

De minister van Financiën
Mr. W.B. Hoekstra MBA
Korte Voorhout 7
2511 CW Den Haag

De Nederlandsche Bank N.V.
dr. J. Sijbrand
Directeur

Postbus 98
1000 AB Amsterdam
+31 20 524 91 11
www.dnb.nl

Handelsregister 3300 3396

Onderwerp

DNB Wetgevingsbrief 2018

Datum

16 april 2018

Ons kenmerk

T027-1551827195-166

Geachte heer Hoekstra,

DNB maakt zich als toezichthouder en resolutieautoriteit sterk voor een solide en integer financieel stelsel in Nederland. Daarom ziet zij erop toe dat financiële instellingen hun verplichtingen kunnen nakomen en, indien nodig, zorgvuldig en gecontroleerd kunnen worden afgewikkeld. Daarvoor zijn goede wetten en regels onontbeerlijk. Wetten en regels die mee gaan met hun tijd en gelijke tred houden met de dynamiek in de financiële sector. Om die reden stuurt DNB u jaarlijks een brief waarin zij u informeert over ontwikkelingen in de sector en het toezicht, die naar haar oordeel aanleiding vormen om wet- en regelgeving aan te passen. Ook ontwikkelingen in Europese wetgeving kunnen daartoe nopen.

Tien jaar na het begin van de financiële crisis in 2007 is het toezichtlandschap in Nederland ingrijpend veranderd. Nieuwe wet- en regelgeving voor de financiële sector is van kracht geworden en toezichthouders beschikken over een ruimer instrumentarium om aan hun taken te voldoen. Tevens, en mede daardoor, heeft de wijze waarop DNB op de financiële sector toezicht houdt een wezenlijke versterking ondergaan.

Datum

16 april 2018

Ons kenmerk

T027-1551827195-166

Tegelijkertijd blijven nieuwe uitdagingen zich aandienen. De aanhoudend lage rente en technologische vernieuwingen zetten blijvende druk op de bedrijfsmodellen en winstgevendheid van deze financiële instellingen. Waar de bankensector zijn buffers aanzienlijk heeft versterkt – een proces dat als gevolg van het nieuwe Bazelse kapitaalakkoord ook in de toekomst doorgaat – staat de financiële positie van de pensioen- en verzekeringssector nog steeds onder druk. Deze uitdagingen doen niet alleen een groot beroep op het verandervermogen van financiële instellingen, maar vergen ook alertheid van de toezichhouders en het regelgevend kader.

Met de toenemende complexiteit van de sector is ook het stelsel van wet- en regelgeving complexer geworden. Het is vaak vooraf niet exact te voorspellen hoe financiële instellingen reageren op veranderingen in regelgeving. Die reactie kan onbedoeld leiden tot een toename van prudentiële risico's voor individuele instellingen, een sector of het financiële stelsel als geheel. DNB doet daarom onderzoek naar mogelijke onbedoelde effecten. Deze kunnen in een later stadium leiden tot aanvullende suggesties met betrekking tot wetgeving.

1. Observaties naar aanleiding van eerdere wetgevingswensen

DNB is verheugd dat een aantal eerdere gesignaleerde knelpunten voortvarend wordt opgepakt. Het voorstel voor de Wet toezicht trustkantoren 2018 is op dit moment aanhangig bij de Tweede Kamer. Een wetsvoorstel dat verantwoord gebruik van het Burger Service Nummer bij de uitvoering van het depositogarantiestelsel (DGS) mogelijk maakt wordt momenteel publiekelijk geconsulteerd. De minister heeft voorts aangegeven de wetgevingswens die ziet op vertrouwelijke behandeling van beroepsprocedures in toetsingszaken te willen honoreren en heeft daar inmiddels een begin mee gemaakt.

Een aantal initiatieven is nog onderhanden werk. Dit betreft ten eerste de wens om te komen tot een uniforme transparantiebepaling voor Environmental, Social and Governance (ESG)-beleid bij banken en verzekeraars, naar voorbeeld van de Pensioenwet. Met de implementatie van de EU-richtlijn 'Bekendmaking van niet-

Datum

16 april 2018

Ons kenmerk

T027-1551827195-166

financiële informatie en informatie inzake diversiteit' is al een stap gezet richting meer transparantie over duurzaamheid. In het op 8 maart 2018 gepubliceerde Actieplan duurzame groei financieren heeft de Europese Commissie verdergaande transparantievereisten ten aanzien van duurzaamheid aangekondigd. Het ministerie en DNB analyseren nu eerst de nadere voorstellen van de Europese Commissie alvorens verdere stappen te zetten. Ten tweede is DNB in overleg met uw ministerie over de wenselijkheid van een wettelijke regeling van de kwaliteitsrekening als vermogensscheidingsregeling voor betaalinstanties, beleggingsondernemingen en beleggingsinstellingen, een wens die DNB met de AFM deelt. In de praktijk maken veel financiële ondernemingen gebruik van een bewaarinstelling of een stichting derdengelden die aan cliënten toebehorende gelden bewaren. Een dergelijke vorm van vermogensscheiding is echter relatief kostbaar en omslachtig. Ten derde onderzoekt het ministerie de wenselijkheid en mogelijkheid van de wens om de meldplicht voor kleine afwikkelondernemingen, die niet onder toezicht van DNB staan, te laten vervallen. Dat geldt ook voor de wens om de instemmingsplicht voor activiteiten van afwikkelondernemingen die worden uitgevoerd via buitenlandse bijkantoren te laten vervallen. Ten vierde blijft DNB graag betrokken bij de verdere verkenning van de mogelijkheden om het Financieel Stabiliteitscomité wettelijk te verankeren.

Tot slot vraagt DNB aandacht voor de wensen uit eerdere wetgevingsbrieven die nog niet tot concrete wetgevingsinitiatieven hebben geleid. Deze wetgevingswensen blijven onverminderd van kracht. Dit betreft in het bijzonder de wettelijke verankering van de accountantscontrole op geconsolideerde verslagstaten van verzekeringsrichtlijn groepen. Naast de al bestaande solo rapportageverplichting geldt onder Solvency II nu ook een verplichting voor verzekeringsgroepen om geconsolideerde verslagstaten in te dienen. De wet voorziet echter niet in een verplichte accountantscontrole op deze geconsolideerde staten. Betrouwbare rapportages zijn onmisbaar voor het toezicht, ook op groepsniveau, te meer omdat het toezicht onder Solvency II steeds meer op groepsniveau plaatsvindt. DNB blijft graag met het ministerie in

Datum

16 april 2018

Ons kenmerk

T027-1551827195-166

gesprek over de invulling van deze wens. Datzelfde geldt voor het verzoek om een aanstellingsbevoegdheid van externe experts. Beide wensen worden door de AFM ondersteund. Ten derde vraagt DNB aandacht voor haar eerder geuite wens om beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen te brengen onder het toepassingsbereik van artikel 3:95 Wft, dat ziet op de vvgb-plicht voor gekwalificeerde deelnemingen. Een vvgb-plicht biedt DNB een wettelijke grondslag om partijen die niet solide en geschikt zijn te verbieden om een deelneming in een abi-beheerder te verkrijgen of de beheerder over te nemen.

2. Nieuwe wetgevingswensen

2.1. Wettelijke normen voor vastgoedtaxateurs

Samen met AFM wenst DNB dat fundamentele beginselen voor het beroep van taxateur, zoals gedrags- en beroepsregels (inclusief centraal stellen van het publieke belang van taxateurs), doorlopend kwaliteitstoezicht en onafhankelijke tuchtrechtspraak in wetgeving worden opgenomen. Daarbij wordt nadrukkelijk het groot zakelijk segment omvat. Enige jaren hebben AFM en DNB de vastgoedsector in Nederland opgeroepen om met een zelfregulerend raamwerk te komen dat borgt dat taxateurs op hoogwaardige en consistente wijze taxaties van vastgoed, inclusief commercieel vastgoed, kunnen uitvoeren. De afgelopen jaren is gebleken dat de sector zelf onvoldoende in staat is om een effectief raamwerk op te zetten en uit te voeren. Met name de scheiding tussen makelaars en taxateurs lijkt niet te lukken, waardoor invloeden van makelaars (privaatrechtelijke belangen) vermengd blijven met taxateurs (publiek belang). Betrouwbare taxaties als onderdeel van onder meer balanswaarderingen, beleggingen en financieringen zijn van belang voor een goede werking van financiële markten. Dit speelt met name een rol rond kenteringen in de economische cyclus omdat het bepalen van kredietrisico's dan meer steunt op deze taxaties. Taxaties die niet alle relevante economische omstandigheden in beschouwing nemen kunnen leiden tot overwaardering en kunnen het vertrouwen en de financiële stabiliteit ondermijnen.

Datum

16 april 2018

Ons kenmerk

T027-1551827195-166

DNB en AFM vragen de minister van Financiën om met de minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties in overleg te treden om te komen tot wettelijk vastgelegde normen voor vastgoedtaxateurs.

2.2. Stellen van beperkingen aan volume deposito's bancaire bijkantoren van non-EEA landen

DNB is de facto genoodzaakt om bijkantoren uit non-EEA landen te laten vallen onder de dekking van het Nederlandse DGS (Artikel 3:267 lid 2 Wft) wanneer geen sprake is van gelijkwaardige DGS-dekking in het land van hoofdvestiging (Artikel 15 lid 1, EU-richtlijn 2014/49/EU). Hierbij kan DNB echter geen aanvullende voorwaarden stellen of limitering aanbrengen aan de op te halen gelden. Het gebrek aan limiterende bevoegdheden kan risico's met zich brengen, bijvoorbeeld wanneer de bank uit een non-EEA land haar middelen vrijwel uitsluitend uitzet in landen met een verhoogd risico. Als vervolgens een beroep op het DGS nodig blijkt is het depositogarantiefonds gehouden de uitkering op zich te nemen.

DNB verzoekt de minister van Financiën om een voorstel voor te bereiden om een wettelijke grondslag te creëren om beperkingen te kunnen stellen aan het volume van opgehaalde gelden – dan wel andere aanvullende voorwaarden te kunnen stellen – ten aanzien van non-EEA bijkantoren die onder de dekking van het DGS vallen.

2.3. Aanpassing Wwft BES

Naar aanleiding van de implementatie van de vierde anti-witwasrichtlijn, wijzigt de Wet ter voorkoming van witwassen en terrorismefinanciering (Wwft) aanzienlijk. Vanuit het oogpunt van harmonisatie kan het wenselijk zijn om ook de Wwft BES hierop te bezien, om zo na te gaan waar de Wwft BES verder kan aansluiten bij de Nederlandse Wwft. DNB noemt in dit kader de verder doorgevoerde risicobenadering, het delen van informatie met ketenpartners, het

UBO-register, de ruimere handhavingsbevoegdheden en de verschillen in boetecategorieën. De AFM steunt deze wetgevingswens.

Datum

16 april 2018

Ons kenmerk

T027-1551827195-166

DNB verzoekt de minister van Financiën om de Wwft BES tegen het licht te houden naar aanleiding van de implementatie van de vierde anti-witwasrichtlijn in de Wwft.

Graag danken wij u voor de gelegenheid om onze observaties en wetgevingswensen met u te delen. Wij hopen hierbij op uw steun. Uiteraard zijn wij graag bereid tot een nadere toelichting.

Hoogachtend,