

Bijlage II: Reactie op wetgevingswensen DNB en AFM 2014

Wetgevingswensen DNB 2014	
Maatregel/traject	Stand van zaken/Acties/Voornemens
DNB	
2. Wetgevingswensen	
Evaluatie Interventiewet (implementatie BRRD)	Ik hecht aan voortvarende implementatie van de richtlijn voor herstel en afwikkeling van banken, waarbij rekening wordt gehouden met de relevante aanbevelingen van de Evaluatiecommissie Nationalisatie SNS REAAL en die uit de evaluatie van de Interventiewet. Aan een groot aantal van de aanbevelingen zal gevolg worden gegeven door de implementatie van de BRRD. Ik verwacht het wetsvoorstel waarmee de BRRD wordt geïmplementeerd begin volgend jaar aan uw Kamer te kunnen aanbieden. Enkele aanbevelingen kunnen niet via implementatie van de BRRD worden geadresseerd. Deze aanbevelingen worden daarom meegenomen in de Wijzigingswet financiële markten 2016. Dit betreft: (i) de aanbeveling om DNB ook de bevoegdheid te geven in te kunnen grijpen op het niveau van de moedermaatschappij van een verzekeraar en (ii) de aanbeveling om de minister van Financiën de bevoegdheid te geven om ook de vorderingsrechten die derden op een probleeminstelling hebben te onteigenen. Op dit moment vindt een publieke consultatie van de betreffende wijzigingswet plaats. Ik verwacht dit wetsvoorstel begin volgend jaar aan uw Kamer te kunnen aanbieden.
Macroprudentiële bevoegdheden	Ik onderken dat DNB gezien de eigen verantwoordelijkheid betrokken moet zijn bij de besluitvorming over de LTV- en LTI-normen. Bij het vastleggen van de wettelijke (jaarlijkse) normen voor LTV en LTI wordt dan ook DNB geconsulteerd. Ook bij grote beleidsveranderingen op dit terrein (bij bredere evaluatie van de normen) worden de toezichthouders, waaronder DNB, nauw betrokken. Bovendien wordt reeds van DNB verwacht dat zij gevraagd en ongevraagd advies geeft over het economische beleid, zowel op nationaal als internationaal niveau. Een formele bevoegdheid ten aanzien van LTV en LTI instrumenten, verankerd in de Wft, lijkt dan ook niet nodig.
Implementatie depositogarantiestelsel	Op 12 juni jl. is de herziening van de richtlijn Depositogarantiestelsels gepubliceerd. Er wordt in samenwerking met DNB geïnventariseerd in hoeverre de AMvB die in maart 2012 is voorgelegd aan beide Kamers der Staten-Generaal herziening behoeft, waarna de noodzakelijke wijzigingen doorgevoerd zullen worden. Hierbij zal gezocht worden naar een oplossing voor het door DNB genoemde probleem van monetaire financiering door DNB inzake het depositogarantiestelsel.

Publicatie instellingsspecifieke data	Ik ondersteun de inzet van DNB om in overleg met de NVB publicatie van een uniforme set kerngegevens op de website van DNB mogelijk te maken. Wijziging van regelgeving heeft niet mijn voorkeur, al behoort het wel tot de nog openstaande mogelijkheden. Indien deze wens leidt tot een wijziging, dan zal dit hoogstwaarschijnlijk op AMvB-niveau geschieden.
Publicatie van lasten onder dwangsom en bestuurlijke boetes	Ik zal aan dit verzoek gehoor geven.
Schorsen van (mede)beleidsbepalers	De Wft biedt al de mogelijkheid voor een toezichthouder om, in geval van twijfel aan betrouwbaarheid van een beleidsbepaler of commissaris, een onderneming een aanwijzing te geven waarin die onderneming wordt gevraagd om de betrokken beleidsbepaler of commissaris te schorsen. Voor geschiktheid ligt dit anders. Ik zal een wetswijziging voorbereiden zodat ook bij twijfel aan de geschiktheid een dergelijke aanwijzing kan worden gegeven.
Toezicht op gedrag en cultuur	Ik sta welwillend tegenover een verkenning van deze wens.
Beleggingsondernemingen derde landen	Ik onderken de wenselijkheid om op praktische en effectieve manier invulling te geven aan het toezicht op beleggingsondernemingen uit derde landen. Eerder was het voornemen deze kwestie te regelen in de Implementatiewet richtlijn en verordening kapitaalvereisten. Inmiddels heb ik besloten tot een aanpassing van de Vrijstellingsregeling Wft, waarmee eveneens aan de zorg van DNB tegemoet wordt gekomen.
Ontheffing dubbele vergunningplicht multilaterale handelsfaciliteit	Ik zal dit punt bezien bij de implementatie in de Wet op het financieel toezicht van de 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 (herschikking).
Vvgb-plicht voor het verwerven of houden van een deelneming in een PPI	Ik sta welwillend tegenover dit voorstel en nodig DNB uit om haar verzoek, om ook voor premiepensioeninstellingen een verklaring van geen bezwaar (vvgb), als bedoeld in artikel 3:95, eerste lid, Wft voor te schrijven voor het verwerven of houden van een gekwalificeerde deelneming, nader te onderbouwen.
Prudentieel toezicht beleggingsobligaties	Ik onderschrijf de wenselijkheid van prudentieel toezicht voor (beheerders van) instellingen die beleggingsobligaties uitgeven. Ik zal daarom in lijn met de wens van DNB het prudentiële kader voor (beheerders van) instellingen die beleggingsobligaties uitgeven zoveel mogelijk laten aansluiten bij het bestaande kader voor (beheerders van) beleggingsinstellingen.
Vvgb-plicht dividenduitkering banken	DNB kan een dergelijke beperking aan een individuele bank reeds op basis van de nieuwe regels in CRD IV opleggen in het geval er sprake is van een negatieve ontwikkeling met betrekking tot het kapitaal. Ik ben voorts van mening dat een verdere, nationale uitbreiding van deze vvgb-plicht niet mogelijk is, vanwege de Europese maximumharmonisatie op dit

	onderwerp. Dit zou bovendien leiden tot een ongelijk speelveld met banken in andere landen van de Unie.
Burden sharing via toepassing bail-in	Ik hecht aan een zo spoedig mogelijke implementatie van de gehele BRRD. Het streven is dan ook om het bail-in instrument niet pas per 1 januari 2016 te implementeren, maar zo spoedig mogelijk, gezamenlijk met de overige onderdelen van de BRRD.
Risicogebaseerd toezicht trustkantoren	Ik sta welwillend tegenover de wens voor een meer risicogebaseerd regelgevend kader voor trustkantoren. Ten aanzien van het eerste punt (verruiming van de mogelijkheid om boetes te publiceren) verwijs ik naar het betreffende onderdeel in deze brief. Ten aanzien van het tweede punt, verruiming van de mogelijkheden tot het intrekken van de vergunning kan ik berichten dat ik positief tegenover de wens van DNB sta. Ik zal in overleg met DNB de mogelijkheden verkennen.
Verkorting oproeptermijn algemene vergadering aandeelhouders	Ik onderschrijf de wenselijkheid van verkorting van de oproeptermijn.
Wetgevingswensen AFM 2014	
Private lease	In overleg met de AFM zal ik overkreditering en andere risico's rond leasing onderzoeken en daarbij kijken naar de bredere context. Met betrekking tot particuliere autolease dient eerst nader onderbouwd te worden hoe groot deze markt is en of er daadwerkelijk grote problemen voor consumenten ontstaan zodat de proportionaliteit en urgentie beter kan worden beoordeeld. Vervolgens zal ik bezien of aanpassing van de wetgeving nodig is. Hierbij dient ook de Europese dimensie in het achterhoofd te worden gehouden.
'Beleggingsobligaties' / beleggingsobjecten	Ik acht een adequaat niveau van consumentenbescherming van groot belang. Ik onderschrijf daarom de wenselijkheid om (beheerders van) instellingen die beleggingsobligaties aanbieden onder doorlopend toezicht te plaatsen en zal samen met de AFM bezien hoe hieraan invulling kan worden gegeven. In dit traject zal tevens worden bezien in hoeverre de bestaande regels die gelden voor het aanbieden van beleggingsobjecten kunnen worden verscherpt, aangezien de risico's veel gelijkenis vertonen met de risico's bij beleggingsobligaties.
Klokkenluiders	Ik sta welwillend tegenover een verkenning van de mogelijkheden voor een klokkenluidersregeling waarmee de toezichthouder bescherming kan bieden aan klokkenluiders. Deze verkenning kan zich bijvoorbeeld richten op de mogelijkheid om de toezichthouder bevoegdheden te geven om schikkingen te kunnen treffen met klokkenluiders.
Andere wetgevingswensen	De wens inzake vermogensscheiding van derivaten wordt meegenomen in de Wijzigingswet financiële markten 2016.