

Vergaderjaar 2008–2009

**22 112**

## **Nieuwe Commissievoorstellen en initiatieven van de lidstaten van de Europese Unie**

**Nr. 736**

### **BRIEF VAN DE STAATSSECRETARIS VAN BUITENLANDSE ZAKEN**

Aan de Voorzitter van de Tweede Kamer der Staten-Generaal

Den Haag, 25 november 2008

Overeenkomstig de bestaande afspraken heb ik de eer u hierbij zes fiches aan te bieden die werden opgesteld door de werkgroep Beoordeling Nieuwe Commissievoorstellen (BNC):

1. Mededeling inzake ontbossing; (Kamerstuk 22 112, nr. 734)
2. Mededeling inzake ultraperifere regio's; (Kamerstuk 22 112, nr. 735)
3. Amendementen richtlijn kapitaaleisen;
4. Verordening inzake de bescherming van dieren bij het doden; (Kamerstuk 22 112, nr. 737)
5. Mededeling «Naar clusters van wereldklasse»; (Kamerstuk 22 112, nr. 738)
6. Mededeling inzake versterking van de totaalaanpak van migratie; (Kamerstuk 22 112, nr. 739)

De staatssecretaris van Buitenlandse Zaken,  
F. C. G. M. Timmermans

## Fiche : Amendementen richtlijn kapitaaleisen

### 1. Algemene gegevens

*Titel voorstel:* Amendementen op richtlijn 2006/48/EC en 2006/49/EC welke betrekking hebben op banken verbonden aan een centraal orgaan, bepaalde eigenvermogens onderdelen, grote posten, toezichtarrangementen en crisismanagement.

*Datum Commissiedocument:* 1 oktober 2008

*Nr. Commissiedocument:* 2008/0191 (COD)

*Prelex:* [http://ec.europa.eu/prelex/detail\\_dossier\\_real.cfm?CL=nl&Dosld=197452](http://ec.europa.eu/prelex/detail_dossier_real.cfm?CL=nl&Dosld=197452)

*Nr. impact-assessment Commissie en Opinie Impact-assessment Board:* [http://ec.europa.eu/internal\\_market/bank/regcapital/index\\_en.htm#capitalrequire](http://ec.europa.eu/internal_market/bank/regcapital/index_en.htm#capitalrequire)

*Behandelingstraject Raad:* Behandeld in de Capital Requirements Directive Werkgroep; Coreper (26 november); Ecofin (2 december).

*Eerstverantwoordelijk ministerie:* Ministerie van Financiën

*Rechtsbasis, stemwijze Raad, rol Europees Parlement en comitologie*

- a) *Rechtsbasis:* De rechtsbasis voor dit voorstel is gebaseerd op artikel 47(2) van het verdrag. Het voorstel is gericht op het verbeteren van de interne markt voor financiële dienstverlening.
- b) *Stemwijze Raad en rol Europees Parlement:* Gekwalificeerde meerderheid, Medebeslissing
- c) *Comitologie:* Geen instelling van comitologie-procedure

### 2. Samenvatting BNC-fiche

Het toezicht dat DNB uitoefent op de kapitaalspositie van banken is gebaseerd op de Europese kapitaaleisen richtlijn (CRD) uit 2006. Al voor het uitbreken van de kredietcrisis werd besloten tot een herziening van deze richtlijn op meerdere onderwerpen. Doel van deze herziening was om onduidelijkheden en inconsistenties uit de richtlijn te halen, en nadere invulling te geven aan openstaande punten. Met het uitbreken van de kredietcrisis werd de reikwijdte van de herziening uitgebreid van het rechtzetten van enkele technische punten, naar een volledige aanscherping van de richtlijn op bepaalde onderdelen. De voorstellen zullen naar verwachting begin 2009 worden goedgekeurd. De voorstellen dienen vervolgens eind oktober 2010 geïmplementeerd te zijn, en treden op 31 december 2010 in werking. Nederland kan zich in grote lijnen vinden in het voorstel dat nu voorligt.

### 3. Samenvatting voorstel

De richtlijn wordt aangepast op de volgende onderwerpen: 1) securitisatie 2) Europees toezicht 3) hybride kapitaalsinstrumenten<sup>1</sup> 4) grote posities 5) liquiditeit en 6) technische amendementen. Met deze aanpassingen wordt niet alleen het Europese gelijke speelveld verbeterd, maar worden de kapitaaleisen – mede naar aanleiding van de kredietcrisis – aangescherpt. Deze aanscherping laat zich met name terugzien in de voorstellen op het terrein van securitisatie, de grote posities en het liquiditeitsbeheer.

---

<sup>1</sup> Hybride kapitaal heeft eigenschappen van zowel aandelenvermogen als vreemdvermogen. De voorstellen scherpen de voorwaarden aan waaronder een hybride kapitaalsinstrument kan worden gezien als aandelenkapitaal, en dus tot het bufferkapitaal van een financiële instelling kan worden gerekend.

#### **4. Bevoegdheidsvaststelling en subsidiariteits- en proportionaliteitsoordeel**

- a) *Bevoegdheid*: Artikel 47(2) van het verdrag. Nederland kan zich vinden in deze rechtsgrondslag.
- b) *Functionele toets*:
- Subsidiariteit: positief
  - Proportionaliteit: positief
  - Onderbouwing: De subsidiariteit wordt positief beoordeeld. De activiteiten van financiële instellingen strekken zich in veel gevallen uit over de nationale grenzen. Ter bevordering van de interne markt dient regelgeving op dit terrein dan ook op Europees niveau te worden vastgelegd. De proportionaliteit wordt eveneens positief beoordeeld. Enerzijds richt het voorstel tot aanpassing zich op 6 terreinen die op korte termijn aanpassing behoeven en anderzijds gaat het voorstel op deze terreinen niet verder dan strikt noodzakelijk. Daarnaast is aanpassing wenselijk in verband met nieuwe financiële producten en de financiële crisis. Wel zal Nederland zich kritisch opstellen bij de gedetailleerde uitwerking.
- c) *Nederlands oordeel*: Nederland staat in beginsel positief tegenover de voorgestelde aanpassingen. Wel zal Nederland zich kritisch opstellen bij de gedetailleerde uitwerking. Op een meer gedetailleerd niveau richten de zorgen van Nederland zich op de voorstellen aangaande securitisatie.
- Ten aanzien van securitisatie is Nederland geen voorstander van de bepaling die stelt dat securitiserende instellingen verplicht worden om een deel (5%) van de securitisatie aan te houden. De achterliggende gedachte achter deze bepaling is dat de belangen van de uitgevende instelling (de instelling die het risico is aangegaan, of de securitisatie heeft opgezet) gelijk worden getrokken met de belangen van de investeerder. Nederland steunt weliswaar deze achterliggende gedachte en de kwalitatieve bepalingen die dit bevorderen, maar plaatst vraagtekens bij de kwantitatieve verplichting (5%) daar deze onwenselijke bijwerkingen heeft.

#### **5. Implicaties financieel**

- a) *Consequenties EG-begroting* Niet van toepassing
- b) *Financiële consequenties (incl. personele) voor rijksoverheid en/of decentrale overheden* Niet van toepassing
- c) *Financiële consequenties (incl. personele) voor bedrijfsleven en burger* Naar verwachting zullen financiële instellingen additionele nalevingkosten moeten maken. Deze kosten komen voort uit additionele rapportage verplichtingen. In verhouding tot de bestaande rapportageverplichting kunnen deze kosten echter als zeer beperkt worden aange-merkt.
- d) *Administratieve lasten voor rijksoverheid, decentrale overheden* Niet van toepassing
- e) *Administratieve lasten voor bedrijfsleven en burger* De voorstellen bevatten aanvullende rapportageverplichtingen voor de financiële instelling aan de toezichthouder.

#### **6. Implicaties juridisch**

- a) *Consequenties voor nationale en decentrale regelgeving en/of sanctio-nering beleid* De voorgestelde amendementen zullen worden verwerkt in de bestaande wet- en regelgeving, zoals de Wet op het financieel toezicht (Wft) en onderliggende regelingen van De Nederlandsche Bank.
- b) *Voorgestelde implementatietermijn (bij richtlijnen en kaderbesluiten),*

*dan wel voorgestelde datum inwerkingtreding (bij verordeningen en beschikkingen) met* De voorstellen dienen uiterlijk 31 oktober 2010 te zijn verwerkt in de bestaande regelgeving. De voorstellen zullen per 31 december 2010 in werking treden. Dit is waarschijnlijk haalbaar.

- c) *Wenselijkheid evaluatie-/horizonbepaling* De voorgestelde amendementen zijn gericht op diverse onderdelen van de kapitaaleisen richtlijn. Bij de voorstellen op het vlak van securitisatie is het wenselijk om een evaluatietermijn in te voeren. Een evaluatie van dit onderdeel zal daarom plaatsvinden vóór december 2014.

## **7. Implicaties voor uitvoering en handhaving**

Onder CRD toezicht staande instellingen dienen de aanvullende regels uit te voeren. De Nederlandsche Bank (DNB) als toezichthouder ziet toe op de uitvoering hiervan.

## **8. Implicaties voor ontwikkelingslanden**

Geen

## **9. Nederlandse positie**

De voorstellen raken aan een groot aantal onderwerpen binnen de kapitaaleisen richtlijn te weten: securitisatie, Europees toezicht, hybride kapitaalsinstrumenten, grote posten, liquiditeit en enkele technische amendementen. Op hoofdlijnen steunt Nederland deze voorstellen. Op een meer gedetailleerd niveau richten de zorgen van Nederland zich op de voorstellen aangaande securitisatie.