



Reactie per mail verzonden via nrgfo@afm.nl

Datum 18 augustus 2015

Referentie BR2417

Betreft: Consultatiereactie Nadere regeling gedragstoezicht
financiële ondernemingen Wft

Geachte heer, mevrouw,

De Nederlandse Vereniging van Banken (NVB) dankt de AFM voor de gelegenheid die zij biedt aan de sector om input te geven op de wijziging van de *'Nadere regeling gedragstoezicht'*. Onze reactie bevat enkele algemene opmerkingen en spitst zich vervolgens in bijlage 1 toe op enkele specifieke punten in de voorgestelde regeling.

Algemene reactie

De NVB kan zich vinden in de voorgestelde wijzigingen. Wij zijn de AFM erkentelijk voor het feit dat zij de input van de sector heeft meegenomen, door financiers zelf een pessimistisch scenario te laten kiezen, zolang dat maar niet misleidend is. Wel vinden we het jammer dat de AFM niet van de gelegenheid gebruik maakt om de feitelijke (toekomstige) AOW-leeftijd mee te nemen in de aanpassingen. In de teksten wordt nog uitgegaan van 65 jaar als startdatum van de pensioen uitkering. Echter, als gevolg van nieuwe pensioenwetgeving zal binnen een aantal jaren al voor klanten een andere leeftijd gelden waarop men met pensioen mag gaan. Hierop anticipeert de AFM helaas nog niet.

Implementatie

De wijzigingen die worden voorgelegd zijn niet majeur en wij constateren dat deze voor tekstueel van aard zijn. Wij schatten in dat implementatie van de gewijzigde regeling aan bankzijde niet veel tijd nodig heeft.

De beoogde ingangsdatum van de gewijzigde regeling van 1 oktober 2015 achten wij realistisch. Daarbij zien wij twee belangrijke randvoorwaarden. Te weten:

1. De AFM zorgt voor tijdige verwerking van de wijzigingen in de Financiële Bijsluiter generator (FB generator).
2. De AFM geeft uiterlijk eind augustus aan of de voorgestelde wijzigingen definitief worden doorgevoerd.

Mocht de AFM bijvoorbeeld pas in september definitief uitsluitsel geven dan is 1 oktober te kort dag.

Pessimistisch scenario

Ten aanzien van de aanpassing van het pessimistische scenario in de financiële bijsluiter hebben wij de volgende vragen:

- a. De vraag die AFM banken stelt, is om het pessimistische scenario aan te passen als dit op basis van de guise misleidend is. De conclusie die wij trekken, op basis van het verzoek, is dat banken concreet wordt gevraagd een toets te doen of de rente die zij op dit moment offrenen, lager is dan de guise. **Vraag: graag verifiëren wij of deze conclusie inderdaad klopt?**
- b. De oplossing die de AFM onze leden vraagt door te voeren is om een alternatief pessimistisch scenario op te stellen. Wij kunnen echter geen concrete uitgangspunten vinden in het document, waaraan dit alternatieve scenario zou moeten voldoen. **Vraag: welke concrete richtlijnen/uitgangspunten mogen onze leden hiervoor gebruiken?**

Ik hoop u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.



BIJLAGE 1 Opmerkingen aangaande enkele specifieke artikelen

Algemeen: de regeling vervangt jaartallen in getallen door jaartallen in letters. Dit wordt echter niet op elke plek consequent doorgevoerd.

Artikel 3:1 (komt te luiden):

De financiële bijsluiter voor een complex product, niet zijnde een recht van deelneming in een beleggingsinstelling of icbe, wordt opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:2 tot en met 3:10 en ten minste een keer per jaar geactualiseerd.

NVB over 3:1: ons is niet duidelijk waarom er jaarlijks “geactualiseerd” moet worden. Wat ons betreft is actualiseren pas aan de orde wanneer er daadwerkelijk iets te actualiseren valt.

Artikel 3:3 lid 3:

3. Een financiële bijsluiter bevat in de eerste alinea van de inleiding de volgende zinnen: ‘Gebruik de financiële bijsluiter voor u overgaat tot het afsluiten van de [productnaam]’, onder invulling van de naam van het aangeboden complexe product, gevolgd door de zin: ‘Vergelijk deze financiële bijsluiter ook met de bijsluiter van andere [productsoorten]’, onder invulling van de omschrijving in meervoud van het soort producten waartoe het aangeboden complexe product behoort en de zin: ‘Lees ook de offerte of de algemene voorwaarden.’ of, indien het een beleggingsobject betreft, de zin: ‘Lees ook het prospectus, de offerte en de algemene voorwaarden.’

NVB over 3:3 lid 3: toevoegen aan laatste regel: ‘Lees ook de offerte en/of de algemene voorwaarden.’

Vraag: spelen in de laatste zin ‘Lees ook het prospectus, de offerte en de algemene voorwaarden.’ de productvoorwaarden geen rol?

Artikel 3:4, vijfde lid, onderdeel b, (komt te luiden):

b. onder het kopje ‘U kunt’ van: ‘[eerst] een [gegarandeerd] bedrag bijeen krijgen’, onder toevoeging van ‘gegarandeerd’ indien het eindbedrag is gegarandeerd, of van: ‘[daarna] een [vaste][levenslange] periodieke uitkering ontvangen [gedurende maximaal 20 jaar]. Vraag naar de hoogte en de duur van de uitkering.’, onder toevoeging van “vast” indien de hoogte van de periodieke uitkering vaststaat en onder toevoeging van “levenslang” indien sprake is van een levenslange uitkering.

NVB over 3:4 lid 5b: de NVB beschouwd dit als een beperking van de mogelijkheden van een bankuitkering. Voorbeeld: een klant gaat op zijn 64^{ste} een uitkering aan. Dan is de looptijd tenminste 20 jaar plus het aantal jaren dat de klant jonger is dan de AOW-leeftijd. Product voorwaardelijk staan banken toe dat een klant een uitkering aangaat tot bijvoorbeeld de leeftijd van 100 jaar.

Artikel 3:5 lid 7h:

7. Aan het vierde lid wordt toegevoegd:

h. in geval van een direct ingaande uitkering op spaarbasis of een uitgestelde uitkering op spaarbasis wordt uitgegaan van een begunstigde van 60 jaar; of

NVB over 3:5 lid 7h: de term “begunstigde” is nergens gedefinieerd. Daarnaast vragen wij ons af waarom deze term is opgenomen. Deze term is vooral een verzekeringsterm en komt in relatie tot banksparen (standaard) doorgaans niet voor.

Artikel 3:5 lid 7i:

i. in geval van een uitgestelde lijfrente op spaarbasis wordt uitgegaan van een begunstigde van 60 jaar en een eventuele partner van 60 jaar.

NVB over 3:5 lid 7i: 60 jaar is met de gewijzigde pensioenleeftijd in het vooruitzicht mogelijk achterhaald.

Artikel 3:9 lid 2:

2. Aan het eerste lid, onderdeel c, wordt de volgende zin toegevoegd: Indien een pessimistisch opbrengstscenario op basis van de guise misleidend is, wordt een pessimistisch opbrengstscenario getoond op basis van een eigen alternatieve berekening.

NVB over 3:9 lid 2: aan welke eisen moet deze alternatieve berekening voldoen?

Voorts: Wat ons betreft moet het uitgangspunt zijn dat financiële dienstverleners rekenen met dezelfde rente.

Vraag: Wat moet gebeuren als de actuele rente 0% zou worden?

2.3 Financiële bijsluiter:

De afgelopen jaren zijn er verschillende (pensioen-)producten op de markt gekomen waarbij ingelegd vermogen eerst een afgesproken aantal jaren aangroeit en daarna pas de uitkeringsfase begint. Deze producten zijn niet waarheidsgetrouw in te passen in de tot nu toe bestaande modellen voor de financiële bijsluiter. Aan de makers van deze producten is daarom de afgelopen tijd toegestaan dat ze met de hand een afwijkende financiële bijsluiter opstelden. Om deze praktijk te formaliseren wordt de NRgfo aangepast en tegelijk wordt de softwaretool waarmee financiële bijsluiters gegenereerd moeten worden met dit nieuwe model uitgebreid.

Deze producten zijn te onderscheiden in twee soorten. Bij de ene soort zal de uitkering gedurende een vooraf vastgelegd aantal jaar plaatsvinden (de Uitgestelde Uitkering) en bij de andere soort is de duur van de uitkering gekoppeld aan het leven van de begunstigde (de Uitgestelde Lijfrente). Omdat er geen beleggingsvarianten van deze producten in de markt bestaan en ook niet voorzien worden is nu alleen een model opgesteld voor de spaarvariant van beide soorten.

Naast de algemene norm dat informatie over financiële producten juist moet zijn, stond de specifieke eis om de Financiële Bijsluiter actueel te houden wat impliciet in bijlagen (zoals de bijlage voor de bepaling van de productspecifieke parameters). Voor de Essentiële Beleggingsinformatie (voor beleggingsinstellingen) is dit helderder en direct geregeld. Om onduidelijkheid over de bedoeling te voorkomen is deze eis nu expliciet gemaakt in artikel 3:1 door aan te geven dat de financiële bijsluiter ten minste een keer per jaar wordt aangepast. Hiermee wordt bedoeld dat wijzingen in de productvoorwaarden ook direct worden doorgevoerd in de Financiële Bijsluiter en dat getallenvoorbeelden en risicoaanduiding worden aangepast zodra ze niet meer representatief zijn.

NVB over 2.3 (laatste zin): ‘Om onduidelijkheid over de bedoeling te voorkomen is deze eis nu expliciet gemaakt in artikel 3:1 door aan te geven dat de financiële bijsluiter ten minste een keer per jaar wordt aangepast. Hiermee wordt bedoeld dat wijzingen in de productvoorwaarden ook direct worden doorgevoerd in de Financiële Bijsluiter en dat getallenvoorbeelden en risicoaanduiding worden aangepast zodra ze niet meer representatief zijn’.

Vraag: welke criteria gelden bij de beoordeling of getallenvoorbeelden en risicoaanduidingen representatief zijn?

retourneren en de inhoud niet te gebruiken.

This e-mail message is intended to be exclusively for the addressee. If you are not the intended recipient you are kindly requested not to make any use whatsoever of the contents and to notify the sender immediately by returning this e-mail message.