

Herziening van de Wft: verkenning

Als belanghebbende bij de Wft wordt u uitgenodigd om op dit consultatiedocument te reageren en uw visie te geven. Om uiteindelijk een weloverwogen keuze te kunnen maken over een eventuele herziening van de Wft, dient er een goed inzicht en volledig overzicht van alle problemen te zijn. Daarom verzoeken wij u te controleren of alle problemen ook zijn opgenomen in deze nota en of de beschrijving daarvan correct is. Ook wordt u gevraagd u uit te spreken over de oorzaken van de problemen en om aan te geven welke problemen naar uw oordeel prioriteit moeten krijgen bij een eventuele herziening.

Verder wordt u uitgenodigd om mee te denken over welke oplossingsrichting het meest adequaat zou zijn, gegeven de problemen die u als belanghebbende met de Wft ervaart. Daarnaast vernemen we in uw reactie ook graag wat uw overwegingen zijn bij een verkozen oplossingsrichting. Dit om tot een oplossing te kunnen komen die zowel doeltreffend is als haalbaar en uitvoerbaar wordt geacht. In de paragrafen 3 en 4 zijn als handvat voor het opstellen van een consultatiereactie vijf opties, tussenvarianten en vragen uitgewerkt. Het is niet noodzakelijk om op alle opties of vragen te reageren of uw reactie rond deze vragen of opties te concentreren. Van belang is dat u vanuit uw eigen perspectief op (onderdelen van) de Wft uw visie geeft op de geschetste bevindingen en oplossingen. Uiteraard kunnen ook andere, niet in dit document besproken aspecten naar voren worden gebracht.

1. Wat ziet u als de voordelen van de huidige Wft in vergelijking met de oude sectorale wetten?
 - a. Betere samenhang en onderlinge link
 - b. Deels overlappende regulering die nu samenkomst
2. Herkent u de (voor u relevante) problematiek zoals die hierboven is weergegeven? Heeft u nog aanvullingen op of opmerkingen bij de beschreven punten?
 - a. De regelgeving is (terecht) geschreven voor de aanbieders van bepaalde producten en diensten. Als afnemer kan het lastig zijn om te weten wat de plichten en kaders zijn voor de leveranciers. Het zou kunnen om een 'gebruikershandleiding' te schrijven.
3. Indien u een bepaald probleem ervaart, kunt u dan (met een of meer voorbeelden) toelichten waar u in de praktijk precies tegenaan loopt?
 - a. Als treasurer nemen wij financiële producten en diensten af van 'een bank' of andere 'financiële dienstverlener'. Het is soms ondoorzichtig welke wet- en regelgeving van toepassing zijn doordat de juridische vorm van de aanbieder en de daarbijbehorende wet- en regelgeving niet duidelijk is. In dit kader zou het kunnen helpen om te stellen 'aanbieder A uit land B heeft de volgende regelgeving van toepassing welke voor de afnemer is samengevat in een document (uitbreiding tabel p.27 consultatie)
4. Zijn er nog andere problemen die relevant zijn voor dit project?
 - a. Het internationale aspect aangezien producten/diensten grensoverschrijdend kunnen zijn en 'virtueel'

5. Welke problemen hebben voor u bij een herziening van de Wft prioriteit en waarom?
 - a. Samenhang en overzichtelijkheid
 - b. Toepassing op welke specifieke tegenpartij
 - c. Samenvatting van rechten en verplichtingen afnemers
6. Zijn de ontwikkelingen op het gebied van Europees recht en FinTech volgens u juist omschreven?
 - a. De ontwikkelingen op het gebied van FinTech lijken zo snel te gaan dat regelgeving per definitie achterhaald op beperkend is op innovatie. Wellicht zou een meer algemeen framework en specifieke productacceptatie hierbij helpen. Een uitdaging kan hierbij vormen dat de producten vaak pan-Europees zijn en dus samenwerking met andere wetgevers/toezichhouders vereist – wat wellicht zou kunnen worden beperkt dus het product/dienst valuta specifiek te maken om enigszins een kader te kunnen aanbrenen.
7. Zijn er nog andere toekomstige ontwikkelingen waar bij de herziening van de Wft rekening mee moet worden gehouden?
 - a. De rechten en verplichtingen voor afnemers – uitbreiding van 'stakeholders' in Wft
 - b. Leesbaarheid, begrijpelijkheid en beschikbaarheid
8. Op welke wijze moet volgens u rekening worden gehouden met toekomstige ontwikkelingen?
 - a. Aanbrengen van kaders en product/dienst toetsing en goedkeuring
9. Ziet u naast bovenstaande analyse van de voor- en nadelen van de beschreven opties nog andere voor- of nadelen (zo ja, welke)?
 - a. De focus lijkt te liggen op nationale wetgeving – de link met andere landen zou kunnen worden verscherpt. Een product/dienst is soms slechts nationaal (bv beursnotering) maar kan wel reikwijdte hebben naar andere landen (bv investeerders in een publieke lening aan een corporate)
10. Zijn er andere opties die overwogen zouden moeten worden (zo ja, welke)?
 - a. Nationaal vs. Europees vs omliggende landen
 - b. Hoe om te gaan met internationale impact
11. Welke optie of tussenoptie – al dan niet hierboven beschreven – heeft uw voorkeur? Wat ziet u als de voordelen (en eventuele nadelen) van uw voorkeursoptie? Gelden daarbij voorwaarden voor de wijze waarop de desbetreffende optie wordt uitgevoerd?
 - a. De huidige wet- en regelgeving is dusdanig complex en uitgebreid dat het voor een afnemer moeilijk is om zonder externe hulp de impact te doorgronden. Afbakening en versimpeling zouden hierbij kunnen helpen evenals een samenvatting en interpretatie documentatie. Een handvat voor afnemers zou ook gewenst zijn, het geopperde 'spoorboekje' lijkt dit te kunnen bewerkstelligen.
12. Welke gevolgen zou een eventuele herziening naar uw verwachting hebben voor uw onderneming/organisatie?
 - a. De wet- en regelgeving is vaak dusdanig specifiek en complex dat hiervoor (externe) advocaten worden ingeschakeld – naast de kosten hiervoor zal de impact liggen op het gebruik van specifieke instrument/diensten
13. Indien uw voorkeur uitgaat naar een herziening: heeft u voorkeur voor gefaseerde invoering van een gewijzigde Wft of nieuw wettelijk kader, of voor invoering ineens ("big bang")?
 - a. Een gefaseerde aanpak/ wijziging zoals bijvoorbeeld ook bij IFRS gebeurt – onderwerp met concept regelgeving, consulatie, acceptatie en implementatie waarbij men vervroegd kan accepteren inclusief overgangsregime
14. Deelt u de behoefte aan een kenniscentrum of website zoals hier beschreven?
 - a. Ja
15. Bent u bereid daarin te investeren of de kosten ervan te helpen dragen?
 - a. Ja, investeren in kennisdeling en samenwerking met andere stakeholders heeft toegevoegde waarde

16. Heeft u ideeën over de aanpak of inrichting van zo'n initiatief?
 - a. Een uitbreiding van de werkgroep zoals opgesomd op p.33 consulatie

17. Deelt u de behoefte aan een Engelse vertaling van de Wft en bent u bereid daarvan de kosten te helpen dragen?
 - a. Gelijk bijvoorbeeld de vertaling van de algemene bankvoorwaarden in het Engels zou dit ook voor de Wft een toegevoegde waarde hebben. De kosten zullen indirect deels worden gedragen door afnemers (middels belastingen en/of kosten doorberekening in producten/diensten)