

Voorlichtingsbijeenkomst nieuw rapportagekader belegginginstellingen per 1 januari 2009

9 oktober 2008

De Nederlandsche Bank

RAI, Amsterdam

Inleiding en achtergrond nieuwe rapportage

Pien van Erp Taalman Kip
Afdelingshoofd OFIS
(Overige Financiële Instellingen Statistieken)

Inleiding

- I Programma voorlichtingsbijeenkomst
- II Huidige rapportages
- III Nieuwe rapportage per 1 januari 2009
- IV Beperking administratieve lasten

I Programma voorlichtingsbijeenkomst

- 14.00 uur Inleiding en achtergrond
- 14.15 uur Hoofdpunten nieuwe rapportage
- 15.15 uur Pauze
- 15.45 uur Gebruik van e-Line BB
- 16.15 uur Vragenronde
- 17.00 uur Afsluiting/borrel

II Huidige rapportages

- Twee afzonderlijke rapportages tbv macro-economische statistieken
 - Statistiek beleggingsinstellingen / kwartaal-sectorrekeningen ⇨ Wtb-rapportage (oorspronkelijk voor toezicht, sinds 2003 alleen voor statistiek)
 - Betalingsbalans ⇨ Dra-rapportage
- Verschillen in:
 - aard van opgevraagde gegevens
 - definities
 - frequentie
 - populatie
 - rapportage-tool

III Nieuwe rapportage per 1 januari 2009

- **Eén rapportage voor beleggingsinstellingen**
- **Aanleiding: ECB-verordening over beleggingsinstellingen**
- **Integratie van diverse informatiebehoefte**
 - **ECB-verordening (tbv monetair beleid)**
 - **Betalingsbalansrapportage (Dra)**
 - **CBS-gegevens (kwartaalsectorrekeningen)**
- **Indiening via e-Line BB**

IV Beperking administratieve lasten

- **Eén geïntegreerde rapportage**
- **Kosten/baten-analyse bij ECB-informatie-vereisten**
- **Consultatie met sector**
- **Statistische benadering**
- **Indeling naar rapportageprofielen**
- **Onder voorwaarden groepsrapportages**
- **Niet alle gegevens op maandbasis**

Hoofdpunten nieuw rapportagekader beleggingsinstellingen

Eric Klaaijzen
projectleider

Inleiding

- I Populatie nieuwe rapportage
- II Rapportageprofielen
- III Structuur rapportageverplichtingen
- IV Rapportagemodel
- V Tijdpad en ondersteuning

I Populatie nieuwe rapportage beleggingsinstellingen

Definitie beleggingsinstelling

- Een onderneming voor collectieve belegging
- Belegging in financiële en niet-financiële activa
- Van publiek aangetrokken kapitaal (particuliere, professionele en institutionele beleggers)
- Meer dan één deelnemer (mogelijk)
- Uitgifte van rechten van deelnemingen
- Overeenkomstig gemeenschapsrecht of nationaal recht opgericht
- (In Nederland gevestigd)

Onder toezicht staande belegginginstellingen

- Opgenomen in deelregister beleggingsinstellingen krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft), gehouden door de Autoriteit Financiële Markten (AFM)
→ Wft-register

Niet onder toezicht staande beleggingsinstellingen in populatie

- Meeste vrijstellingscriteria Wft niet van toepassing
- Ook in populatie als:
 - minimum deelnemersbedrag > € 50.000
 - aantal deelnemers < 100
 - alleen 'gekwalificeerde beleggers'
(definitie Wft)
 - alleen betrokkenen als belegger
(definitie vrijstellingsregeling Wft)

Niet in de populatie (i)

- Meer ondernemen dan beleggen (oordeel AFM)
 - bij investeringen in vastgoed en schepen
 - aandeel van beleggingen tov balanstotaal en beleggingsopbrengsten (< 50%)
 - afhankelijkheid van projectontwikkeling cq bedrijfsexploitatie
 - ⇒ Beleidsregel ondernemen of beleggen (AFM)
- Startersfondsen als bedoeld in de Regeling seed capital techno starters
- Participatiemaatschappijen
- Unit-linked beleggingsfondsen (verzekeringsfondsen), met verzekeraar als enige deelnemer

Niet in de populatie (ii)

- Geldmarktfondsen
 - geen beleggingsinstelling maar monetair-financiële instelling (mfi) ← participaties nauw verwant aan deposito's
 - gegevens voor mfi-statistiek nodig
 - aparte rapportageplicht
 - wel aansluiting bij rapportage beleggingsinstellingen
 - 4e kwartaal 2008 bekend
 - indien relevant voor betalingsbalans
 - ⇒ individuele rapportageplicht

Wat te doen bij wijzigingen in populatie?

- Nieuwe beleggingsinstellingen aanmelden (inclusief geldmarktfondsen)
 - ⇒ inzending van registerformulier
 - adres- en contactgegevens
 - beheerder / vertegenwoordiger
 - beleggingsfondsspecificaties
- Wijzigingen mbt opheffingen/ fusies/ herstructureringen
 - ⇒ melden via e-mail rapportages_beleggingsinstellingen@dnb.nl
- Overige wijzigingen
 - ⇒ melden via e-mail sir.dra@dnb.nl

II Rapportageprofielen beleggingsinstellingen

Doel van profielen

- Aansluiten bij belang van beleggingsinstelling voor statistiek
- Rapportagelast voor sector beperken
- Statistische benadering

Indelingscriteria profielen

- Omvang balanstotaal
 - dekking balanstotaal > 95%
 - minimaal 1 beleggingsinstelling in subsector
 - naar beleggingscategorie: aandelen, obligaties, vastgoed, gemengd, hedge, overig
 - naar open-end / closed-end
 - ⇒ 12 subsectoren
- grens € 50 miljoen, zonodig jaarlijks aangepast
- Al dan niet deelnemingen
- Al dan niet in groepsrapportage

Rapportageprofielen

- Balanstotaal > € 50 mln*
 - met deelnemingen ⇒ **BIC (compleet)**
 - zonder deelnemingen ⇒ **BIV (volledig)**
- Balanstotaal < € 50 mln ⇒ **BIB (beperkt)**
- Inbegrepen in groepsrapportage (onder BIC, BIV of BIB), dan aanvullend ⇒ **BIM (minimaal)**
- Als balanstotaal in loop van jaar:
 - stijgt tot boven € 50 miljoen ⇒ naar profiel BIC/BIV
 - daalt tot onder € 50 miljoen ⇒ blijft profiel BIC/BIV tot jaarlijkse vaststelling

* Kan voor bepaalde subsectoren lager zijn als boven dit bedrag geen beleggingsinstellingen het profiel BIC of BIV hebben.

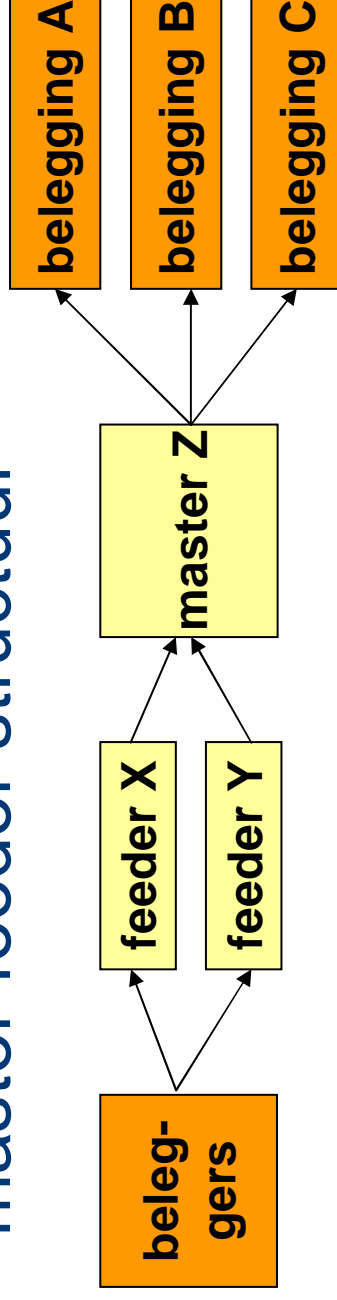
Deelnemingen

- Min of meer blijvend belang met aanzienlijke mate van invloed in beheer van onderneming
- Komen bij beleggingsinstellingen weinig voor, want gaat meer om beleggen dan ondernemen/ participeren
- Binnenlandse deelnemingen:
 - binnenlandse dochteronderneming moet worden meegeconsolideerd
- Buitenlandse deelnemingen:
 - buitenlandse dochteronderneming ⇒ wél deelneming
 - ook als binnenlandse dochter een buitenlandse dochter heeft ⇒ buitenlandse deelneming

Groepsrapportage

- In beginsel rapportage op (sub)fonds niveau
- Groepsrapportage mogelijk na voorafgaande toestemming DNB bij:

- master-feeder structuur



- groep van kleine beleggingsinstellingen

Groepsrapportage bij master-feeder structuur

- Rapportage door master fund mogelijk als:
 - master en feeder gevestigd in Nederland
 - master en feeder in zelfde subsector
 - ⇒ als bijv. gemengd feeder fund belegt via verschillende master funds
 - groepsrapportage door master funds + rapportage door gemengd feeder fund
 - actiefzijde: feitelijke beleggingen, passiefzijde: participaties naar uiteindelijke houder → door feeder funds heen kijken
 - juiste weergave W&V-gegevens

Groepsrapportage bij kleine beleggingsinstellingen

- Rapportage door beleggingsinstelling voor groep van kleine beleggingsinstellingen mogelijk als:
 - balans totaal van individuele beleggingsinstellingen < € 50 miljoen (profiel BIB)
 - beleggingsinstellingen in zelfde subsector mbt beleggingscategorie en open-/closed-end
⇒ **bijv. closed-end vastgoedfondsen**
 - vallend onder één beheerder of één vertegenwoordiger
- Eén instelling is hoofdrapporteur

III Structuur rapportageverplichtingen

Rapportageverplichting profiel BIC

Frequentie	Rapportage van	Inzending binnen
maand	buitenlandse activa en passiva* totaal uitgegeven participaties	15 werkdagen na maand
kwartaal	binnenlandse activa en passiva* winst- en verliesrekening	15 werkdagen na kwartaal
jaar	deelnemingen (reconciliatie)	4 maanden na jaar
* Voor deelnemingen alleen transacties		

**BIC: beleggingsinstellingen compleet;
balanstotaal > € 50 miljoen
met deelnemingen**

Rapportageverplichting profiel BIV

Frequentie	Rapportage van	Inzending binnen
maand	buitenlandse activa en passiva totaal uitgegeven participaties	15 werkdagen na maand
kwartaal	binnenlandse activa en passiva winst- en verliesrekening	15 werkdagen na kwartaal

BIV: beleggingsinstellingen volledig;
balanstotaal > € 50 miljoen
zonder deelnemingen

Rapportageverplichting profiel BIB

Frequentie	Rapportage van	Inzending binnen
kwartaal	totaal uitgegeven participaties (zonder houderschap)	15 werkdagen na kwartaal
jaar	balanstotaal	30 werkdagen na jaar

BIB: beleggingsinstellingen beperkt;
balanstotaal < € 50 miljoen

Rapportageverplichting profiel BIM

Frequentie	Rapportage van	Inzending binnen
jaar	intrinsieke waarde (totaal) balanstotaal	30 werkdagen na jaar

BIM: Inbegrepen in groepsrapportage onder profiel BIC, BIV of BIB

IV Rapportagemodel

Activa/passiva en land/sector

- Soort activa/passiva: effecten, leningen, financiële derivaten, onroerend goed, deelnemingen, overig
⇒ verdere postuitsplitsingen
- Land van vestiging van de debiteur/crediteur: per land
- Sector van de debiteur/crediteur: naar 8 sectoren
⇒ mon, mfi, ovh, pfn, vzi, ofi, nfi, ovr

Soort activa/ passiva	Land van vestiging debiteur/ crediteur	Sector van debiteur/ crediteur

Reconciliatie activa/passiva

- Herleiding van begin- naar eindstand van activa en passiva met alle tussenliggende mutaties

Vordering/verplichting						
Stand aan het begin van de maand	Mutaties gedurende de maand				Stand aan het eind van de maand	
	Transacties		Herw aardering			Overige mutaties
	Aankopen/ toename	Verkopen/ afname	Wisselkoers- verande- ringen	Prijs- mutaties		

Reconciliatie bijbehorend inkomen

- Herleiding van begin- naar eindstand van aangegroeide rente met alle tussenliggende mutaties

Rente					
Stand aangegroeide rente aan het begin van de maand	Mutaties gedurende de maand				Ontvangen dividend in de loop van de maand
	Transacties			Waarderings- en andere verschillen	
	Aangegroeide rente in de loop van de maand	Ontvangen en meeverkochte rente in de loop van de maand	Betaalde en meegekochte rente in de loop van de maand		



Valuta-uitsplitsing

- Alleen voor:
 - beleggingen in geld- en kapitaalmarktpapier van monetair-financiële instellingen (mfi's) in het eurogebied
 - verstrekte leningen aan mfi's in het eurogebied
 - rekening-courant bij mfi's in het eurogebied
- Rapportage per valuta (omgerekend naar euro's)

Rapportage van effecten (ISIN / niet-ISIN code)

- Bij rapportage met ISIN-code:
 - individuele opgave van ISIN-codes
 - bij aandelen: in aantallen
 - bij schuldpapier: nominale waarde (in duizenden euro's)
 - minder kolommen
- Bij rapportage zonder ISIN-code:
 - geaggregeerd naar type effect en andere uitsplitsingen
- Geen dubbele rapportage van effecten

Houderschap van participaties

- Niet voor participaties met ISIN-code (wordt door DNB afgeleid uit andere bronnen)
- Wel voor participaties zonder ISIN-code
 - op basis van beschikbare gegevens, zoals participantenregisters
 - als niet bekend ⇨ toewijzen aan meest waarschijnlijke sector (op basis van doelgroep)
 - als toewijzing niet mogelijk of niet terecht
 - ⇨ rapporteren op Niet toegerekend (NTG)

In- en uitleen van effecten

- Maandformulieren AEI en AEU: van en aan niet-ingezetenen in- en uitgeleende NL effecten
- Rapportage opgeschort ← verstrekking effectengegevens naar economisch eigendom ipv juridisch eigendom
- Nut / noodzaak verder onderzocht

Winst- en verliesrekening

- Rapportage van baten en lasten die niet op de activa/passiva-formulieren worden gemeld
⇒ geen:
 - beleggingsopbrengsten/-verliezen
 - waardeveranderingen van beleggingen
 - rentelasten
 - exploitatielasten/loonkosten onroerend goed
- Verbijzondering exploitatielasten/loonkosten mbt binnenlands onroerend goed

Wat als nog geen definitieve cijfers beschikbaar zijn?

- Indiening van voorlopige cijfers, gebaseerd op zorgvuldige schattingen
- Als definitieve cijfers significant afwijken
 - ⇒ zo spoedig mogelijke herrapportage
- Als niet tijdig kan worden gerapporteerd
 - ⇒ incidenteel uitstelverzoek met redenen omkleed tot 3 werkdagen vóór uiterste inzenddatum → e-mail uitstel@dnb.nl
- (DNB/ECB bevoegd tot sanctioneren bij niet nakomen verplichtingen)

V Tijdpad en ondersteuning

Tijdpad

- Medio oktober 2008
 - verstrekking van registratienummer/aanmeldcode per beheerder/vertegenwoordiger voor toegang tot proefmodule en productiemodule
- 1 januari 2009
 - rapportageverplichtingen in e-Line BB (in productiemodule)
- 22 januari 2009
 - uiterste inzenddatum eerste nieuwe rapportage over december 2008 en 4e kwartaal 2008

Ondersteuning

- Toelichting/documentatie, zie <https://bb.dnb.nl>
- Helpdesk voor inhoud van rapportages:
 - e-mail: rapportages_beleggingsinstellingen@dnb.nl
 - telefoon: 020-524 2410
- Helpdesk voor e-Line BB:
 - e-mail: servicedesk@dnb.nl
 - telefoon: 020-524 6111
- Zonodig Q&A op internetsite
- Eventueel bilaterale bespreking