

## CONSULTATIEREACTIE

### Reactie van de Nederlandse Vereniging van Banken + Wijziging van de Wet op het financieel toezicht, de Wet toezicht trustkantoren 2018 en enige andere wetten op het terrein van de financiële markten (Wijzigingswet financiële markten 2024).

Datum: 3 juni 2022

---

#### Inleiding

De Nederlandse Vereniging van Banken (hierna: "NVB") heeft met belangstelling kennis genomen van de consultatieversie van de Wijzigingswet Financiële Markten 2024 (hierna: "de Wijzigingswet"). NVB maakt graag gebruik van de mogelijkheid om te reageren op de voorgestelde Wijzigingswet financiële markten 2024. Wij reageren op één onderdeel, het voorgestelde artikel 1:1a Wet financieel toezicht (Wft).

De NVB is van mening dat het nieuwe artikel 1:1a Wft fundamentele vragen oproept en om die reden niet of niet in deze vorm in de wet opgenomen moet worden.

Het voorgestelde artikel luidt:

*Een wijziging van een in deze wet of de daarop berustende bepalingen aangehaalde EU-richtlijn gaat voor de toepassing van deze wet en die bepalingen gelden met ingang van de datum waarop aan de betrokken wijziging uitvoering moet zijn gegeven, tenzij bij ministerieel besluit, dat in de Staatscourant wordt bekendgemaakt, een ander tijdstip wordt vastgesteld.*

Wij lichten onze zorgen als volgt toe.

Bepaling houdt geen rekening met te late implementatie

- De Memorie van Toelichting stelt dat de bepaling alleen ziet op het fixeren van de inhoud en tijdstip van wijzigingen in een Europese Richtlijn waarnaar in de Wft of lagere regelgeving dynamisch wordt verwezen, maar de wettekst geeft ruimte voor een verder gaande interpretatie. De wettekst suggereert dat bepalingen in richtlijnen automatisch in werking treden op het moment dat aan die bepalingen uitvoering moet zijn gegeven volgens deze richtlijnen, maar dit is niet het geval als lidstaten te laat zijn met het implementeren van een richtlijn. In dergelijke gevallen zal de toepasselijkheid van de richtlijnen immers enkel worden bepaald door de leerstukken van richtlijnconforme interpretatie en rechtstreekse werking.
- Te late implementatie van richtlijnen gebeurt in Nederland regelmatig. De achterstand per 1 april 2022 bedroeg 18 richtlijnen t.o.v. 18 richtlijnen in het laatste kwartaal van 2021 (TK 21109, nr. 255). In het financiële toezicht is recentelijk bijv. sprake (geweest) van te late implementatie van PSD2 in 2019, van onderdelen van de Vijfde Anti-Witwasrichtlijn en van de aangepaste Bank Recovery and Resolution Directive.

Materiële reikwijdte

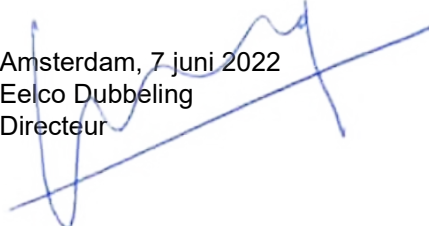
- Bij het implementeren van EU-bindende rechtshandelingen kan gebruik worden gemaakt van dynamische en statische verwijzingen. Dynamische verwijzingen zijn efficiënt voor de wetgever, maar niet noodzakelijkerwijs voor de geadresseerde omdat die genoodzaakt is om bij te houden of de richtlijnbeepaling gewijzigd is, en zo ja, wat daar dan de inhoud van is. Dit geldt temeer in het financiële recht, waar richtlijnen vaak nog nader uitgewerkt worden door andere autoriteiten als EBA, ESMA en EIOPA en de Europese Centrale Bank.
- Opname van de voorgestelde bepaling in het algemene deel van de Wft in plaats van deze toevoeging van bepaling aan de relevante (dynamische) verwijzingen, doet afbreuk aan de

kenbaarheid van de wet en de rechtsbescherming. De Aanwijzingen voor de Regelgeving (paragraaf 9.10) duiden er ook op, dat de voorgestelde tekst opgenomen dient te worden bij de afzonderlijke bepaling die naar de richtlijn verwijst. Een algemene bepaling als voorgesteld is niet in lijn met de Aanwijzingen.

- In het algemeen geldt dat de termen dynamische en statische verwijzingen geen juridische termen zijn, zodat opname van de voorgestelde bepaling het algemene deel van de Wft in de praktijk vragen kan oproepen over wanneer zij van toepassing is c.q. wanneer sprake is van een dynamische/statische verwijzing.

Wij verzoeken de Minister het bovenstaande mee te nemen in het komende wetgevingstraject. Voor zover de Minister de voorgestelde bepaling wil handhaven, verzoeken wij de Minister de tekst van de bepaling aan te passen aan de werkelijke bedoeling zodat er geen discussie en onzekerheid over de strekking en scope van de bepaling kan ontstaan.

Amsterdam, 7 juni 2022  
Eelco Dubbeling  
Directeur



#### Contactinformatie

Angela Paparo  
Senior Adviseur+31630250433  
[paparo@nvb.nl](mailto:paparo@nvb.nl)  
[www.nvb.nl](http://www.nvb.nl)