

Association of Proprietary Traders

Postadres: Vasco da Gamalaan 4
2803 XW Gouda
tel. 0182-699 301
e-mail: info@APTraders.nl



Consultatie herziening Wft

De APT juicht het initiatief van de minister van Financiën toe om te starten met een verkenning naar een betere en toegankelijker wetgeving voor de financiële sector. De complexiteit van de huidige regelgeving voor de financiële sector is niet alleen voor ondertoezichtgestelden en toezichthouders onoverzichtelijk en moeilijk toegankelijk, maar werpt ook een zeer hoge drempel op voor nieuwe toetreders op de financiële markten.

Wij realiseren ons dat deze herziening een grote operatie is en wij zijn van harte bereid om hieraan, naar mogelijkheden, bij te dragen.

De branche “Handelaren voor eigen rekening en risico” (HER) heeft binnen de financiële sector een aparte plaats: wij zijn de enige beroepsgroep in de financiële sector die geen klanten heeft. Alleen al dit feit leidt ertoe dat wij, bijna vanzelfsprekend, voorstander zijn van sectorale wetgeving. Wij lopen regelmatig aan tegen wet- en regelgeving, zowel nationaal als internationaal, die vanwege het bijzondere karakter van de ondernemingen niet aansluit op de bedrijfsvoering en het economisch model van de ondernemingen van onze leden.

Het volgende model heeft onze voorkeur:

- Een algemeen deel waarin de definities en algemeen geldende bepalingen (bijv. de boetewetgeving e.d.) worden neergelegd.
- En daaronder per sector een apart deel, voor banken, voor verzekeraars, voor beleggingsinstellingen etc.

Met als uitgangspunt een beleidsneutrale overzetting van regelgeving.

Technische wijzigingen kunnen en moeten vanzelfsprekend wél worden meegenomen in dit traject. De invoering zou fasegewijs moeten plaatsvinden, waarbij het logisch lijkt om eerst het algemeen deel te ontwerpen. Daarna kan per sector aan de volgende fase uitvoering worden gegeven.

Het deel “Beleggingsondernemingen” zou kunnen worden ingedeeld naar de soort dienstverlening waarbij nauw wordt aangesloten bij de MiFID. Naarmate de consumenten meer betrokken zijn bij de dienstverlening gelden meer bepalingen van dit deel van de wetgeving.

Door invoering van dit trapsgewijze model is het wellicht ook eenvoudiger om toepassing van regels meer proportioneel te maken, zowel voor bestaande ondernemingen als voor nieuwe ondernemingen.

Wij stellen voorts voor om, in het kader van toegankelijkheid en leesbaarheid, ruimhartig gebruik te maken van digitale mogelijkheden (pop-up vensters met definities of de tekst en vindplaats van de betreffende gerelateerde Nederlandse en EU regelgeving). Doel is om zoveel mogelijk te voorkomen dat voor raadplegen van één artikel meerdere pagina's/schermen geopend moeten worden. Bijkomend voordeel is dat hierdoor ook duidelijk is wat (strengere) nationale regelgeving is (goldplating) en wat direct werkende Europese regels zijn. Bovendien zal hierdoor een nieuw implementatietraject van Europese regels eenvoudiger zijn.

Toegankelijkheid, inzichtelijkheid en leesbaarheid van wet- en regelgeving is een verantwoordelijkheid van de wetgever. Commerciële initiatieven kunnen worden gestimuleerd, maar dat doet niet af aan dit uitgangspunt.

Datzelfde geldt voor een geautoriseerde Engelse vertaling. De HER als vaak mondiaal opererende ondernemingen hebben vanzelfsprekend behoefte aan een Engelse vertaling. De voertaal in veel bedrijven is ook Engels. Het realiseren van een geautoriseerde vertaling dient dan ook door de overheid te worden uitgevoerd.

Wat betreft het niveau van regelgeving zijn wij van mening dat regelgeving via rechtstreeks werkende Europese verordeningen en wetten het uitgangspunt moet zijn.

Parlementaire controle is een beginsel van onze democratische rechtsstaat. Door te veel regelgeving op een lager niveau te entameren wordt dit uitgangspunt geweld aangedaan. Wij vragen regelmatig aandacht voor het respecteren van de trias politica, de scheiding van machten. Toezichthouders die vergunning verlenen, opsporen, straf opleggen én aanvullende regels maken vinden wij een ernstige aantasting van de rechtsstaat die ons bovendien rechtstreeks in de praktijk raakt en wij zullen daar dan ook bij het herzieningsproces aandacht voor blijven vragen.

Graag zullen wij in de vervolgtrajecten participeren en onze inbreng en praktijkervaring ten dienste stellen van transparante, toegankelijke en marktgerichte wetgeving.
