

Lessons learned Girobank

Presentatie Staten Curaçao
25 november 2024



CENTRALE BANK
CURAÇAO & SINT MAARTEN

www.centralbank.cw

Inhoud

- 1. Forensisch onderzoek Deloitte (Nederland)**
- 2. Girobank in de tijd**
- 3. Lessons learned**
 - a. beoordeling overname**
 - b. lopend toezicht**
 - c. Interventie & handhaving**
 - d. Overige lessons learned**
- 4. Implementatie “toezicht nieuwe stijl”**

1. Forensisch onderzoek Girobank (Deloitte)

- **Rapport van feitelijke bevindingen**
- **Onderzoeksperiode**
 - **juli 2010: overname aandelen door IIG**
 - **dec 2013: ingang noodregeling**
 - **dec 2019: moratorium**
- **Aangeboden 27 juli 2023**



CENTRALE BANK
CURAÇAO & SINT MAARTEN

www.centralbank.cw

2. Girobank in de tijd

2002 - 2004



Eerste noodregeling

2010



Toetreding International Investment Group als aandeelhouder Girobank

2013



Stille curatele

2013

16 dec



Instellen noodregeling en intrekken vergunning Girobank

2013 - 2019



Toezicht CBCS onder de noodregeling

2019

11 dec



Moratorium

2. Girobank in de tijd: structuur afwikkeling

- **Lening van Nederland van Naf 170 miljoen op basis van 3 partijen overeenkomst tussen Land, Giro-Settlement Holding (GSH) en CBCS**
- **GSH heeft tot taak:**
 - **Uitkeren van de lening van Naf 170 miljoen aan alle depositohouders tot Naf 1,2 miljoen**
 - **Uitwinnen en beheren van de leningenportefeuille**
- **Girobank afgewikkeld: afronden van jaarrekeningen en lopende rechtszaken**
- **98,66% van de depositohouders is volledig gecompenseerd**
- **De overige 30 depositohouders worden niet volledig gecompenseerd maar ontvangen meer dan in faillissement.**


3 (A) Lessons learned: beoordeling overname

- ⑩ Business case UBO
 - ⑩ Herkomst gelden UBO
 - ⑩ Belangenverstrengeling CEO
 - ⑩ Solvabiliteit
 - ⑩ Governance
- M&A alleen als compliant na overnamedatum
 - Separate interne unit beoordeelt, los van account toezicht
 - Strakke fit & proper toetsing
 - Interne beleid met toetsingscriteria M&A obv gestandaardiseerd proces
 - In- en extern beleid voor tegengaan belangenverstrengeling

3 (B) Lessons learned: lopend toezicht

Factoren die bijgedragen hebben aan de financiële problemen	Verbeteringen in Toezicht en Risicobeheer na de Crisis
Verlieslatende business lines	<ul style="list-style-type: none">• Toezicht Nieuwe Stijl• Risicoprofiel instelling met risk assessment per business line
Oplopende kredietverliezen	<ul style="list-style-type: none">• Guidelines voor credit & liquidity risk management en stress testing
Verslechterende liquiditeitspositie	
Onvoldoende focus op solvabiliteitspositie	<ul style="list-style-type: none">• Meer data-georiënteerde tools, o.a wekelijkse cash flow rapportage• Ontwikkeling en invoering van Interventieladder
Inadequate interne governance, waaronder 3 lines of defense	<ul style="list-style-type: none">• Corporate governance guidelines• Frequente tz-gesprekken met MB, RvC en externe accountant over uitvoering herstelmaatregelen

3 (C) Lessons learned: Interventie & handhaving

- 
- **Terugkerende toezicht bevindingen**
 - **Weinig zichtbare verbeteringen door instelling**
 - **Veel verschillende gemachtigden vanuit CBCS**



- **Gericht en indringend**
- **Handhavingsbeleid**
- **Extra handhavingsinstrumentarium incl boetes, LOD, hertoetsingen**
- **Two pager proces: interventie via overeengekomen mitigatieplan en escalatiestrategie**
- **Interventieladders**

3 (D) Lessons learned: overige

- Deposito Garantie Stelsel
- Lender of Last Resort
- Toezichtintensiteit significante instellingen
- Individueel instellingsgericht resolutie- en afwikkelplan voor meest significante instellingen
- Verdere ontwikkeling van benodigde expertise op bepaalde terreinen (b.v. expertise financieel economische criminaliteit en forensisch onderzoek)

4. Implementatie “toezicht nieuwe stijl”

-
- 2021**
- I. Start toezicht nieuwe stijl: gefocused en indringend
 - II. Ontwikkeling depositogarantiestelsel (DGS)
- 2022**
- I. Reactieve toezichtaanpak verandert naar een proactieve benadering met risico-gebaseerd toezicht
 - II. Modernisering van de lender of last resort (LOLR)-faciliteit
- 2023**
- I. Risicoprofielen en toezichtplannen voor hoog- en medium significante instellingen zijn opgesteld
 - II. Publicatie nieuw handhavingsbeleid
- 2024**
- I. Implementatie risicogebaseerd toezicht afgerond
- 2025**
- I. Implementatie DGS
 - II. Regelgeving compliant met internationale standaard