eveneens afgestemd met J&V omdat ook de Faillissementswet wordt gewijzigd.

#### *Publieksconsultatie*

- Het wetsvoorstel en de toelichting zijn op internet gepubliceerd voor publieksconsultatie. Dit heeft twee reacties opgeleverd, een van de Nederlandse Vereniging van Banken en een van twee advocaten van Stibbe.
- De belangrijkste reactie was het advies om in de Faillissementswet een artikel op te nemen waarin de rangorde van achtergestelde vorderingen wordt geregeld. Dat advies is opgevolgd.
- Daarnaast werd verzocht om hier en daar de toelichting te verduidelijken. Ook dat advies is, waar passend, opgevolgd.

#### *Implementatie-deadline*

- De termijn voor implementatie verstreek op 29 december. Die is niet gehaald, net als in 17 andere lidstaten. Oorzaken:
  - Het is een zeer omvangrijke, gecompliceerde en technische materie, zowel voor wat betreft de implementatie van BRRD II als de benodigde verbeteringen in de implementatie van BRRD I
  - De complexiteit was aanleiding voor de Europese Commissie om twee implementatie-workshops te houden, waarin de lidstaten - ook Nederland - nog zeer veel vragen hadden. De Commissie heeft betrekkelijk lang gedaan over de beantwoording. De laatste implementatie-workshop vond plaats in de zomer van 2020.
  - Het Nederlandse wetgevingsproces is in vergelijking tot andere lidstaten sowieso omvangrijk, hetgeen maakt dat implementatietermijnen vaak krap zijn.
- We beogen het voorstel in werking te laten treden in de tweede helft van 2021. De Europese Commissie heeft ons al benaderd na het verstrijken van de implementatietermijn. Het is dus van belang ons voor een snelle inwerkingtreding te blijven inzetten.
- Op 4 maart is ambtelijk overleg gevoerd met de Raad van State. Daarin is ons aangeraden geen spoedadvies aan te vragen maar wel informeel te verzoeken om het wetsvoorstel met voorrang te behandelen. Om die reden wordt geen spoedadvies aangevraagd.
- Overschrijding van de termijn heeft geen gevolgen voor de delen van BRRD II die door de verordening in Nederlandse wetgeving is omgezet, en die al in werking zijn getreden.





Nota bevat informatie die niet openbaar gemaakt kan worden:

☒ NEE ☐ JA, ONDER BETREFFEND KOPJE ☐ JA, VERSPREID OVER NOTA (MARKEER) ☐ JA, GEHEEL

**TER BESLISSING**

Aan

de minister *gez*

Directie Financiële  
Markten

Persoonsgegevens

# nota

Agendering MR nader rapport Implementatiewet  
verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van banken  
en beleggingsondernemingen

**Datum**

23 augustus 2021

**Notanummer**

2021-0000173445

**Bijlagen**

1. Aanbiedingsformulier MR
2. Nader rapport
3. Wetsvoorstel
4. Memorie van toelichting
5. Advies Raad van State
6. NO FM2021 41725 notitie I

**Aanleiding**

- De Raad van State heeft een positief advies met een aantal opmerkingen (dictum b) uitgebracht over het wetsvoorstel Implementatiewet verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van banken en beleggingsondernemingen. In bijgevoegd nader rapport wordt ingegaan op dit advies.
- In verband met de demissionaire status van het kabinet dient het wetsvoorstel opnieuw te worden behandeld in de ministerraad, voordat het bij de Tweede Kamer kan worden ingediend.

**Beslispunt**

Indien u zich kunt vinden in het nader rapport, het aangepaste wetsvoorstel en de aangepaste memorie van toelichting, graag uw instemming met aanbieding daarvan aan de ministerraad. U wordt verzocht daartoe het bijgevoegde ministerraadformulier (bijlage 1) te ondertekenen.

**Kern**

- Het wetsvoorstel strekt tot implementatie van de richtlijn verliesabsorptie en herkapitalisatiecapaciteit van banken en beleggingsondernemingen (BRRD II), m.b.t. het herstel en de afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen.
- De Raad van State heeft geadviseerd het wetsvoorstel op een aantal onderdelen nader toe te lichten en enkele criteria in het voorstel te concretiseren. Naar aanleiding hiervan is de memorie van toelichting bij het wetsvoorstel aangevuld. De betreffende criteria zijn niet nader ingevuld, om aansluiting bij de richtlijn en een uniforme implementatie binnen de EU te waarborgen. Dit wordt nader toegelicht in het nader rapport.
- De termijn voor implementatie van de BRRD II verstreek op 28 december 2020. Deze termijnoverschrijding komt voort uit de complexiteit van de richtlijn en enkele hiaten die geconstateerd zijn in reikwijdtebepalingen van de richtlijn, die nationaal zijn hersteld.
- De Europese Commissie (EC) is een inbreukprocedure gestart, waarover u de Kamer in het voorjaar heeft geïnformeerd. In juli bracht de EC een met redenen omkleed advies uit. Het onderhavige implementatietraject zal niet binnen de daarin gestelde termijn zijn afgerond, zodat de EC een procedure bij het Hof aanhangig kan maken.
- Er wordt met prioriteit verder gewerkt aan afronding van dit implementatietraject. De EC wordt hierover op de hoogte gehouden.



## Toelichting

- Het wetsvoorstel dient ter implementatie van Richtlijn (EU) 2019/879<sup>1</sup> (BRRD II) die de richtlijn herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen<sup>2</sup> (BRRD I) wijzigt. In een eerdere notitie ([bijlage 6](#)) is ingegaan op de inhoud van BRRD II en het wetsvoorstel.
- Uit de uitvoeringstoets die DNB heeft verricht komt naar voren dat het voorgestelde voor DNB uitvoerbaar is. Dit is toegelicht in de memorie van toelichting.
- De Raad van State heeft op 17 juni 2021 een advies vastgesteld ([bijlage 5](#)). De Raad maakt drie opmerkingen.
  - 1) de Raad vraagt om nadere concretisering van enkele criteria in het wetsvoorstel.
  - 2) Het wetsvoorstel bevat, in aanvulling op de richtlijn, een nadere rangregeling met een rangorde tussen achtergestelde vorderingen onderling. De Raad vraagt om een toelichting van deze keuze die verder gaat dan de richtlijn en een beschrijving van de gevolgen daarvan.
  - 3) De Raad vraagt om nadere toelichting m.b.t. de overschrijding van de implementatietermijn, de uitvoering van de bijbehorende Verordening (EU) 2019/877 (SRMR II),<sup>3</sup> die de verordening herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen (SRMR I)<sup>4</sup> wijzigt en m.b.t. de invulling van het overgangsrecht.
- De memorie van toelichting ([bijlage 4](#)) is, conform het advies van de Raad van State, aangevuld met een toelichting ten aanzien van de punten 2) en 3). Aan punt 1) is geen gevolg gegeven, aangezien die criteria reeds reeks zijn overgenomen uit de richtlijn. Om zo nauw mogelijk op de richtlijn aan te sluiten en een uniforme toepassing van het afwikkelingskader te bewerkstelligen. Dit is toegelicht in het nader rapport.
- Verder zijn enkele wijzigingen aangebracht in het wetsvoorstel ([bijlage 3](#)) om geconstateerde technische onvolkomenheden te adresseren. Dit is toegelicht in het nader rapport ([bijlage 2](#)).
- Aangezien het voorstel de Faillissementswet en de Algemene wet bestuursrecht wijzigt, wordt het voorstel ingediend in overeenstemming met

## Datum

23 augustus 2021

## Notanummer

2021-0000173445

## Bijlagen

1. Aanbiedingsformulier MR
2. Nader rapport
3. Wetsvoorstel
4. Memorie van toelichting
5. Advies Raad van State
6. NO FM2021 41725 notitie BRRD II

<sup>1</sup> Richtlijn (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en Richtlijn 98/26/EG (PbEU 2019, L 150).

<sup>2</sup> Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012, van het Europees Parlement en de Raad.

<sup>3</sup> Verordening (EU) 2019/877 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 806/2014 met betrekking tot de verliesabsorptie- en herkapitalisatiecapaciteit van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (PbEU 2019, L 150).

<sup>4</sup> Verordening (EU) nr. 806/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 15 juli 2014 tot vaststelling van eenvormige regels en een eenvormige procedure voor de afwikkeling van kredietinstellingen en bepaalde beleggingsondernemingen in het kader van een gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme en een gemeenschappelijk afwikkelingsfonds en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 1093/2010 (PbEU 2014, L 225) (Single Resolution Mechanism Regulation).

de minister voor Rechtsbescherming. Het wetsvoorstel is ambtelijk afgestemd met J&V.

*Verstrijken implementatietermijn en inbreukprocedure*

- De BRRD II wordt geïmplementeerd met dit wetsvoorstel, een implementatiebesluit waarmee de beboetbaarheid van de bepalingen uit dit wetsvoorstel wordt geregeld en een implementatieregeling om de bepalingen omtrent taakuitoefening van en samenwerking tussen toezichthouders te implementeren. Het implementatiebesluit wordt z.s.m. openbaar geconsulteerd en zal daarna (zodra het onderhavige wetsvoorstel door de TK is aangenomen) aan de Raad van State worden aangeboden ter advisering. De implementatieregeling is gereed voor publicatie.
- De implementatietermijn van de BRRD II is verstreken op 28 december 2020.
- Dit heeft vooral consequenties voor de bevoegdheden van DNB, waar het gaat om het toezicht op de nieuwe verplichtingen die voortvloeien uit de SRMR II en de BRRD II. Ten aanzien van bestaande verplichtingen (uit BRRD I) beschikt DNB over alle op grond van Europese regelgeving benodigde bevoegdheden.
- De vertraging is veroorzaakt door de complexiteit van de BRRD II. De complexiteit betreft de technische inhoud van de richtlijn zelf, maar ook de reikwijdtevraagstukken tussen de BRRD II, die geldt voor niet-significante banken en beleggingsondernemingen, en SRMR II, die geldt voor significante banken en beleggingsondernemingen. Hierbij werd tijdens de implementatie duidelijk dat de BRRD II op punten hiaten bevat in de aansluiting op de SRMR II. Na overleg met de Europese Commissie is besloten deze hiaten nationaal te adresseren in het implementatievoorstel.
- Het voorgaande heeft veel tijd gekost. Bovendien is de implementatiedeadline van anderhalf jaar voor een zeer complexe richtlijn als deze erg kort.
- De TK heeft op 16 april 2021 geïnformeerd naar de voortgang van de implementatie van de BRRD II. U heeft de kamer bij brief van 11 mei 2021 geïnformeerd over de redenen van de vertraging (FM 822441).
- Inmiddels is op 16 juli jl. van de EC een met redenen omkleed advies ontvangen (MROA) waarin een nieuwe termijn is gesteld om aan de implementatieverplichting te voldoen. Die termijn loopt af op 15 september 2021. Geconstateerd kan worden dat afronding van het implementatietraject voor die datum niet reëel is.
- Na het aflopen van deze termijn kan de EC bij het Europees Hof van Justitie een procedure aanhangig maken, waarin zij verzoekt Nederland te veroordelen wegens het niet nakomen van haar verplichting tot het (tijdig) omzetten van een richtlijn. Daarbij kan het Hof een boete en een last onder dwangsom opleggen.
- Er wordt met prioriteit gewerkt aan de afronding van dit implementatietraject. Na indiening van dit wetsvoorstel wordt het verdere verloop van de procedure in grote mate bepaald door het parlement. Vragen van de Kamer met betrekking tot dit implementatiewetsvoorstel zullen zo voortvarend mogelijk beantwoord worden. Het streven is BRRD II voor het eind van dit jaar in Nederlands recht geïmplementeerd te hebben.
- De EC wordt op de hoogte gehouden van de voortgang in dit implementatietraject.

**Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden**

Niet van toepassing.

**Datum**

23 augustus 2021

**Notanummer**

2021-0000173445

**Bijlagen**

1. Aanbiedingsformulier MR
2. Nader rapport
3. Wetsvoorstel
4. Memorie van toelichting
5. Advies Raad van State
6. NO FM2021 41725 notitie BRRD II