

IAK-formulier

1. Wat is de aanleiding?

Het ontwerpbesluit (Implementatiebesluit) strekt tot implementatie van Richtlijn (EU) 2019/2126 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de uitgifte van gedekte obligaties en het overheidstoezicht op gedekte obligaties en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG en 2014/59/EU (PbEU 2009, L 328) (de richtlijn gedekte obligaties).

2. Wie zijn er betrokken?

De betrokkenen zijn banken met zetel in Nederland en de toezichthouder de Nederlandsche Bank (DNB).

3. Wat is het probleem?

Binnen de Europese Unie kennen veel lidstaten een eigen nationaal raamwerk voor gedekte obligaties, met in elk land eigen specifieke kenmerken. De markten voor gedekte obligaties hebben zich hierdoor in verschillende lidstaten anders ontwikkeld. Ook zijn er EU-lidstaten die nog geen wettelijk raamwerk en daarom ook geen werkende markt voor gedekte obligaties hebben.

4. Wat is het doel?

De richtlijn gedekte obligaties is opgesteld om een Europees wettelijk raamwerk voor gedekte obligaties vast te stellen. Het voornaamste doel is om niet-bestaande of onderontwikkelde markten voor gedekte obligaties te stimuleren teneinde de pan-Europese markt voor gedekte obligaties verder te ontwikkelen.

De richtlijn regelt de voorwaarden voor het uitgeven van gedekte obligaties door banken en het toezicht daarop. Ook stelt de richtlijn eisen vast waaraan gedekte obligaties dienen te voldoen en regelt de richtlijn dat gedekte obligaties gevrijwaard dienen te zijn van de gevolgen van een faillissement van de uitgevende bank.

De eisen uit de richtlijn komen in grote mate overeen met de eisen die op basis van het huidige wettelijke kader worden gesteld aan (geregistreerde) gedekte obligaties en die in Nederlandse praktijk worden gehanteerd. Het wetsvoorstel ter implementatie van de richtlijn gedekte obligaties bepaalt dat banken uitsluitend gedekte obligaties mogen uitgeven indien zij voldoen aan de wettelijke eisen en toestemming hebben van DNB voor de uitgifte van een programma van gedekte obligaties. Het ontwerpbesluit werkt de voorwaarden en eisen voor het verkrijgen van de toestemming van DNB verder uit.

5. Wat rechtvaardigt overheidsinterventie?

De implementatie van de richtlijn gedekte obligaties vereist aanpassing van de Wet op het financieel toezicht, het Besluit prudentiële regels en de Faillissementswet.

6. Wat is het beste instrument?

De implementatie vereist wijzigingen op wetsniveau en besluitniveau.

7. Wat zijn de gevolgen voor burgers, bedrijven, overheid en milieu?

De regeling ziet op banken met zetel in Nederland die gedekte obligaties (willen) uitgeven. Er zijn geen gevolgen voor het milieu. De gevolgen voor de overheid blijven beperkt tot de gevolgen voor de toezichthouder die het aangepaste wettelijk kader moet toepassen. De gevolgen voor banken zijn beschreven in de regeldrukparagraaf in de toelichting van het Implementatiebesluit.