

Verslag panelbijeenkomst ZBO-begroting 2019 dd 18 oktober 2018

Aanwezig:

Nederlandse Vereniging van Banken (NVB)

Verbond van Verzekeraars (VvV)

Pensioenfederatie (PF)

Holland Quaestor (HQ)

Dutch Fund and Asset Management Association (DUFAS)

Vereniging van Vermogensbeheerders & Adviseurs (VV&A)

Association of Proprietary Traders (APT)

Nederlandse Vereniging van Geldtransactiekantoren (NVGTK)

Het ministerie van Financiën (MinFin)

De Nederlandsche Bank (DNB)

Afwezig:

Betaalvereniging Nederland (BN)

Verenigde Betaal Instellingen Nederland (VBIN)

Travelex N.V. (Travelex)

Zorgverzekeraars Nederland (ZN)

Het ministerie van Sociale zaken en Werkgelegenheid (SZW)

Euronext

1. Opening en vaststellen van de agenda

De voorzitter opent de vergadering en heet iedereen welkom bij de panelbijeenkomst over vooral de concept ZBO-begroting.

De agenda wordt vastgesteld.

2. Presentaties kosten en financiering

DNB presenteert het kader van de toezichtbegroting. DNB is in overleg met het Ministerie van Financiën over een ophoging van het kader voor 2019 en 2020 in verband met extra kosten, vooral in verband met het programma huisvesting. Voor de totale periode van het huidige kader dat loopt van 2017 tot en met 2020 blijft DNB binnen dat kader. Dit komt vooral door de verkoop van panden in 2017, waarvan de opbrengst in 2018 aan de sector wordt teruggegeven. Het kader van 2020 komt overeen met het nog beschikbare deel van het 4-jaars kader en geldt als limiet voor de nog op te stellen ZBO-begroting 2020.

De conceptbegroting is, in overeenstemming met de wens van het panel om nog invloed uit te kunnen oefenen, nog niet intern en extern goedgekeurd.

DNB presenteert de financiering per sector. Tot en met 2019 was, met uitzondering van banken, de financiering per categorie gebaseerd op een percentage van de totale toezichtkosten. Vanaf 2019 wordt het gebudgetteerde bedrag per sector door de betreffende sector gefinancierd, enerzijds door leges anderzijds door de jaarlijkse heffing. Dit leidt tot een aantal verschuivingen in de financiering per sector. DNB merkt op dat deze verschuiving ook plaats zou vinden onder de bestaande systematiek, omdat in de bestaande systematiek de vaste percentages periodiek worden herzien en dit voor 2019 het geval zou zijn geweest.

Tot slot wordt de concept-begroting voor Resolutie en DGS gepresenteerd. Nieuw is dat er voor Resolutie ook een bedrag wordt begroot voor resolutie op verzekeraars. De begrote capaciteit voor deze nieuwe taak bedraagt 15 FTE, waarvan 3 FTE worden gerealiseerd door synergievoordelen met Resolutie banken en Toezicht op verzekeraars.

Bij de DGS nemen de afschrijvingskosten van de DGS-applicatie toe omdat deze applicatie steeds verder wordt uitgebreid. Hiertegenover staan lagere generieke ICT kosten, waardoor de totale DGS kosten niet toenemen.

De voorzitter geeft vervolgens gelegenheid tot discussie en het stellen van vragen.

Het VvV vraagt of de verhoging van het kostenkader in lijn is met de hiervoor geldende governance richtlijnen.

DNB antwoordt dat er geen nieuwe spelregels zijn, maar dat er sprake is van nieuwe ontwikkelingen, die bij de vaststelling van het huidige kostenkader in 2016 nog niet konden worden ingeschat.

Het VvV vraagt of DNB nader kan ingaan op de compensatie van de extra huisvestingskosten. Er is sprake van een eenmalige bate, maar van structurele lasten.

DNB geeft aan dat de dubbele woonlasten niet alleen voor 2019 en 2020 zullen gelden. De tijdelijke uithuizing zal in 2020 aanvangen en zal duren tot 2024. DNB streeft ernaar om de structurele huisvestingskosten niet te laten stijgen.

Het VvV vraagt of de totale dubbele huisvestingslasten als extra last op het kostenkader wordt opgenomen. Hierop antwoordt DNB dat dit niet het geval is. Zo heeft DNB al een deel van de extra huisvestingskosten opgevangen binnen de

bestaande begroting van 2017 en 2018, waaronder extra afschrijvingslasten. Ook binnen de begroting 2019 wordt een deel van de extra huisvestingskosten opgevangen.

HQ vraagt of er al een beeld is van de extra huisvestingskosten in de periode 2021 t/m 2024. DNB geeft aan dat dit nu niet besproken gaat worden, maar dat ramingen van de extra kosten in de orde van grootte liggen van de bedragen die nu voorliggen.

Het VvV merkt op dat in de ZBO-begroting niet het complete beeld (eerlijke verhaal) wordt geschetst. De extra kosten over 2019 en 2020 worden gecompenseerd door de eenmalige bate 2017, waardoor het een zero sum game lijkt, maar de extra kosten lopen ook door na 2020. DNB geeft aan dat het voor het huidige kostenkader wel een zero sum game is. Voor toekomstige begrotingen zal ook rekening gehouden moeten worden met in eerste instantie extra kosten voor sourcing, maar dat zal in de toekomst leiden tot besparingen. Het is nu nog niet bekend hoeveel daarvan van jaar tot jaar in een toekomstig kostenkader gaat passen en hoeveel er boven het kostenkader uit gaat.

De NVGTK stelt voor om in de ZBO-begroting 2019 te melden dat de effecten van het programma huisvesting langer durend zijn en ook effect zal hebben op begrotingen na 2020.

Voorts vraagt het VvV of de extra huisvestingskosten volledig door de sector worden gefinancierd of dat deze kosten ook worden toegerekend aan de overige taken van DNB.

DNB geeft aan dat de extra huisvestingskosten met behulp van bestaande systematiek van sleutels over alle primaire taken van de bank worden verdeeld.

Het VvV vraagt hoe DNB bewaakt dat de genoemde inverdien effecten van ICT-sourcing ook daadwerkelijk gerealiseerd gaan worden?

Het APT vraagt waarop de afname van lagere ICT kosten op is gebaseerd. DNB geeft aan dat dit gebaseerd is op de business case en een aanbesteding die naar verwachting binnenkort gegund gaat worden.

Het VvV geeft aan dat met name ICT trajecten fors kunnen tegenvallen en vraagt of DNB voldoende aandacht heeft voor benchmarking, auditing en quality assurance van dit traject. DNB meldt dat dit volop aandacht heeft en zal dit in de begroting iets verder toelichten.

De Brexit is niet begroot. Het VvV vraagt wat er gebeurt als zich dat voordoet.

Worden de extra werkzaamheden door herprioritering opgevangen of wordt de begroting hiervoor opwaarts aangepast?

DNB licht toe dat een deel van de werkzaamheden, zoals met het oog op contract, continuïteit, interactie met centrale clearing tegenpartijen en resterende passporting issues door normale herprioritering zal worden opgevangen.

DNB geeft wel aan dat er een risico is op een toenemend kader als er veel of hele grote partijen naar Nederland komen of instellingen hun balans hier drastisch vergroten. Voorbeelden hiervan zijn dat een bank een Significant Institution wordt of dat binnen de sector beleggingsondernemingen en betaalinstanties grote aantallen partijen Nederlands als vestigingsland kiezen.

Het VvV merkt op dat dit niet tot een kostenverhoging van gevestigde partijen zou leiden, omdat de herprioritering niet leidt tot extra kosten en de toetredingskosten aan de nieuwe partijen via het principe "de vervuiler betaalt" met behulp van leges voor eenmalige handelingen in rekening worden gebracht.

Het APT merkt op dat bij de categorie beleggingsinstellingen en -ondernemingen sprake is van een toename van de begroting, vooral bij de activiteit toetreding,

maar dat bij de heffing eenmalige handelingen geen sprake is van een stijging. De hiervoor benodigde capaciteit zal deels via herprioritering uit de capaciteit van het doorlopend toezicht vandaan komen. Dit betekent echter wel dat de bestaande partijen de kosten dragen voor de activiteiten die betrekking op de nieuwe toetreders.

DNB antwoordt dat de prudentiële adviezen die zij geeft aan de AFM met het oog op markttoegang tot de sector beleggingsinstellingen en –ondernemingen niet via leges in rekening worden gebracht.

Voorts merkt DNB op dat niet alle gehanteerde tarieven voor de activiteiten volledig kostendekkend zijn. Hierop zal nog worden terugkomen.

De PF sluit zich aan bij de vragen die door het VvV hiervoor zijn gesteld. De hierop gegeven antwoorden zijn voor haar op dit moment helder genoeg.

Ten aanzien van de Resolutie begroting vraagt het VvV wat er gebeurt met de in 2018 gemaakte voorbereidingskosten, nu er nog geen wet is. Schuiven deze kosten door naar 2019? Tevens wordt gevraagd om een nadere toelichting op de Resolutiebegroting voor 2019 van EUR 3,8 mln. Bij een bezetting van 15 FTE bedragen de kosten circa EUR 250.000 per FTE. De huidige toelichting wordt als erg summier ervaren.

DNB geeft aan dat DNB in 2018 aanloopkosten maakt in voorbereiding op de wet die nog van kracht moet worden. Deze aanloopkosten mogen conform de Wbft in een volgend jaar bij de betreffende partijen in rekening worden gebracht. DNB licht vervolgens toe dat in de begroting van EUR 3,8 miljoen ook de toerekening van de kosten van het Intern bedrijf zijn meegenomen en ook kosten van inhuur en juridisch advies. De toelichting in de ZBO-begroting zal worden uitgebreid.

De NVB vraagt aandacht voor het onderscheid tussen nationaal en internationaal toezicht. De kosten van de ECB nemen met meer dan 20% toe. De NVB ziet een aantal ECB taken terugkomen in de ZBO-begroting van DNB. In hoeverre wordt de banksector hiervoor dubbel belast? In de ZBO-begroting wordt wel een onderscheid gemaakt tussen de werkzaamheden voor SIs en LSIs, maar er is behoefte aan het verder expliciteren van de kosten van het internationale toezicht. Voorbeelden hiervan zijn het beoordelen van kredietrisicomodellen, kredietonderzoeken, simple and transparant securitisation en data driven supervision.

DNB geeft aan dat voor modelbeoordeling en kredietonderzoeken geldt dat het SSM onderzoeken initieert, coördineert en de kwaliteitsborging uitvoert. De NCAs, en dus DNB, voeren de beoordelingen en de onderzoeken echter uit. De betrokkenheid van de ECB leidt dus niet tot minder werk, maar wel tot meer consistentie binnen het SSM. De werkzaamheden die de ECB uitvoert, maken onderdeel uit van de ECB begroting, de werkzaamheden die DNB uitvoert zijn opgenomen in de DNB begroting.

Simple and transparant securitisation is een nationale taak en wordt alleen door DNB uitgevoerd.

Het beoordelen van kredietrisicomodellen en kredietonderzoeken voert DNB nationaal uit in opdracht van de ECB. De ECB voert de quality assurance hieromtrent uit.

Data driven supervision bevat twee elementen. Het eerste element is het gebruik wat de ECB maakt van IMAS voor het berekenen van automatische risicoscores. Hiervoor belast de ECB een klein bedrag door aan DNB. Het tweede element is het dashboard voor specifieke risico's, zoals markt- en renterisico's, dit valt op dit moment nog onder het nationaal toezicht. De kosten hiervan maken onderdeel uit

van de DNB begroting. Op termijn zullen we hier zeker voor de SIs meer op ECB-systemen kunnen leunen. Ons doel is dat dit ook voor LSIs het geval is, want het is kostbaar deze nationaal alleen voor LSIs in de lucht te houden.

De NVB waardeert deze nadere toelichting en vraagt of dit ook in toekomstige begrotingen kan worden opgenomen.

De NVB merkt op dat de kosten van DGS structureel op EUR 10 miljoen lijken uit te komen, terwijl eerder gesproken is van een eenmalige verhoging tot EUR 10 miljoen en een structureel bedrag van EUR 3 miljoen.

DNB geeft aan dat de ontwikkeling van de DGS applicatie nog niet is afgerond. Voor 2019 staat de ontwikkeling van home/host functionaliteit op de planning. De afschrijvingskosten zullen op termijn dalen.

In 2020 zal een kader voor de kosten van Resolutie en DGS worden opgesteld voor de periode 2021 tot en met 2024.

De NVB vraagt naar de kosten in de DNB begroting van EBA en EIOPA, zowel de bijdrage die DNB betaalt als de kosten van de eigen inzet. Is er een wettelijke grondslag om deze kosten aan de sector door te berekenen?

In de ZBO-begroting zijn de contributiebedragen die DNB aan EBA en EIOPA betaalt opgenomen. In juli 2018 heeft DNB een notitie aan het panel toegezonden over de (kosten van de) eigen inzet voor EBA en EIOPA. DNB merkt op dat als er geen EBA en EIOPA zouden zijn, DNB zelf een belangrijk deel van de activiteiten zou moeten verrichten.

DNB zal nog terugkomen op de wettelijke grondslag om deze kosten aan de sector door te berekenen.

De NVB merkt op dat DNB subsidies aan derden geeft, zoals het Sustainable Finance lab. Lopen deze subsidies via de ZBO-begroting?

DNB zal dit uitzoeken.

De NVGTK vraagt of de kosten van de werkzaamheden van DNB voor Nederlandse agenten van buitenlandse instellingen opgenomen zijn onder toetreding en hoe groot dat bedrag ongeveer is. De bestaande instellingen met een Nederlandse vergunning betalen de kosten van de instellingen die geen toezichtkosten in Nederland betalen.

DNB geeft aan dat er geen wettelijke basis is om aan deze Nederlandse agenten van buitenlandse instellingen toezichtkosten in rekening te brengen omdat ze geen Nederlandse vergunning hebben. Een bate van dit toezicht, die wel ten gunste van de partijen met een Nederlandse vergunning, is dat de markt wordt schoongehouden en dat zij geen concurrentie ondervinden van partijen die onder veel lichtere kaders opereren.

HQ vraagt of ten tijde van de behandeling van de begroting van 2017 (waarin ook het kader tot en met 2020 was opgenomen) nog niet bekend was dat er extra huisvestingskosten gemaakt zouden worden. DNB geeft aan dat in 2016 al wel bekend was dat er een programma huisvesting zou komen, maar nog niet bekend was hoe dit zou worden gerealiseerd, bijvoorbeeld of er sprake zou zijn van een tijdelijke huisvesting en het creëren van een apart cashcentrum.

Bij de verantwoording over 2017 is bij de melding van de eenmalige bate van het programma huisvesting wel aangegeven dat er de komende jaren extra kosten gemaakt zouden gaan worden.

HQ vraagt voor de leesbaarheid ook de gerealiseerde kosten toe te voegen van de afgelopen jaren en een forecast voor het huidige jaar toe te voegen.

Met betrekking tot een forecast voor het huidige jaar, merkt DNB op dat er naar wordt gestreefd om (jaarlijks) binnen de begroting te blijven.

Op advies van de sector zegt DNB toe om in toekomstige ZBO-begrotingen ook gerealiseerde cijfers op te nemen.

DUFAS vraagt om vooraf geïnformeerd te worden over de uitvraag die plaats zal vinden bij pensioenfondsen over duurzaam beleggen, aangezien de vragen ook bij de leden van DUFAS terecht zullen komen. Om dezelfde reden zou DUFAS ook graag de kalender die pensioenfondsen en verzekeraars met de uitvragen voor onderzoeken in 2019 ontvangen.

DNB geeft aan dat in de nieuwsbrief aan beleggingsondernemingen van december/januari deze kalender opgenomen zal worden.

Het APT vraagt of de timing van de onderzoeken besproken kan worden. DNB geeft aan dat dit in de reguliere overleggen met de sector kan worden geagendeerd.

3. Sluiting vergadering

De voorzitter geeft aan dat de datum voor de volgende vergadering binnenkort bekend zal worden gemaakt en sluit vervolgens de vergadering.

Bijlage adviezenlijst panel

Nr.	Datum	Advies/voorstel	Reactie	Status	Opmerkingen
			DNB		
82	23-9-2016	Het VvV vraagt om structureel in overleg te treden met de financiële sector en het Ministerie van Financiën over het terugdringen van de omvang en de complexiteit van toezicht wet- en regelgeving en de interpretatie van de regels door de toezichthouders, bijvoorbeeld in de periode rond de jaarlijkse wetgevingsbrieven, voordat de minister hierop formeel reageert. Het advies wordt ondersteund door PF, DUFAS en APT.		Afgerond	DNB hecht eraan een transparante toezichthouder te zijn. Belangrijke beleidsmatige ontwikkelingen komen daarom aan de orde in de bestuurlijke overleggen tussen DNB en de sector. Dit draagt ertoe bij dat DNB in staat is om tot goede afwegingen te komen over de noodzaak en strekking van eventuele wetgevingswensen. DNB heeft toegezegd dat de financiële sector zal worden geraadpleegd voordat de wetgevingsbrieven aan de minister worden aangeboden. DNB benadrukt dat de uiteindelijke inhoud van de wetgevingsbrief de verantwoordelijkheid van DNB is.
84	16-2-2017	De NVB vraagt om meer inzicht te krijgen in het kostenonderscheid tussen SSM en DNB.	DNB heeft de wijze van kostenberekening en kostentoe rekening voor banken op papier te zetten. Daarnaast is DNB in een informatiebijeenkomst met de NVB dieper ingegaan op de dagelijkse SSM-toezichtpraktijk en specifiek de taakverdeling en samenwerking tussen DNB en de ECB. Afsproken is om nogmaals nader over dit onderwerp te spreken. Dit gesprek heeft plaatsgevonden.	Afgerond	De NVB geeft aan dit punt bij voortduring onder de aandacht moet blijven. DNB heeft dit toegezegd. In de panelbijeenkomst van 18 oktober is nogmaals uitgebreid ingegaan op de dagelijkse SSM-toezichtpraktijk en specifiek de taakverdeling en samenwerking tussen DNB en de ECB (zie verslag)
85	22-9-2017	Het VvV vraagt om de planning van de onderzoeken goed af te stemmen met de sector en hierbij rekening te houden met voldoende responsetijd, zeker rond de afsluiting van (half)jaarcijfers.		Afgerond	In de ZBO-verantwoording 2013 wordt inzicht gegeven in de werkelijke kosten per doelgroep.

Bijlage actielijst panel

Nr	Datum	Actie	Status	Opmerking
69	9-4-2013	Relatie met advies nr. 63. Naar aanleiding van de bijeenkomst van 9 april 2013 is afgesproken om het onderwerp indirecte lasten beter aan bod te laten komen in het panel.	Afgerond	In de panelbijeenkomst d.d. 22 september 2017 is besloten een werkgroep op te richten inzake het onderwerp indirecte kosten toezicht. De werkgroep indirecte kosten toezicht heeft als mandaat: het verzamelen van concrete voorbeelden van onnodige indirecte kosten van het toezicht, het opstellen van concrete adviezen hierover richting DNB en het uitbrengen van verslag hiervan in de eerstvolgende panelbijeenkomst (12 februari 2018). De werkgroep staat onder voorzitterschap van zowel de sector als DNB – Leo de Boer (Verbond van Verzekeraars) en Arnoud Vossen (DNB). Tijdens de panelbijeenkomst op 12 februari heeft de covoorzitter namens de panelleden de adviezen van de werkgroep toegelicht en heeft DNB een eerste reactie op hoofdlijnen gegeven op de adviezen van de sector. Op 9 juli 2018 heeft DNB een schriftelijke reactie gegeven aan de leden van zowel de werkgroep als het panel.
82	22-9-2017	De NVB vraagt naar de plaats waar de DGS kosten binnen de begroting opgenomen zouden moeten worden, binnen het toezichtkader of niet. Wat is de wettelijke basis hiervan?	Afgerond	<p>In het verlengde van deze vraag heeft de NVB op 18 december een brief gestuurd. DNB en NVB zijn over de kwestie in gesprek, een formele reactie aan de NVB is op 9 februari verzonden.</p> <p>Deze brief zet, mede op basis van de grondslag in de Wbft, ook uiteen hoe de begroting van (en verantwoording over) de uitvoeringskosten van het DGS zich verhoudt tot het kader voor de toezichtkosten over de periode 2017-2020.</p> <p>Tevens werkt het Ministerie van Financiën thans aan verdere verduidelijking van de wettelijke eisen aan de begroting die DNB dient op te stellen voor de bekostiging van haar taakuitvoering.</p>

Bijlage actielijst panel

Nr	Datum	Actie	Status	Opmerking
83	22-9-2017	HQ vraagt hoe de staffel van de toezichtkosten per kantoor is bepaald. Verder is onduidelijk waarom de hoogste kostencategorie start vanaf een omzet van 5 mln omdat dit betekent dat een kantoor met een omzet van EUR 5 mln dezelfde toezichtskosten betaalt als een kantoor met een omzet van bijvoorbeeld 50 mln.	Afgerond	<p>DNB kijkt bij de advisering van de tarieven naar diverse aspecten, zoals het totaal op te halen bedrag van de Trustkantoren en de samenstelling van deze sector. Bij de verdeling van de kosten over de sector wordt rekening gehouden met de mate van toezichtinspanning en draagkracht van partijen.</p> <p>In de afgelopen jaren is de heffing van Trustkantoren fors toegenomen van EUR 0,5 miljoen in 2012 tot EUR 3,5 miljoen in 2017, met name als gevolg van de verlaging van de overheidsbijdrage in 2013 en de gehele afschaffing van de overheidsbijdrage in 2015.</p> <p>Bij de afschaffing van de overheidsbijdrage is, in lijn met de wens van de minister, vooral rekening gehouden met het ontzien van kleine partijen. Deze kleine partijen hebben relatief een veel kleinere tariefstijging gehad dan de grote partijen. Het aantal kleine partijen is overigens de afgelopen jaren afgenomen.</p> <p>Gegeven het feit dat de omzet van de grootste partijen ruim boven de grens van EUR 5 miljoen ligt zal DNB de minister adviseren om in 2018 een extra tariefschijf toe te voegen voor de partijen met een omzet van (bijvoorbeeld) meer dan EUR 20 miljoen, met een bijbehorend hoger tarief. De minister heeft dit advies overgenomen.</p>
84	12-2-2018	De NVB vraagt om inzicht in de indirecte kosten van ESA's. Hoeveel medewerkers van DNB zijn hier mee bezig?	Afgerond	DNB zegt toe hiervan een inschatting te zullen maken. Deze is op 30 mei 2018 aan de leden van het panel toegestuurd.