

Retouradres: Postbus 16228 2500 BE Den Haag

Aan de minister van Financiën
De heer mr. W.B. Hoekstra
Postbus 20201
2500 EE DEN HAAG

Datum
8 maart 2019

Onderwerp
Wijzigingsbesluit
financiële markten 2019

Uw kenmerk

Ons kenmerk
MvH/RvZ/HS/bs/
ATR0565/2019-U022

Bijlage(n)

Geachte heer Hoekstra,

Op 26 februari 2019 heeft het Adviescollege toetsing regeldruk (ATR) het voorstel voor het Wijzigingsbesluit financiële markten 2019 ontvangen. De internetconsultatie voor dit besluit wordt gehouden van 25 februari 2019 tot 25 maart 2019.

Dit besluit wijzigt het volgende:

- 1) nieuwe voorschriften voor het productieproces van financiële producten en de distributiestrategie daarvoor.
- 2) toevoeging van een uitzondering voor kleine niet-geldelijke provisies die beleggingsondernemingen ontvangen.
- 3) beperken van uw instemmingsrecht voor de benoeming van de voorzitters van geschillenbeslechtsorganen (voorheen gold het instemmingsrecht alle leden).
- 4) ruimere mogelijkheden voor accountantsorganisaties om bepaalde personen in te zetten voor het uitvoeren van een opdrachtgerichte kwaliteitsbeoordeling.
- 5) aanvulling van de bevoegdheid van de toezichthouder om bij de vaststelling van de betrouwbaarheid van een persoon ook strafbeschikkingen als strafrechtelijke antecedenten in aanmerking te nemen.
- 6) vervallen van de objectieve indicator derde-hoogrisicoland voor het doen van meldingen aan de FIU.
- 7) enkele technische wijzigingen, herstel van enkele gebleken tekortkomingen en gebreken, implementatie van een nagekomen punt bij van de verordening securitisaties.

Het college beoordeelt bij dit voorstel alleen de wijzigingen die gevolgen hebben voor de regeldruk. Dat zijn de wijzigingen 1), 2) en 6).

Toetsingskader

ATR beoordeelt de gevolgen voor de regeldruk aan de hand van het volgende toetsingskader:

1. Nuloptie (nut en noodzaak): is er een taak voor de overheid en is wetgeving het meest aangewezen instrument?
2. Zijn er minder belastende alternatieven mogelijk?

Contact

Rijnstraat 50
2515 XP Den Haag

Postbus 16228
2500 BE Den Haag

T (070) 310 86 66
info@atr-regeldruk.nl

www.atr-regeldruk.nl

3. Is gekozen voor een uitvoeringswijze die werkbaar is voor de doelgroepen die de wetgeving moeten naleven?
4. Zijn de gevolgen voor de regeldruk volledig en juist in beeld gebracht?

1. Nut en noodzaak

Ad 1). Nieuwe voorschriften voor de productie en distributiestrategie van financiële producten. De aanbieder en de vormgeving van financiële producten zoals een betaalrekening, krediet of spaarrekening, moet op een evenwichtige wijze rekening houden met de belangen van de cliënt. Het doel van deze voorschriften is om te voorkomen dat financiële producten terechtkomen bij de verkeerde doelgroep. De geschiktheid van het financiële product voor de cliënt, dat wil zeggen de kenmerken van het product zijn in het belang van de betreffende cliënt, is niet alleen gelegen in de eigenschappen van het product, maar ook in de kenmerken en doelstellingen van de doelgroep.

Ad 2). Niet-geldelijke provisies.

Een beleggingsonderneming mag geen provisie verschaffen of ontvangen bij het verlenen van een beleggingsdienst aan een niet-professionele belegger. Het verschaffen of ontvangen van kleine niet-geldelijke provisies door beleggingsondernemingen is wel toegestaan. Onderzoek op beleggingsgebied kwalificeert in bepaalde gevallen niet als provisie. Onduidelijk was wanneer een proefperiode met betrekking tot onderzoek op beleggingsgebied als provisie moet worden aangemerkt. Om die onduidelijkheid weg te nemen geldt een proefperiode bij onderzoek op beleggingsgebied van maximaal drie maanden als kleine niet-geldelijke vergoeding.

Ad 6). Verwijderen objectieve indicator derde-hoogrisicoland.

Op grond van de vierde anti-witwasrichtlijn moeten Wwft-instellingen transacties te melden die verband (kunnen) houden met witwassen of terrorisme financiering. Zulke meldingen moeten worden gedaan bij de Financial Intelligence Unit (FIU-Nederland). Om instellingen daarbij behulpzaam te zijn, zijn objectieve en subjectieve indicatoren bepaald. De objectieve indicator dat transacties gemeld moeten worden als die worden uitgevoerd door of ten behoeve van een (rechts)persoon die gevestigd of woonachtig is in een derde-hoogrisicoland, veroorzaakt in de praktijk een groot aantal meldingen aan de FIU. Het ongewenste bijeffect daarvan is dat het onmogelijk is om al deze meldingen te onderzoeken. Daarom wordt deze objectieve indicator geschrapt.

Het college constateert dat nut en noodzaak van de beoordeelde onderdelen zijn onderbouwd. Het college heeft op dit punt geen aanvullende opmerkingen of adviespunten.

2. Minder belastende alternatieven

De vraag naar minder belastende alternatieven is relevant in het geval van het schrappen van het objectieve criterium voor het doen van meldingen van transacties aan de FIU. Het objectieve criterium dat wordt geschrapt, is het derde-hoogrisicoland. Dat criterium was bedoeld om de meldingen minder belastend te laten zijn. Nu blijkt dat dit criterium juist tot veel meldingen leidt, is achteraf vast te stellen dat dit criterium niet minder belastend blijkt.

Het college constateert dat alternatieven van dit onderdeel zijn afgewogen. Bij de andere wijzigingen zijn minder belastende alternatieven niet aan de orde. Het college heeft op dit punt geen aanvullende opmerkingen of adviespunten.

3. Werkbaarheid

De nieuwe eisen aan het productontwikkelingsproces sluiten aan bij de huidige werkwijze en toetsing door de toezichthouder. De verduidelijking van de proefperiode voor het toestaan van kleine niet-geldelijke vergoedingen sluit aan bij de praktijk van beleggingsondernemingen. Het schrappen van het derde-hoogrisicoland als objectief criterium is juist ingegeven door de gebleken tekortkoming ten aanzien van de werkbaarheid.

Het college constateert dat voldoende aandacht is besteed aan de werkbaarheid van de beoordeelde onderdelen van het wijzigingsvoorstel. Het college heeft op dit punt geen aanvullende opmerkingen of adviespunten.

4. Gevolgen regeldruk

De toegevoegde eisen aan het productontwikkelingsproces en de distributiestrategie leiden tot een eenmalige regeldruk van € 2.156.000. Deze regeldruk wordt veroorzaakt door aanpassingen in de interne processen van de financiële dienstverleners.

De beschrijving van de gevolgen voor de regeldruk geeft geen aanleiding tot opmerkingen.

Dictum

Gelet op bovengenoemde bevindingen is het eindoordeel ten aanzien van de consultatieversie van dit voorstel:

Het wijzigingsbesluit vaststellen.

In de verwachting u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd,

Hoogachtend,

w.g.

M.A. van Hees
Voorzitter

R.W. van Zijp
Secretaris