



Ministerie van Financiën  
Directie Financiële Markten  
Postbus 20201  
2500 EE Den Haag

**Betreft: Reactie consultatie Wijzigingswet financiële markten 2015**

L.S.,

Graag reageren de Vereniging van Financieringsondernemingen in Nederland (VFN) en de Nederlandse Vereniging van Financieringsadviseurs (NVF) op de door u voorgelegde Wijzigingswet financiële markten 2015. De VFN en NVF waarderen de mogelijkheid die hiervoor wordt geboden. In deze reactie gaan de VFN en NVF in op drie specifieke onderdelen, namelijk de uitbreiding van de geschiktheids- en betrouwbaarheidstoetsing, de uitbreiding van de bankierseed voor medewerkers en de afschaffing van overheidsbijdrage in de bekostiging van het toezicht op de financiële markten.

**Uitbreiding van de geschiktheids-en betrouwbaarheidstoetsing is nog niet helder.**

De voorgestelde uitbreiding van de geschiktheids- en betrouwbaarheidstoetsing naar personen die werkzaam zijn bij een bank of verzekeraar en daar verantwoordelijk zijn voor transacties die, vanwege daaraan verbonden financiële risico's, het risicoprofiel van de financiële onderneming wezenlijk beïnvloeden of kunnen beïnvloeden is naar mening van de VFN en NVF nog niet voldoende duidelijk. In de memorie van toelichting wordt geschat dat het zou gaan om ongeveer 500 verantwoordelijken, maar de criteria welke leiden tot dit getal ontbreken. De VFN en NVF adviseren een objectieve en heldere afbakening van de groep medewerkers, uitgaande van proportionaliteit.

**Uitbreiding bankierseed voor medewerkers sluit niet aan bij geschiktheidsvereisten.**

**Arbeidsrechtelijke gevolgen zijn nog onvoldoende uitgewerkt.**

De VFN en NVF zijn van mening dat de voorgestelde uitbreiding van de bankierseed niet proportioneel is en niet aansluit bij de geschiktheidsvereisten voor medewerkers. Gesteld wordt dat het gaat om medewerkers van financiële ondernemingen wier werkzaamheden het risicoprofiel van de onderneming wezenlijk kunnen beïnvloeden, of die zich rechtstreeks bezighouden met het verlenen van financiële diensten. Volgens de Memorie van Toelichting geldt dit voor personen die zich rechtstreeks kunnen bezighouden met het verlenen van financiële diensten. Gezien het grote aantal van 17.000 ondernemingen, zoals genoemd in de memorie van toelichting, brengt deze uitbreiding een aanzienlijke directe extra last voor de sector mee, terwijl het resultaat niet gemeten kan worden.

Bovendien is het naar mening van de VFN en NVF niet logisch dat medewerkers wel worden verplicht tot een eed, terwijl zij geen geschiktheidstest hoeven te ondergaan. De VFN en NVF stellen voor om de eed slechts uit te breiden naar de groep medewerkers van financiële ondernemingen wier werkzaamheden het risicoprofiel van de onderneming wezenlijk kunnen beïnvloeden. Het is van belang om hierbij de zelfde groep medewerkers aan te houden als bij de geschiktheids- en betrouwbaarheidstoetsing, waarbij eerder genoemde verduidelijking en afbakening noodzakelijk is.

In het voorstel zijn de arbeidsrechtelijke gevolgen van het wel of niet (op tijd) afleggen van de eed nog onvoldoende uitgewerkt alsmede de financiële gevolgen van loonkostenstijgingen voor medewerkers die met het afleggen van de eed een grotere verantwoordelijkheid ondergaan. Graag zien de VFN en de NVF hierover nadere bepalingen opgenomen.

VFN  
Benoordenhoutseweg 23  
2596 BA Den Haag  
Telefoon 070-3142442  
E-mail b.reitsma@vfn.nl  
Website www.vfn.nl

NVF  
Postbus 3009  
5203 DA 's-Hertogenbosch  
Telefoon 073-7511790  
E-mail info@nvf.nl  
Website www.nvf.nl

### **Een toezichthouder zonder overheidsbijdrage is niet gewenst.**

De VFN en NVF begrijpen dat de wens om overheidsbijdrage in de bekostiging van het toezicht op de financiële markten af te schaffen voortkomt uit politieke wens tot algehele vermindering van overheidsuitgaven. De VFN en NVF vinden echter het niet logisch dat een door de overheid geïnitieerd toezichtsorgaan volledig door de markt wordt bekostigd.

Ten eerste is het gezien de ontvlechting tussen adviseurs en intermediairs door middel van het provisieverbod vreemd dat toezichthouder en financiële sector juist meer verweven worden door de volledige bekostiging door de sector.

Ten tweede brengt deze voorgestelde afschaffing grote onzekerheid met zich mee. Er wordt immers gesteld dat de wijze waarop de kosten zullen neerslaan nog niet bekend is en apart zal worden geconsulteerd.

Ten derde ontbreekt een aantoonbaar kosten beheersend mechanisme. In de memorie van Toelichting bij de Wet bekostiging financieel toezicht (Wbft) is weliswaar opgenomen dat de stijging van de kosten voor de financiële sector, ten gevolge van de nieuwe regelgeving, leidt tot een extra verantwoordelijkheid van de betrokken ministers om de omvang van de toezichtkosten te bewaken, maar deze formulering heeft in de praktijk nog niet geleid tot een gematigde kostenontwikkeling. In 2007 bleek uit onderzoek in opdracht van de minister van Financiën dat de totale Nederlandse doorberekening van kosten van het toezicht bovengemiddeld is.<sup>1</sup> In de periode 2009-2012 zijn de netto lasten van de AFM toegenomen met 13% en is in de begroting van 2013 een verdere stijging voorzien met ruim 5%. Mede door toenemende maatregelen, wat als gevolg heeft dat extra capaciteit van de toezichthouder wordt gevergd, is het niet ondenkbaar dat de kosten voor toezicht in de toekomst nog verder op zullen lopen. Uiteindelijk komt dit niet ten goede aan de Nederlandse consument. De VFN en NVF achten het in dit kader ook raadzaam om, net als in 2007, door de minister van Financiën een internationaal vergelijkend onderzoek te laten uitvoeren naar de (doorberekening van) kosten van het toezicht, teneinde de concurrentiepositie van Nederlandse financiële instellingen te waarborgen.

Gezien het karakter van de geconsulteerde wijzigingen, is verder afstemming met de financiële sector essentieel. De VFN en de NVF bieden graag ondersteuning bij deze verdere afstemming.

Hoogachtend,

Namens het bestuur van de Vereniging van  
Financieringsondernemingen in Nederland (VFN),



Bert Reitsma  
Secretaris

Namens het bestuur van de Nederlandse  
Vereniging van Financieringsadviseurs (NVF),



Carel A. Ch. In der Hees  
Voorzitter

<sup>1</sup> <http://www.rijksoverheid.nl/documenten-en-publicaties/kamerstukken/2008/08/12/internationale-vergelijking-kosten-en-tarieven-financieel-toezicht.html>