



TER BESLISSING

Aan

de minister

15/2

Generale Thesaurie
Directie Financiële
Markten

Persoonsgegevens

nota

Evaluatie Wet transparant toezicht FM

Aanleiding

De Wet transparant toezicht financiële markten (Wttfm) is geëvalueerd. Tijdens de plenaire behandeling van de wet in 2018 is deze evaluatie toegezegd.

Beslispunten

1. Gaat u akkoord met het aanbieden van de evaluatie van de Wet transparant toezicht financiële markten aan de Tweede Kamer? Gaat u verder akkoord met de aanbiedingsbrief? Zo ja, dan verzoeken wij u de aanbiedingsbrief te ondertekenen (bijlage 1, pagina 2).
2. Graag uw akkoord voor het openbaar maken van de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's. Omliggende delen worden voorafgaand aan de openbaarmaking onzichtbaar gemaakt.

Kernpunten

- De Wet transparant toezicht financiële markten is op 1 juli 2018 in werking getreden. Met deze wet hebben de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en de Nederlandsche Bank (DNB) meer mogelijkheden gekregen om informatie te delen over het toezicht op afzonderlijke instellingen. In de praktijk komt het erop neer dat AFM en DNB makkelijker een openbare waarschuwing kunnen afgeven aan een instelling onder hun toezicht.
- Tijdens de plenaire behandeling van het wetsvoorstel is toegezegd de wet twee of drie jaar na inwerkingtreding te evalueren. Aangezien er slechts in uitzonderlijke gevallen gebruik wordt gemaakt van de nieuwe mogelijkheden (de AFM heeft tot 2023 slechts vier keer gebruik gemaakt van de mogelijkheid om een openbare waarschuwing af te geven, DNB nul keer), is er destijds voor gekozen om de evaluatie uit te stellen.
- Inmiddels is de evaluatie in de afgelopen maanden intern uitgevoerd, op basis van de schriftelijke inbreng van de AFM en DNB en interviews met toezichthouders.
- De evaluatie onderzoekt of de juiste balans is getroffen tussen openbaarheid en vertrouwelijkheid. Hoewel de toezichthouders beperkt gebruik hebben gemaakt van de mogelijkheden uit de wet, is dit geen indicatie dat er sprake is van te weinig transparantie. Het is een bijzondere maatregel die slechts in uitzonderlijke gevallen nodig is, waarbij er dus ook goed wordt gekeken naar de proportionaliteit van het inzetten ervan.
- In de aanbiedingsbrief schrijft U daarom dat uit de evaluatie blijkt dat er sprake is van een goede balans tussen openbaarheid en vertrouwelijkheid. Op

Datum

11 februari 2026

Notanummer

2025-0000613130

Bijlagen

1. Aanbiedingsbrief
2. Evaluatie

basis hiervan concludeert u dat er op dit moment geen aanleiding is om de wet aan te passen.

Toelichting

- De Wet transparant toezicht financiële markten biedt drie mogelijkheden om het toezicht transparanter te maken. De evaluatie richt zich op één mogelijkheid: het uitbreiden van de bevoegdheid tot het opleggen van een openbare waarschuwing.
- De twee andere maatregelen, die buiten beschouwing zijn gelaten, betreffen de mogelijkheid tot spoedpublicaties van overtredingen en het kunnen publiceren van kerncijfers over banken. Hiervoor is gekozen omdat het vraagstuk van openbaarheid vs. vertrouwelijkheid bij de andere twee maatregelen veel minder speelt en er bij de Kamerbehandeling ook amper vragen waren over deze maatregelen.
- DNB heeft geen openbare waarschuwingen opgelegd en de AFM heeft vier openbare waarschuwingen opgelegd in de geëvalueerde periode. De openbare waarschuwing is een bijzondere maatregel die slechts in uitzonderlijke gevallen nodig is. Dit blijkt ook uit de evaluatie.
- In het onderzoek wordt daarnaast aandacht besteed aan de aansprakelijkheidsbeperking voor DNB en de AFM in dit verband. Zij zijn niet verantwoordelijk voor schade die uit het toezicht voortvloeit, behoudens bij opzet of grove schuld. Geconcludeerd wordt dat de aansprakelijkheidsbeperking het toezicht doortastender maakt, doordat de toezichthouders geen rekening hoeven te houden met mogelijke claims van belanghebbenden (sector of consumenten). Hoewel enige reputatieschade inherent is aan openbaarmaking, zijn er geen gevallen bekend van disproportionele financiële gevolgen voor de financiële onderneming.

Communicatie

Geen aanvullende communicatie voorzien.

Politiek/bestuurlijke context

- Met deze evaluatie wordt voldaan aan de toezegging gedaan tijdens de plenaire behandeling van de Wttfm in 2018.¹
- Daarnaast wordt opvolging gegeven aan een toezegging om de verhouding tussen de waarschuwingsbevoegdheid en de aansprakelijkheidsbeperking opnieuw te onderzoeken.²

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.

¹ Handelingen II 2017/18, nr. 46, item 4.

² Kamerstukken 2021/22, 25268, nr. 204.