

**Verslag panelbijeenkomst DNB Toezicht Vooruitblik en ZBO-begroting 2016
d.d. 24 september 2015**

Verslag van de panelbijeenkomst over de door DNB opgestelde ZBO-begroting 2016 en de in de Toezicht vooruitblik voorgestelde thema's. De vertegenwoordigers van de representatieve organisaties geven via dit overleg advies naar aanleiding van de begroting. De instemmingsbevoegdheid ligt bij de ministers van Financiën en Sociale Zaken en Werkgelegenheid.

Aanwezig:

Nederlandse Vereniging van Banken (NVB)

Verbond van Verzekeraars (VvV)

Pensioenfederatie (PF)

Holland Quaestor (HQ)

Dutch Fund and Asset Management Association (DUFAS)

Euronext

Verenigde Betaalinstellingen Nederland (VBIN)

Vereniging van Vermogensbeheerders & -Adviseurs (VV&A)

Association of Proprietary Traders (APT)

Travellex N.V. (Travellex)

Het ministerie van Financiën (MinFin)

De Nederlandsche Bank (DNB)

Zorgverzekeraars Nederland (ZN)

Afwezig:

Het ministerie van Sociale zaken en Werkgelegenheid (SZW)

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering en heet iedereen welkom bij de panelbijeenkomst over de ZBO-begroting 2016 en de Toezicht vooruitblik.

2. Vaststellen van de agenda

De agenda wordt ongewijzigd vastgesteld door de voorzitter.

3. Status acties en adviezen

Ten aanzien van de actie- en adviezenlijsten zijn er geen vragen of opmerkingen.

4. Presentatie Toezicht vooruitblik en toezichtthema's, resolutie en ZBO-begroting (10:20 uur)

Het VvV merkt op dat de begroting boven het afgesproken kostenmaximum ligt en vraagt wat dit voor verzekeraars betekent.

DNB antwoordt dat de kosten voor verzekeraars naar verwachting stabiel blijven.

Het VvV stelt verder de vraag hoe DNB omgaat met de kosten die voortvloeien uit de keuzes die in Europees verband (EIOPA, EBA, etc) worden gemaakt. Het VvV vraagt of het mogelijk is om bijvoorbeeld de concept begroting van EIOPA en EBA te bespreken in panelbijeenkomst. Wat is de rol van het adviserend panel in Europees verband. Het VvV adviseert DNB in dit kader om met MinFin te overleggen wat de rol van het adviserend panel kan zijn (advies nr. 80). APT geeft aan zich aan te sluiten bij de opmerkingen van het VvV over de kosten van toezicht in Europees verband en adviseert DNB om naast EIOPA en EBA ook ESMA te betrekken.

Het VvV merkt daarnaast op dat de KPI voor de toezichtkosten nog steeds ontbreekt in de concept ZBO-begroting en de Toezicht vooruitblik. De KPI's voor de baten zijn er maar deze zouden idealiter in relatie tot de KPI's van de kosten gepresenteerd moeten worden.

DNB geeft aan dat de KPI voor kosten work in progress is. DNB streeft ernaar om in de Toezicht vooruitblik te rapporteren over beoogde prestaties. In de verantwoording zal KPI's worden opgenomen over de gerealiseerde prestaties.

APT geeft aan dat het nog steeds niet duidelijk is waar het geld voor toezicht precies naar toe gaat. In de nieuwe opzet wordt uitgebreider gesproken over de toezichtthema's voor 2016 en dat is in principe positief. De keerzijde is dat de bespreking van de kosten van toezicht meer naar de achtergrond verdwijnt. APT geeft aan het belangrijk te vinden om inzicht te krijgen in de kosten per toezichtthema en de financiële consequentie van de keuzes die in dit kader gemaakt worden.

DNB geeft aan de argumentatie van APT te begrijpen. Echter de keuze voor de toezichtthema's per sector is niet afhankelijk van de kosten die daarmee samenhangen, maar van de risico's binnen en voor de sector.

HQ geeft aan dat de trustsector een aantal dingen heeft gedaan dat kan leiden tot een kostenbesparing bij DNB. Zo heeft de sector een eigen kader voor de interne audit (door DNB voorgesteld als toezichtthema) ontwikkeld en een keurmerk voor cultuur en gedrag.

HQ adviseert DNB om een deel van de DNB-capaciteit voor de trustsector te gebruiken voor specifiek het thema markttoegang. Er zijn partijen in de markt die

zich buiten het toezicht weten te plaatsen. Dit veroorzaakt o.a. ruis in het level playing field binnen de sector, wat onwenselijk is.

Als reactie op de opmerkingen van HQ is vraag APT hoe de verhoging van EUR 1,7 mln in rekening gebracht zal worden: alleen doorberekend aan de trustsector of verdeeld over alle sectoren. DNB geeft aan dat de percentages voor vijf jaar vastliggen in de Wbft maar dat bij de wijziging van de Wbft gekeken zal worden naar de kostendekkendheid van de percentages.

APT geeft aan informatie over de toets van de bezoldiging van de directieleden van DNB aan de WNT norm te missen. DNB antwoordt dat deze informatie in het Jaarverslag van DNB terug te vinden is.

De NVB geeft aan dat de cijfers voor de begroting 2016 op PM staan, hetgeen het lastig maakt om hier een oordeel over te geven.

DNB geeft aan dat dit samenhangt met de fase waarin het begrotingsproces zich bevindt. De besprekingen met het ministerie van Financiën en SZW lopen nog en de Begrotingsoverleggen tussen DNB en de beide ministeries vinden pas in oktober en november plaats.

De inzet en het capaciteitsverzoek van DNB richting het ministerie van Financiën zijn opgenomen in tabel 2 van de concept ZBO-begroting 2016 waarin het meerjarencader inclusief de claims van DNB zijn opgenomen. Niet eerder dan na de goedkeuring van beide ministeries worden de PM-posten in de concept ZBO-begroting ingevuld en doorgerekend naar de verschillende sectoren.

De NVB geeft aan dat de grotere samenhang tussen inhoud en de kosten in de nieuwe opzet goed is, maar behoefte te hebben aan meer samenhang tussen de toezichtthema's en de kosten die daarmee gepaard gaan. Verder geeft de NVB aan dat DNB kritischer mag zijn ten aanzien van dubbel toezicht (uit hoofde van de ECB en DNB toezicht) en als gevolg hiervan dubbele toezichtkosten. De NVB hoopt dat in Europees verband meer efficiëntie wordt nagestreefd en dubbele lasten voor de sector worden voorkomen.

Daarnaast geeft de NVB aan dat een éénmalige budgetverhoging voor 2016 van EUR 5,3 mln fors is. Te meer omdat in 2015 ook een éénmalige budgetverhoging heeft plaatsgevonden. In dit kader spreekt de NVB de wens uit dat in 2017 niet nog eens een éénmalige budgetverhoging bij DNB zal plaatsvinden.

Naar aanleiding van de presentatie over de resultaten van de bottom-up analyse geeft de NVB aan dat er vanuit de achterban behoefte is aan een rapportage en een publicatie over de bottom-up analyse die binnen Toezicht met betrekking tot bankentoezicht is gehouden.

DNB geeft aan dat zij zich in overleg met de sector en de ECB tot het uiterste zal inspannen om dubbelingen te voorkomen. Verder neemt zij goede nota van de wens van de NVB dat de kosten in 2017 niet meer zullen stijgen. Garanties zijn hier echter niet te geven. De ECB bepaalt nu immers een aanzienlijk deel van de totale toezichtinspanning.

De NVB vraagt of DNB nog afzonderlijk kosten in rekening gaat brengen voor het Deposito Garantie Stelsel (DGS), vanwege het nieuwe ex ante DGS fonds dat vanaf het vierde kwartaal van 2015 van start gaat.

DNB geeft aan dat dit in feite al jarenlang had kunnen plaatsvinden. Pas na de inwerkingtreding van de AMvB inzake het DGS zal DNB de kosten inventariseren en deze vervolgens in rekening brengen bij de sector.

DNB heeft met de NVB afgesproken om de punten inzake het DGS, die door de NVB zijn ingebracht, separaat met de NVB te bespreken (actie nr. 81).

5. Gesprekken over voorgestelde toezichtthema's (11:10 uur)

In kleine kring worden gesprekken gevoerd met betrokken divisiedirecteuren over de voorgestelde themaonderzoeken.

6. Plenaire discussie (11:30 uur)

Per sector wordt een terugkoppeling gegeven over de resultaten van de break out sessies.

Banken

De deelnemers geven aan dat de sessie zeer nuttig was. De belangrijkste onderwerpen die zijn besproken zijn:

- Lijst met thema's is herkenbaar voor de NVB, de NVB heeft twee belangrijke zorgpunten:
 - ECB/EBA versus DNB: zijn er geen doublures?
 - Kapitaaleisen in ontwikkeling;
- Kapitaaleisen zijn ook voor DNB belangrijk thema (opgenomen als toezichtthema);
- Het met elkaar delen van voorbeelden in Europees verband.

Verzekeraars

De deelnemers geven aan dat de sessie zeer nuttig was. De belangrijkste onderwerpen die zijn besproken zijn:

- Integriteitsrisico's bij bijkantoren niet als thema gebruiken;
- Blijvende aandacht voor datakwaliteit volmachten;
- Proportionaliteit het kader van Solvency II (SII);
- Implementatie SII en kostenbeheersing;
- Integriteitsrisico bij zorgverzekeraars. Voorstel ZN om eventueel samen te werken met de NZA;
- DNB gaat samen met MinFin nadenken over R&R bij verzekeraars, en nadere ontwikkeling van regelgeving in dit kader;
- Door het VvV is de suggestie gedaan om aandacht te besteden aan het thema rentabiliteit/winstgevendheid van schade algemeen (niet specifiek auto).

Ondanks dat de Zorgsector niet expliciet is genoemd in de stukken van DNB zal ook deze sector geraakt worden. SII en integriteitstoezicht hebben impact op de hele verzekeringssector en dus ook de zorgverzekeraars. Dit wordt door DNB onderkend.

Pensioenfondsen

De belangrijkste onderwerpen die zijn besproken zijn:

- Nadere explicitering evenwichtigheid in de financiële opzet pensioenfondsen (haalbaarheidstoets, herstelplan, etc);
- Zowel de PF als DNB willen aan de slag met het onderwerp "duurzaamheid". Afsproken om de samenwerking te zoeken op dit onderwerp en af te stemmen over mogelijke 'best practices', alvorens deze door DNB als zodanig worden gepubliceerd.

- Toekomstbestendigheid: pensioenfondsen de kans en tijd geven om zich aan te sluiten bij een APF;
- Consolidatie: kleine pensioenfondsen eigen keuze laten maken.
-
- Toekomstbestendigheid: fondsen de kans en tijd geven om zich aan te sluiten bij een APF;
- Consolidatie: kleine verzekeraars eigen keuze laten maken.

Het VvV adviseert DNB om ten aanzien van het onderwerp duurzaamheid een cross sectorale blik te hanteren. DUFAS geeft aan dit te ondersteunen.

Overige instellingen

De onderwerpen die zijn besproken zijn:

- Level playing field;
- Proportionaliteit;
- In de Toezicht vooruitblik opnemen in welke mate de CRDV en CRR van toepassing zijn op de instellingen in deze categorie (overige instellingen).
- Markttoegang (trustkantoren). APT geeft aan dat dit onderwerp voor de leden van APT topprioriteit heeft;
- Begeleiden transitieprocessen (betaalinstellingen);
- Houdbaarheid bedrijfsmodellen (beleggingsondernemingen en –instellingen);
- Marktliquiditeit (hoe gaan instellingen hiermee om). APT betoogt dat liquiditeit en transparantie van markten belangrijk is en dat het belangrijkste middel hiervoor 'trading on exchange' is. Met name voor bonds en renteproducten is hier een wereld te winnen.

APT geeft aan dat de zin op pagina 14, paragraaf 1.3.3 *over de risico's van de (verminderde) marktliquiditeit* in de outline Toezicht vooruitblik niet juist is. DNB is het daarmee eens en geeft aan dat die zin reeds is aangepast.

DNB geeft aan dat zij wat besproken is in overweging zal nemen. De uiteindelijke resultaten van de break out sessies kunnen de panelleden teruglezen in de definitieve versie van de ZBO-begroting 2016 en de Toezicht vooruitblik.

APT merkt verder op dat de manier waarop de samenvoeging tot één groep van beleggingsinstellingen en -ondernemingen is verlopen, geen schoonheidsprijs verdient.

7. Rondvraag en evaluatie nieuwe opzet (11:50 uur)

De panelleden geven aan dat ze de nieuwe opzet van de panelbijeenkomst en de break out sessies nuttig vinden.

HQ geeft als tip om voor de groep "overige instellingen" meer tijd in te bouwen omdat deze groep veel groter is dan de rest.

DNB geeft aan dat zij in de volgende bijeenkomst over de ZBO-begroting hiermee rekening zal houden.

DUFAS geeft aan dat de extra tijd voor de break out sessies niet ten koste van de tijd voor de plenaire behandeling zou moeten gaan. De plenaire sessie is net zo belangrijk.

DNB geeft aan alle input mee te zullen nemen bij de volgende bijeenkomst over de ZBO-begroting en de Toezicht Vooruitblik.

8. Sluiting

De voorzitter dankt de aanwezigen en sluit de vergadering.

Bijlage actielijst panel

| Nr | Datum | Actie | Status | Opmerking |
|-----------|--------------|--|---------------|---|
| 69 | 09-04-2013 | 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. | Loopt | In de panelbijeenkomst van 8 april 2015 is afgesproken dat dit actiepunt gereactiveerd wordt. |
| 81 | 24-09-2015 | DNB heeft met de NVB afgesproken om de punten inzake het DGS (kosten en heffingen voor de sector) separaat met de NVB te bespreken. | nieuw | |

Bijlage adviezenlijst panel

| Nr. | Datum | Advies/voorstel | Reactie | | Status | Opmerkingen |
|-----|------------|--|---|-----------------|--------|-------------|
| | | | DNB | Financiën/SZW | | |
| 78 | 08-04-2015 | ZN adviseert DNB om te onderzoeken hoe de publicatie van de ZBO-verantwoording en de publicatie van de zorgcijfers beter afgesteld kan worden. | DNB erkent dit probleem en geeft aan te zullen zoeken naar een praktische oplossing hiervoor. | advies voor DNB | loopt | |
| 80 | 24-09-2015 | Het VvV vraagt of het mogelijk is om bijvoorbeeld de concept begroting van EIOPA en EBA te bespreken in panelbijeenkomst en wat de rol van het adviserend panel in Europees verband is. Het VvV adviseert DNB in dit kader om met MinFin te overleggen wat de rol van het adviserend panel kan zijn. | Advies voor DNB in overleg met MinFin. | | nieuw | |