

Richtsnoeren

betreffende de aard en de inhoud van bepalingen in samenwerkingsovereenkomsten (artikel 79 van de verordening herstel en afwikkeling CTP's)

Inhoud

1	Toepassingsgebied	3
2	Wetgeving waarnaar wordt verwezen, afkortingen en definities.....	4
2.1	Wetgeving waarnaar wordt verwezen.....	4
2.2	Afkortingen	5
2.3	Definities	5
3	Doel.....	6
4	Nalevings- en kennisgevingsverplichtingen	6
4.1	Status van de richtsnoeren.....	6
4.2	Kennisgevingsverplichtingen	6
5	Richtsnoeren betreffende de aard en de inhoud van bepalingen in samenwerkingsovereenkomsten	7
5.1	Deel 1 – Doel, toepassingsgebied en algemene bepalingen	7
5.2	Deel 2 – Aard en inhoud van de mogelijke bepalingen in samenwerkingsovereenkomsten.....	8
5.3	Deel 3 – Vertrouwelijkheidsaspecten.....	13
6	Bijlage 1 – Model voor een samenwerkingsovereenkomst	15

1 Toepassingsgebied

Wie?

1. Deze richtsnoeren gelden voor afwikkelingsautoriteiten.

Wat?

2. Deze richtsnoeren hebben betrekking op artikel 79 van de verordening herstel en afwikkeling CTP's betreffende de aard en de inhoud van bepalingen in samenwerkingsovereenkomsten.

Wanneer?

- Deze richtsnoeren worden van kracht twee maanden na publicatie ervan op de website van ESMA in de officiële talen van de EU.

2 Wetgeving waarnaar wordt verwezen, afkortingen en definities

2.1 Wetgeving waarnaar wordt verwezen

EMIR	Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters ¹ .
ESMA-verordening	Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichhoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie ² .
Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 152/2013	Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 152/2013 van de Commissie van 19 december 2012 betreffende kapitaalvereisten voor centrale tegenpartijen ³ .
Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 153/2013	Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 153/2013 van de Commissie van 19 december 2012 inzake vereisten voor centrale tegenpartijen ⁴ .
Verordening herstel en afwikkeling CTP's	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 Richtlijnen 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2007/36/EG, 2014/59/EU en (EU) 2017/1132 ⁵ .

¹ OJ L 201, 27.7.2012, p.1

² OJ L 331, 15.12.2010, p. 84

³ OJ L 52, 23.2.2013, p. 37

⁴ OJ L 52, 23.2.2013, p. 41

⁵ OJ L 22, 22.1.2021, p. 1–102

2.2 Afkortingen

<i>CTP</i>	Centrale tegenpartij
<i>ESMA</i>	Europese Autoriteit voor effecten en markten
<i>EU</i>	Europese Unie

2.3 Definities

- Tenzij anders aangegeven, hebben de in deze richtsnoeren gebruikte termen dezelfde betekenis als in de verordening herstel en afwikkeling CTP's, de EMIR en de Gedelegeerde Verordeningen (EU) nr. 152/2013 en (EU) nr. 153/2013.

3 Doel

- Deze richtsnoeren zijn gebaseerd op de wetgevingsbevoegdheid die is toegekend bij artikel 79, lid 4, tweede alinea, van de verordening herstel en afwikkeling CTP's. In deze bepaling wordt ESMA opgedragen richtsnoeren op te stellen waarin de aard en de inhoud van de bepalingen in de bovengenoemde samenwerkingsovereenkomsten nader worden vastgesteld. Deze richtsnoeren hebben ten doel consistente, efficiënte en effectieve toezichtpraktijken binnen het ESFS tot stand te brengen en de gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van artikel 79, leden 3 en 4, van de verordening herstel en afwikkeling CTP's te verzekeren.

4 Nalevings- en kennisgevingsverplichtingen

4.1 Status van de richtsnoeren

- Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van de ESMA-verordening moeten bevoegde autoriteiten (d.w.z. de overeenkomstig artikel 3 van de verordening herstel en afwikkeling CTP's aangewezen afwikkelingsautoriteiten) zich tot het uiterste inspannen om aan deze richtsnoeren te voldoen.

- De bevoegde autoriteiten of afwikkelingsautoriteiten waarvoor deze richtsnoeren gelden, dienen deze na te leven door ze, waar van toepassing, op te nemen in hun nationale rechts- en/of toezichtkaders en afwikkelingskaders.

4.2 Kennisgevingsverplichtingen

- Binnen twee maanden na de datum van bekendmaking van de richtsnoeren op de ESMA-website in alle officiële talen van de EU, moeten de bevoegde autoriteiten waarvoor deze richtsnoeren gelden ESMA in kennis stellen of zij i) voldoen, ii) niet voldoen, maar voornemens zijn te voldoen, of iii) niet voldoen en niet voornemens zijn te voldoen aan de richtsnoeren.

- In geval van niet-naleving moeten de bevoegde autoriteiten ESMA ook binnen twee maanden na de datum van bekendmaking van de richtsnoeren op de ESMA-website in alle officiële talen van de EU, in kennis stellen van de redenen waarom zij niet aan de richtsnoeren voldoen.

- Een formulier voor de kennisgevingen is beschikbaar op de website van ESMA. Het ingevulde formulier moet aan ESMA worden toegezonden.

5 Richtsnoeren betreffende de aard en de inhoud van bepalingen in samenwerkingsovereenkomsten

5.1 Deel 1 – Doel, toepassingsgebied en algemene bepalingen

Richtsnoer 1

In de samenwerkingsovereenkomst dienen het oogmerk en de doelstelling van de samenwerkingsovereenkomst te worden vastgelegd en waar nodig definities te worden gegeven.

De samenwerkingsovereenkomst dient te voorzien in middelen voor samenwerking en interactie tussen de ondertekenaars ervan, met inbegrip van het regelmatig delen van informatie, zowel in perioden waarin alles normaal verloopt bij de voorbereiding op crises of tijdens afwikkelingssituaties als in tijden van crisis, wanneer bijvoorbeeld de afwikkelingsinstrumenten worden toegepast.

Richtsnoer 2

De samenwerkingsovereenkomst mag niet juridisch bindend zijn en mag geen rechten, verplichtingen of aansprakelijkheden scheppen die afdwingbaar zijn door de autoriteiten die de samenwerkingsovereenkomst hebben ondertekend of door derden. In de samenwerkingsovereenkomst dient te worden bepaald dat de overeenkomst gebaseerd is op wederkerigheid en niet leidt tot de opheffing van immuniteiten of voorrechten.

In de samenwerkingsovereenkomst dient te worden bepaald dat de overeenkomst geenszins afbreuk doet aan nationale wetten of EU-wetgeving en eerdere soortgelijke regelingen niet wijzigt of vervangt, zoals memoranda van overeenstemming, samenwerkingsverklaringen, samenwerkingsafspraken en overeenkomsten inzake technische bijstand.

De samenwerkingsovereenkomst mag niet strijdig zijn met andere eerdere soortgelijke regelingen of overeenkomsten waaraan wordt deelgenomen door de autoriteiten die de samenwerkingsovereenkomst ondertekenen.

De samenwerkingsovereenkomst kan voorzien in de mogelijkheid tot periodieke herziening en wijziging met wederzijdse instemming. Elke autoriteit die de samenwerkingsovereenkomst ondertekent, kan zich daar eenzijdig uit terugtrekken door de tegenpartij hiervan vooraf redelijkerwijs schriftelijk op de hoogte te stellen.

5.2 Deel 2 – Aard en inhoud van de mogelijke bepalingen in samenwerkingsovereenkomsten

Richtsnoer 3

De samenwerkingsovereenkomst dient alle nodige gebieden van samenwerking en informatie-uitwisseling te bestrijken ter ondersteuning van doeltreffende grensoverschrijdende afwikkelingsplannen en -maatregelen, met inachtneming van de bevoegdheden en taken van de autoriteiten die de samenwerkingsovereenkomst ondertekenen.

De samenwerkingsovereenkomst dient ervoor te zorgen dat een EU-autoriteit de noodzakelijke informatie kan ontvangen om de in artikel 79, lid 3, van de verordening herstel en afwikkeling CTP's vermelde taken te verrichten en bevoegdheden uit te oefenen met betrekking tot afwikkeling, afwikkelbaarheidsbeoordelingen, maatregelen om belemmeringen voor de afwikkelbaarheid weg te nemen en vroegtijdige interventies voor CTP's (of aangewezen groepen die dergelijke CTP's omvatten) zoals vastgelegd in de verordening herstel en afwikkeling CTP's.

Zonder afbreuk te doen aan het evenredigheidsbeginsel dient de gedeelde informatie onder meer betrekking te hebben op, maar niet beperkt te zijn tot, de aspecten die in de richtsnoeren 4 tot en met 8 hieronder worden opgesomd.

Richtsnoer 4

De autoriteiten die de samenwerkingsovereenkomst ondertekenen, dienen ernaar te streven de nodige informatie uit te wisselen voor het voorbereiden, opstellen en bijhouden van afwikkelingsplannen overeenkomstig artikel 12 van de verordening herstel en afwikkeling CTP's en soortgelijke vereisten krachtens het recht van het betrokken derde land, onder meer wat betreft de vraag:

- in hoeverre het afwikkelingsplan rekening houdt met bredere financiële instabiliteit of systeembrede gebeurtenissen en in welk opzicht de vastgestelde mogelijke situaties en scenario's betrekking hebben op het derde land;
- welke banden er zijn vastgesteld tussen een derde land en clearingleden (en, voor zover deze informatie beschikbaar is, hun directe en indirecte cliënten) of gekoppelde FMI's;
- of er sprake is van onderlinge afhankelijkheid of gedeelde financiële markten;

- of zich handelsplatformen in het derde land bevinden die door de CTP worden bediend, en
- in welke mate er in het afwikkelingsplan rekening wordt gehouden met het financiële stelsel in een bepaald derde land.

Daarnaast dienen de autoriteiten ernaar te streven overleg te plegen en samen te werken bij het opstellen van het afwikkelingsplan binnen het in richtsnoer 10 neergelegde tijdsbestek, rekening houdend met de beginselen van artikel 77 van de verordening herstel en afwikkeling CTP's of soortgelijke bepalingen in het recht van het derde land.

Richtsnoer 5

De autoriteiten die de samenwerkingsovereenkomst ondertekenen, dienen ernaar te streven de nodige informatie uit te wisselen voor het verrichten van de afwikkelbaarheidsbeoordeling overeenkomstig artikel 15 van de verordening herstel en afwikkeling CTP's (met inbegrip van de in deel C van de bijlage bij deze verordening genoemde aspecten) en soortgelijke vereisten krachtens het recht van het betrokken derde land, onder meer wat betreft de vraag:

- of de CTP kernbedrijfsonderdelen, juridische en bedrijfsstructuren en kritieke bedrijfsactiviteiten heeft die verband houden met of gekoppeld zijn aan een derde land;
- of er sprake is van financieringsafhankelijkheid in samenhang met een derde land;
- welke eventuele materiële overeenkomsten inzake dienstverleningsniveau zijn gekoppeld aan, verbonden met of gevestigd in een derde land;
- in hoeverre het relevant is om procedures te overwegen voor de overdracht van in het kader van overeenkomsten inzake dienstverleningsniveau verleende diensten in derde landen bij bijvoorbeeld de afsplitsing van kritieke functies of kernbedrijfsonderdelen;
- welke eventuele betalings- en/of afwikkelingssystemen van belang zijn voor de CTP in een derde land;
- of er een beroep wordt gedaan op informatie van entiteiten in derde landen die relevant is voor de CTP;
- of er sprake is van afhankelijkheid binnen een groep in een derde land;
- in welke mate het de bedoeling is dat een bevoegde autoriteit van een derde land de afwikkelingsautoriteit in een afwikkelingssituatie bijstand verleent;
- in hoeverre er wordt overwogen afwikkelingsinstrumenten op zodanige wijze toe te passen dat de afwikkeling materiële gevolgen kan hebben voor, of gedeeltelijk kan plaatsvinden in, een derde land;

- of de CTP clearingleden of zekerheidsovereenkomsten heeft die gevestigd zijn in een derde land en in welke mate dit gevolgen kan hebben voor de afwikkeling;
- in hoeverre de geloofwaardigheid van de toepassing van afwikkelingsinstrumenten om de afwikkelingsdoelstellingen te verwezenlijken afhankelijk is van eventuele maatregelen van autoriteiten van derde landen, en
- of de afwikkeling van de CTP van invloed kan zijn op het financiële stelsel en gevolgen kan hebben voor het vertrouwen van de financiële markten, en of er besmettingsrisico's bestaan die verband houden met of relevant zijn voor een derde land.

Richtsnoer 6

De autoriteiten die de samenwerkingsovereenkomst ondertekenen, dienen ernaar te streven informatie uit te wisselen met betrekking tot de uitoefening van bevoegdheden om belemmeringen voor de afwikkelbaarheid aan te pakken of weg te nemen krachtens artikel 16 van de verordening herstel en afwikkeling CTP's, evenals soortgelijke bevoegdheden krachtens het recht van het derde land, onder meer wat betreft de gevolgen daarvan op het bedrijfsmodel van de CTP.

In de samenwerkingsovereenkomst dient ook te worden bepaald dat de autoriteiten die deze overeenkomst ondertekenen, zullen vermijden om maatregelen te nemen waarvan redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij de afwikkelbaarheid wezenlijk belemmeren doordat zij het afwikkelingsplan verstoren en zo instabiliteit veroorzaken elders in de CTP of de groep, dan wel in het financiële stelsel van het rechtsgebied van de andere autoriteit.

Richtsnoer 7

De autoriteiten die de samenwerkingsovereenkomst ondertekenen, dienen ernaar te streven informatie te delen over de toepassing van vroegtijdige-interventiemaatregelen uit hoofde van artikel 18 van de verordening herstel en afwikkeling CTP's, onder meer wat betreft gevallen waarin de bevoegde autoriteit overeenkomstig artikel 18, lid 6, van die verordening besluit dat aan één van de in lid 1 van dat artikel genoemde voorwaarden is voldaan of waarin één of meer van de indicatoren van de richtsnoeren over vroegtijdige-interventiemaatregelen (uitgevaardigd overeenkomstig artikel 18, lid 8, van de verordening herstel en afwikkeling CTP's) zijn gehaald en de autoriteit de situatie als materieel of significant beschouwt, evenals op grond van soortgelijke bevoegdheden krachtens het recht van het derde land.

In de samenwerkingsovereenkomst dient ook te worden bepaald dat de autoriteiten die deze overeenkomst ondertekenen, in de mate van het mogelijke zullen vermijden om maatregelen te nemen waarvan redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij de afwikkelbaarheid wezenlijk belemmeren doordat zij vroegtijdige-interventiemaatregelen vaststellen die instabiliteit

veroorzaken elders in de CTP of de groep, dan wel in het financiële stelsel van het rechtsgebied van de andere autoriteit.

Richtsnoer 8

De autoriteiten die de samenwerkingsovereenkomst ondertekenen, dienen ernaar te streven informatie uit te wisselen met betrekking tot de toepassing van afwikkelingsinstrumenten en de uitoefening van afwikkelingsbevoegdheden krachtens titel III, hoofdstuk 1, afdeling 2, van de verordening herstel en afwikkeling CTP's en in het kader van soortgelijke bevoegdheden die aan de betrokken autoriteit van het derde land zijn verleend, onder meer wat betreft de vraag:

- of de toepassing van één van de afwikkelingsinstrumenten een wezenlijk effect zou kunnen hebben op de EU-markt of de markt van een derde land, dan wel op een entiteit die is gevestigd in de EU (of deel uitmaakt van een in de EU gevestigde groep) of in het derde land;
- in hoeverre de instrumenten voor verlies- en positietoewijzing materiële gevolgen hebben voor transacties met een entiteit die is gevestigd in de EU (of deel uitmaakt van een in de EU gevestigde groep) of in een derde land;
- in hoeverre het afschrijvings- en omzettingsinstrument wezenlijke gevolgen heeft voor de financiële situatie van een entiteit die is gevestigd in de EU (of deel uitmaakt van een in de EU gevestigde groep) of in een derde land;
- in hoeverre het instrument van verkoop van de onderneming gevolgen heeft voor of gekoppeld is aan een entiteit die is gevestigd in de EU (of deel uitmaakt van een in de EU gevestigde groep) of in een derde land, dan wel een dergelijke entiteit bij de procedure betreft, en
- in hoeverre het instrument van de overbruggings-CTP gevolgen heeft voor een entiteit die is gevestigd in de EU (of deel uitmaakt van een in de EU gevestigde groep) of in een derde land.

Richtsnoer 9

In het geval van een gezamenlijke afwikkelingsmaatregel dienen de autoriteiten die de samenwerkingsovereenkomst ondertekenen, samen te werken om gezamenlijke procedures en modellen vast te stellen die bij die gezamenlijke afwikkelingsmaatregel moeten worden gebruikt. De autoriteiten dienen te trachten procedures en processen vast te stellen met het oog op consistente en doeltreffende externe publieke communicatie over afwikkelingsmaatregelen.

Richtsnoer 10

De samenwerkingsovereenkomst dient te voorzien in de tijdige uitwisseling van informatie. Er dienen verschillende termijnen voor de uitwisseling van informatie in te worden vastgesteld, met inachtneming van het evenredigheidsbeginsel, naargelang de reden voor de beoogde informatie-uitwisseling en samenwerking:

a) De autoriteiten dienen ernaar te streven overleg te plegen en samen te werken bij het opstellen van het afwikkelingsplan overeenkomstig richtsnoer 4. De verschaft informatie dient relevant te zijn en gepresenteerd te worden in het formaat dat hiertoe is uitgewerkt door de voor de afwikkeling van de CTP bevoegde autoriteit, om te waarborgen dat zij van belang is voor het afwikkelingsplan. De informatie dient bovendien binnen de vastgestelde termijn te worden verstrekt, met inachtneming van het evenredigheidsbeginsel.

b) De autoriteiten dienen te trachten overeenstemming te bereiken over de procedures en regelingen om ervoor te zorgen dat zij tijdig en efficiënt op de hoogte zijn van en geïnformeerd worden over elkaars afwikkelingsprocedures overeenkomstig de beginselen uiteengezet in artikel 77 van de verordening herstel en afwikkeling CTP's.

c) De autoriteiten dienen ernaar te streven overleg te plegen en samen te werken bij het beoordelen van de afwikkelbaarheid overeenkomstig richtsnoer 5. De verschaft informatie dient met name relevant te zijn en gepresenteerd te worden in het formaat dat hiertoe is uitgewerkt door de voor de afwikkeling van de CTP bevoegde autoriteit, om te waarborgen dat zij van belang is voor de afwikkelbaarheidsbeoordeling. De informatie dient bovendien binnen de vastgestelde termijn te worden verstrekt, met inachtneming van het evenredigheidsbeginsel.

d) De autoriteiten dienen ernaar te streven overleg te plegen en samen te werken bij het uitoefenen van bevoegdheden om belemmeringen voor de afwikkelbaarheid weg te nemen overeenkomstig richtsnoer 6. De verschaft informatie dient met name relevant te zijn en gepresenteerd te worden in het formaat dat hiertoe is uitgewerkt door de voor de afwikkeling van de CTP bevoegde autoriteit, om te waarborgen dat zij van belang is. De informatie dient bovendien binnen de vastgestelde termijn te worden verstrekt, met inachtneming van het evenredigheidsbeginsel.

e) De autoriteiten dienen ernaar te streven overleg te plegen en samen te werken bij het vaststellen, beoordelen en toepassen van vroegtijdige-interventiemaatregelen overeenkomstig richtsnoer 7. Zij dienen er met name voor te zorgen dat informatie doeltreffend en vlot wordt uitgewisseld.

f) De autoriteiten dienen ernaar te streven overleg te plegen en samen te werken bij het toepassen van afwikkelingsinstrumenten en het uitoefenen van afwikkelingsbevoegdheden overeenkomstig richtsnoer 8. Zij dienen er met name voor te zorgen dat informatie doeltreffend en vlot wordt uitgewisseld.

De autoriteiten dienen verzoeken om informatie van de andere autoriteit die de samenwerkingsovereenkomst heeft ondertekend in het overeengekomen formaat te aanvaarden. Zij dienen de andere autoriteit – in het overeengekomen formaat – in kennis te stellen van eventuele vertraging bij het verschaffen van de gevraagde informatie. In het geval van vertraging dienen zij ook een herziene uiterste termijn op te geven met een nieuw gepland tijdschema voor het verstrekken van de betrokken informatie. De autoriteiten dienen afspraken te maken over de toepasselijke communicatievoorwaarden, door in overeenstemming met de regels voor gegevensbescherming lijsten met contactgegevens op te stellen, alsook over de gebruikte communicatiemiddelen, door bijvoorbeeld beveiligde e-mails te gebruiken.

In tijden van crisis dienen de autoriteiten intensiever samen te werken en informatie uit te wisselen en op tijd de samenwerking en informatie-uitwisseling aan te vangen zoals in het bijzonder uiteengezet in de bovenstaande punten e) en f).

5.3 Deel 3 – Vertrouwelijkheidsaspecten

Richtsnoer 11

In de samenwerkingsovereenkomst dient te worden bepaald welk soort informatie als vertrouwelijk kan worden aangemerkt. Verwacht wordt dat de samenwerkingsovereenkomst ervoor zorgt dat alle informatie waarvoor krachtens het Unierecht vertrouwelijkheidsvereisten zouden gelden, in het kader van de samenwerkingsovereenkomst als vertrouwelijk wordt beschouwd.

In de samenwerkingsovereenkomst dienen procedures te worden vastgesteld voor de openbaarmaking en verdere doorgifte van vertrouwelijke informatie om de bescherming van die informatie te waarborgen, terwijl tegelijkertijd de nodige mate van informatie-uitwisseling tussen de autoriteiten en derden behouden blijft, met het oog op het plannen of uitvoeren van afwikkelingsmaatregelen of voor de goede werking van de rechtspleging.

Vertrouwelijke informatie mag alleen met derden worden gedeeld in overeenstemming met de artikelen 8, 73 en 80 van de verordening herstel en afwikkeling CTP's.

Ingeval een autoriteit wettelijk verplicht is om ontvangen vertrouwelijke informatie openbaar te maken, werkt zij daarbij volledig samen met de andere autoriteit om de informatie vertrouwelijk te houden voor zover dit is toegestaan door de wetgeving van de autoriteit die om de informatie heeft verzocht. Zij raadpleegt de autoriteit die de informatie heeft verstrekt voordat de gegevens worden doorgegeven aan de verzoekende entiteit. Indien die autoriteit niet instemt met de informatiedoorgifte, zal de autoriteit die gedwongen is vertrouwelijke informatie openbaar te maken:

a) de beschikbare passende wettelijke vrijstellingen of voorrechten met betrekking tot de informatie inroepen;

b) de verzoekende entiteit meedelen dat gedwongen openbaarmaking negatieve gevolgen kan hebben voor de toekomstige doorgifte van vertrouwelijke informatie door buitenlandse toezichthoudende autoriteiten en deze entiteit vragen om de betrokken informatie vertrouwelijk te behandelen.

In de samenwerkingsovereenkomst dient daarnaast te worden bepaald dat het delen en openbaar maken van vertrouwelijke informatie niet mag worden beschouwd als de opheffing van een voorrecht of de geheimhoudingsplicht.

Richtsnoer 12

In de samenwerkingsovereenkomst dient te worden weerspiegeld en erkend dat EU-autoriteiten persoonsgegevens verwerken in overeenstemming met het toepasselijke EU-rechtskader, met name Verordening (EU) 2018/1725 of Verordening (EU) 2016/679, al naargelang het geval. Samenwerkingsovereenkomsten dienen ook te verwijzen naar de toepasselijke wetgeving voor de autoriteit van het derde land.

De samenwerkingsovereenkomst dient ervoor te zorgen dat, bij gebrek aan een adequaatheidsbesluit uit hoofde van artikel 45, lid 3, van Verordening (EU) 2016/679, persoonsgegevens alleen worden doorgegeven indien de betrokken autoriteit van het derde land passende garanties biedt en op voorwaarde dat betrokkenen toegang hebben tot afdwingbare rechten en effectieve rechtsmiddelen. Als er niet aan die voorwaarden is voldaan, mogen de gegevens alleen in geanonimiseerde vorm worden gedeeld.

In samenwerkingsovereenkomsten kan worden verwezen naar de administratieve regeling van losco voor de doorgifte van persoonsgegevens tussen autoriteiten binnen en buiten de EER indien beide autoriteiten daar partij bij zijn. In hun hoedanigheid van ondertekenende partijen dienen de autoriteiten te erkennen dat zij de administratieve regeling in acht zullen nemen bij de onderlinge overdracht van persoonsgegevens.

6 Bijlage 1 – Model voor een samenwerkingsovereenkomst

1. Preambles

- The global financial markets involve financial institutions and groups that operate across borders, with many institutions operating both within one or more Member States of the European Union ('EU') and in *[name of third country]*.
- A recovery and resolution framework further bolsters the preparedness of CCPs and authorities to mitigate financial distress and provide authorities with further insight into CCPs' preparations for stress scenarios. It also provides authorities with powers to prepare for the potential resolution of a CCP and deal with the declining health of a CCP in a coordinated manner, thus contributing to the smooth functioning of financial markets.
- Under the domestic legal frameworks of *[name of European authority]* and *[name of third country authority]* (hereinafter collectively referred to as 'the Parties') respective jurisdictions, resolution authorities possess resolution tools and powers that can be employed to address circumstances in which a CCP [or the group including such CCPs] encounters serious financial difficulties.
- In order to ensure the effectiveness of resolution actions in relation to internationally active CCPs *[or the group including such CCPs]*, resolution authorities should share information and cooperate in the cross-border development of resolution plans and in the application of resolution tools and powers both in the business-as-usual situation to prepare for crisis and resolution and in a crisis and resolution situation.
- Regulation (EU) 2021/23 of the European Parliament and of the Council (hereinafter 'CCPRRR')⁶ establishes a framework for the recovery and resolution of central counterparties in the EU. It notes that Union CCPs provide services to clearing members and their clients located in third countries and third-country CCPs provide services to clearing members and their clients located in the Union. Hence, effective resolution of internationally active CCPs requires cooperation between Member States and third-country authorities and Cooperation Arrangements should ensure effective planning, decision-making and coordination in respect of internationally active CCPs.
- Article 79 of CCPRRR stipulates that the competent authorities or resolution authorities, where appropriate, shall conclude Cooperation Arrangements with the relevant third-country authorities, (a) where a third-country CCP provides services or has subsidiaries in one or more Member States, the relevant third-country authorities where the CCP is established; (b) where a CCP provides services in or has one or more third-country subsidiaries, the relevant third-country authorities where those services are provided or where the subsidiaries are

⁶ Regulation (EU) 2021/23 of the European Parliament and of the Council of 16 December 2020 on a framework for the recovery and resolution of central counterparties and amending Regulations (EU) No 1095/2010, (EU) No 648/2012, (EU) No 600/2014, (EU) No 806/2014 and (EU) 2015/2365 and Directives 2002/47/EC, 2004/25/EC, 2007/36/EC, 2014/59/EU and (EU) 2017/1132 (Text with EEA relevance) (OJ L 22, 22.1.2021, p. 1).

established. Hence, cooperation should also take place with regard to subsidiaries of Union or third-country CCPs and their clearing members and their clients.

- The Cooperation Arrangement shall establish the processes and arrangements between the Parties for sharing the necessary information for, and cooperating in, carrying out certain tasks and exercising the powers under their respective legal frameworks in relation to the CCPs or the group including such CCPs.

- [Add specificities of the third-country Authorities RR regulation and the position for sharing information.]

2. Definitions

“CCP” means the [insert the name of the CCP(s) covered by the Cooperation Arrangement].

“Parties” means the [EU Authority] and the [TC Authority] jointly.

“EU Authority” means the [*insert the relevant authority(ies)*]

“TC Authority” means the [*insert the relevant authority(ies)*]

“Cooperation Arrangement” means the agreement herein.

“Equivalence Decision” means a decision pursuant to Article 45(3) of Regulation (EU) 2016/679.

“Resolution College” means a resolution college established pursuant to Article 4(1) of CCPRRR.

“Confidential Information” means any non-public information shared under the Cooperation Arrangement, requests made under the Cooperation Arrangement, the contents of such requests, and any other matters arising under the Cooperation Arrangement.

3. Objective of the Cooperation Arrangement

- The Parties to the Cooperation Arrangement shall cooperate to ensure an orderly and coordinated resolution and to maintain financial stability, and in order to achieve a coordinated resolution strategy consistent with relevant legal frameworks and respective responsibilities.

- Such cooperation and sharing of information will also aim at identifying the existence of cases where the resolution plan may materially adversely affect the financial stability or the domestic depositors or creditors and where consistent with responsibilities and legal frameworks, the necessary and appropriate steps to mitigate such cases.
- The Cooperation Arrangement provides the agreed cross-border arrangement for the cooperation in resolution planning and during a resolution and crisis situation between the [EU Authority] and the [TC Authority]. The Cooperation Arrangement is to support cross-border information sharing and cooperation relating to resolution, including the development of resolution plans, to plan for the application of resolution tools and powers and to apply those resolution tools and powers in a crisis or resolution situation.
- The Parties to the Cooperation Arrangement should interact, cooperate and exchange information for purposes of facilitating, among other things, the planning and orderly resolution of internationally active institutions or groups. To that end, the Parties will interact, cooperate and share information on a regular basis both during business-as-usual and in times of crisis, under the mutual understanding that a more intense cooperation and exchange of information are needed in time of crisis.

4. Scope of the Cooperation Arrangement

- The Cooperation Arrangement notes the internationally agreed principles of the Financial Stability Board guidance and in particular the Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions.
- The Cooperation Arrangement is covering all areas of cooperation and sharing of information in order to support effective cross-border resolution planning and resolution action, having regard to the Parties' scope of competence and powers.
- Subject to the principle of proportionality, the Parties shall aim to share all relevant and material information, including but not limited to, general information on crisis and resolution considerations such as loss absorption and recapitalisation capacity, funding, continuity of critical functions, and operational continuity.
- The Parties shall endeavour to share the information necessary for, and to cooperate to the extent relevant to, carrying out the tasks under Article 79 of CCPRRR and exercising the powers in relation resolution for the CCPs (or identified groups including such CCPs) under CCPRRR for the [EU Authority].
- [The Parties shall endeavour to share the information necessary for, and to cooperate to the extent relevant to, carrying out the tasks under *[Insert the correct references for the TC Authority]*

- The Cooperation Arrangement is legally non-binding, it does not create enforceable rights, obligations, or liabilities; nor constitute waivers of immunity or privilege.
- The Cooperation Arrangement shall be reviewed and amended from time to time by mutual consent. Any amendment shall be reflected in writing. Any Party may unilaterally withdraw from the Cooperation Arrangement by providing reasonable prior written notice to the other Party. Confidential information exchanged under the Cooperation Agreement shall still be considered confidential after the withdrawal of a Party.
- The Cooperation Arrangement does not supersede any domestic or EU laws. The Cooperation Arrangement does not modify or supersede prior similar arrangements or agreements, such as memoranda of understanding, or statements of cooperation unless agreed between the parties in the Cooperation Arrangement.
- The Parties should ensure that the Cooperation Arrangement does not conflict with prior similar arrangements or agreements to which they are parties.

5. Drawing up of Resolution Plan

- The Parties agree to endeavour to exchange information necessary for the preparation, drawing up and maintenance of resolution plans in accordance with Article 12 of CCPRRR and with *[insert the reference of the Commission Delegated Regulation under Article 12(7) of CCPRRR]*, adopted on the *[insert details]* and *[insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third countries]*.
- In particular the *[TC Authority]* agrees to assist the *[EU Authority]* with information relevant for the preparation, drawing up and maintenance of the resolution plan where the information either relates to the services provided by the CCP/an EU CCP in *[name of the TC]* such a TC or where the CCP/an EU CCP has a subsidiary in *[name of the TC]* and this information is, in the view of the EU Authority, needed for the preparation, the drawing up and maintenance of the resolution plan.
- In addition, the *[TC Authority]* agrees to provide information to the EU Authority on a TC CCP from *[name of the TC]* providing services in the EU where, in the view of the *[EU Authority]*, it is relevant for the preparation, drawing up and maintenance of the resolution plan, i.e. where the resolution plan envisages the clearing offer to be taken into account.
- The *[EU Authority]* agrees to provide the following resolution related information: *[to be completed by the EU Authority]*.
- The *[TC Authority]* agrees to provide the following resolution related information: *[to be completed by the TC Authority]*.

- The Parties agree to endeavour to consult and cooperate on the exercise of powers under enforcement procedures, further specified under Article 77 of CCPRR on the recognition and enforcement of third-country resolution proceedings and *[insert references to the similar powers under the law of the relevant third countries]*.

6. Assessment of Resolvability

- The Parties agree to endeavour to exchange information in relation to the assessment of the resolvability of the CCP, that shall take place at the same time as drawing up and updating the resolution plan and in accordance with; (a) Article 15 of CCPRRR; (b) Section C of the Annex of CCPRRR; and (c) the Guidelines *[insert name]* issued by ESMA in accordance with Article 15(5) of CCPRRR, with the aim to promote the convergence of resolution practices regarding the application of Section C of the Annex to CCPRRR for CCPs regulated by CCPRRR and *[insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country]* for CCPs regulated by *[insert TC regulatory legal reference]*.
- The *[TC Authority]* agrees to assist the *[EU Authority]* with information relevant for the assessment of the resolvability where the information either relates to the services provided by the CCP/an EU CCP in from *[name of the TC]* or where the CCP/an EU CCP has a subsidiary in *[name of the TC]* and this information is, in the view of the *[EU Authority]*, needed for the assessment of resolvability.
- The *[TC Authority]* agrees to endeavour to provide information to the EU Authority on a CCP from *[name of the TC]* providing services in the EU where, in the view of the EU Authority, it is relevant for the resolvability assessment.

7. Powers to address or remove impediments

- The Parties agree to endeavour to exchange information in relation to the application of powers to address or remove impediments to resolvability pursuant to Article 16 of CCPRRR and *[insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country]*.
- The Parties agree to endeavour to avoid actions that could reasonably be expected to materially impede the resolvability by interfering with the resolution plan, triggering instability elsewhere in the CCP or group, or in the financial system of the other Party's jurisdiction.

8. The application of early intervention measures

- The Parties agree to endeavour to share information in relation to the application of early intervention measures pursuant to Article 18 of CCPRRR and the corresponding Guidelines

[insert name] issued by ESMA and [insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country].

- The Parties agree to endeavour to cooperate in the assessment of early intervention measures by undertaking any of the following actions:

(a) Inform the other Party where there are severe, significant and material breaches causing an early intervention measure assessment to be started,

(b) Inform the other Party that an assessment has concluded that the Authority will undertake an early intervention measure in relation to the CCP and provide a timing of the different steps,

(c) Discuss the situation and the risk it poses to the market and financial stability.

- The Parties agree to endeavour to avoid actions that could reasonably be expected to materially impede the resolvability by adopting early intervention measures that could trigger instability elsewhere in the CCP or group, or in the financial system of the other Party's jurisdiction.

9. The application of resolution tools and exercise of resolution powers

- The Parties agree to endeavour to exchange information in relation to the application of resolution tools and exercise of resolution powers under CCPRRR and [insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country].

- The Parties shall endeavour to coordinate the public communication in the case of joint resolution actions.

10. Procedures and arrangements for the exchange of information and cooperation

- The Parties shall endeavour to exchange the information under the Cooperation Arrangement in accordance with the below:

(a) Information in relation to resolution planning shall be provided within [insert timeline, e.g. 30 calendar days after the receipt has been received],

(b) Information in relation to resolvability assessment shall be provided within [insert timeline],

(c) Information in relation to the application of powers to address or remove impediments to resolvability shall be provided within [insert timeline],

(d) Information in relation to the application of early intervention measures shall be provided within [insert timeline],

(e) Information in relation to the application of resolution tools and exercise of resolution powers shall be provided within [insert timeline].

- The Parties agree to endeavour to (i) accept the receipt of a request for information received by the other Party to the Cooperation Arrangement and to (ii) inform the other Party of any delay in providing the requested information by the deadline and provide an envisaged revised timeline for providing such information.

- The Parties shall endeavour to intensify cooperation and exchange of information under the Cooperation Arrangement in time of crisis. In such cases, the Parties agree to cooperate and exchange information at a sufficiently early stage.

- The Parties may agree to fulfil the requirements under the Cooperation Arrangement, where appropriate, through the establishment and operation of crisis management groups and resolution colleges.

11. Disclosure and onward sharing of confidential information

- The Parties shall consider as Confidential Information non-public information shared under the Cooperation Arrangement, requests made under the Cooperation Arrangement, the contents of such requests, and any other matters arising under the Cooperation Arrangement. The terms of the Cooperation Arrangement are [not] confidential.

- The Parties will hold confidential all Confidential Information and confirm that:

- all persons dealing with or having access to any Confidential Information are subject to an obligation of professional or official secrecy or confidentiality.

- these professional or official secrecy or confidentiality requirements apply to any person currently or previously employed by or acting on behalf of the Parties and

- Any passing on of Confidential Information in breach of professional or official secrecy or confidentiality is unlawful in their respective jurisdiction, to the extent that the Confidential Information falls within the scope of the respective legal obligation of professional or official secrecy or confidentiality of the respective Parties.

- The Parties recognise that information pertaining to resolution planning and execution is commercially sensitive and confidential. Access to such information, as well as to any other Confidential Information, should be restricted to those officials, employees and agents of the Parties who require the information to enhance preparedness for, and facilitate, supervision, financial stability, recovery and resolution (including resolution planning) or crisis management. Such data and information should be handled carefully and appropriately in the same manner applicable to similar information in each respective jurisdiction.

- Where required for the performance of the Parties' respective legal duties in connection with supervision or regulation, financial stability, recovery, resolution (including resolution planning) or crisis management, Confidential Information may be shared with agents acting on behalf of the Parties and bound by professional and/or official secrecy and/or confidentiality obligations substantially equivalent to those set out in the Cooperation Arrangement (e.g. audit firms).

- Disclosure of confidential information to a third party should be done in accordance with Articles 8, 73 and 80 of CCPRRR and *[insert the reference to the legal framework containing the similar requirements under the law of the relevant third country]*. In some cases it should only take place with the prior written consent of the other Party and the assurance from the third party that they have a right to access the information under their legal framework and that they will not further disclose the information without prior consent of the Parties.

- When a Party is required under law to disclose confidential information received, it shall fully co-operate with the other Party in order to keep the information confidential, to the extent permitted by the laws of the Party that requested the information. It shall consult with the other Party that provided the information before transmitting it to the requesting entity and where that Party does not consent itself with passing on the information, the Party forced to disclose confidential information will:

(a) assert the appropriate legal exemptions or privileges with respect to the information as may be available;

(b) advise the requesting entity that a forced disclosure could adversely affect the future transmission of confidential information by foreign supervisory authorities and request that the information be kept confidential by the requesting body.

- The sharing and disclosure of information should not be considered as a waiver of privilege or of confidentiality.

12. Data protection – personal data

- The Parties acknowledge on the one hand, that the EU Authority processes personal data, including that contained in the information received from the TC Authority, in accordance with

the applicable EU legal framework, notably with Regulation (EU) 2018/17252 or Regulation (EU) No 2016/6793 as the case may be, as well as [*Adequacy Decision*], and on the other hand, that the TC Authority processes personal data, including that contained in information received from the EU Authority, in accordance with [*reference to the legal framework applicable to the TC Authority*].

- [*In the absence of an Equivalence Decision, please insert the following: 'The Parties will ensure that the transfer of personal data between them will comply with the conditions on transfers of personal data to third countries or international organisations as stipulated by the respective legislation.'*]

- [*If both Parties are signatories of the AA, please insert the following: 'The Parties are committed to having in place appropriate safeguards for the processing of personal data in the exercise of their respective regulatory mandates and responsibilities and confirm that they will act consistently with IOSCO's Administrative arrangement for the transfer of personal data between EEA Authorities and Non-EEA Authorities.'*]

--