Tweede Kamer der Staten-Generaal

2

Vergaderjaar 2005–2006

29 708 Regels met betrekking tot de financiële markten en het toezicht daarop (Wet op het financieel toezicht)

Nr. 44

BRIEF VAN DE MINISTER VAN FINANCIËN

Aan de Voorzitter van de Tweede Kamer der Staten-Generaal

Den Haag, 6 juni 2006

Bij brieven van 20 maart respectievelijk 11 april 2006 heb ik u de ontwerptekst aangeboden van vier besluiten waarover in het kader van de totstandkoming van de Wet op het financieel toezicht (Wft) een formele consultatie was gestart[1]. Het betreft de vier laatste besluiten die in het kader van de totstandbrenging van de Wft zijn voorgelegd. Overeenkomstig de met de vaste commissie voor Financiën gemaakte afspraken ga ik in deze brief in op de uitkomsten van deze consultatie en op de wijzigingen waartoe deze aanleiding heeft gegeven. De actuele tekst van de ontwerp-Besluiten en de bijbehorende nota's van toelichting treft u bijgevoegd aan[2]. De reacties van de financiële sector die wij naar aanleiding van de consultatie hebben ontvangen, zijn hierin verwerkt. Tevens is voor uw informatie een nieuwe versie van het ontwerp-Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft bijgevoegd.

Ontwerp-Besluit Boetes Wft

Het ontwerp-Besluit Boetes Wft bepaalt het bedrag van de bestuurlijke boete bij overtreding van bepaalde regels van de Wft. In de Wft wordt geregeld welke bepalingen van de Wft beboetbaar zijn; dit besluit geeft daar nadere uitvoering aan. Het besluit zal de «boetebijlagen» van de sectorale wetten en enkele bestaande algemene maatregelen van bestuur vervangen. Zoals nu ook het geval is, wordt de hoogte van de bestuurlijke boete in het besluit vastgesteld aan de hand van de indeling van overtredingen van de Wft in een boetecategorie. Daarnaast bepaalt de draagkrachtfactor de uiteindelijke hoogte van de boete. Het commentaar van marktpartijen gaf geen aanleiding tot het doorvoeren van wezenlijke inhoudelijke wijzigingen.
De systematiek die in dit ontwerpbesluit is neergelegd zal overigens spoedig na de inwerkingtreding van dit ontwerpbesluit worden gewijzigd. Dit is reeds met de Tweede Kamer besproken tijdens een algemeen overleg van 13 oktober 2005. In de nieuwe systematiek zal niet langer de

[1] Kamerstukken II 2005/06, 29 708, nrs. 35 en 36.
[2] Ter inzage gelegd bij het Centraal Informatiepunt Tweede Kamer.

KST97983
0506tkkst29708-44
ISSN 0921 - 7371
Sdu Uitgevers
's-Gravenhage 2006

hoogte van de boete vaststaan, maar afhangen van de omstandigheden van het geval.

Ontwerp-Besluit Markttoegang financiële ondernemingen Wft

Het ontwerp-Besluit Markttoegang financiële ondernemingen Wft bepaalt welke gegevens moeten worden overgelegd, zowel in het kader van een vergunningaanvraag, als in het kader van het voornemen een bijkantoor in een andere staat te openen. Materieel wordt zoveel mogelijk aangesloten bij de bestaande regelgeving. De inhoudelijke eisen waaraan moet zijn voldaan, worden uitgewerkt in het ontwerp-Besluit Prudentiële regels Wft en het ontwerp-Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft. Het onderhavig besluit sluit bij die besluiten aan. Het commentaar van marktpartijen heeft niet tot majeure inhoudelijke wijzigingen geleid.

Ontwerp-Besluit Reikwijdtebepalingen Wft

In het ontwerp-Besluit Reikwijdtebepalingen Wft worden regels gesteld ten aanzien van de reikwijdte van de wet, ontheffingen en de ondertoezichtstelling van financiële instellingen. Materieel wordt zoveel mogelijk aangesloten bij de bestaande regelgeving. De consultatie heeft weinig commentaar opgeleverd en dus slechts tot enkele beperkte wijzigingen geleid.

Ontwerp-Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft

Het ontwerp-Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen bevat de uitwerking van diverse bepalingen in het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen van de Wft. Het ontwerpbesluit komt in de plaats van het Besluit financiële dienstverlening, het Besluit toezicht beleggingsinstellingen 2005 en het Besluit toezicht effectenverkeer 1995. Daarnaast worden in het ontwerpbesluit enkele bepalingen uit de Wet financiële dienstverlening, de Wet toezicht beleggingsinstellingen, de Wet toezicht effectenverkeer 1995, de Wet toezicht verzekeringsbedrijf 1993 en de nadere regelingen van de Autoriteit Financiële Markten opgenomen.

Naar aanleiding van een gezamenlijke reactie van de NBVA, de Nederlandse vereniging van assurantieadviseurs en financiële dienstverleners, Nederlandse Vereniging van Banken (NVB), het Verbond van Verzekeraars en de Vereniging van Hypotheekadviseurs Nederland zijn de bepalingen over provisiebetaling en beloningstransparantie aangepast. Het voorstel van deze partijen om bij beloningstransparantie aan te sluiten bij de systematiek van de financiële bijsluiter is overgenomen. De verplichte transparantie van aanbieders over de hoogte van een eventuele beloning van adviserende klantmedewerkers is komen te vervallen. Ten slotte is naar aanleiding van deze reactie ook wat betreft de reikwijdte aangesloten bij de bepalingen over de financiële bijsluiter en gelden de bepalingen met betrekking tot provisiebetaling en beloningstransparantie ten opzichte van consumenten.

Een uitgangspunt van het ontwerpbesluit is dat voor beleggingsondernemingen zoveel mogelijk voorkomen moet worden dat zij hun bedrijfsvoering in korte tijd tweemaal moeten aanpassen aan nieuwe regelgeving, te weten de wet en het ontwerp-Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft en vervolgens de richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten (ook wel bekend als «MiFID»)[1]. Daarom is ervoor gekozen om het overgrote deel van de inhoudelijke regels van de AFM voor beleggingsondernemingen *tijdelijk* op dat niveau en inhoudelijk ongewijzigd te handhaven. Dit ten behoeve van de herkenbaarheid voor de sector.

[1] Richtlijn nr. 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 21 april 2004 betreffende markten in financiële instrumenten, tot wijziging van de richtlijnen nr. 85/611/EEG en nr. 93/6/EEG van de Raad en van richtlijn 2000/12/EG van het Europees Parlement en de Raad en houdende intrekking van richtlijn nr. 93/22/EEG van de Raad (PbEU L 145).

De marktpartijen staan positief tegenover het uitgangspunt dat beleggingsondernemingen niet tweemaal met substantiële wijzigingen moeten worden geconfronteerd. Zij meenden echter dat dit ook kan worden gerealiseerd door het omzetten van de AFM-regels in een separate ministeriële regeling.
Het handhaven van de regels op het niveau van nadere regeling zorgt er echter voor dat deze regels voor de sector als vanouds vindbaar en herkenbaar zijn. Het betreft bovendien een tijdelijke handhaving van de AFM-regels en ik zal er op toezien dat geen inhoudelijke wijzigingen plaatsvinden.

Naar aanleiding van de reactie de NVB en de Raad van de Effectenbranche/Euronext Amsterdam N.V. is artikel 13 (artikel 3:4 in de consultatieversie) zodanig aangepast, dat alleen antecedenten ex onderdeel 1 van Bijlage C er automatisch toe leiden dat de betrouwbaarheid niet buiten twijfel staat. Verder heeft naar aanleiding van de ontvangen reacties een verdere stroomlijning plaatsgevonden en is de toelichting op het ontwerpbesluit op enkele punten aangevuld. Zo is in de algemene toelichting bij hoofdstuk 6 verduidelijkt welke werkzaamheden wel en welke werkzaamheden niet onder de definitie van «uitbesteden» vallen. Ook is verduidelijkt dat «inkoop» niet onder uitbesteden valt.

Een verdere bespreking van de hoofdlijnen van de reacties van de geconsulteerde partijen is opgenomen in het algemeen deel van de nota van toelichting bij het ontwerpbesluit, onder 9, Ontvangen adviezen.

Ontwerp-Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft

Naar aanleiding van de wetgevingstoets zijn enkele artikelen in het ontwerp-Besluit gepreciseerd en is de toelichting aangepast zodat deze zelfstandig leesbaar is. Vergeleken met de ontwerptekst die ik bij brief van 24 mei aan u heb aangeboden, is in artikel 17 van het ontwerp-Besluit de grondslag geschrapt op basis waarvan DNB algemeen verbindende voorschriften kan stellen over de wijze waarop de Stichting Beleggers Compensatiefonds haar activiteiten verricht. Voorts zijn tekstuele verduidelijkingen aangebracht en zijn enkele wijzigingen doorgevoerd naar aanleiding van de zesde nota van wijziging Wft. De belangrijkste wijziging in de nota van toelichting is dat nauwkeuriger wordt beschreven hoe de financiering van het beleggerscompensatiestelsel is geregeld.

De Minister van Financiën,
G. Zalm