

## Agenda

Bijeenkomst	adviserend panel van vertegenwoordigende organisaties
Vergaderdatum	9 april 2018
Tijdstip	13.30 - 15.30 uur
Plaats	AFM, Vijzelgracht 50, Amsterdam
Deelnemers	Leden van het adviserend panel, vertegenwoordigers van de ministeries, AFM

- 1. Opening (5 min.)**
- 2. Vergaderverslag bijeenkomst 12 oktober 2017 en status actiepuntenlijst (10 min.)**
- 3. Strategisch onderwerp voor gezamenlijk debat: Communicatie van de AFM (45 min.)**
- 4. Jaarverslag AFM 2017 (45 min.)**
- 5. Rondvraag (10 min.)**
- 6. Schorsing (5 min.)**
- 7. Optioneel: Financieel-technisch overleg (30 min.)**  
Specifieke financieel-technische vragen naar aanleiding van de stukken die relevant zijn voor slechts een of enkele branche-organisaties kunnen na afloop van de plenaire bijeenkomst behandeld worden.
- 8. Sluiting**

## Vergaderverslag

Bijeenkomst	adviserend panel van vertegenwoordigende organisaties
Vergaderdatum	9 april 2018
Datum verslag	18 april 2018
Referentie	HnOa-18044484
Pagina	1 van 4

Aanwezig	Adfiz, AFM, DUFAS, Eumedion, Euronext, Ministerie van Financiën, Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid, NBA, NVB, Pf, VEB, VEH, VFN, VV&A, VvV
Afwezig	APT, CB, SRA, VEUO (allen met kennisgeving)

### 1. Opening

De voorzitter opent de vergadering.

### 2. Vergaderverslag bijeenkomst 12 oktober 2017 en status actiepuntenlijst

Er zijn geen vragen naar aanleiding van het vastgestelde vergaderverslag. De status van de actiepuntenlijst wordt door de voorzitter toegelicht.

### 3. Strategisch onderwerp voor gezamenlijk debat: Communicatie van de AFM

Onder leiding van de VEB heeft een subgroep van het adviserend panel de afgelopen periode een strategisch onderwerp voor gezamenlijk debat voorbereidt en ingebracht: communicatie door de AFM. Op basis van de inbreng van deze subgroep is een constructieve dialoog gevoerd.

De constructieve dialoog werd gevoerd aan de hand van drie vormen van communicatie van de AFM die door de panelleden waren ingebracht: i) communicatie met ondernemingen over toezichtonderzoeken, ii) informatie delen over handhaving en iii) communicatie in het publieke debat. Per categorie van communicatie hebben verschillende panelleden aan de hand van casuïstiek feedback gegeven aan de AFM over de effectiviteit daarvan. Zowel goede als minder goede ervaringen werden gedeeld, met als doel beter inzicht te krijgen in het afwegingskader van de AFM.

Tijdens de dialoog heeft de AFM nuttige feedback ontvangen. Zo gaven panelleden in het kader van communicatie met ondernemingen over toezichtonderzoeken aan meer transparantie en consultatie tijdens (de afronding van) de onderzoeksfase te waarderen. Ook is aangegeven dat gezamenlijke communicatie door de AFM, koepelorganisaties en marktpartijen effectief kan zijn. Verder is in het kader van het delen van informatie rondom handhavingen/ of signalen door marktpartijen door panelleden aangegeven dat het wenselijk zou zijn als de AFM meer informatie kan delen. Bijvoorbeeld over of de AFM wel/ niet gaat handhaven, ondanks de wettelijke beperkingen die gelden rondom het delen van toezichtvertrouwelijke informatie. Tot slot is gesproken over de communicatie van de AFM in het publieke debat, en dat het goed is wanneer de AFM vooraf interactie heeft met de relevante marktpartijen op een bepaald onderwerp.

Bijeenkomst	adviserend panel van vertegenwoordigende organisaties
Vergaderdatum	9 april 2018
Referentie	HnOa-18044484
Pagina	2 van 4

De constructieve dialoog werd zowel door de panelleden als de AFM als prettig en nuttig ervaren. Afgesproken is dat de AFM de gegeven feedback zal meenemen en in de volgende panelbijeenkomst zal terugkoppelen wat er mee gedaan is. Ook is afgesproken dat de AFM samen met een subgroep van de panelleden het onderwerp ‘probleemgericht toezicht’ zal voorbereiden als strategisch onderwerp voor de volgende panelbijeenkomst.

#### **4. Jaarverslag AFM 2017**

De voorzitter geeft een presentatie over het jaarverslag 2017.

Naar aanleiding van de presentatie hebben een aantal panelleden vragen, suggesties en opmerkingen. Zo wordt gevraagd of de data die de AFM verkrijgt op basis van transactierapportages ook gebruikt wordt voor andere toezichtsgebieden. Ook wordt gevraagd of een passage in het jaarverslag over de assetmanagementindustrie niet iets positiever kan worden geformuleerd. Tot slot wordt opgemerkt dat een bepaalde stellingname op het gebied van pensioenen niet wordt onderbouwd met het relevante onderzoek.

#### **5. Rondvraag**

Tijdens de rondvraag worden geen vragen gesteld.

#### **6. Schorsing**

De voorzitter schorst de vergadering.

#### **7. Optioneel: Financieel-technisch overleg**

De panelleden hebben geen gebruik gemaakt van het optionele financieel-technisch overleg.

#### **8. Sluiting**

De voorzitter sluit de vergadering.

Bijeenkomst      adviserend panel van  
 vertegenwoordigende organisaties

Vergaderdatum    9 april 2018

Referentie        HnOa-18044484

Pagina             3 van 4

### Actiepuntenlijst

Nr.	Omschrijving	Deadline	Actiehouder en status
2017.01	Voorbereiding en agendering strategische onderwerp(en) voor gezamenlijk debat: "Nieuwe toetreders en innovatie"	Najaar 2017	Afgerond.
2017.02	De AFM informeert het adviserend panel over hoe het omgaat met de ter overweging meegegeven aandachtspunten op het gebied van de InnovationHub.	Voorjaar 2018	Afgerond.  AFM heeft over de ter overweging meegegeven aandachtspunten op het gebied van de InnovationHub verslag gedaan in het jaarverslag.  Verder heeft de AFM overwogen om per branche overleg te organiseren. Tot de AFM zich realiseerde dat de problematiek die speelt zich niet houdt aan de indeling waarop spelers in de branche zich hebben georganiseerd. Vandaar dat de AFM onderwerpen aanpakt die breed spelen en waar van verschillende spelers signalen komen (al dan niet in de vorm van een aanvraag in de InnovationHub) dat er meer behoefte is aan duidelijkheid over interpretaties op dat gebied. Voorbeelden van publicaties op dit gebied is digitaal advies (robo advies) in financiële dienstverlening en bij vermogensbeheer.
2017.03	Voorbereiding en agendering strategische onderwerp(en) voor gezamenlijk debat.	Voorjaar 2018	Afgerond.  Het onderwerp "zorgplicht, educatie en effectiviteit van aanpak toezichthouder en sector", meer concreet "Communicatie van de AFM" is in een subgroep van het panel voorbereidt voor de panelbijeenkomst van april 2018.
2018.01	Voorbereiding en agendering strategische onderwerp(en) voor gezamenlijk debat.	Najaar 2018	Het onderwerp "probleemgericht toezicht" wordt door de AFM in samenwerking met een subgroep van het panel voorbereidt voor de panelbijeenkomst van het najaar van 2018.
2018.02	De AFM informeert het adviserend panel over hoe het omgaat met de gegeven feedback op het gebied van communicatie.	Najaar 2018	De AFM zal dit tijdens de panelbijeenkomst van het najaar van 2018 terugkoppelen.

Bijeenkomst      adviserend panel van  
 vertegenwoordigende organisaties

Vergaderdatum    9 april 2018

Referentie         HnOa-18044484

Pagina              4 van 4

### Voorraadagenda ingebrachte onderwerpen

Nr.	Omschrijving
V1	Concurrentiekracht NL als vestigingsplaats
V2	Herstel van vertrouwen in financiële sector
V3	Impact assessments EU regelgeving op NL sector
V4	Transparantie van de toezichthouder en handhavingsinstrumenten
V5	Kosten
V6	Handhaving en opzet regelgeving
V7	Rol, beleid en doelmatigheid aanpak AFM
V8	Balans tussen systeemtoezicht en zelfregulering

### Bijlage 1 lijst van afkortingen/deelnemerslijst

Adfiz	Adviseurs in Financiële Zekerheid
AFM	Autoriteit Financiële Markten
APT	Association of Proprietary Traders
CB	Consumentenbond
DUFAS	Dutch Fund and Asset Management Association
Eumedion	Corporate Governance Forum
Euronext	Euronext Amsterdam N.V.
MinFin	Ministerie van Financiën
MinSoZa	Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid
NBA	Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants
NVB	Nederlandse Vereniging van Banken
Pf	Pensioenfederatie
SRA	Samenwerkende Registeraccountants & Accountants-Administratieconsulenten
VEB	Vereniging van Effectenbezitters
VEH	Vereniging Eigen Huis
VEUO	Vereniging Effecten Uitgevende Ondernemingen
VFN	Vereniging van Financieringsondernemingen in Nederland
VV&A	Vereniging van Vermogensbeheerders & -Adviseurs
VvV	Verbond van Verzekeraars