

BERICHT SNIJVLAK DUIDINGS- EN UITVOERINGSVRAGEN UNIFORM HERSTELKADER ("UHK")

1. Algemeen

- 1.1 Uitgangspunt onder het rolverdelingsdocument is dat de Derivatencommissie duidingspunten uit het UHK generiek kan beantwoorden. Dit geschiedt momenteel door middel van Q&A's. De Q&A's worden in samenspraak met AFM, Banken, externe dossierbeoordelaars ("**EDB's**") en belangenbehartigers ("**BO's**") opgesteld en gepubliceerd.
- 1.2 In de praktijk blijkt dat in deze fase van het proces vraagpunten veelal op het snijvlak van uitvoering en duiding liggen, en raken op het oog zuivere duidingspunten vaak aan uitvoering. In zo een geval is niet direct duidelijk of de vraag door de AFM (toezicht op uitvoering UHK) of de Derivatencommissie (duiding UHK) beantwoord moet worden. Ook speelt dat op voorhand voor de Derivatencommissie niet steeds duidelijk is of een voorgelegde vraag bankspecifiek is of niet.
- 1.3 Het afstemmen van Q&A's is een tijdrovend proces en met enige regelmaat blijkt dat nadere duiding in een Q&A de (inrichting van) processen van Banken verstoort, hetgeen vertraging in de uitvoering kan veroorzaken.
- 1.4 Het voorgaande doet de vraag rijzen of de Derivatencommissie niet op andere voorwaarden kan antwoorden op vraagpunten die liggen op het snijvlak van duiding en uitvoering van het UHK. Dit bericht geeft hiervoor een benadering.

2. Bankspecifieke benadering

- 2.1 Indien een Bank (of een EDB) een vraag over het UHK heeft, gaat zij na met haar EDB (of haar Bank) of het vraagpunt bankspecifiek is, of dat het vraagpunt bankoverstijgend is.
- 2.2 Als een vraagpunt bankoverstijgend is – en mits voldaan is aan de voorwaarden uit het rolverdelingsdocument¹ – kan in overleg met de andere Banken een concept Q&A worden ingediend waarbij de zienswijze en impact geduid kunnen worden. Als sprake is van een punt dat slechts bij één of een beperkt aantal Banken speelt, dan kan de volgende bankspecifieke benadering gehanteerd worden.
- 2.3 Een Bank (of EDB) kan een bankspecifiek vraagpunt dat op het snijvlak van duiding en uitvoering ligt, voorleggen aan de Derivatencommissie. De Derivatencommissie zal de AFM over een dergelijke indiening informeren. Voorwaarden voor het indienen van een vraagpunt is dat het punt bij de betreffende Bank(-en) (i) tot onoverkomelijke bezwaren bij de uitvoering leidt; (ii) het niet eenvoudig kan worden opgelost door in het voordeel van de klant te redeneren; en (iii) sprake is van getalsoverstijgende impact (bijv. doordat de kosten van uitvoering disproportioneel stijgen).

¹ <http://www.derivatencommissie.nl/publicaties/2017/07/06/rolverdeling-uitvoeringsfase/>

- 2.4 Het betreffende vraagpunt wordt door de betreffende Bank(en) en de EDB('s) voorbereid in een toelichtend memorandum. Indien een specifieke casus (bijvoorbeeld een complexe Blend & Extend situatie) aanleiding geeft tot het voorleggen van het vraagpunt, zal de casus geabstraheerd van de onderliggende feiten (en daarmee dus ook geanonimiseerd) worden voorbereid. De Derivatencommissie beoordeelt geen individuele dossiers. Alleen het specifieke vraagpunt wordt behandeld.
- 2.5 Aan de hand van het voorbereidend memorandum, en eventuele nadere uitvraag door (vertegenwoordigers van) de Derivatencommissie en de AFM, kan het betreffende vraagpunt (eventueel telefonisch) worden besproken met (vertegenwoordigers van) de Derivatencommissie in aanwezigheid van de AFM.
- 2.6 Naar aanleiding van het (telefonisch) overleg kan de betreffende Bank of EDB een concept verslag opstellen waarin de besproken oplossingrichting is vastgelegd; dit verslag kan op verzoek van de betrokken Bank(en) of EDB('s) afgestemd worden met de Derivatencommissie en de AFM. Het afgestemde verslag geeft dan een bankspecifiek oplossing.
- 2.7 Indien de Derivatencommissie op enig moment – ondanks de eerdere analyse van de Bank/EDB – oordeelt dat het vraagpunt (en de oplossing) een duidingspunt bevat dat bankoverstijgende impact heeft, kan het betreffende vraagpunt als Q&A in behandeling worden genomen. In dat geval zal de Derivatencommissie de reguliere behandeling van Q&A's hanteren (zie hiervoor paragraaf 2.2), en daarover vanzelfsprekend afstemming zoeken met AFM, Banken, EDB's en BO's.

3. Inpassing aangepaste werkwijze

- 3.1 De Derivatencommissie is van oordeel dat deze aangepaste werkwijze past binnen de opgezette rolverdeling. De Derivatencommissie zal de aangesloten klantenvertegenwoordigers informeren over (het bestaan van) deze bankspecifieke benadering.

De Derivatencommissie

Amsterdam/Rotterdam, 28 september 2017