

Persoonlijk

Ministerie van Financiën
S.A.M. Kaag MA, MPhil
Postbus 20201
2500 EE DEN HAAG

Derivatencommissie

mr. B.F.M. Knüppe
prof. dr. T.P. Kocken
mr. R.J. Schimmelpenninck

Amsterdam, Rotterdam, 30 juni 2022
Onze ref: 350000311/28102356.1

Onderwerp: afronding werkzaamheden derivatencommissie

Geachte mevrouw Kaag,

Per brief van 19 december 2016 hebben wij de Minister van Financiën geïnformeerd over de publicatie van het Uniform Herstellkader Rentederivaten MKB, waarmee voor de derivatencommissie de pilot-fase was afgerond.

Met het eindigen van de pilot-fase is de uitvoeringsfase begonnen. Gedurende de uitvoeringsfase hebben wij – waar nodig – verduidelijking van het herstellkader gegeven via zogenaamde Q&A's. De Q&A's zijn – na hoor en wederhoor met banken, belangenorganisaties, AFM en de externe dossierbeoordelaars van banken – door ons opgesteld en vervolgens gepubliceerd op www.derivatencommissie.nl. Na publicatie werden de Q&A's geacht deel uit te maken van het definitieve herstellkader. In totaal hebben wij 220 interpretatievragen beantwoord in tien 'vragenrondes'.

Na verloop van tijd bleek dat een deel van de vragen op het snijvlak van uitvoering en duiding lag, waarmee het niet direct duidelijk was of de vragen door AFM (toezicht op uitvoering herstellkader) of door de derivatencommissie (duiding herstellkader) beantwoord moesten worden. Daarnaast bleek dat de vragen in toenemende mate gericht waren op bankspecifieke kwesties. Met het oog op deze ontwikkelingen hebben wij – in overleg met AFM – een nadere werkwijze in het leven geroepen voor vragen die op het snijvlak van duiding en uitvoering van het herstellkader liggen. Op grond van deze werkwijze werden bankspecifieke duidingsvragen vanaf dat moment in beginsel bankspecifiek opgelost (en dus niet in de vorm van een Q&A). Deze werkwijze is voor de inwerkingtreding voorgelegd aan alle betrokken partijen (banken, belangenorganisaties, AFM en de externe dossierbeoordelaars van de banken) en is bovendien gepubliceerd op de website. In totaal heeft de derivatencommissie 56 bankspecifieke duidingsvraagstukken beantwoord.

Naast onze formele (duidende) rol bleek in de praktijk ook in algemene zin vanuit alle betrokkenen behoefte aan een bredere betrokkenheid van ons bij het traject. Op verzoek hebben wij op verschillende momenten een faciliterende rol vervuld, door als neutrale factor contact te hebben met de betrokken partijen. Dit gebeurde zowel via periodieke overleggen als via ad hoc overleggen. Op deze wijze hebben wij getracht het proces op tal van onderwerpen, vaak met een duidingscomponent als grondslag, voor alle betrokkenen zo soepel mogelijk te laten verlopen.

Tot slot is gedurende de uitvoeringsfase het accent in toenemende mate verschoven naar het optreden als bindend adviseurs. Het herstellkader voorziet in de mogelijkheid om bindend advies

aan te vragen, met betrekking tot een in het herstelkader omschreven gelimiteerd aantal gevallen. De wijze waarop bindend advies is gegeven, is omschreven in het Reglement Bindend Advies, dat begin 2017 op www.derivatencommissie.nl is geplaatst. Voor het bindend advies-traject is samengewerkt met de Stichting Geschillencommissies Beroep en Bedrijf. In totaal zijn er 96 bindend adviezen gegeven.

Inmiddels zijn alle banken klaar met hun werkzaamheden in de uitvoeringsfase en daarmee met het mkb derivatendossier. Dit houdt in dat alle aanbiedingen zijn gedaan en dat er geen nieuwe bindend advies-dossiers meer kunnen opkomen. De taak van ons als derivatencommissie is daarmee volbracht: wij hebben geen reden om aan te nemen dat er door ons nog verdere werkzaamheden verricht moeten worden. De derivatencommissie zal derhalve per heden ophouden te bestaan.

Hoogachtend,

Derivatencommissie

mr. B.F.M. Knüppe, prof. dr. T.P. Kocken en mr. R.J. Schimmelpenninck