

Verslag panelbijeenkomst DNB Toezichtbegroting 2008 Overige instellingen op 8 oktober 2007

Verslag van de panelbijeenkomst over de door DNB opgestelde Toezichtbegroting 2008. De vertegenwoordigers van de representatieve organisaties geven via dit overleg advies over deze begroting. De instemmingbevoegdheid ligt bij de ministers van Financiën en Sociale Zaken en Werkgelegenheid, waarbij de adviezen van het adviserend panel zullen worden meegenomen in de beoordeling.

Aanwezig:

Vereniging International Management Services

Travelex Bank N.V.

Raad van de Effectenbranche

Dutch Fund and Asset Management Association

Euronext

Ministerie van Financiën

De heer mr. J.Ph.W. Klopper

De Nederlandsche Bank, voorzitter

De heer mr. Th.J.M. Roos

De Nederlandsche Bank

De heer drs. J.R. Heuvelman

De Nederlandsche Bank

De heer ir. H.B. Blommers MBA

De Nederlandsche Bank

De heer ir. H.M. Kooy

De Nederlandsche Bank, secretaris

Afmeldingen

Lorentz Wisselkantoor

Dutch Fiduciary Association

1. Opening

De heer Klopper heet alle aanwezigen van harte welkom bij de panelbijeenkomst, waarna de deelnemers zichzelf introduceren.

2. Vaststellen agenda

De heer Klopper meldt dat per brief is gemeld dat het onderwerp leges van de agenda is gehaald. Spreker licht toe dat in het bijzonder bij verzekeraars, maar ook bij banken en pensioenfondsen, de berekende tarieven in bepaalde gevallen marktverstoring worden geacht. Om een voldoende uitgerijpt voorstel aan de panels te overleggen, is nader overleg tussen DNB en Financiën nodig.

3. Stand van zaken evaluatie functioneren panels

De heer Klopper memoreert dat tijdens het paneloverleg op 11 april 2007 van DNB is afgesproken dat het functioneren van de panels verder zou worden geëvalueerd. Dit is vormgegeven via een gezamenlijke evaluatie van de AFM en DNB, waarbij naast de verschillende sectoren ook Financiën is uitgenodigd. De evaluatie is uitgevoerd tijdens twee bijeenkomsten op 21 augustus en 18 september 2007. De heer Klopper meldt verder dat de deelnemers het concept verslag met daarin de resultaten van beide bijeenkomsten hebben ontvangen. Het verslag is tevens voor commentaar verstuurd naar de deelnemers van de evaluatiebijeenkomsten. Inmiddels zijn van enkele deelnemers reacties ontvangen. Deze reacties worden verwerkt, waarna het definitieve verslag wordt rondgestuurd.

De heer Klopper vat de bevindingen als volgt samen:

- a. Paneloverleg wordt door iedereen als belangrijk en nuttig ervaren. Het maakt een dialoog mogelijk en houdt alle betrokkenen scherp.
- b. Marktpartijen zouden wel meer invloed willen hebben, onder andere door verbetering van het inzicht in (de voortgang van) adviezen, het invoeren van de mogelijkheid om bij uitzondering en onder voorwaarden schriftelijk advies te kunnen indienen en het vaker opvoeren van inhoudelijke (beleids)onderwerpen op de agenda van het paneloverleg.

Quick wins zijn al zoveel mogelijk doorgevoerd, waaronder:

- a. Het transparant maken van (de voortgang van) adviezen via de tabel bij de vergaderstukken.
- b. In het verslag van deze bijeenkomst nemen we een duidelijke opsomming van de adviezen op, inclusief de steun van representatieve organisaties ('weging') voor sectoroverstijgende adviezen. Het verslag krijgt een zakelijke toon. D.w.z. niet opnemen van namen van personen, maar de namen van representatieve organisaties.
- c. Onder de in het evaluatieverslag genoemde voorwaarden kan na afloop van deze bijeenkomst een schriftelijk advies worden ingediend.

- d. Het Ministerie van Financiën zal de deelnemers een korte terugkoppeling geven (inclusief motivering) direct na instemming van de betrokken ministers met de begroting. Dit gebeurt waarschijnlijk schriftelijk.

De deelnemers geven aan zich in de samenvatting te kunnen vinden.

DNB zal het Huishoudelijk Reglement – voor zover relevant – aanpassen, waarna dit (samen met het definitieve verslag) in het voorjaarsoverleg van 2008 wordt voorgelegd.

De REB complimenteert de heer Blommers met de wijze waarop hij de evaluatie heeft voorgezeten.

4. Status afspraken en adviezen

De heer Klopper merkt op dat punt 9 van de actielijst en punt 11 van de lijst met adviezen nog niet zijn afgerond. Met betrekking tot de financiering van het toezicht op herverzekeraars wordt nog overleg gevoerd met het Verbond van Verzekeraars.

VIMS vraagt nogmaals aandacht voor de voortgang van de evaluatie van de Wtt en adviseert Financiën om deze evaluatie nog dit najaar te starten. Ook inhoudelijk is er een belangrijke reden om de evaluatie zo snel mogelijk uit te voeren. De huidige wetgeving voorziet namelijk niet in de mogelijkheid om vergunningen in te trekken, terwijl DNB dit voornemen ten aanzien van een aantal trustkantoren wel heeft. Mevrouw Jonk (Financiën) geeft aan dat het nog steeds de bedoeling is dat de evaluatie in het najaar wordt uitgevoerd. Inmiddels heeft Financiën de volgende aanpak aan DNB gecommuniceerd: *In samenspraak met DNB wordt bezien hoe de evaluatie het beste is uit te voeren. De aandacht zal daarbij vooral uitgaan naar de reikwijdte van het onderzoek en de raakvlakken met andere projecten en nog lopende onderzoeken (SEO). Rekeninghoudend met de beschikbare capaciteit wordt vervolgens in de eerste helft van 2008 een tijdschema opgesteld.*

VIMS merkt op dat het waken voor pseudowetgeving continue aandacht nodig heeft. De heer Klopper beaamt dit.

5. Toezichtbegroting DNB 2008

De heer Klopper introduceert dit agendapunt en geeft aan dat de toezichtbegroting van DNB per doelgroep inzicht geeft in de toezichtdoelstellingen van DNB, de daarvoor te verrichten inspanningen en de bijbehorende kosten. Net als in voorgaande jaren, zijn ook dit jaar verbeteringen doorgevoerd. Zo,

- is gewerkt aan verbetering van de leesbaarheid en is meer consistentie aangebracht tussen de doelstellingen en prestatie-indicatoren voor de doelgroepen;

- is de interne kostentoerekening van ondersteuning verbeterd, waardoor het inzicht in en de beïnvloedbaarheid van ondersteunende kosten is verbeterd (kanttekening is de trendbreuk, waardoor vergelijking met voorgaande jaren lastig is);
- is de meerjarenraming gekwantificeerd (in combinatie met de taakstelling voor de komende jaren);
- zijn doelmatigheidsindicatoren opgenomen, zodat het inzicht in de doelmatigheid van DNB verbetert (dit zal ook input vormen voor het verslag van bevindingen van de externe accountant over doelmatigheid bij de verantwoording van DNB);
- is inzicht gegeven in de categorale kosten.

De toezichtbegroting 2008 wordt door de heer Blommers toegelicht aan de hand van een presentatie. Daarbij wordt tevens ingegaan op de meerjarige kostenontwikkeling en de kostenontwikkeling in 2007.

Op een vraag van VIMS licht de heer Roos toe dat met marktgericht toezicht wordt bedoeld dat DNB zich bewust is van en zich richt op ontwikkelen in de buitenwereld (markt). Naar aanleiding van het voornemen van DNB om in het toezicht een 'ratingmethodiek' te gebruiken (zie pagina 8 van de begroting), vraagt VIMS naar de wijze waarop DNB met deze 'ratings' wil omgaan. De heer Roos vult aan dat 'ratings' intern zullen worden gebruikt. Dit betreft de zogenaamde FIRM-scores. Per onderneming zal een individuele terugkoppeling plaatsvinden. Op deze wijze ontstaat een gestructureerde dialoog over de manier waarop de toezichthouder tot een score op risicocategorieën komt. DNB zal de FIRM-scores niet openbaar maken en deze methodiek staat dan ook los van eisen ten aanzien van publicatie van ratings.

De REB vraagt zich af of DNB alle doelstellingen ten aanzien van het risicogebaseerde toezicht in de toekomst kan waarmaken binnen de 8% taakstelling. De heer Heuvelman onderkent dat dit niet eenvoudig zal zijn. Een voorbeeld is het gegeven dat goede risk-management specialisten duur zijn. Euronext vraagt of de taakstelling van 8% in de voorliggende begroting daadwerkelijk is gekoppeld aan de begroting 2007. De heer Blommers licht toe dat dit is gebeurd en op welke wijze dit is doorgevoerd. In de begroting 2008 is met behoud van de bestaande toezichttaken een eerste deel van de taakstelling van 8% opgenomen (ongeveer 2,5%). DNB onderzoekt welke mogelijkheden er zijn om verder te besparen, maar sluit niet uit dat er na 2008 toezichttaken moeten worden verminderd om de volledige taakstelling in te vullen.

Hoewel de taakstelling voor de toezichtkosten als geheel geldt, zegt de heer Klopper toe dat DNB zal bijhouden of de kostenreductie van 8% uiteindelijk ook enigszins evenredig verdeeld bij de sectoren terecht komt.

Naar aanleiding van een aantal vragen van VIMS over de kosten van het toezicht op trustkantoren wordt door DNB toegelicht dat:

- de daling van de juridische kosten wordt veroorzaakt doordat DNB in 2007 richting trustkantoren een extra actie heeft uitgevoerd die eenmalig tot extra juridische kosten heeft geleid (in 2008 is geen extra actie gepland);
- het integriteitstoezicht echter veel juridisch werk met zich mee blijft brengen;
- de kosten voor informatievoorziening samenhangen met het onderhoud en beheer van het digitale archief;
- de pensioenregeling van DNB thans een middelloonregeling is met een pensioenleeftijd van 65 jaar.

Travelex vraagt of Holland Casino als Wgt-instelling moet worden aangemerkt. De heer Roos antwoordt dat dit zo is ten aanzien van de wisselactiviteiten van deze instelling. Daarnaast wordt er separaat toezicht op deze instelling uitgeoefend uit hoofde van de Wid / Wet Mot.

Dufas adviseert DNB om nog eens kritisch naar de begroting 2008 voor beleggingsinstellingen te kijken. Achtergrond is de forse onderschrijding op de begrote kosten in 2006 en de verwachte onderschrijding in 2007. Eerder is door Dufas de verwachting uitgesproken dat het nieuwe toezicht goedkoper kan. De heer Klopper onderkent dat de eindejaarsverwachting voor 2007 dit beeld ondersteunt. DNB zal dit punt nader bekijken.

De REB stelt dat de kosten voor het toezicht op beleggingsondernemingen in 2008 stijgen ten opzichte van de realisatie in 2006. De heer Klopper licht toe dat dit grotendeels wordt veroorzaakt door inflatie. Daarbij wordt opgemerkt dat de eindejaarverwachting per 30 juni jl. voor 2007 een kleine overschrijding laat zien. Uiteraard zal een eventuele overschrijding in de verantwoording over 2007 nader worden toegelicht.

De heer Klopper geeft verder mee dat de instellingen uiteindelijk nooit meer betalen dan de realisatie van de toezichtkosten. De systematiek is dat er a) een extern kader geldt, b) DNB binnen dit kader haar toezichtbegroting opstelt en c) DNB binnen deze begroting realiseert. Daarbij streeft DNB er steeds naar om de beschikbare ruimte niet vol te maken.

Op een vraag van de REB licht de heer Blommers toe dat de kosten in de begroting 2008 zich lastig laten vergelijken met de begroting 2007. Door de verbetering van de kostentoekening zijn er verschuivingen opgetreden. Dit geldt voor de verdeling tussen primaire en ondersteunende kosten, maar ook voor specifieke posten zoals de kosten voor statistiek en communicatie.

In de voorliggende begroting is nog geen rekening gehouden met de invoering van de MiFID-richtlijn per 1 november 2007. Onduidelijkheid over de specifieke regelgeving is hier debet aan. De REB en Euronext adviseren DNB om de consequenties zo spoedig mogelijk zichtbaar te maken, zowel qua toezichtinspanning als de implicaties voor de financiering (hoogte facturen instellingen). De heer Klopper zegt toe dat de consequenties met REB en Euronext worden afgestemd, zodra deze bekend zijn. DNB zal bekijken of MiFID alsnog kan worden meegenomen in de voorliggende begroting of als aanvullende begroting zal worden ingediend.

VIMS stelt vast dat de begroting voor trustkantoren langzamer oploopt dan het aantal instellingen. Dit betekent dat de bijdrage per trustkantoor daalt.

6. Doorbelasting toezichtkosten

De heer Klopper licht toe dat de bekostiging van het toezicht uit de volgende elementen bestaat: de overheidsbijdrage, leges voor individuele handelingen, ontvangen boetes en dwangsommen en de reguliere doorbelasting van toezichtkosten. Bij dit agendapunt wordt ingegaan op de overheidsbijdrage.

De systematiek voor de bekostiging van het financieel toezicht is in de eerste helft van 2007 geëvalueerd. Op 9 juli jl. is het evaluatierapport naar de Tweede Kamer gestuurd. Eén van de openstaande vraagpunten in het evaluatierapport is de mate waarin de werkelijk bestede uren aan activiteiten die door het Rijk worden gefinancierd, zich verhouden tot de in 2003 vastgestelde percentages voor de overheidsbijdrage. Aan de financiële marktpartijen is toegezegd dat de overheidsbijdrage alsnog separaat zou worden geëvalueerd. Daartoe heeft DNB onderzoek uitgevoerd aan de hand van de urenverantwoording over 2006. Het jaar 2006 wordt daarbij representatief geacht. Op basis van de resultaten van dit onderzoek heeft DNB een voorstel gedaan aan Financiën over de systematiek en de hoogte van de overheidsbijdrage. De kern van het voorstel is dat we, gebaseerd op de werkelijke urenrealisatie over 2006, per sector een percentage vaststellen, en wel voor de duur van 4 jaar (2008 tot en met 2011). Op ambtelijk niveau heeft Financiën hiermee ingestemd. Echter, de minister moet het ook nog goedkeuren. De percentages en bedragen in de financieringsparagraaf van de voorliggende begroting zijn gebaseerd op ons voorstel, aldus spreker.

De REB merkt op dat het rapport Evaluatie bekostiging financieel toezicht op 1 november a.s. door de Tweede Kamer wordt besproken. De aanwezige marktpartijen adviseren DNB en Financiën om het voorstel voor de overheidsbijdrage aan te passen, indien de uitkomsten van de politieke discussie op 1 november daartoe aanleiding geven. De heer Klopper zegt toe dat eventuele implicaties van deze discussie zullen worden meegenomen in het tariefvoorstel dat voor 1 juni 2008 bij Financiën moeten worden ingediend.

De REB vraagt naar een toelichting op de aanpassing van 13% naar 4% voor beleggingsondernemingen. De heer Blommers legt uit dat de 13% vier jaar geleden is vastgesteld, op een moment dat DNB nog niet beschikte over realistische cijfers. De urenverantwoording over 2006 toont aan dat voor beleggingsondernemingen en –instellingen een juist percentage voor de overheidsbijdrage 4% is. Het jaar 2006 wordt daarbij representatief geacht. Over vier jaar wordt de hoogte van de bijdrage opnieuw bekeken.

VIMS en Travelex merken op dat het integriteitstoezicht op trust- en geldtransactiekantoren een overheidstaak is. Dit toezicht zou volledig door de overheid moeten worden gefinancierd. De heer Klopper licht toe dat op basis van de huidige definitie in het rapport 'Maat Houden' van de Rijksoverheid alleen het repressieve deel van dit toezicht door de overheid wordt gefinancierd. VIMS en Travelex adviseren Financiën om dit te heroverwegen.

VIMS vraagt of er bij de evaluatie van de bekostiging van het toezicht ook een toets is geweest, waarin de inspanningen zijn afgezet tegen de resultaten. Mevrouw Jonk (Financiën) antwoordt dat dit niet is meegenomen. VIMS stelt vast dat de evaluatie van de Wtt daar wel een antwoord op moet geven.

Euronext merkt in dit verband op dat de Tweede Kamer op 1 november ook de resultaten bespreekt van twee onderzoeken met een vergelijking van de toezichtkosten en tarieven van toezichthouders uit verschillende landen. Ook in die onderzoeken is niet gekeken naar de baten van het toezicht. Mevrouw Jonk (Financiën) merkt daarbij op dat dit de eerste keer is dat er een vergelijking is gemaakt. Dat is een belangrijke stap vooruit. Dufas geeft uit eigen ervaring aan hoe lastig het is om betrouwbare gegevens uit het buitenland te krijgen, en dat de werkelijke vergelijkbaarheid vaak gering is. Desalniettemin is het goed dat er naar gekeken wordt, zo concludeert de vergadering. Alle partijen adviseren om bij toekomstig onderzoek naar toezichtkosten (waaronder de vergelijking met het toezicht in het buitenland) ook de baten mee te nemen (hoe lastig dit ook is).

7. Rondvraag

Op een vraag van VIMS antwoordt de heer Klopper dat de in de begroting genoemde eenheid voor Compliance en Integriteit betrekking heeft op de interne organisatie van DNB. DNB heeft deze functie gecentraliseerd.

Ter afronding meldt de heer Klopper dat binnen twee weken een conceptverslag van deze vergadering wordt verstuurd aan de deelnemers. Commentaar op het conceptverslag moet binnen twee weken na datum van verzending van het verslag bij DNB worden ingediend en zal vervolgens in het definitieve verslag worden verwerkt. Eventuele schriftelijke adviezen moeten binnen twee weken na de panelbijeenkomst bij DNB worden ingediend. De toezichtbegroting (inclusief de verslagen en

eventuele schriftelijke adviezen) wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC en vervolgens uiterlijk 1 december te instemming ingediend bij de Ministeries van Financiën en Sociale Zaken en Werkgelegenheid.

Bijlagen:

1. Actielijst adviserend panel (gezamenlijke lijst voor alle panelbijeenkomsten): naar aanleiding van overleg op 8 oktober 2007 zijn actiepunten 10 t/m 14 toegevoegd.
2. Lijst met voortgang adviezen (gezamenlijke lijst voor alle panelbijeenkomsten): naar aanleiding van overleg op 8 oktober 2007 zijn adviezen 14 t/m 18 toegevoegd.