

Aan de Minister van Financiën
De heer drs. G. Zalm
Postbus 20201
2500 EE Den Haag

Datum	Uw kenmerk	Ons kenmerk	Bijlage(n)
02-09-2004	FM 2004-01140 M	RL/JW/2004/200	
Onderwerp	Voorstel van Wet op het financieel toezicht – gedragstoezicht en samenwerkingsbepalingen		

Geachte heer Zalm,

Op 30 augustus 2004 heeft de plv. directeur financiële markten een concept van het deel gedragstoezicht (WFT III) en de samenwerkingsbepalingen van het algemeen deel (WFT I) van het wetsvoorstel 'Wet op het financieel toezicht' ter toetsing aan Actal aangeboden. Op ambtelijk niveau is over de verschillende onderdelen contact geweest.

Tezamen met het algemene en het prudentiële deel en het structuurtoezicht vormt het deel gedragstoezicht de Wet op het financieel toezicht (de WFT). De WFT vervangt verschillende sectorale toezichtwetten en vormt een volledig nieuw ingericht stelsel van toezichtwetgeving voor de financiële marktsector. U heeft gekozen voor een gefaseerde indiening met het oog op de omvangrijke en complexe wetgevingsoperatie. U streeft naar inwerkingtreding van de WFT per 1 juli 2005.

Deel III van de WFT harmoniseert en integreert gedragstoezicht waarvan de normen nu nog over verschillende wetten zijn verdeeld. De samenwerkingsbepalingen in deel I regelen de samenwerking tussen toezichthouders op internationaal en op nationaal gebied.

Het College heeft de gevolgen voor de administratieve lasten van het bedrijfsleven getoetst van het deel gedragstoezicht en de samenwerkingsbepalingen van deel I van het wetsvoorstel. Actal toetst op drie hoofdpunten:

1. Zijn de te verwachten administratieve lasten gekwantificeerd en is de berekening daarvan voldoende onderbouwd?
2. Is voldoende aandacht besteed aan alternatieven, die mogelijk minder administratieve lasten voor het bedrijfsleven opleveren?
3. Is binnen het doel van dit deel van het wetsvoorstel gekozen voor het minst belastende alternatief?

In beeld brengen administratieve lasten

In de toelichting bij het algemene deel vermeldt u dat u ernaar streeft met de WFT een reductie van 5 à 10% te bereiken van de administratieve lasten van de bestaande toezichtwetten¹.

¹ Kamerstukken II, 2003-2004, 29 708, nr. 3, § 2.2.

Dit voornemen past in het kabinetsstreven de administratieve lasten met 25% te verminderen. Het totaal van de administratieve lasten van de toezichtwetten die opgaan in de WFT, bedraagt volgens de nulmeting op peildatum 31 december 2002 91 miljoen euro. De Wet Financiële Dienstverlening, die ook in de WFT wordt opgenomen, veroorzaakt echter nog een behoorlijke toename van de administratieve lasten op dit gebied. Het College benadrukt dat de WFT een zo groot mogelijke reductie van de administratieve lasten van het toezicht moet bewerkstelligen.

De effecten voor de administratieve lasten van de verschillende delen kunnen niet los van elkaar worden gezien. Het College adviseert u een totaalbeeld te geven van de gevolgen van de WFT voor de administratieve lasten voor het bedrijfsleven zodra het wetsvoorstel en de uitwerking in lagere regelgeving gereed is. Hierbij adviseert het College u tevens dit totaalbeeld te vergelijken met de inschatting in uw reductieplannen van het voorjaar van 2004.

Voorts adviseert het College u kwantitatief inzicht te geven in het totaal van de eenmalige administratieve lasten van de WFT. De eenmalige lasten bestaan bijvoorbeeld uit het kennismaken van de wet en het doorvoeren van wijzigingen in de bedrijfsvoering om aan de verplichtingen van de WFT te voldoen.

WFT III

De toelichting gaat uitgebreid kwalitatief en kwantitatief in op de gevolgen van de WFT deel III voor de administratieve lasten. Bij de kwantificering is steeds gebruik gemaakt van de standaardkostenmodellen. Uw ministerie berekent de reductie op 11,2 miljoen euro per jaar.

Het College constateert dat dit deel van het wetsvoorstel bijdraagt aan het behalen van de doelstelling de administratieve lasten voor het bedrijfsleven met 25% te verminderen.

Het College adviseert dat de AFM bij het opstellen van nadere regels de administratieve lasten voor het bedrijfsleven kwalitatief en kwantitatief in beeld brengt.

Alternatieven en keuze

De toelichting vermeldt dat de effecten van lagere regelgeving zoveel mogelijk bij de diverse onderdelen van het wetsvoorstel worden gekwantificeerd. Voorzover nog geen kwantificering mogelijk is, wordt deze bij de lagere regelgeving zelf opgenomen. Het College dringt erop aan dat bij de uitwerking van de lagere regelgeving steeds de minst belastende optie wordt gekozen. Hierbij dient expliciet aandacht te zijn voor de lastendruk voor de kleinere ondernemingen. Het College gaat ervan uit dat alle lagere regelgeving ter toetsing aan Actal wordt voorgelegd.

Het College stemt in met het besluit alle definitie- en de reikwijdtebepalingen te concentreren in het Algemeen deel van de WFT.² Het College meent dat deze indeling de transparantie van het wetsvoorstel ten goede komt.

Het College dringt erop aan dat de uitvoerings- en beleidsregels van de toezichthouders op zoveel mogelijk terreinen gelijkloend zijn. Verplichte afstemming tussen de toezichthouders en inperking van de bevoegdheden van de toezichthouders dragen hier aan bij.

Ter beperking van de administratieve lasten adviseert het College bij de implementatie van de prospectusrichtlijn geen stringenter beleid te voeren dan door Brussel wordt voorgeschreven. In dit kader verwijst het College naar hetgeen hij hierover heeft opgemerkt in zijn advies van 19 mei

² TK 20708, nr. 4 Advies Raad van State en Nader Rapport WFT.

2004 over het Kabinetsplan 'Meer ruimte voor ondernemers door minder lasten' en departementale plannen³.

De nationale samenwerkingsbepalingen houden in dat de informatie over "algemene aspecten van de bedrijfsvoering" aan de vergunningverlenende toezichthouder wordt verstrekt. Alleen wanneer de vergunningverlener de gevraagde informatie niet *kan* verstrekken aan de andere toezichthouder mag die de informatie opvragen bij de onderneming zelf. Het College adviseert de verplichting tot het opvragen van informatie bij de andere toezichthouder te laten gelden voor een zo breed mogelijk gebied zodat dubbele gegevensuitvraag zoveel mogelijk wordt beperkt.

In de bovenbedoelde samenwerkingsbepalingen staat de toezichthouder centraal. Bij eenmalige gegevensleverantie staat de ondernemer centraal. Het College adviseert u te onderzoeken in hoeverre eenmalige gegevensleverantie in het toezicht op de financiële markten ingevoerd kan worden. Het College verwijst hierbij naar zijn "Advies ICT-beleid vermindering administratieve lasten" van 10 juni 2004⁴.

Op het uitgangspunt dat (bepaalde) inlichtingen worden opgevraagd bij de vergunningverlenende toezichthouder is een uitzondering mogelijk als 'onverwijlde spoed' dit vereist. Het College adviseert dat van deze uitzondering slechts zeer spaarzaam gebruik wordt gemaakt.

Eindoordeel

Alles overwegende komt het College tot het volgende eindoordeel over het deel gedragstoezicht van de Wet op het financieel toezicht:

Het College adviseert u dit deel van het wetsvoorstel in te dienen, nadat met het vorenstaande rekening is gehouden.

Hoogachtend,

R.L.O. Linschoten
Collegevoorzitter

³ Zie onder 'Adviezen' op www.actal.nl (Advies Kabinetsplan aanpak administratieve lasten 19 mei 2004, 'Advies deel I').

⁴ Zie § 3 van het advies. Het advies is gepubliceerd op www.actal.nl.