



Inspectie Werk en Inkomen  
Ministerie van Sociale Zaken en  
Werkgelegenheid

> Retouradres Postbus 11563 2502 AN Den Haag

De minister van Sociale Zaken  
en Werkgelegenheid  
De heer H.G.J. Kamp  
Postbus 90801  
2509 LV DEN HAAG

**Inspectie Werk en Inkomen**

Wilhelmina van Pruisenweg 52  
2595 AN Den Haag  
Postbus 11563  
2502 AN Den Haag  
www.iwiweb.nl

**Contactpersoon**

Datum **31 MEI 2011**  
Betreft evaluatie "dubbel toezicht" DNB en de AFM

**Ons kenmerk**

2011/3006

**Uw kenmerk**

Geachte heer Kamp,

**Uw brief van**

Bij de behandeling van de Pensioenwet in de Tweede Kamer is op 26 september 2006 de motie van de kamerleden De Vries, Depla en Mosterd aangenomen (Kamerstukken II 2006/07, 30 413, nr. 80), waarin de regering is gevraagd om binnen twee jaar na de inwerkingtreding van deze wet het "dubbel toezicht" door De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten te laten evalueren. Uw ambtsvoorganger heeft de Inspectie Werk en Inkomen op 16 maart 2007 verzocht deze evaluatie uit te voeren (brief met kenmerk AV/PB/2007/8755).

De beoogde evaluatie heeft betrekking op de wijze waarop DNB en AFM uitvoering geven aan het prudentieel en materieel toezicht respectievelijk het gedragstoezicht en voorts het integriteitstoezicht op pensioenuitvoerders en -fondsen. Aangezien de focus van de evaluatie is gericht op de vraag of, en zo ja in hoeverre, er sprake is van dubbel toezicht, spitst het onderzoek zich toe op de wijze waarop DNB en AFM bij de uitoefening van hun taken samenwerken, waarbij dan tevens zicht ontstaat op een eventuele overlapping van toezichtwerkzaamheden. Vanuit dat vertrekpunt richt het onderzoek zich op de rechtmatigheid en doeltreffendheid van het samenwerkingsconvenant, dat DNB en de AFM op grond van artikel 38 van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling op 2 juli 2007 zijn overeengekomen. Dit convenant betreft immers "de samenwerking en coördinatie op het gebied van toezicht, regelgeving en beleid, (inter)nationaal overleg en andere taken met een gemeenschappelijk belang" met betrekking tot de uitvoering van onder meer de Pensioenwet en de Wet op het financieel toezicht (Wft).

In september 2007 heeft de inspectie uw ministerie in kennis gesteld van de uitkomsten van een onderzoek naar de rechtmatigheid van het convenant (brief met kenmerk 2007/3451). De inspectie komt daarbij tot de conclusie dat het convenant voldoet aan hetgeen omtrent de samenwerking in het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling is bepaald. Het vervolgonderzoek naar de uitvoering van het convenant, dat volgens planning twee jaar nadien uitgevoerd had moeten worden, is vervolgens aangehouden met het oog op een ongewenste cumulatie met ander onderzoek dat bij DNB en AFM is ingesteld.

*De Inspectie Werk en Inkomen draagt door haar toezicht bij aan het doeltreffend functioneren van het stelsel van werk en inkomen. IWI is de onafhankelijke toezichthouder voor de minister van SZW.*

Ik doel daarbij op evaluatief onderzoek dat op verzoek van de Minister van Financiën is gedaan naar de samenwerking tussen DNB en de AFM op grond van de Wft. Op basis van dit door het Instituut voor Onderzoek van Overheidsuitgaven uitgevoerde onderzoek is op 11 juni 2010 het rapport "De samenwerking tussen DNB en AFM op basis van de Wft" uitgebracht, dat op 24 augustus jl. aan de Tweede Kamer is aangeboden<sup>1</sup>. De Minister van Financiën concludeert daarbij, dat "de samenwerking tussen de toezichthouders op het terrein van de financiële markten in het algemeen en structureel gezien op orde is".

Hoewel dit rapport niet rechtstreeks betrekking heeft op het toezicht op grond van de Pensioenwet, acht ik de uitkomsten daarvan bruikbaar voor de beantwoording van de vraag of in casu sprake is van niet beoogd "dubbel toezicht". Het onderzoek richt zich immers op de uitvoering van het samenwerkingsconvenant, dat niet alleen op de Wft maar ook op de Pensioenwet betrekking heeft.

De uitkomsten van dit onderzoek liggen in lijn met conclusies uit ander onderzoek, dat onder meer als gevolg van de banken- en kredietcrisis het afgelopen jaar naar de samenwerking tussen DNB en de AFM is ingesteld. Ik wijs in dat verband op de door de Minister van Financiën ingestelde Commissie van Onderzoek DSB Bank (commissie Scheltema), die op 23 juni 2010 haar rapport heeft uitgebracht<sup>2</sup>, het op 10 mei 2010 door de Tijdelijke Commissie Onderzoek Financieel Stelsel (commissie De Wit) uitgebrachte rapport "Verloren Krediet"<sup>3</sup> en een rapport van bureau MarketResponse Nederland bv, dat in 2010 op verzoek van de AFM een stakeholdersonderzoek heeft uitgevoerd.<sup>4</sup> Ook uit deze rapporten komt het bestendige beeld naar voren, dat de beide toezichthouders zich bewust zijn van de noodzaak tot goede samenwerking en dat deze samenwerking op orde is.

Aangezien de focus bij de hierboven bedoelde onderzoeken ligt op het toezicht op het bank- en verzekeringswezen (Wft), zijn de resultaten daarvan niet zonder meer toepasbaar op het toezicht op pensioenuitvoerders (Pw). Wel is het aanneemelijk, dat de wijze waarop ten aanzien van deze sector wordt samengewerkt en de resultaten daarvan, niet of nauwelijks afwijken van de bevindingen bij het bank- en verzekeringswezen.

Ter toetsing van deze aanneme heeft de inspectie in maart en april jl. met vertegenwoordigers van DNB en de AFM gesproken, waarbij nader is ingegaan op de werking van en ervaringen met de bedoelde samenwerking. Deze gesprekken ondersteunen het bovengeschetste beeld dat ook de samenwerking tussen DNB en de AFM op basis van de Pensioenwet op orde is.

---

<sup>1</sup> Kamerstukken II 2009/10, 32 466, nr. 1, bijlage 4.

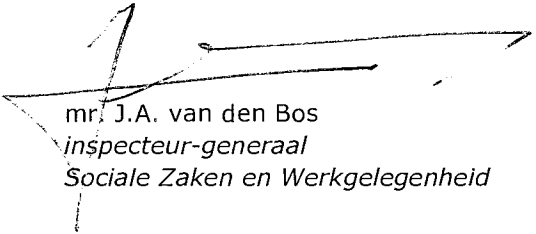
<sup>2</sup> Kamerstukken II 2009/10, 32 432, nr. 1.

<sup>3</sup> Kamerstukken II 2009/10, 31 980, nr. 4.

<sup>4</sup> Rapport "Wat vinden stakeholders van de AFM" d.d. april 2010.

Op grond van de genoemde rapporten en de met DNB en de AFM gevoerde gesprekken, kom ik tot de conclusie dat zich bij de samenwerking bij de uitvoering van het toezicht op grond van de Pensioenwet geen problemen voordoen en dat er van overlapping van toezicht of "dubbel toezicht" geen sprake is.

Hoogachtend,



mr. J.A. van den Bos  
*inspecteur-generaal*  
*Sociale Zaken en Werkgelegenheid*