



2018/0044(COD)

3.5.2018

*****I**

ONTWERPVERSLAG

over het voorstel voor een verordening van het Europees Parlement en de Raad betreffende het recht dat van toepassing is op de derdenwerking van de cessie van vorderingen
(COM(2018)0096 – C8-0109/2018 – 2018/0044(COD))

Commissie juridische zaken

Rapporteur: Pavel Svoboda

Verklaring van de gebruikte tekens

- * Raadplegingsprocedure
- *** Goedkeuringsprocedure
- ***I Gewone wetgevingsprocedure (eerste lezing)
- ***II Gewone wetgevingsprocedure (tweede lezing)
- ***III Gewone wetgevingsprocedure (derde lezing)

(De aangeduide procedure is gebaseerd op de in de ontwerptekst voorgestelde rechtsgrond.)

Amendementen op een ontwerphandeling

Amendementen van het Parlement in twee kolommen

Geschrapte tekstdelen worden in de linkerkolom in ***vet cursief*** aangegeven. Vervangen tekstdelen worden in beide kolommen in ***vet cursief*** aangegeven. Nieuwe tekst wordt in de rechterkolom in ***vet cursief*** aangegeven.

In de eerste en tweede regel van de koptekst boven elk amendement wordt verwezen naar het tekstdeel in kwestie van de ontwerphandeling. Indien een amendement betrekking heeft op een bestaande handeling, waarop in de ontwerphandeling wijzigingen worden voorgesteld, bevat de koptekst bovendien een derde en vierde regel, die verwijzen naar de bestaande handeling respectievelijk naar de bepaling in kwestie.

Amendementen van het Parlement in de vorm van een geconsolideerde tekst

Nieuwe tekstdelen worden in ***vet cursief*** aangegeven. Geschrapte tekstdelen worden aangegeven met het symbool ***■*** of worden doorgestreept. Waar tekstdelen vervangen worden, wordt de nieuwe tekst in ***vet cursief*** aangegeven, terwijl de vervangen tekst wordt geschrapt of doorgestreept. Bij wijze van uitzondering worden zuiver technische wijzigingen die de diensten aanbrengen met het oog op de opstelling van de definitieve tekst, niet gemarkeerd.

INHOUD

Blz.

ONTWERPWETGEVINGSRESOLUTIE VAN HET EUROPEES PARLEMENT	5
TOELICHTING	14

ONTWERPWETGEVINGSRESOLUTIE VAN HET EUROPEES PARLEMENT

over het voorstel voor een verordening van het Europees Parlement en de Raad betreffende het recht dat van toepassing is op de derdenwerking van de cessie van vorderingen

(COM(2018)0096 – C8-0109/2018 – 2018/0044(COD))

(Gewone wetgevingsprocedure: eerste lezing)

Het Europees Parlement,

- gezien het voorstel van de Commissie aan het Europees Parlement en de Raad (COM(2018)0096),
 - gezien artikel 294, lid 2, en artikel 81, lid 2 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, op grond waarvan het voorstel door de Commissie bij het Parlement is ingediend (C8-0109/2018),
 - gezien artikel 294, lid 3, van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,
 - gezien artikel 59 van zijn Reglement,
 - gezien het verslag van de Commissie juridische zaken (A8-0000/2018),
1. stelt onderstaand standpunt in eerste lezing vast;
 2. verzoekt de Commissie om hernieuwde voorlegging aan het Parlement indien zij haar voorstel vervangt, ingrijpend wijzigt of voornemens is het ingrijpend te wijzigen;
 3. verzoekt zijn Voorzitter het standpunt van het Parlement te doen toekomen aan de Raad en aan de Commissie alsmede aan de nationale parlementen.

Amendement 1

Voorstel voor een verordening

Overweging 15

Door de Commissie voorgestelde tekst

(15) De in deze verordening vastgestelde collisieregels dienen van toepassing te zijn op de **goederenrechtelijke** gevolgen van cessies van vorderingen **tussen alle bij de cessie betrokken partijen (dat wil zeggen tussen cedent en cessionaris, en tussen cessionaris en debiteur) alsook** ten aanzien van derden (bijvoorbeeld een crediteur van

Amendement

(15) De in deze verordening vastgestelde collisieregels dienen van toepassing te zijn op de gevolgen van cessies van vorderingen ten aanzien van derden (bijvoorbeeld crediteuren van de cedent), **met uitzondering van debiteuren.**

de cedent).

Or. en

Amendement 2

Voorstel voor een verordening Overweging 16

Door de Commissie voorgestelde tekst

(16) De onder deze verordening vallende vorderingen zijn handelsvorderingen, schuldvorderingen die voortvloeien uit financiële instrumenten⁴⁴ zoals gedefinieerd in Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten en op een rekening bij een kredietinstelling gecrediteerde contanten. De in Richtlijn 2014/65/EU gedefinieerde financiële instrumenten omvatten op financiële markten verhandelde effecten en derivaten. Effecten zijn activa; bij derivaten gaat hem om overeenkomsten die zowel rechten (of vorderingen) als verplichtingen van de partijen bij de overeenkomst omvatten.

⁴⁴ Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU, PB L 173 van 12.6.2014 blz. 349.

Amendement

(16) De onder deze verordening vallende vorderingen zijn **onder meer** handelsvorderingen, schuldvorderingen die voortvloeien uit financiële instrumenten zoals gedefinieerd in Richtlijn 2014/65/EU **van het Europees Parlement en de Raad**⁴⁴ betreffende markten voor financiële instrumenten en op een rekening bij een kredietinstelling gecrediteerde contanten. De in Richtlijn 2014/65/EU gedefinieerde financiële instrumenten omvatten op financiële markten verhandelde effecten en derivaten. Effecten zijn activa; bij derivaten gaat hem om overeenkomsten die zowel rechten (of vorderingen) als verplichtingen van de partijen bij de overeenkomst omvatten.

⁴⁴ Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU, PB L 173 van 12.6.2014 blz. 349.

Or. en

Amendement 3

Voorstel voor een verordening Overweging 17

Door de Commissie voorgestelde tekst

(17) Deze verordening heeft betrekking op de derdenwerking van de cessie van vorderingen. Zij heeft **geen** betrekking op de overdracht van de overeenkomsten (bijvoorbeeld derivatencontracten), die zowel rechten (of vorderingen) als verplichtingen omvatten, noch op de novatie van overeenkomsten, inclusief de rechten en verplichtingen. **Aangezien deze verordening geen betrekking heeft op de overdracht of novatie van overeenkomsten, zal de handel in financiële instrumenten, alsook de clearing en afwikkeling van deze instrumenten, beheerst blijven door het recht dat op contractuele verplichtingen van toepassing is, zoals neergelegd in de Rome I-verordening. Dit recht wordt in het algemeen gekozen door de partijen bij de overeenkomst of aangewezen via niet-discretionaire regels die op financiële markten van toepassing zijn.**

Amendement

(17) Deze verordening heeft betrekking op de derdenwerking van de cessie van vorderingen. Zij heeft **in het bijzonder** betrekking op de overdracht van de overeenkomsten (bijvoorbeeld derivatencontracten), die zowel rechten (of vorderingen) als verplichtingen omvatten, noch op de novatie van overeenkomsten, inclusief de rechten en verplichtingen.

Or. en

Amendement 4

Voorstel voor een verordening Overweging 28

Door de Commissie voorgestelde tekst

(28) **Ook moet worden voorzien in flexibiliteit bij het bepalen van het recht dat van toepassing is op de derdenwerking van cessies van vorderingen in het kader van een securitisatie, om tegemoet te komen aan de behoeften van alle securitisers en de uitbreiding van de grensoverschrijdende securitisatiemarkt**

Amendement

(28) Cessies van vorderingen in het kader van een securitisatie **worden doorgaans gedaan door financiële instellingen ten behoeve van daartoe opgerichte "special purpose vehicles" (SPV). Het is niet gebruikelijk dat verschillende instellingen van verschillende lidstaten vorderingen aan**

*tot kleinere spelers te bevorderen. Het recht van de gewone verblijfplaats van de cedent moet weliswaar als algemene regel van toepassing zijn op de derdenwerking van cessies van vorderingen in het kader van een securitisatie, maar de cedent (initiator) en de cessionaris ("special purpose vehicle") moeten ervoor kunnen kiezen dat het op de gecedeerde vordering toepasselijke recht ook van toepassing is op de derdenwerking van de cessie van vorderingen. De cedent en de cessionaris moeten ervoor kunnen kiezen dat de algemene regel van de toepassing van het recht van de gewone verblijfplaats van de cedent **blijft gelden voor de derdenwerking van de cessie van vorderingen in het kader van een securitisatie, dan wel dat het op de gecedeerde vordering toepasselijke recht van toepassing is, afhankelijk van de structuur en de kenmerken van de transactie, bijvoorbeeld het aantal initiators en de plaats waar zij zijn gevestigd, en het aantal rechtsstelsels dat op de gecedeerde vorderingen van toepassing is.***

dezelfde SPV cederen en dat de cessies aan de SPV vervolgens onder verschillende rechtsorden vallen. De algemene regel van de gewone verblijfplaats van de cedent zou voldoende voorspelbaarheid moeten bieden met betrekking tot cessies van vorderingen in het kader van een securitisatie.

Or. en

Amendement 5

Voorstel voor een verordening Artikel 1 – lid 1 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

Deze verordening is, in gevallen waarin uit het recht van verschillende landen moet worden gekozen, van toepassing op de derdenwerking van cessies van vorderingen in burgerlijke en in handelszaken.

Amendement

Deze verordening is, in gevallen waarin uit het recht van verschillende landen moet worden gekozen, van toepassing op de derdenwerking van cessies van vorderingen in burgerlijke en in handelszaken, **met uitzondering van de derdenwerking op de debiteur van de gecedeerde vordering.**

Or. en

Amendement 6

Voorstel voor een verordening Artikel 1 – lid 2 – letter f bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(f bis) cessies van vorderingen in het kader van een collectieve procedure krachtens Verordening (EU) 2015/848.

Or. en

Amendement 7

Voorstel voor een verordening Artikel 2 – lid 1 – letter e

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(e) "derdenwerking": de goederenrechtelijke gevolgen, dat wil zeggen het recht van de cessionaris om de juridische eigendom van een aan hem gecedeerde vordering te doen gelden jegens andere cessionarissen of begunstigden van dezelfde of een functioneel equivalente vordering, crediteurs van de cedent en andere derden;

(e) "derdenwerking": de goederenrechtelijke gevolgen, dat wil zeggen het recht van de cessionaris om de juridische eigendom van een aan hem gecedeerde vordering te doen gelden jegens andere cessionarissen of begunstigden van dezelfde of een functioneel equivalente vordering, crediteurs van de cedent en andere derden, **met uitzondering van debiteuren;**

Or. en

Amendement 8

Voorstel voor een verordening Artikel 2 – lid 1 – letter h

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(h) "contanten": op een rekening bij een kredietinstelling in ongeacht welke valuta gecrediteerde gelden;

Schrappen

Amendement 9

Voorstel voor een verordening

Artikel 4 – lid 1 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

Tenzij in dit artikel anders bepaald, is het recht dat van toepassing is op de derdenwerking van een cessie van vorderingen, het recht van het land waar de cedent zijn gewone verblijfplaats heeft ten tijde van de **feiten**.

Amendement

Tenzij in dit artikel anders bepaald, is het recht dat van toepassing is op de derdenwerking van een cessie van vorderingen, het recht van het land waar de cedent zijn gewone verblijfplaats heeft ten tijde van de **sluiting van de cessieovereenkomst**.

Or. en

Amendement 10

Voorstel voor een verordening

Artikel 4 – lid 1 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

Wanneer de cedent zijn gewone verblijfplaats heeft gewijzigd tussen twee cessies van dezelfde vordering aan verschillende cessionarissen, wordt de prioriteit van het recht van een cessionaris ten opzichte van het recht van een andere cessionaris beheerst door het recht van de gewone verblijfplaats van de cedent op het ogenblik van de cessie die het eerst tegenover derden afdwingbaar was krachtens het recht dat overeenkomstig de eerste alinea als toepasselijk werd aangewezen.

Amendement

Wanneer de cedent zijn gewone verblijfplaats heeft gewijzigd tussen twee cessies van dezelfde vordering aan verschillende cessionarissen, wordt de prioriteit van het recht van een cessionaris ten opzichte van het recht van een andere cessionaris beheerst door het recht van de gewone verblijfplaats van de cedent op het ogenblik van de cessie die het eerst tegenover **andere** derden afdwingbaar was krachtens het recht dat overeenkomstig de eerste alinea als toepasselijk werd aangewezen.

Or. en

Amendement 11

Voorstel voor een verordening Artikel 4 – lid 2 – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst

2. **Het** recht dat op de gecedeerde vordering van toepassing is, **beheerst** de derdenwerking van de cessie van:

Amendement

2. **Niettegenstaande lid 1 van dit artikel, beheerst het** recht dat op de gecedeerde vordering van toepassing is, de derdenwerking van de cessie van:

Or. en

Amendement 12

Voorstel voor een verordening Artikel 4 – lid 2 – letter a

Door de Commissie voorgestelde tekst

(a) op een rekening bij een kredietinstelling gecrediteerde **contanten**;

Amendement

(a) op een rekening bij een kredietinstelling gecrediteerde **gelden**;

Or. en

Amendement 13

Voorstel voor een verordening Artikel 4 – lid 3 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

De cedent en de cessionaris kunnen ervoor kiezen dat het recht dat op **de** gecedeerde **vordering van toepassing is, ook** van toepassing is op de derdenwerking van **een cessie** van vorderingen **in het kader van een securitisatie**.

Amendement

Wat betreft de in lid 2 bedoelde cessies van vorderingen in het kader van een securitisatie, kunnen de cedent en de cessionaris kunnen ervoor kiezen dat het recht dat **van toepassing is op het grootste aantal** gecedeerde **vorderingen geldt als het recht dat** van toepassing is op de derdenwerking van **alle cessies** van vorderingen.

Or. en

Amendement 14

Voorstel voor een verordening Artikel 4 – lid 4

Door de Commissie voorgestelde tekst

4. Een prioriteitsconflict tussen cessionarissen van dezelfde vordering, waarbij de derdenwerking van een van de cessies wordt beheerst door het recht van het land waar de cedent zijn gewone verblijfplaats heeft en de derdenwerking van andere cessies wordt beheerst door het op de gecedeerde vordering toepasselijke recht, wordt beheerst door het recht dat van toepassing is op de derdenwerking van de cessie van de vordering die krachtens het recht dat op de gecedeerde vordering van toepassing is, het eerst tegenover derden kon worden afgedwongen.

Amendement

4. Een prioriteitsconflict tussen cessionarissen van dezelfde vordering, waarbij de derdenwerking van een van de cessies wordt beheerst door het recht van het land waar de cedent zijn gewone verblijfplaats heeft en de derdenwerking van andere cessies wordt beheerst door het op de gecedeerde vordering toepasselijke recht, wordt beheerst door het recht dat van toepassing is op de derdenwerking van de cessie van de vordering die krachtens het recht dat op de gecedeerde vordering van toepassing is, het eerst tegenover **andere** derden kon worden afgedwongen.

Or. en

Amendement 15

Voorstel voor een verordening Artikel 6 – lid 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

2 bis. Uitwerking moet worden gegeven aan de bepalingen van bijzonder dwingend recht van de lidstaat waar de cessie uitgevoerd moet worden of is, voor zover die bepalingen van bijzonder dwingend recht de uitvoering van de cessieovereenkomst onwettig maken.

Or. en

Amendement 16

Voorstel voor een verordening

Artikel 14 – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

2. Het krachtens deze verordening toepasselijke recht bepaalt of de rechten van een derde ten aanzien van een vordering die na de toepassingsdatum van deze verordening is gecedeerd, prioriteit heeft ten opzichte van de rechten die een andere derde heeft verworven voordat deze verordening van toepassing werd.

Amendement

2. Het krachtens deze verordening toepasselijke recht bepaalt of de rechten van een derde ten aanzien van een vordering die na de toepassingsdatum van deze verordening is gecedeerd, prioriteit heeft ten opzichte van de rechten die een andere derde heeft verworven voordat deze verordening van toepassing werd. ***In geval van concurrerende op cessies gebaseerde vorderingen, bepaalt het krachtens deze verordening toepasselijke recht de rechten van de respectieve cessionarissen, maar uitsluitend ten aanzien van vorderingen die na de toepassingsdatum van deze verordening zijn gecedeerd.***

Or. en

TOELICHTING

De bepalingen met betrekking tot het recht dat van toepassing is op de derdenwerking van de cessie van vorderingen werden opgenomen in het voorstel van de Commissie, dat leidde tot Verordening (EG) nr. 593/2008 van het Europees Parlement en de Raad van 17 juni 2008 inzake het recht dat van toepassing is op verbintenissen uit overeenkomst (Rome I), maar kwamen niet in de definitieve tekst terecht. Met het weglaten van deze kwesties uit de Rome I-verordening hadden de wetgevers duidelijk de bedoeling dat de Commissie in een latere fase een nieuw voorstel zou indienen.

De kwesties werden nogmaals aan de orde gesteld in het kader van het Actieplan voor een kapitaalmarktenunie van 2015. In mei 2017 werden in de tussentijdse evaluatie van de Commissie de resterende maatregelen vermeld waarmee tegen 2019 de bouwstenen van het actieplan zullen worden geplaatst, met de bedoeling de belemmeringen voor grensoverschrijdende investeringen weg te nemen en de financieringskosten te verlagen.

Reikwijdte van het verslag

Het voorstel van de Commissie bevat vijftien artikelen. Het sluit nauw aan bij de Rome I- en Rome II-verordeningen. In dit verslag is aandacht besteed aan de bepalingen die specifiek bij dit voorstel horen, terwijl de uit de Rome I- en Rome II-verordeningen overgenomen bepalingen ongewijzigd zijn gebleven. Dit standpunt is ingenomen met de bedoeling dit wetgevingsdossier af te kunnen sluiten voor het einde van de zittingsperiode.

De belangrijkste bepaling

De belangrijkste bepaling voor het recht dat van toepassing is op cessies in het voorstel van de Commissie is de wet van de gewone verblijfplaats van de cedent. Dit is de geldende bepaling in sommige lidstaten, terwijl in andere lidstaten bijvoorbeeld het recht geldt dat van toepassing is op de gecedeerde vordering. Een cessie kan voornamelijk negatieve gevolgen hebben voor de crediteuren van de cedent of voor derden die verband houden met de cedent. In dit opzicht biedt de wet van de gewone verblijfplaats van de cedent de mogelijk betrokken derden een hoge mate van transparantie en voorspelbaarheid.

Expliciete uitsluiting van debiteuren

Het recht dat van toepassing is op de gevolgen van een cessie voor debiteuren is vastgelegd in artikel 14 van de Rome I-verordening. Als debiteuren krachtens deze verordening niet expliciet van derden worden uitgesloten, dan zou de bepaling in de Rome I-verordening van toepassing zijn als *lex specialis*, maar het zou de vraag oproepen in hoeverre deze verordening de Rome I-verordening aanvult. Deze verordening moet derhalve een expliciete uitsluiting bevatten, opdat de derdenwerking op debiteuren uitsluitend onder de Rome I-verordening valt.

Uitsluiting van insolventieprocedures

Verordening (EU) 2015/848 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 betreffende insolventieprocedures bevat bepalingen die verband houden met het toepasselijke recht. Om die reden moeten cessies die zijn uitgevoerd in het kader van een collectieve procedure overeenkomstig die verordening worden uitgesloten van het toepassingsgebied van deze verordening.

Securitisatie

De Commissie heeft voorgesteld dat de cedent en cessionaris moeten kunnen kiezen welk recht van toepassing is op de derdenwerking van een cessie. Een dergelijke bepaling overschrijdt een van de grondbeginselen van het Europese burgerlijk recht: dat de partijen bij een overeenkomst niet door deze overeenkomst over de rechten van derden mogen beschikken. Het zou te ver gaan om deze keuze geheel over te laten aan de eigen beoordeling van de partijen bij een cessieovereenkomst, met name in het licht van artikel 3. Een oplossing waarbij de partijen bij een securitisatieovereenkomst ervoor kunnen kiezen om het recht dat van toepassing is op het grootste aantal vorderingen voor alle vorderingen te laten gelden, zou voldoende stroomlijning bieden met behoud van een toereikend beschermingsniveau van derden.