

## Ministerie van Financiën

> Retouradres Postbus 20201 2500 EE Den Haag

Voorzitter van de Tweede Kamer der Staten-Generaal  
Postbus 20018  
2500 EA 'S-GRAVENHAGE

### Directie Financiële Markten

Korte Voorhout 7  
2511 CW Den Haag  
Postbus 20201  
2500 EE Den Haag  
www.minfin.nl

### Ons kenmerk

FM/2010/24071 M

### Uw brief (kenmerk)

### Bijlagen

Datum 21 december 2010

Betreft Overschrijding implementatietermijn richtlijnen 2009/27/EC, 2009/83/EC, 2009/111/EC (CRD 2), en 2009/14/EC (DGS).

Geachte voorzitter,

Bij brief van 26 november jl. heeft de Europese Commissie mede gedeeld dat de implementatietermijn van de richtlijnen 2009/27/EC, 2009/83/EC en 2009/111/EC is verstreken zonder dat er omzettingsmaatregelen ter kennis van de Commissie zijn gebracht. Krachtens artikel 258 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie wordt Nederland tot uiterlijk 30 januari 2011 in de gelegenheid gesteld hier op te reageren. De Commissie behoudt zich het recht voor om, na kennisneming van de Nederlandse reactie of indien deze haar niet binnen de gestelde termijn mocht bereiken, een met redenen omkleed advies als bedoeld in genoemd artikel uit te brengen.

#### *Achtergrond richtlijnen*

De richtlijnen 2009/27/EC, 2009/83/EC en 2009/111/EC worden gezamenlijk aangeduid als CRD 2, en amenderen de richtlijnen 2006/48/EC en 2006/49/EC, samen beter bekend als de Capital Requirements Directive (CRD). Deze drie wijzigingsrichtlijnen dienden uiterlijk op 31 oktober 2010 in nationale wet en regelgeving te zijn omgezet, en treden op 31 december 2010 in werking.

De richtlijnen 2009/27/EC en 2009/83/EC zijn bijzonder technisch van aard en bevatten herziene voorschriften inzake het risicobeheer bij kredietinstellingen en beleggingsondernemingen. Richtlijn 2009/111/EC is minder technisch van aard en bevat aangescherpte bepalingen ten aanzien van:

- Securitizaties: er worden strengere due diligence en stress test vereisten opgelegd aan investeerders. Daarnaast wordt een originator verplicht om ten minste 5% belang in de securitisatie aan te houden.
- Grote posities: het bestaande grote posities regime wordt aangescherpt, waarmee grote interbancaire verwevenheden worden beperkt.
- Hybride kapitaalsinstrumenten: aanscherping van criteria op grond waarvan hybride kapitaalsinstrumenten tot het bufferkapitaal mogen worden gerekend.
- Colleges van toezichthouders: bepalingen die voorschrijven dat de samenwerking tussen toezichthouders van instellingen met een dochter en/of bijkantoor dat actief is in andere lidstaten zal verlopen via colleges van toezichthouders.

- Toezicht op bijkantoren: bepalingen gericht op het verbeteren van de informatierechten voor de toezichthouder van de lidstaat van ontvangst, met name in geval van een dreigende crisissituatie.

Directie Financiële Markten

Ons kenmerk  
FM/2010/24071 M

#### *Proces*

Ter implementatie van de drie CRD 2 richtlijnen heeft de Nederlandsche Bank haar toezichthouderregelingen aangepast en deze tijdig, op 29 oktober 2010, gepubliceerd in de Staatscourant<sup>1</sup>. Omdat de implementatie van de richtlijnen 2009/27/EC en 2009/83/EC geen aanpassing van de Wet financieel toezicht (Wft) of het Besluit prudentiële regels Wft (Bpr) vergt, is de Commissie op 13 december jl. bericht dat beide richtlijnen in nationale regelgeving zijn omgezet.

De implementatie van richtlijn 2009/111/EC vergt wel een aanpassing van de Wft en het Bpr. Zoals aan uw Kamer bericht bij brief<sup>2</sup> van 25 oktober 2010, heeft deze implementatie als gevolg van capaciteitsproblemen vertraging opgelopen. Het voorstel tot wijziging van de Wft is onlangs openbaar geconsulteerd. Ik zal het voorstel spoedig voor advies van de Afdeling advisering naar van Raad van State sturen om het in het voorjaar 2011 aan uw Kamer te kunnen voorleggen. Parallel hier aan zal het voorstel tot wijziging van het Bpr worden voorbereid. Rekeninghoudend met de daarvoor geldende termijnen zullen deze wijzigingen naar verwachting in de tweede helft van 2011 in werking kunnen treden.

#### *Gevolgen van overschrijding van de implementatietermijn voor de Staat*

Zoals aangegeven wordt Nederland tot uiterlijk 30 januari 2011 in de gelegenheid gesteld om te reageren op de aanschrijving van de Commissie. Na deze datum behoudt de Commissie zich het recht voor om een "met redenen omkleed advies" uit te brengen aan Nederland. Indien Nederland dit advies niet binnen de door de Commissie vastgestelde termijn opvolgt, kan de Commissie op grond van artikel 258 een zaak aanhangig maken bij het Hof van Justitie van de Europese Unie. Wanneer de Commissie bij het Hof een zaak aanhangig maakt op grond van artikel 258 omdat zij van oordeel is dat de betrokken lidstaat zijn verplichting tot mededeling van maatregelen ter omzetting van een volgens een wetgevingsprocedure aangenomen richtlijn niet is nagekomen, kan de Commissie, indien zij dit passend acht, aangeven wat haars inziens gezien de omstandigheden een redelijke hoogte is voor de door deze lidstaat te betalen forfaitaire boete of dwangsom. Indien het Hof de niet-nakoming vaststelt, kan het de betrokken lidstaat de betaling van een forfaitaire som of een dwangsom opleggen die niet hoger is dan de Commissie heeft aangegeven. De verplichting tot betaling gaat in op de door het Hof in zijn arrest bepaalde datum.

#### *Depositogarantiestelsel*

Op grond van de richtlijn 2009/14/EG van 11 maart 2009 dient de maximale uitbetalingstermijn van het depositogarantiestelsel te zijn teruggebracht naar twintig werkdagen, in zeer uitzonderlijke omstandigheden eenmaal te verlengen met ten hoogste 10 werkdagen. Deze wijziging dient uiterlijk op 31 december 2010 te zijn geïmplementeerd. Ter implementatie van deze wijziging is bij Wijzigingswet financiële markten 2010<sup>3</sup> voorgesteld een grondslag in de Wft op te nemen voor de vaststelling van deze termijn bij algemene maatregel van bestuur. Op 2 december 2010 heeft de Tweede Kamer dit wetsvoorstel aanvaard. Ik ben thans doende een wijziging van het Besluit bijzondere maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft voor te bereiden

---

<sup>1</sup> Staatscourant 2010 nr. 17090

<sup>2</sup> Kamerstukken II, 2010/11, 32 545, nr. 1

<sup>3</sup> Kamerstukken II 2010/11, 32 036, nr. 2

waarin de termijn overeenkomstig de richtlijn wordt vastgesteld. Het is mijn bedoeling deze wijziging tegelijk met het wetsvoorstel zo snel mogelijk in 2011 in werking te laten treden.

**Directie Financiële Markten**

**Ons kenmerk**  
FM/2010/24071 M

Hoogachtend,

De minister van Financiën,

mr. drs. J.C. de Jager