

Ministerie van Financiën
t.a.v. directeur Financiële Markten
Postbus 20201
2500 EE Den Haag

De Nederlandsche Bank N.V.
Toezicht Beleid
Banken

Postbus 98
1000 AB Amsterdam
+31 20 524 91 11
www.dnb.nl

Handelsregister 3300 3396

Onderwerp

Uitvoeringstoets wetsvoorstel implementatie CRD-V

Naar aanleiding van uw verzoek in uw brief van 12 februari jl. heeft DNB een uitvoerings- en handhaafbaarheidstoets uitgevoerd op het conceptwetsvoorstel "Implementatiewet kapitaalvereisten 2020" ter implementatie van de CRD-V richtlijn (Richtlijn 2019/878/EU). De resultaten van deze toets – hieronder beperkt tot de hoofdlijnen – zijn als volgt.

Op dit moment is het nog lastig om een precieze inschatting te maken van de kosten voor de uitvoering en handhaving van de nieuwe implementatiewet. Dit zal onder andere afhangen van de precieze invulling van de nieuwe regels door de Europese Banken Autoriteit (EBA) in de vorm van technische reguleringsnormen en richtsnoeren. Dit zal bijvoorbeeld het geval zijn voor het meenemen van ecologische, sociale en governance (ESG)-risico's in het toezichts- en evaluatieproces (SREP; *Supervisory Review and Evaluation Process*). DNB acht het belang van dit specifieke mandaat groot en is dan ook nauw betrokken bij de invulling van de nieuwe regels door de EBA.

Daarnaast is op dit moment nog niet volledig te overzien hoe de Europese Centrale Bank (ECB) de uitvoering van de nieuwe richtlijn precies gaat inrichten in het kader van haar taken en verantwoordelijkheden in het *Single Supervisory Mechanism* (SSM), en of zij daarbij nog specifiek beleid gaat ontwikkelen in aanvulling op de reguleringsnormen en richtsnoeren van de EBA. Daarbij zal ook moeten worden geconcretiseerd hoe de nationale bevoegde autoriteiten (waaronder DNB) de ECB zullen ondersteunen bij de uitvoering van haar directe toezicht op de significante banken, en welke verwachtingen de ECB eventueel heeft met betrekking tot het directe toezicht door de nationale bevoegde autoriteiten op de minder significante banken. Deze nadere uitwerking van het toezicht in het kader van het SSM zal vanzelfsprekend ook van invloed zijn op de kosten voor de uitvoering en handhaving van de implementatiewetgeving.

Vooralsnog is onduidelijk hoeveel beleggingsondernemingen onder de reikwijdte van deze implementatiewet zullen vallen. Hier zouden additionele toezichtkosten mee gemoeid kunnen zijn. Op dit moment is het nog niet mogelijk hier een goede inschatting van te maken. Overigens zal het grootste gedeelte van de beleggingsondernemingen per 26 juni 2021 onder het nieuwe prudentieel regime voor beleggingsondernemingen vallen.

Datum

23 maart 2020

Uw kenmerk

2020-0000031456

Ons kenmerk

T027-1551827195-1227

Bijlagen

Zoals u reeds in uw brief aangeeft, is een van de belangrijkste wijzigingen in het wetsvoorstel de goedkeuringsprocedure betreffende (gemengde) financiële holdings. Dit betekent dat DNB een goedkeuringsprocedure moet ontwikkelen, bestaande uit een kader ter beoordeling van de gestelde eisen. Hiervoor zal DNB nader in dialoog treden met de betreffende holdings. Vervolgens moet DNB de goedkeuringsprocedure ook daadwerkelijk uitvoeren, waarbij een en ander afhankelijk is van de rol van de andere relevante toezichthouders binnen de groep. Dit is een nieuw proces en de precieze invulling zal zich nog moeten uitkristalliseren.

Het wetsvoorstel verplicht DNB samen te werken met de toezichthoudende autoriteiten, bedoeld in artikel 1d, eerste lid, onderdelen a en b, van de Wet ter voorkoming van witwassen en financiering van terrorisme, met de financiële inlichtingeneenheid, bedoeld in artikel 12 van die wet, en met de toezichthoudende autoriteiten en financiële inlichtingeneenheden in de andere EU-lidstaten. Wij verwelkomen deze verplichting. Het voorkomen van witwassen en financieren van terrorisme is essentieel voor het handhaven van de stabiliteit en de integriteit van het financiële stelsel, alsmede voor de soliditeit van financiële ondernemingen. DNB houdt in haar toezichtactiviteiten, waaronder procedures inzake toetsing en evaluatie, beoordelingen van de adequaatheid bij instellingen van de governance-regelingen, -procedures en -mechanismen, en beoordelingen van de geschiktheid van leden van het leidinggevend orgaan, consequent rekening met overwegingen inzake het voorkomen van witwassen en financieren van terrorisme. Naar verwachting zal dit geen substantiële impact hebben op de werkzaamheden die DNB nu al in dit verband verricht.

Voorts legt het wetsvoorstel beperkingen op ten aanzien van bepaalde handelingen van een instelling indien niet langer wordt voldaan aan de hefboomratiobuffer. Instellingen moeten over voldoende pijler 2 kapitaal beschikken om het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen als dat niet voldoende gedekt wordt door de hefboomratio. Indien een instelling niet voldoet aan de hefboomratiobuffer, moet een kapitaalconserveringsplan worden opgesteld waarin wordt aangegeven welke maatregelen de instelling voornemens is te treffen om weer aan deze buffer te voldoen. DNB kan optreden indien het dit kapitaalconserveringsplan tekort schiet. Hierdoor wordt bijgedragen aan de uitvoerbaarheid en handhaafbaarheid van de regelgeving inzake het hefboomratiobuffervereiste.

Ik vertrouw erop u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd,

Hoogachtend,

Datum

23 maart 2020

Ons kenmerk

T027-1551827195-1227