

# Expliciete keuzes voor effectiever toezicht



Louis Kuypers  
18 juni 2014

# Visie op toezicht 2014 - 2018

- Koers voor de komende vier jaar
- Prudentieel en integriteitstoezicht
- Drie vragen staan centraal:
  - Welke veranderingen in de sector zijn nodig?
  - Bijdrage toezicht?
  - Bijdrage stakeholders?

# De vier speerpunten van toezicht 2014-2018





Polaris

Toezicht-missie DNB: Solide en integere instellingen die hun verplichtingen en toezeggingen nakomen

Onze ambitie: het toezicht van DNB is maatgevend en gezaghebbend. Dat betekent:

- Ons toezicht slaagt erin de kans op deconfitures en instabiliteit te minimaliseren
- Ons toezicht behoort internationaal tot de *best practice*
- We hebben gezag in de Nederlandse financiële sector
- Ons toezicht bevordert het vertrouwen in de Nederlandse financiële sector

# De uitdagingen voor de sector

Uitdagingen ...

...en ambities  
DNB

*Alle sectoren:* herstel van vertrouwen

*Pensioenfondsen*

- professionaliteit bestuur en kostenefficiëntie
- toekomstbestendig pensioenstelsel

# DNB's ambities voor de sector

## Waar willen we over vier jaar staan

uitdagingen...

...en ambities  
DNB

### *Pensioenfondsen*

- risicobeheer, deskundigheid bestuur en kostenefficiëntie
- toekomstbestendig pensioenstelsel en toezichtkader

# Van ambitie naar actie: de rol van DNB en andere stakeholders

DNB

- Maatgevend en gezaghebbend toezicht: vier speerpunten

OTSI's

- Zelf verantwoordelijk voor herstel van vertrouwen
- Constructieve bijdrage

Overheid

- Onvoltooide agenda prudentiële regelgeving
- Perverse invloed van fiscaliteit

Andere  
toezichthouders

- Intern toezicht, externe accountant, RvC
- Samenwerking DNB-AFM blijft hoeksteen

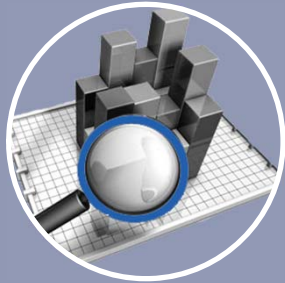
# De vier speerpunten van toezicht komen naast wat we goed blijven doen



- Meer themagericht en instellingoverstijgend
- Macro-micro-koppeling
- Vooruitblikkend: cultuur en bedrijfsmodel
- Indringend en vasthoudend



# De vier speerpunten van toezicht; *Scherpe analyse*



Scherpe  
analyse

## **1 Informatiebasis**

- Data-analyse, boekenonderzoeken, sector kennis

## **2 Kwaliteit van de analyse**

- belangrijke risico's leidend, sturen op kwaliteit

## **3 Gedragsbeïnvloeding**

- Tijdig, bewuste instrumentkeuze en effectmeting

## **4 Deskundigheid en competenties**

- Recruitments- en opleidingsbeleid

# De vier speerpunten van toezicht; *Alert op integriteit*



Alert op  
integriteit

## **1 Gedeelde visie**

- Toezichtbreed, heldere verdeling verantwoordelijkheden, flexibele inzet capaciteit

## **2 Alert op integriteitsschendingen**

- Naast aandacht voor compliance en risicobeheersing

## **3 Informatiepositie**

- Structurele uitwisseling signalen, trendanalyse, externe accountant, klokkenluiders, marktpartijen, opsporingsinstanties, FEC

# De vier speerpunten van toezicht; *Transparant waar mogelijk*



Transparan  
t waar  
mogelijk

## **Transparante toezichthouder**

- Publicatie financiële kerngegevens
- Publicatie generiek bevindingen toezichtonderzoeken
- Publicatie sancties en boetes
- Positieve bevindingen bekendmaken (*faming*)

# Pensioenfondsentoezicht 2014

Prioriteiten voor 2014 in een notendop:

1. Implementatie nieuwe wet- en regelgeving
2. Consistentie tussen ambitie, financiële opzet en (gecreëerde) verwachting
3. Bedrijfsmodel pensioenfondsen
4. En wat is het beoogde effect?

# 1. Implementatie nieuwe wet- en regelgeving

A. Nieuwe FTK

B. Wet Versterking bestuur pensioenfondsen

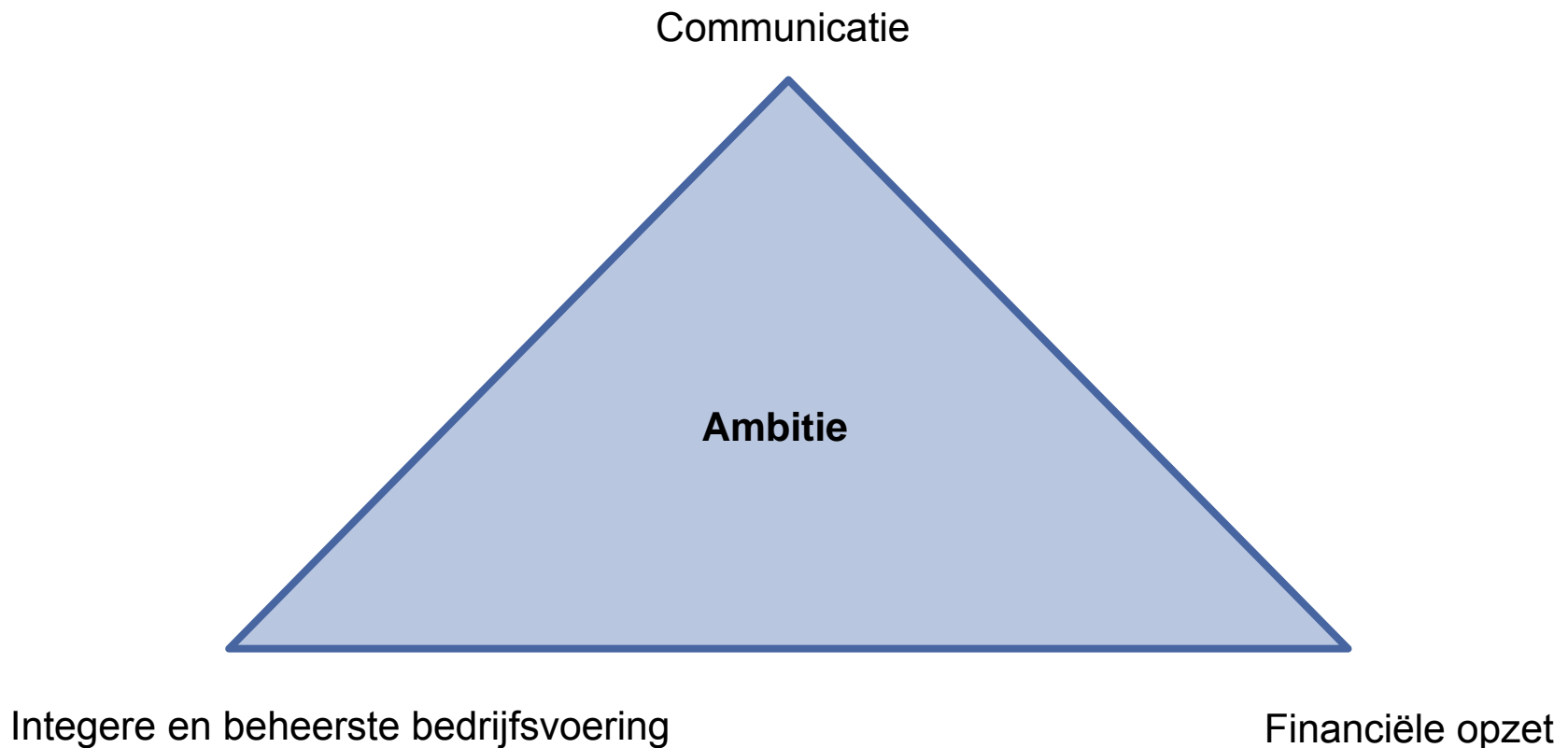
C. EMIR

D. APF?

E. Wetgeving inzake pensioencommunicatie

## 2. Als onderdeel van nieuw FTK

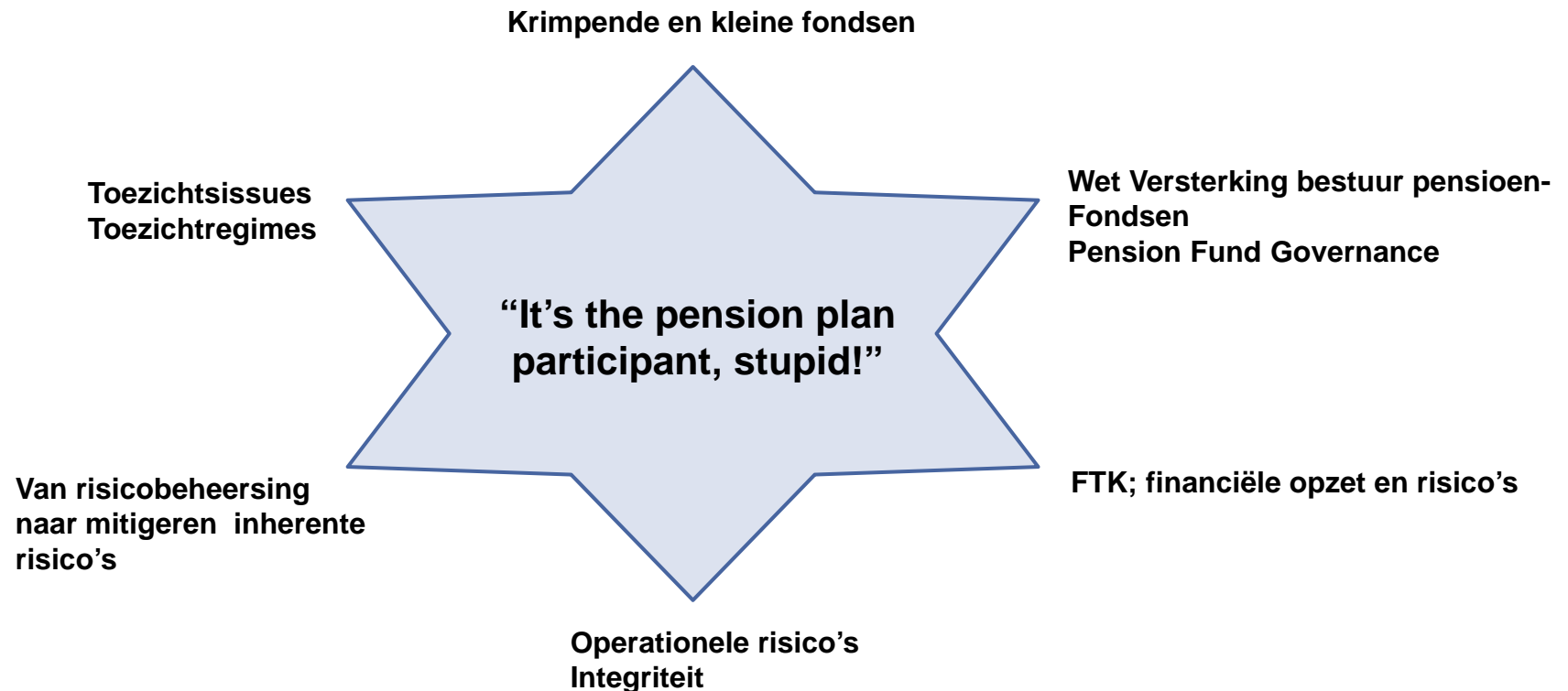
Consistentie tussen ambitie, financiële opzet en gecreëerde verwachtingen



# 3. Bedrijfsmodel pensioenfondsen

Integrale focus op de houdbaarheid van het bedrijfsmodel van pensioenfondsen, in het belang van de deelnemers:

- Pensioenfondsen minimaal aanzetten om hierover na te denken en een “remweg” te definiëren
- Zo nodig interventie en pensioenfonds overtuigen of opleggen maatregelen te nemen om de toekomst te verzekeren



## 4. En wat is het beoogde effect?

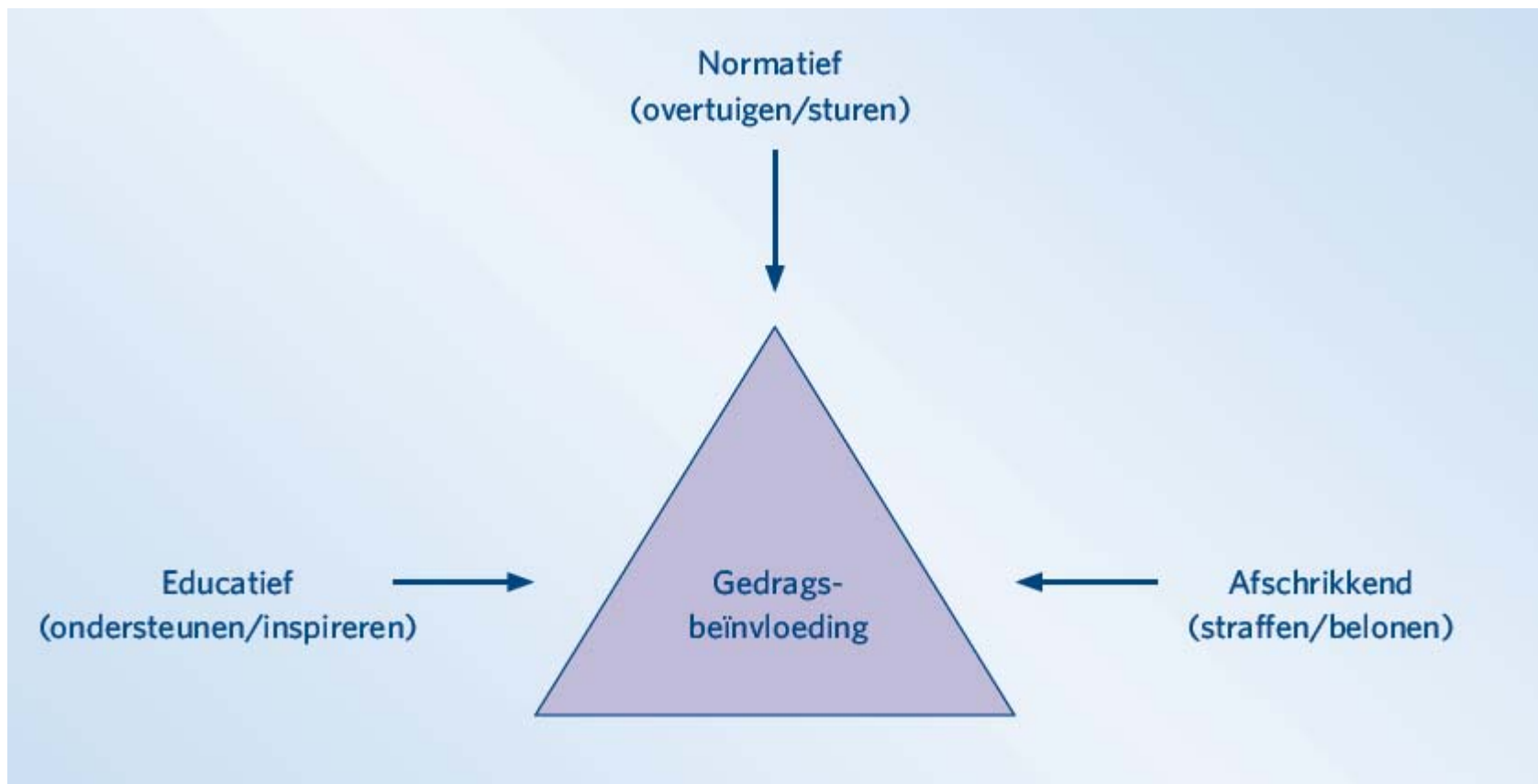
- Pensioenfondsen voldoen aan de eisen van “good governance”, zoals onder meer neergelegd in de Wet Versterking bestuur pensioenfondsen
- Pensioenfondsen zijn toekomstbestendig, of hebben maatregelen genomen om toekomstbestendig te worden
- Klaar voor de invoering van een nieuw FTK, en andere relevante wet- en regelgeving
- Pensioenfondsen kennen hun risico's en beheersen deze
- Er is sprake van consistentie tussen ambitie, financiële opzet en gecreëerde verwachtingen
- Het vertrouwen van de deelnemers in pensioenfondsen is gestegen



# Weerslag van prioriteiten in themaboekje 2014

Doel	Een gezonde, solide en integere financiële sector is in staat schokken op te vangen en te anticiperen op veranderende omstandigheden				
	Economisch klimaat		Wet- en regelgeving	Herstel van vertrouwen	De toekomst
Subdoel/programma	I. De financiële sector kan schokken opvangen	II. De financiële sector kent, begrijpt en beheerst zijn risico's	III. De financiële sector voldoet aan wet- en regelgeving	IV. De financiële sector heeft een uitstekend imago en geniet vertrouwen van de consument	V. De financiële sector is toekomstbestendig
sectorbreed		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Complexe ICT-omgevingen</li> <li>- Cybercrime &amp; informatiebeveiliging</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>EMIR</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Belangenverstrengeling</b></li> <li>- Intransparante prijszetting</li> <li>- Transacties met hoog-risicolanden</li> <li>- Integriteit "new payments methods"</li> <li>- <b>Gedrag en cultuur</b></li> <li>- Betrouwbare cijfers</li> </ul>	
pensioenfondsen	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nieuw FTK</li> <li>- Beleggingsrisico: liquiditeitsrisico</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Beleggingsrisico: renterisico</li> <li>- Beleggingsrisico: marktrisico</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kwaliteit bestuur</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Houdbaarheid bedrijfsmodel</li> </ul>

# Gedragsbeïnvloeding



# Doelstelling ECIH

## Met de afdeling Interventie en Handhaving wordt beoogd:

Toezicht “meer te laten bijten”; zo nodig hard in te grijpen om het gewenste eindresultaat te bereiken

De resultaatgerichtheid van het toezicht verder te versterken

Borgen dat er tijdig en op consistente wijze wordt opgeschakeld (“geëscaleerd”) in de interventieniveaus

De expertise op het gebied van formele maatregelen meer te bundelen

De interventiefunctie binnen Toezicht verder te professionaliseren

Toezicht is in eerste instantie preventief (...) en is erop gericht te voorkomen dat instellingen in een situatie van verhoogd risico terechtkomen. De ervaring leert echter dat wanneer dit verhoogde risico zich toch voordoet, de opschaling van een normale toezichtaanpak naar een hardere aanpak lastig is. De noodzaak tot tijdig ingrijpen impliceert actie, ook als het bewijsmateriaal misschien nog niet volledig is. Het betekent dat in de verhouding tussen toezichthouder en instelling de confrontatie niet wordt geschuwd.

(Plan van aanpak DNB, gepubliceerd op 16 augustus 2010)

# Taken ECIH

## Kenniscentrum

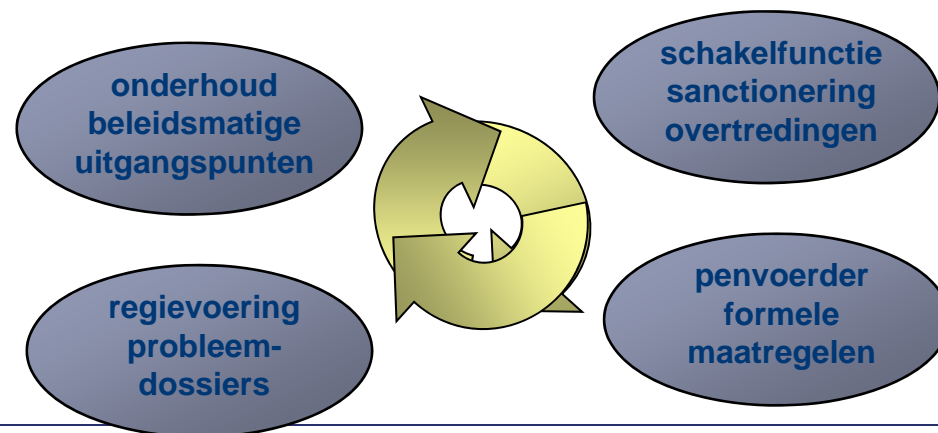
ECIH is het kenniscentrum van DNB op het gebied van interventies bij onder toezichtstaande instellingen

## Mandaat

Het mandaat van ECIH is cross-sectoraal en strekt zich uit over alle onder toezicht staande instellingen

## Taken

Het takenpakket van ECIH omvat vier taken die in onderlinge samenhang de pijlers vormen van een effectieve interventiefunctie, te weten:



# Vasthoudend en indringend 2012

2012

- Op 1-1-2012 waren 17 pensioenfondsdossiers in behandeling bij ECIH
- In 2012 zijn er 15 dossiers bijgekomen en 21 dossiers afgerond
- Van die 32 dossiers zijn er 7 uitgemond in een voornemen tot het geven van een aanwijzing.
- In 4 gevallen is een aanwijzing gegeven, waarvan er 2 hebben geleid tot een beroepsprocedure

Onderwerpen: verboden premiekorting, concentratierisico, gebreken vermogensbeheer (deskundigheid), alternatieve en innovatieve beleggingen en de controle daarover, governance

# Vasthoudend en indringend 2013

2013

- DNB breed beleid vastgesteld voor boetes of last onder dwangsom voor te late, onvolledige of onjuiste informatieverstrekking
- Op 1-1-2013 waren 11 pensioenfondsdossiers in behandeling bij ECIH
- In 2013 zijn er 17 dossiers bijgekomen en 17 dossiers afgerond
- Van die 17 opgeloste dossiers was er 1 na het geven van een aanwijzing

Onderwerpen: VPL reservering bij reservetekort, gebreken vermogensbeheer (deskundigheid), niet korten, uitstel korten wegens vordering op werkgever of anders, governance, financiële opzet (liquidatie)

# Casuïstiek aanwijzingen

1. Optreden tegen misbruik van pensioenfondsvondsen
  - status pensioenfondsvondsen
  - Aanwijzing nevenactiviteiten
2. Invulling prudent person beginsel
  - Niet alleen maar richten op specifiek beleggingsrisico,
  - Ook onderbouwing strategisch beleggingsbeleid en nemen van niet normale risico's
    - Onvoldoende beheersing
    - Maar niet met werkgeversgarantie en
    - Gebrek aan toeslagambitie
3. VPL-reservering blijkt soms pre-pensioenreservering
  - Verboden premiekorting
4. Niet uitvoering geven aan herstelplan is geen optie

# Vragen en discussie

