

Vice-Eersteminister en
Minister van Werk, Economie en
Consumenten, belast met
Buitenlandse Handel



Vice-Premier Ministre et
Ministre de l'Emploi, de l'Economie et
des Consommateurs, chargé du
Commerce Extérieur

PERSMEDEDELING DOOR KRIS PEETERS
Vice-Eersteminister en
Minister van Werk, Economie en Consumenten,
belast met Buitenlandse Handel

Vrijdag 2 juni 2017

MiFID II: nieuwe regels voor onafhankelijkheid en transparantie beleggingsdiensten

De ministerraad heeft vandaag de omzetting van de Europese *Markets in Financial Instruments Directive II*-regels goedgekeurd. De regels versterken de bescherming van consumenten van financiële producten.

Kris Peeters: "Als je als klant aanklopt bij een bank of beleggingsonderneming voor het beheer van je vermogen of om een beleggingsadvies te vragen, moet je erop kunnen vertrouwen dat die onderneming jouw belangen verdedigt. De nieuwe regels maken belangenconflicten die momenteel kunnen voorkomen zo goed als onmogelijk en bieden de klant extra transparantie over hoe een bank of beleggingsonderneming tot haar advies en analyse komt."

MiFID II voorziet ook in belangrijke wijzigingen op het gebied van de marktstructuur van Europese kapitaalmarkten. Het introduceert een nieuwe subcategorie van multilaterale handelsfaciliteiten, waardoor KMO's een vlottere toegang krijgen tot kapitaal.

Johan Van Overtveldt: "De MiFID 2-richtlijn bevat onder andere maatregelen die de toegang van de KMO's tot de financiële markten moeten vergemakkelijken. Een vlotte toegang tot financiering is immers fundamenteel om de groei van KMO's en startende ondernemingen te verzekeren. Concreet wordt er door de richtlijn een label gecreëerd, de zogenaamde 'groeimarkt van de KMO's', dat toegekend zal kunnen worden aan bepaalde onderhandelingsplatformen van financiële instrumenten. Deze platformen zullen speciaal voorbehouden worden voor KMO's en zullen hen toelaten fondsen volgens aangepaste modaliteiten te werven"

Het Europese Markets in Financial Instruments Directive II, kortweg MiFID II, bevat een set gedragsregels die van toepassing is op banken en beleggingsondernemingen die het vermogen van klanten beheren, beleggingsadvies verstrekken of orders uitvoeren. De nieuwe regels zijn erop gericht om de bescherming van consumenten van financiële producten verder te versterken.

Belangenconflicten verhinderen

Banken en beleggingsondernemingen zullen voortaan alles in het werk moeten stellen om belangenconflicten tegen te gaan. Momenteel mag een bank of beleggingsonderneming een product kiezen voor de klant dat de meeste winst oplevert voor de bank zelf, ook al is het voor de klant niet het meest voordelige. Er bestaat weliswaar de verplichting om zich op loyale, billijke en professionele wijze in te zetten voor de belangen van de cliënten. In de feiten volstaat het echter dat de instellingen hun klanten over belangenconflicten informeren en dat ze geen vergoedingen van derden ontvangen die nadelig zijn voor de kwaliteit van de dienst voor de klant.

Dergelijke betalingen van derden worden nu volledig verboden. Het verbod moet verhinderen dat een beleggingsdienst haar adviezen of beheer laat afhangen van vergoedingen van een derde partij en dat de belangen van de klant uit het oog worden verloren. Ook bonussen en andere regelingen die het personeel ertoe aanzetten een klant een bepaald financieel instrument aan te bevelen, zijn niet meer toegelaten.

Kris Peeters: “Met de nieuwe regels zullen banken er alles aan moeten doen om belangenconflicten te vermijden. Vergoedingen van derden ontvangen of het personeel belonen als ze een bepaald product verkopen, wordt verboden. Dat alles betekent dat de banken in de toekomst dus meer rekening zullen houden met de belangen van de klant, wat eigenlijk logisch is.”

Onafhankelijk advies en vermogensbeheer

Banken en beleggingsondernemingen die beweren onafhankelijk advies of vermogensbeheer te leveren worden door de nieuwe regels verplicht om een voldoende groot aantal op de markt verkrijgbare financiële instrumenten te beoordelen.

Kris Peeters: “Een bank of beleggingsonderneming kan niet zeggen dat ze onafhankelijk is terwijl ze enkel producten aanbiedt van partijen die een band hebben met haar. De regels worden nu aangescherpt zodat de klant zekerheid heeft dat onafhankelijk advies en beheer ook effectief onafhankelijk is.”

Klant informeren

Onder MiFID II zijn banken en beleggingsondernemingen verplicht om klanten te informeren over het al dan niet onafhankelijk zijn van de adviezen, over de reikwijdte van de analyse van financiële instrumenten en over of die analyse al dan niet op doorlopende basis gebeurt.

De banken en beleggingsondernemingen moeten momenteel al informatie inwinnen over de klant om een product te kunnen aanbieden dat zo goed mogelijk aangepast is aan zijn noden. Met MiFID II komt daar de verplichting bij om informatie in te winnen over het vermogen om verliezen te dragen en over de risicobereidheid van de klant.

Productontwikkelaars

Naast regels voor beleggingsdiensten bevat MiFID II ook regels voor ontwikkelaars van financiële producten. Zij zullen erover moeten waken dat financiële producten voldoen aan de behoeften van de eindgebruikers en niet enkel ontwikkeld worden in functie van de winstgevendheid voor de productontwikkelaars zelf.

Contactpersonen:

Miet Deckers
Woordvoerder vicepremier K. Peeters
0475/76.65.26

Ferry Comhair
Woordvoerder minister J. Van Overtveldt
0479/65.86.24

Didier Deweerdt
Porte-parole vice-premier K. Peeters
0473/86.16.36