



TER BESLISSING
Aan
de minister

Generale Thesaurie
Financiële Markten

Persoonsgegevens

nota

Wetgevingsbrieven AFM en DNB 2023

*beadlines by
1-1. en
1-4 ?*

Datum
22 mei 2023

Notanummer
2023-0000120301

Bijlagen
1. Aanbiedingsbrief + reactie
2. Wetgevingsbrief AFM
3. Wetgevingsbrief DNB

Aanleiding

- DNB en de AFM hebben ieder hun jaarlijkse wetgevingsbrief toegezonden waarin zij wijzen op knelpunten in wet- en regelgeving op het terrein van financieel toezicht, en voorstellen doen om deze knelpunten te adresseren (bijlagen 2 en 3).
- Volgens vast gebruik zendt de minister van Financiën deze brieven naar de Tweede Kamer, voorzien van een reactie op de knelpunten (bijlage 1).

Beslispunt

- Wij adviseren u om in te stemmen met de inhoud van de reactie op de knelpunten, en als u instemt de brief aan de Tweede Kamer (bijlage 1) te ondertekenen.
- Graag uw akkoord voor het openbaar maken van bijgevoegde eerdere nota's en de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's.

Kernpunten

- Het doel van de wetgevingsbrieven is om de transparantie van de beleidsvorming en het wetgevingsproces te vergroten, en het risico te verkleinen dat hiaten in de toezichtwetgeving onopgemerkt blijven. De wetgevingsbrief is geïntroduceerd naar aanleiding van het rapport van de Commissie-Scheltema uit 2010 over de financiële crisis.
- In deze brieven wordt niet ingegaan op Europese trajecten en onderhandelingen.
- De wetgevingsbrief van de AFM bevat ook een wens die ziet op het terrein van SZW. De minister voor Armoedebeleid, Participatie en Pensioenen zal separaat reageren op deze wens.
- In uw reactie op de knelpunten bespreekt u telkens het gesignaleerde probleem en de voorgestelde oplossing. Vaak geeft u aan nader in overleg te treden. Deze overleggen vinden op dit moment ambtelijk plaats. Als dit tot aanvullende maatregelen leidt, wordt de Tweede Kamer hierover volgens de gebruikelijke procedures (bijv. een wetsvoorstel) geïnformeerd. In een aantal gevallen zijn reeds regelgevingstrajecten opgestart om de knelpunten te verhelpen.

Toelichting

Bij drie wetgevingswensen geven wij graag extra toelichting:

- De AFM hecht groot belang aan haar wens om *bestuursrechtelijk toezicht op (niet)-financiële verslaggeving van beursondernemingen te introduceren*. Het toezicht op deze verslaggeving kent momenteel een civielrechtelijke basis (met toetsing door de Ondernemingskamer van het Gerechtshof Amsterdam); de rest van het toezicht van de AFM kent een bestuursrechtelijke basis waarbij de AFM zelf boetes kan opleggen. In de reactie geeft u aan te willen kijken naar de inrichting van dit toezicht. Het gaat hierbij niet alleen om wetgeving van Financiën, maar ook van JenV. Omdat het een fundamentele stelselwijziging van het gehele verslaggevingsrecht voor beursondernemingen betreft dient een zorgvuldig proces doorlopen te worden. Het past o.i. dan ook niet om de richtlijn herziening duurzaamheidsrapportages (CSRD), waarvan de AFM wil dat deze bij de implementatie direct bestuursrechtelijk wordt ingericht, al bestuursrechtelijk in te richten omdat dit niet los gezien kan worden van een algehele stelselwijziging.
- Tevens heeft de AFM een wens ingediend over het *introduceren van een nieuw handhavingsinstrument: de toezegging*. Dit instrument ligt tussen een waarschuwingsbrief en een dwangsom in. Bij een toezegging belooft een onder toezicht staande instelling haar werkwijze aan te passen om verdere handhaving te voorkomen. U geeft aan dat u het belangrijk vindt dat de AFM slagvaardig en doelmatig toezicht kan houden, maar dat het introduceren van de toezegging afwijkt van het bestaande handhavingsinstrumentarium. U geeft aan dat dit daarom een grondige onderbouwing behoeft die momenteel ontbreekt en dat u dit graag ontvangt, voordat u hier verder op in kan gaan.
- DNB heeft een wens ingediend om een *eis te introduceren voor het oprichten van een dochteronderneming door een derdeland (niet-EU) beleggingsonderneming*, omdat zij geen adequaat toezicht hierop kan houden. Beleggingsondernemingen richten een Nederlandse dochteronderneming op als zij bijvoorbeeld veel klanten in Nederland bedienen. U geeft aan begrip te hebben voor de uitdagingen van DNB, maar onvoldoende reden ziet voor de introductie van een wettelijke vestigingseis, omdat de omvang van de risico's niet duidelijk is, en dit leidt tot barrières voor beleggingsondernemingen uit derde landen. Bovendien vallen de derdeland ondernemingen onder het toezicht van het derde land daar en kunnen toezichthouders onderling contact houden.

Communicatie

De AFM vaardigt vaak een persbericht uit nadat de wetgevingsbrief naar de Tweede Kamer is gestuurd. In eerdere jaren is dit soms opgepikt door de media.

Politiek/bestuurlijke context

n.v.t.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.