



Ministerie van Financiën
De heer mr. J.C. Akerboom
Postbus 20201
2500 EE DEN HAAG

Datum : 9 mei 2011 Contactpersoon : mw. mr. J.C. Rosenbrand
Onderwerp : Consultatie Wijzigingsbesluit financiële markten Telefoonnummer : 06 – 46 27 34 38

Geachte heer Akerboom,

Graag reageren wij op het ontwerpbesluit Wijzigingsbesluit financiële markten 2012 zoals dat op 13 april 2011 ter consultatie is voorgelegd.

Artikel III Wijziging van het Besluit Gedragtoezicht financiële ondernemingen Wft Onderdeel C

Artikel 149 a lid 2 onder a

Deze nieuwe norm inzake de kennelijk onredelijke beloning geldt uitsluitend voor rechtstreekse beloningen die de adviseur/bemiddelaar bij de klant in rekening brengt. Echter, de wijze waarop dit artikel is geformuleerd kan naar onze mening onterecht doorwerken in de relatie intermediair versus serviceorganisatie, namelijk op de beloning die serviceorganisaties (kunnen) vragen aan het intermediair voor werkzaamheden die ze verrichten. Een intermediair kan tenslotte gezien worden als iemand die namens de cliënt optreedt en serviceorganisaties vallen onder de wettelijke definitie van bemiddelaar. Het artikel kan daardoor tot verwarring en misinterpretaties leiden.

Wij gaan er echter vanuit dat artikel 149a nadrukkelijk niet geldt in de relatie tussen een serviceorganisatie (geen rechtstreeks klantcontact) en een intermediair (met rechtstreeks klantcontact). Verzoek is om dit nadrukkelijk kenbaar te maken in de toelichting.

Wij kunnen ons verder vinden in de wijze waarop de open norm is geformuleerd; “kennelijk onredelijk gelet op de aard en reikwijdte van de dienstverlening”. Deze norm geeft de AFM voldoende mogelijkheden om handhavend op te treden, echter wij vinden het wel belangrijk om op te merken dat dit voor de AFM geen reden mag zijn om opnieuw een uitgebreide leidraad op te stellen als ze eerder voor bijvoorbeeld de inducementnorm hebben gedaan. Het risico is te groot dat via dergelijke leidraden een vorm van pseudowetgeving wordt gecreëerd, waarbij niet wordt gekeken naar de gevolgen voor het bedrijfsleven zoals een - mogelijk disproportionele - verhoging van de administratieve lasten. In de toelichting staat aangegeven dat indien de markt onvoldoende opvolging geeft aan de norm, bezien zal

worden of een nadere invulling van deze norm nodig is. Mocht dit derhalve onverhoopt nodig zijn dan vinden wij een democratisch proces op het nader invullen van deze norm, waarbij ook de administratieve lasten en nalevingskosten in ogenschouw worden genomen, van groot belang.

Wij vertrouwen erop u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.

Met vriendelijke groet,

OvFD

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J.C. Rosenbrand', is written over a faint, light blue circular stamp or watermark.

Mw. mr. J.C. Rosenbrand
Directeur