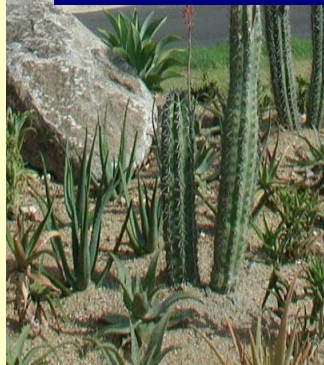




# Recente ontwikkelingen in toezichtwetgeving en het handhavingsbeleid van de CBA



mr. R.A. (Anthony) Vleeming  
Senior Policy Advisor Prudential Supervision  
Department

28 oktober 2016



CENTRALE BANK VAN ARUBA

# Recente ontwikkelingen in toezichtwetgeving en het handhavingsbeleid van de CBA



- Inleiding
- Recente ontwikkelingen in toezichtwetgeving
- Handhaving door de CBA
- Samenvatting



# Inleiding



Toezicht op de financiële sector is internationaal voortdurend in beweging en onderworpen aan vernieuwingen en veranderingen

Wat zijn de gevolgen voor Aruba?



# Recente ontwikkelingen in toezichtwetgeving



- De invoering van de Landsverordening toezicht effectenverkeer
- De introductie van een Landsverordening consumentenkrediet
- De introductie van een Landsverordening depositogarantiestelsel
- Wijziging van de Landsverordening toezicht geldtransactiebedrijven (uitbreiden met toezicht op wisselkantoren)



# Recente ontwikkelingen in toezichtwetgeving



- De invoering van de Landsverordening algemene bepalingen bestuursrecht



# De invoering van de Landsverordening toezicht effectenverkeer



- Wat is de achtergrond?
- Wat zijn de uitgangspunten?
- Wat zijn de doelstellingen?
- Wat is de reikwijdte?



# Achtergrond van de Landsverordening toezicht effectenverkeer



- Het redresseren van de door de FATF in 2008/2009 geconstateerde tekortkomingen in regulering en toezicht
- De introductie van een wettelijk kader om toezicht op de effectensector gestalte te geven
- De landsverordening toezicht effectenverkeer is geïnspireerd op de Nederlandse Wet op het financieel toezicht en op de Wet financiële markten BES



# Uitgangspunten van de Landsverordening toezicht effectenverkeer



- De Landsverordening toezicht effectenverkeer is “*principle based*”
- De CBA is ten aanzien van bepaalde regels bevoegd om richtlijnen uit te vaardigen
- Er is aansluiting gezocht bij de bestaande toezichtwetgeving





# De doelstellingen van de Landsverordening toezicht effectenverkeer



- Soliditeit effectensector en de daarin opererende instellingen
- Integriteit effectensector en de daarin opererende instellingen
- Zorgvuldige behandeling van cliënten
- Ordelijke en transparante functionering van de effectenmarkten
- Zuivere verhoudingen tussen marktpartijen



# De reikwijdte van de Landsverordening toezicht effectenverkeer



- Vergunningplicht voor en doorlopend toezicht op:
  - Effectenbemiddelaars
  - Vermogensbeheerders
  - Beleggingsinstellingen
  - Beheerders van beleggingsfondsen
  - Houders van een effectenbeurs
- Prospectusplicht voor aanbieden effecten aan het publiek of effecten te doen toelaten tot de handel op een Arubaanse effectenbeurs



# De reikwijdte van de Landsverordening toezicht effectenverkeer



- Voorkomen van marktmisbruik (handelen met voorwetenschap en markmanipulatie)
- Meldingsplicht kapitaalbelang zeggenschap in beursgenoteerde Arubaanse vennootschap



# Recente ontwikkelingen in toezichtwetgeving



- De introductie van een Landsverordening consumentenkrediet
- De introductie van een Landsverordening depositogarantiestelsel
- Wijziging van de Landsverordening toezicht geldtransactiebedrijven (uitbreiden met toezicht op wisselkantoren)
- De invoering van de Landsverordening algemene bepalingen bestuursrecht



# Handhaving door de CBA



- De verschillende beschikbare handhavingsinstrumenten
- Het handhavingsbeleid van de CBA



# De verschillende beschikbare handhavingsinstrumenten



## Informele handhavingsinstrumenten:

- Waarschuwingsbrief
- Normoverdragend gesprek (management, rvc)
- Gesprek met “key” functies (compliance, IAD)

## Formele handhavingsinstrumenten:

- Aanwijzing
- Last onder dwangsom (evt. Met openbaarmaking)
- Bestuurlijke boete (evt. Met openbaarmaking)
- Benoemen stille curator
- Aanvragen noodregeling
- Intrekken vergunning
- Aangifte bij het OM



# Het handhavingsbeleid van de CBA



## Uitgangspunten van het handhavingsbeleid:

- Optreden gericht op het bereiken van normconform gedrag
- Optreden afhankelijk van inhoud en strekking van de norm
- Niet gedogen
- Optreden op effectieve wijze
- Optreden overeenkomstig de algemene beginselen van behoorlijk bestuur



# Het handhavingsbeleid van de CBA



## Afwegingen van de CBA:

- Welke handhavingsinstrumenten kunnen worden ingezet?
- Is het inzetten van informele en/of formele handhavingsinstrumenten gewenst?
- Is het opleggen van een herstellende en/of bestraffende handhavingsmaatregel gewenst?
- Is een strafrechtelijke aanpak opportuun?





# Het handhavingsbeleid van de CBA



## Feiten en omstandigheden:

- Inbreuk op te beschermen belangen
- Toezichthistorie
- Recidive
- Verwijtbaarheid
- Duur
- Benadeling derden overtreder uit eigen beweging zijn gecompenseerd
- Verkregen voordeel
- Uit eigen beweging overtreding beëindigd
- Adequate maatregelen getroffen gericht op herstel en voorkoming van herhaling
- Medewerking verleend aan het onderzoek
- Financiële draagkracht



# Recente ontwikkelingen in toezichtwetgeving en het handhavingsbeleid van de CBA



## Conclusie:

Op het gebied van toezichtwetgeving is veel gaande en de CBA toezichthoudende functie wordt aanzienlijk vergroot, hetgeen met zich meebrengt dat het handhavingsbeleid van de CBA toepasbaar zal zijn op een breder toezichtwetgevingsgebied.

