



EUROPEES PARLEMENT

2009 - 2014

Commissie burgerlijke vrijheden, justitie en binnenlandse zaken

2012/0169(COD)

16.4.2013

ADVIES

van de Commissie burgerlijke vrijheden, justitie en binnenlandse zaken

aan de Commissie economische en monetaire zaken

inzake het voorstel voor een verordening van het Europees Parlement en de Raad over essentiële-informatiedocumenten voor beleggingsproducten (COM(2012)0352 – C7-0179/2012 – 2012/0169(COD))

Rapporteur voor advies: Petru Constantin Luhan

PA_Legam

BEKNOPTE MOTIVERING

Dit voorstel is gericht op het transparanter maken van de investeringsmarkt voor retailbeleggers. Retailbeleggingsproducten - die investeringsfondsen, gestructureerde retailproducten en bepaalde types voor beleggingsdoeleinden gebruikte verzekeringsovereenkomsten omvatten - zijn van essentieel belang om te kunnen voldoen aan de behoefte van EU-burgers aan producten waarmee zij spaartegoeden en beleggingen op kunnen bouwen.

Retailbeleggingsproducten worden echter steeds complexer en zijn in technische zin steeds moeilijker te begrijpen. Burgers worden derhalve geconfronteerd met moeilijkheden als zij producten willen beoordelen en vergelijken om juiste en goed onderbouwde beslissingen te kunnen nemen over het financiële product dat ze aanschaffen. Tijdens de afgelopen jaren hebben retailbeleggers geld verloren met beleggingen waarmee risico's gemoeid waren die niet doorzichtig waren of die door hen onvoldoende begrepen werden, met name omdat de verstrekte informatie onduidelijk, gebrekkig en ontoereikend was.

In dit voorstel staan duidelijkere regels en verplichtingen voor financiële instellingen met betrekking tot de essentiële informatie die door financiële instellingen verstrekt moet worden om de producten begrijpelijker en de vergelijking daarvan gemakkelijker te maken. Met het voorstel worden de bevoegde autoriteiten ook gemachtigd om administratieve sancties en maatregelen op te leggen aan financiële instellingen wegens inbreuken op de verplichtingen uit hoofde van dit rechtsinstrument.

Uw rapporteur is ingenomen met de vorm van het gekozen rechtsinstrument. Een verordening zal ertoe bijdragen binnen de Unie een uniformer systeem op te zetten, waardoor het gemakkelijker wordt om producten binnen de Unie en de activiteiten van financiële instellingen en klanten op Unieniveau te vergelijken.

Het voorstel bevat bepalingen die aan de grondrechten raken. Uw rapporteur voor advies is van mening dat deze onvoldoende en niet correct behandeld worden in het voorstel van de Commissie. Volgens het voorstel mogen de bevoegde nationale autoriteiten administratieve sancties opleggen voor inbreuken op de verplichtingen uit hoofde van het voorstel. Eveneens is de bekendmaking van de opgelegde sancties geregeld, met inbegrip van de identiteit van de personen. Ten slotte brengen de verplichtingen uit hoofde van het voorstel de verwerking van persoonsgegevens met zich mee.

De door uw rapporteur voor advies voorgestelde amendementen zijn bedoeld om ervoor te zorgen dat de grondrechten van het individu in acht worden genomen en dat er naar behoren rekening mee wordt gehouden. Dit is van essentieel belang om ervoor te zorgen dat de getroffen maatregelen wettig zijn en te voorkomen dat ze ingetrokken kunnen worden omdat ze niet in overeenstemming zijn met de grondrechten. Derhalve wordt in de voorgestelde amendementen benadrukt dat alle door een bevoegde autoriteit opgelegde administratieve sancties en maatregelen op schrift gesteld en terdege gemotiveerd dienen te worden, waarbij tevens aangegeven moet worden welke gerechtelijke beroepsmiddelen er zijn en wat de naam is van die bevoegde autoriteit.

Wat de bekendmaking van sancties betreft, zijn de amendementen bedoeld om ervoor te zorgen dat deze bekendmaking geschiedt met inachtneming van de grondrechten. Indien een sanctie voor een onbeperkte of lange termijn openbaar gemaakt wordt, of als dit meerdere jaren na het opleggen van de sanctie geschiedt, zou dat in strijd zijn met het evenredigheids- en noodzakelijkheidsbeginsel en een persoon stigmatiseren voor een feit uit het verleden, hetgeen het feitelijke gedrag of de werkelijke omstandigheden van de persoon niet zou weergeven. De bekendmaking van administratieve besluiten waarmee sancties opgelegd of gerechtshandelingen beëindigd worden, vallen in de lidstaten onder specifieke regelgeving die het in veel gevallen niet toestaat dat de identiteit van de persoon openbaar gemaakt wordt of daaraan specifieke voorwaarden stelt. De wetgeving van de lidstaten zorgt niet alleen voor gegevensbescherming, maar legt ook de voorwaarden vast inzake de eerbiediging van het privéleven en het familie- en gezinsleven. In dit verband is het van belang om het arrest van het Hof van Justitie in zaak C-92/09 - Schecke in herinnering te roepen, waarin de bekendmaking van de namen van begunstigden van landbouwsubsidies nietig verklaard werd op grond van een inbreuk op het evenredigheidsbeginsel.

AMENDEMENTEN

De Commissie burgerlijke vrijheden, justitie en binnenlandse zaken verzoekt de ten principale bevoegde Commissie economische en monetaire zaken onderstaande amendementen in haar verslag op te nemen:

Amendement 1

Voorstel voor een verordening

Overweging 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

(1) Retailbeleggers kunnen steeds meer kiezen uit een ruim gamma van uiteenlopende beleggingsproducten wanneer zij een belegging overwegen. Deze producten bieden **in vele gevallen** specifieke oplossingen voor beleggingen die afgestemd zijn op de behoeften van retailbeleggers, **maar** zijn vaak complex en **moeilijk te begrijpen**. De informatie die voor beleggers bestaat over deze beleggingsproducten, is niet gecoördineerd en blijkt vaak ontoereikend om de retailbeleggers te helpen de verschillende producten te vergelijken en de kenmerken ervan te doorgronden. Bijgevolg hebben retailbeleggers vaak beleggingen verricht

Amendement

(1) Retailbeleggers kunnen steeds meer kiezen uit een ruim gamma van uiteenlopende beleggingsproducten wanneer zij een belegging overwegen. Deze producten **moeten** specifieke oplossingen voor beleggingen bieden die afgestemd zijn op de behoeften van retailbeleggers. Maar vaak zijn de producten **te** complex **ontworpen** en **onbegrijpelijk**. De informatie die voor beleggers bestaat over deze beleggingsproducten, is niet gecoördineerd en blijkt vaak ontoereikend om de retailbeleggers te helpen de verschillende producten te vergelijken en de kenmerken ervan te doorgronden. **De retailbeleggers**

met risico's en met kosten die zij niet volledig **begrepen**, en soms hebben zij daarbij onvoorziene verliezen geleden.

werden evenmin op de hoogte gesteld van aanzienlijke risico's. Bijgevolg hebben retailbeleggers vaak, **op basis van ontbrekende en onjuiste informatie**, beleggingen verricht met risico's en met kosten die zij niet volledig **konden** begrijpen, en soms hebben zij daarbij onvoorziene verliezen geleden.

Amendement 2

Voorstel voor een verordening Overweging 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(1 bis) Bank- en beleggingsproducten moeten duidelijk, eenvoudig en begrijpelijk worden ontworpen. Complexiteit is geen kwaliteitskenmerk. Vaak gaat complexiteit gepaard met de versluiering van risico's en bijwerkingen. Bij producten voor retailbeleggers moet de complexiteit dan ook verminderd worden.

Amendement 3

Voorstel voor een verordening Overweging 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(3) Uiteenlopende regels naargelang van de bedrijfssector die de beleggingsproducten aanbiedt, en nationale regelgeving dienaangaande brengen ongelijke concurrentievoorwaarden tussen verschillende producten en distributiekkanalen teweeg, waardoor bijkomende belemmeringen worden opgeworpen voor de interne markt van financiële diensten en producten. Lidstaten hebben reeds divergerende en ongecoördineerde maatregelen genomen om tekortkomingen in de bescherming van de beleggers te verhelpen, en dergelijke

(3) Uiteenlopende regels naargelang van de bedrijfssector die de beleggingsproducten aanbiedt, en nationale regelgeving dienaangaande brengen ongelijke concurrentievoorwaarden tussen verschillende producten en distributiekkanalen teweeg, waardoor bijkomende belemmeringen worden opgeworpen voor de interne markt van financiële diensten en producten. Lidstaten hebben reeds divergerende en ongecoördineerde maatregelen genomen om tekortkomingen in de bescherming van de beleggers te verhelpen, en dergelijke

ontwikkelingen **zullen** zich **waarschijnlijk** blijven voortdoen. Afwijkende benaderingen van de informatieverstrekking over beleggingsproducten staan gelijke concurrentievoorwaarden tussen verschillende ontwikkelaars van beleggingsproducten en verhandelaars van deze producten in de weg en verstoren derhalve de mededinging. Hierdoor ontstaat bovendien ongelijkheid in het niveau van bescherming van de belegger in de Unie. Deze verschillen vormen een obstakel voor de instelling en de vlotte werking van de interne markt. Bijgevolg is de passende rechtsgrondslag artikel 114 VWEU, zoals geïnterpreteerd in overeenstemming met de vaste rechtspraak van het Hof van Justitie van de Europese Unie.

ontwikkelingen **mogen** zich **niet** blijven voortdoen. Afwijkende benaderingen van de informatieverstrekking over beleggingsproducten staan gelijke concurrentievoorwaarden tussen verschillende ontwikkelaars van beleggingsproducten en verhandelaars van deze producten in de weg en verstoren derhalve de mededinging. Hierdoor ontstaat bovendien ongelijkheid in het niveau van bescherming van de belegger in de Unie. Deze verschillen vormen een obstakel voor de instelling en de vlotte werking van de interne markt. Bijgevolg is de passende rechtsgrondslag artikel 114 VWEU, zoals geïnterpreteerd in overeenstemming met de vaste rechtspraak van het Hof van Justitie van de Europese Unie.

Amendement 4

Voorstel voor een verordening Overweging 7

Door de Commissie voorgestelde tekst

(7) Om te verzekeren dat deze verordening alleen wordt toegepast op dergelijke pakketproducten voor beleggingen, moeten verzekeringsproducten die geen beleggingskansen bieden en producten die alleen aan rentetarieven gebonden zijn, daarom van het toepassingsgebied van de verordening worden uitgesloten. Activa die rechtstreeks in eigendom zijn genomen, zoals bedrijfsaandelen of overheidsobligaties, zijn geen pakketproducten voor beleggingen en moeten dan ook worden uitgesloten. Aangezien deze verordening specifiek tot doel heeft de beleggingsproducten die op de markt aan retailbeleggers worden aangeboden, beter vergelijkbaar en begrijpelijk te maken, moeten regelingen voor bedrijfspensioenvoorziening die

Amendement

Schrappen

binnen het toepassingsgebied vallen van Richtlijn 2003/41/EG van het Europees Parlement en de Raad van 3 juni 2003 betreffende de werkzaamheden van en het toezicht op instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening of van Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), niet aan deze verordening worden onderworpen. Op dezelfde wijze moeten een aantal producten voor bedrijfspensioenvoorziening die buiten het toepassingsgebied van Richtlijn 2003/41/EG vallen, worden uitgesloten van de werkingssfeer van deze verordening, op voorwaarde dat naar nationaal recht een financiële bijdrage van de werkgever is vereist en de werknemer de aanbieder van het pensioenproduct niet zelf kan kiezen. Beleggingsfondsen die zich tot institutionele beleggers richten, vallen evenmin binnen het toepassingsgebied van deze verordening omdat zij niet voor verhandeling aan retailbeleggers in aanmerking komen. Beleggingsproducten die voor het opbouwen van spaartegoeden voor een individueel privé-pensioen worden gebruikt, moeten echter binnen de toepassingsssfeer van deze verordening vallen omdat zij vaak concurreren met de andere producten die onder deze verordening vallen en op soortgelijke wijze aan de retailbelegger worden aangeboden.

Amendement 5

Voorstel voor een verordening Overweging 24

Door de Commissie voorgestelde tekst

(24) Overeenkomstig de mededeling van

AD\933652NL.doc

Amendement

(24) Overeenkomstig de mededeling van

PE504.372v04-00

de Commissie van december 2010 betreffende het versterken van sanctieregelingen in de financiële sector en ter waarborging van de nakoming van de in deze verordening gestelde voorschriften moeten de lidstaten de nodige stappen ondernemen om overtredingen van deze verordening te onderwerpen aan passende administratieve sancties en maatregelen. Sancties moeten een ontradend effect hebben en beleggers moeten beter worden beschermd door waarschuwingen wanneer beleggingsproducten in strijd met deze verordening op de markt worden gebracht. Daarom moeten deze sancties en maatregelen normalerwijze worden gepubliceerd, uitgezonderd in welbepaalde omstandigheden.

de Commissie van december 2010 betreffende het versterken van sanctieregelingen in de financiële sector en ter waarborging van de nakoming van de in deze verordening gestelde voorschriften moeten de lidstaten de nodige stappen ondernemen om overtredingen van deze verordening te onderwerpen aan passende administratieve sancties en maatregelen. Sancties moeten een ontradend effect hebben en beleggers moeten beter worden beschermd door waarschuwingen wanneer beleggingsproducten in strijd met deze verordening op de markt worden gebracht. Daarom moeten deze sancties en maatregelen normalerwijze worden gepubliceerd, uitgezonderd in welbepaalde omstandigheden. ***Bij de goedkeuring en bekendmaking van de sancties moeten de grondrechten in acht worden genomen die in het Handvest van de grondrechten van de Europese Unie zijn vastgelegd, met name het recht op eerbiediging van het privéleven en het familie- en gezinsleven, het recht op bescherming van persoonsgegevens en het recht op een doeltreffende voorziening in rechte en op een onpartijdig gerecht. Daarbij moet ook naleving worden betracht van de beginselen van de individuele schuld, van de rechtszekerheid, van niet-terugwerkende kracht, van het recht niet tweemaal voor hetzelfde inbreuk te worden berecht of gestraft (ne bis in idem) evenals van het vermoeden van onschuld.***

Motivering

Met dit amendement wordt duidelijk gemaakt dat bij het goedkeuren en bekendmaken van administratieve sancties en maatregelen de grondrechten in acht moeten worden genomen, met name het recht op eerbiediging van het privéleven en het familie- en gezinsleven, het recht op bescherming van de persoonsgegevens en het recht op een doeltreffende voorziening in rechte en op een onpartijdig gerecht.

Amendement 6

Voorstel voor een verordening Overweging 27

Door de Commissie voorgestelde tekst

(27) Richtlijn 95/46/EG van het Europees Parlement en de Raad van 24 oktober 1995 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens regelt de verwerking van persoonsgegevens in de lidstaten in de context van deze verordening en onder het toezicht van de bevoegde autoriteiten. Verordening (EG) nr. 45/2001 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2000 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens regelt de verwerking van persoonsgegevens door de Europese toezichthoudende autoriteiten overeenkomstig deze verordening en onder het toezicht van de Europese Toezichthouder voor gegevensbescherming. Elke verwerking van persoonsgegevens in het kader van deze verordening, zoals de uitwisseling van persoonsgegevens door de bevoegde autoriteiten, moet in overeenstemming zijn met Richtlijn 95/46/EG en elke uitwisseling of doorgifte van informatie door de Europese toezichthoudende autoriteiten moet voldoen aan Verordening (EG) nr. 45/2001.

Amendement

(27) Richtlijn 95/46/EG van het Europees Parlement en de Raad van 24 oktober 1995 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens regelt de verwerking van persoonsgegevens in de lidstaten in de context van deze verordening en onder het toezicht van de bevoegde autoriteiten **van de lidstaten, in het bijzonder de onafhankelijke overheidsinstanties die door de lidstaten aangewezen zijn.** Verordening (EG) nr. 45/2001 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2000 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens regelt de verwerking van persoonsgegevens door de Europese toezichthoudende autoriteiten overeenkomstig deze verordening en onder het toezicht van de Europese Toezichthouder voor gegevensbescherming. Elke verwerking van persoonsgegevens in het kader van deze verordening, zoals de uitwisseling van persoonsgegevens door de bevoegde autoriteiten, moet in overeenstemming zijn met Richtlijn 95/46/EG en elke uitwisseling of doorgifte van informatie door de Europese toezichthoudende autoriteiten moet voldoen aan Verordening (EG) nr. 45/2001.

Motivering

Met dit amendement wordt duidelijk gemaakt dat de controle op werkzaamheden inzake de gegevensverwerking uitgevoerd wordt door onafhankelijke overheidsinstanties, overeenkomstig artikel 7 van het EU-Handvest en artikel 16 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie. De tekst van het Commissievoorstel is onduidelijk omdat de

verwijzing naar "de bevoegde autoriteiten" in het voorstel gebruikt wordt als een verwijzing naar "de voor financieel toezicht bevoegde" autoriteiten.

Amendement 7

Voorstel voor een verordening Overweging 31

Door de Commissie voorgestelde tekst

(31) Deze verordening eerbiedigt de grondrechten en neemt de beginselen in acht die met name in het Handvest van de grondrechten van de Europese Unie zijn erkend.

Amendement

(31) Deze verordening eerbiedigt de grondrechten en neemt de beginselen in acht die met name in het Handvest van de grondrechten van de Europese Unie zijn erkend, **zoals ze in het Verdrag verankerd zijn, met name de bescherming van de persoonsgegevens, het recht op een doeltreffende voorziening in rechte en op een onpartijdig gerecht, het vermoeden van onschuld en de rechten van de verdediging, het legaliteitsbeginsel en evenredigheidsbeginsel inzake delicten en straffen, het recht om niet tweemaal in een strafrechtelijke procedure voor hetzelfde delict te worden berecht of bestraft, en moet in overeenstemming met deze rechten en beginselen worden toegepast.**

Motivering

In het rechtsinstrument dienen de grondrechten die rechtstreeks beïnvloed worden, duidelijk benoemd te worden, evenals de wijze waarop ze in het voorstel behandeld worden, om ervoor te zorgen dat deze grondrechten in acht worden genomen.

Amendement 8

Voorstel voor een verordening Artikel 2 – alinea 2 – letter f bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(f bis) officieel erkende socialezekerheidsstelsels die onder de communautaire wetgeving of de nationale wetgeving van lidstaten vallen.

Amendement 9

Voorstel voor een verordening Artikel 4 – letter a

Door de Commissie voorgestelde tekst

(a) “beleggingsproducten”: beleggingen waarbij ongeacht de rechtsvorm het aan de belegger terugbetaalbare bedrag is blootgesteld aan schommelingen in referentiewaarden of ***in de prestaties van een of meer activa die niet rechtstreeks door de belegger zijn aangekocht;***

Amendement

(a) “beleggingsproducten”: beleggingen waarbij ongeacht de rechtsvorm het aan de belegger terugbetaalbare bedrag is blootgesteld aan schommelingen in referentiewaarden ***of in andere als referentie gebruikte waarden;***

Motivering

Om verwarring te voorkomen tussen schommelingen en prestaties.

Amendement 10

Voorstel voor een verordening Artikel 5 – eerste alinea

Door de Commissie voorgestelde tekst

De ontwikkelaar van beleggingsproducten stelt in overeenstemming met de in deze verordening vastgestelde voorschriften voor elk beleggingsproduct dat hij ontwikkelt, een document met essentiële informatie op en publiceert het document op website ***van zijn keuze*** vooraleer het product aan retailbeleggers kan worden verkocht.

Amendement

De ontwikkelaar van beleggingsproducten stelt in overeenstemming met de in deze verordening vastgestelde voorschriften voor elk beleggingsproduct dat hij ontwikkelt, een document met essentiële informatie op en publiceert het document op een ***bij retailbeleggers bekende en voor hen toegankelijke*** website vooraleer het product aan retailbeleggers kan worden verkocht. ***De ontwikkelaar van beleggingsproducten is verantwoordelijk voor de inhoud van het document met essentiële informatie.***

Amendement 11

Voorstel voor een verordening Artikel 6 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. Het essentiële-informatiedocument moet juist, **eerlijk** en duidelijk en niet misleidend zijn.

Amendement

1. Het essentiële-informatiedocument moet juist, **getrouw** en duidelijk en niet misleidend zijn.

Amendement 12

Voorstel voor een verordening Artikel 6 – lid 3 – letter a bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(a bis) concrete cijfers bevat;

Amendement 13

Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 2 – letter b – punt v

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

v) de termijn van het beleggingsproduct, indien bekend;

v) de termijn **en de opzegbaarheid** van het beleggingsproduct;

Amendement 14

Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 2 – letter c – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(c) onder de titel “kan ik geld verliezen?” een **korte** vermelding of verlies van kapitaal mogelijk is, waaronder

(c) onder de titel “kan ik geld verliezen?” een vermelding of verlies van kapitaal mogelijk is, waaronder:

Amendement 15

Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 2 – letter e

Door de Commissie voorgestelde tekst

(e) onder de titel "welke zijn de risico's en wat kan ik daarvoor verwachten?" het risicovergoedingsprofiel van het beleggingsproduct, waaronder een samenvattende indicator van dit profiel en waarschuwingen met betrekking tot specifieke risico's die mogelijk niet volledig in de samenvattende indicator zijn weergegeven;

Amendement

(e) onder de titel "welke zijn de risico's en wat kan ik daarvoor verwachten?" het risicovergoedingsprofiel van het beleggingsproduct, waaronder een samenvattende indicator van dit profiel en waarschuwingen met betrekking tot specifieke risico's die mogelijk niet volledig in de samenvattende indicator zijn weergegeven; ***de risico's moeten aanschouwelijk, begrijpelijk en in consumentvriendelijke taal uiteen worden gezet;***

Amendement 16

Voorstel voor een verordening Artikel 8 – lid 2 – letter f

Door de Commissie voorgestelde tekst

(f) onder de titel "wat zijn de kosten?" de kosten die aan de belegging in het beleggingsproduct zijn verbonden, waaronder de door de belegger te dragen directe en indirecte kosten, met een samenvattende indicator van deze kosten;

Amendement

(f) onder de titel "wat zijn de kosten?" de kosten die aan de belegging in het beleggingsproduct zijn verbonden, waaronder de door de belegger te dragen directe en indirecte kosten, met een samenvattende indicator van deze kosten ***en de wijze waarop deze kosten het rendement beïnvloeden;***

Amendement 17

Voorstel voor een verordening Artikel 8 – alinea 2 – letter g bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(g bis) onder de titel "Welke belastingen moeten over het product worden betaald?" nadere gegevens over de

belastingen die de cliënt over zowel het inkomen als het kapitaal moet betalen;

Amendement 18

Voorstel voor een verordening Artikel 8 – alinea 2 – letter g ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(g ter) onder de titel "Welke regels zijn van toepassing ten behoeve van de strijd tegen het witwassen van geld?" een beknopte vermelding van de wets- en regelgevingsmaatregelen die van kracht zijn in het land waar het product in de handel wordt gebracht en die op het product van toepassing zijn in het kader van de strijd tegen de georganiseerde criminaliteit, corruptie en het witwassen van geld;

Amendement 19

Voorstel voor een verordening Artikel 9 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

Publicitaire mededelingen die specifieke informatie met betrekking tot het beleggingsproduct verstrekken, bevatten geen uitspraken die in strijd zijn met de informatie van het essentiële-informatiedocument of die de betekenis van het essentiële-informatiedocument aantasten. In publicitaire mededelingen wordt vermeld dat er een essentiële-informatiedocument beschikbaar is en wordt aangegeven hoe dit kan worden verkregen.

Publicitaire mededelingen die specifieke informatie met betrekking tot het beleggingsproduct verstrekken, bevatten geen uitspraken die in strijd zijn met de informatie van het essentiële-informatiedocument of die de betekenis van het essentiële-informatiedocument aantasten. In publicitaire mededelingen wordt vermeld dat er een essentiële-informatiedocument beschikbaar is en wordt aangegeven hoe dit kan worden verkregen. ***In publicitaire mededelingen wordt vermeld dat er risico's zijn verbonden aan beleggingsproducten.***

Amendement 20

Voorstel voor een verordening Artikel 10 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. De ontwikkelaar van beleggingsproducten herziet op gezette tijdstappen de in het essentiële-informatiedocument vermelde informatie en past het document aan wanneer uit de herziening blijkt dat veranderingen moeten worden aangebracht.

Amendement

1. De ontwikkelaar van beleggingsproducten herziet op gezette tijdstappen de in het essentiële-informatiedocument vermelde informatie en past het document aan wanneer uit de herziening blijkt dat **ingrijpende** veranderingen moeten worden aangebracht.

Amendement 21

Voorstel voor een verordening Artikel 12 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. Een verhandelaar van beleggingsproducten *voor* retailbeleggers **verstrekt** hen *tijdig* het essentiële-informatiedocument **voordat de transactie met betrekking tot het beleggingsproduct wordt verricht**.

Amendement

1. Een verhandelaar van beleggingsproducten voor retailbeleggers **overhandigt** hun **bij het eerste productadvies onverwijld** het essentiële-informatiedocument. **Het essentiële-informatiedocument wordt bij de eerste confrontatie met het product rechtstreeks en duidelijk aan de retailbelegger verstrekt.**

Amendement 22

Voorstel voor een verordening Artikel 13 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. De verhandelaar van het beleggingsproduct verstrekt het essentiële-informatiedocument kosteloos aan retailbeleggers.

Amendement

1. De verhandelaar van het beleggingsproduct verstrekt het essentiële-informatiedocument kosteloos **en onmiddellijk** aan retailbeleggers.

Amendement 23

Voorstel voor een verordening Artikel 13 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

3. Wanneer het essentiële-informatiedocument echter op een andere duurzame drager dan papier of via een website wordt verstrekt, wordt **op verzoek** kosteloos een papieren versie daarvan aan de retailbelegger verstrekt.

Amendement

3. Wanneer het essentiële-informatiedocument echter op een andere duurzame drager dan papier of via een website wordt verstrekt, wordt kosteloos een papieren versie daarvan aan de retailbelegger verstrekt.

Amendement 24

Voorstel voor een verordening Artikel 13 – lid 5 – letter a

Door de Commissie voorgestelde tekst

(a) het verstrekken van het essentiële-informatiedocument via een website is aangepast aan het kader waarin de zakelijke activiteiten tussen de verhandelaar van het beleggingsproduct en de retailbelegger plaatsvinden;

Amendement

(a) het verstrekken van het essentiële-informatiedocument via een website is aangepast aan het kader waarin de zakelijke activiteiten tussen de verhandelaar van het beleggingsproduct en de retailbelegger plaatsvinden; **alsmede**

Amendement 25

Voorstel voor een verordening Artikel 13 – lid 5 – letter b

Door de Commissie voorgestelde tekst

(b) de retailbelegger heeft ingestemd met de verstrekking van het essentiële-informatiedocument via een website;

Amendement

(b) de retailbelegger heeft **uitdrukkelijk** ingestemd met de verstrekking van het essentiële-informatiedocument via een website; **alsmede**

Amendement 26

Voorstel voor een verordening Artikel 13 – lid 5 – letter c

Door de Commissie voorgestelde tekst

(c) de retailbelegger is elektronisch op de hoogte gebracht van het adres van de website en van de plaats op de website waar toegang tot de informatie kan worden verkregen;

Amendement

(c) de retailbelegger is elektronisch op de hoogte gebracht van het adres van de website en van de plaats op de website waar toegang tot de informatie kan worden verkregen; *alsmede*

Amendement 27

Voorstel voor een verordening Artikel 13 – lid 5 – letter d

Door de Commissie voorgestelde tekst

(d) wanneer het essentiële-informatiedocument overeenkomstig artikel 10 is herzien, worden alle herziene versies ter beschikking gesteld van de retailbelegger;

Amendement

(d) wanneer het essentiële-informatiedocument overeenkomstig artikel 10 is herzien, worden alle herziene versies ter beschikking gesteld van de retailbelegger; *alsmede*

Amendement 28

Voorstel voor een verordening Artikel 13 – lid 5 – letter e

Door de Commissie voorgestelde tekst

(e) er wordt voor gezorgd dat het essentiële-informatiedocument op de website toegankelijk blijft voor een termijn die de retailbelegger *redelijkerwijs* nodig heeft om het te raadplegen.

Amendement

(e) er wordt voor gezorgd dat het essentiële-informatiedocument op de website *voor de retailbelegger te allen tijde* toegankelijk blijft voor een termijn die de retailbelegger nodig heeft om het te raadplegen. *Wijzigingen met betrekking tot de toegankelijkheid van het essentiële-informatiedocument worden onmiddellijk en persoonlijk aan de retailbelegger ter kennis gebracht.*

Amendement 29

Voorstel voor een verordening Artikel 13 – lid 6

Door de Commissie voorgestelde tekst

6. Voor de toepassing van de leden 4 en 5 wordt het verstrekken van informatie via een andere duurzame drager dan papier passend geacht in het kader waarin de zakelijke activiteiten tussen de verhandelaar van het beleggingsproduct en de retailbelegger plaatsvinden, indien is bewezen dat de belegger regelmatig toegang tot internet heeft. De *opgave* door de belegger ***van een e-mailadres ten behoeve van deze zakelijke activiteiten*** wordt geacht een bewijs daarvoor te vormen.

Amendement

6. Voor de toepassing van de leden 4 en 5 wordt het verstrekken van informatie via een andere duurzame drager dan papier passend geacht in het kader waarin de zakelijke activiteiten tussen de verhandelaar van het beleggingsproduct en de retailbelegger plaatsvinden, indien is bewezen dat de belegger regelmatig toegang tot internet heeft. De ***uitdrukkelijke toestemming van de*** belegger wordt geacht een bewijs daarvoor te vormen.

Amendement 30

Voorstel voor een verordening Artikel 14

Door de Commissie voorgestelde tekst

De ontwikkelaar van beleggingsproducten voert passende procedures en regelingen in om ervoor te zorgen dat retailbeleggers die een klacht met betrekking tot het essentiële-informatiedocument hebben ingediend, een tijdig en passend antwoord krijgen.

Amendement

De ontwikkelaar van beleggingsproducten voert passende procedures en regelingen in om ervoor te zorgen dat retailbeleggers die een klacht met betrekking tot het essentiële-informatiedocument hebben ingediend, een tijdig en passend antwoord krijgen, ***hetgeen in overstemming met de nationale wetgeving gebeurt teneinde dubbel werk te voorkomen.***

Amendement 31

Voorstel voor een verordening Artikel 17 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. De lidstaten passen Richtlijn ***94/46/EG***

Amendement

1. De lidstaten passen Richtlijn ***95/46/EG***

toe op de verwerking van
persoonsgegevens die in deze lidstaat
plaatsvindt overeenkomstig deze
verordening.

toe op de verwerking van
persoonsgegevens die in deze lidstaat
plaatsvindt overeenkomstig deze
verordening.

Motivering

Technische correctie.

Amendement 32

Voorstel voor een verordening Artikel 18 – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

2. Bij de uitoefening van de in artikel 19 bedoelde bevoegdheden werken de bevoegde autoriteiten nauw samen om ervoor te zorgen dat de administratieve maatregelen en sancties leiden tot de beoogde resultaten van deze verordening en coördineren zij hun optreden om mogelijke duplicering of overlapping bij het opleggen van administratieve maatregelen en sancties in grensoverschrijdende gevallen te voorkomen.

Amendement

2. Bij de uitoefening van de in artikel 19 bedoelde bevoegdheden werken de bevoegde autoriteiten nauw samen om ervoor te zorgen dat de administratieve maatregelen en sancties leiden tot de beoogde resultaten van deze verordening en coördineren zij hun optreden om mogelijke duplicering of overlapping bij het opleggen van administratieve maatregelen en sancties in grensoverschrijdende gevallen te voorkomen, ***waarbij het recht om niet tweemaal voor dezelfde inbreuk berecht of gestraft te worden (het beginsel van ne bis in idem) volledig in acht wordt genomen.***

Motivering

Het beginsel "ne bis in idem" is een essentieel beginsel dat in artikel 50 van het Handvest van de grondrechten van de Europese Unie erkend is en in deze bepaling moet worden vastgelegd.

Amendement 33

Voorstel voor een verordening Artikel 18 – lid 2 bis

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

2 bis. De lidstaten zorgen ervoor dat alle door de bevoegde autoriteiten uit hoofde

*van deze verordening genomen
administratieve maatregelen en opgelegde
administratieve sancties op schrift gesteld
worden.*

*Dergelijke administratieve maatregelen en
sancties worden terdege gemotiveerd,
waarbij de redenen van het besluit
gespecificeerd worden, onder vermelding
van de beschikbare rechtsmiddelen,
waaronder het beroep of de herziening
voor een rechtbank, de voor dergelijke
middelen bevoegde autoriteit en de
daaraan verbonden termijn.*

Motivering

*Het is noodzakelijk om het recht op een doeltreffende voorziening in rechte te waarborgen,
zoals dat is vastgelegd in artikel 47 van het EU-Handvest van de grondrechten.*

Amendement 34

Voorstel voor een verordening Artikel 20 – alinea 1 – letter b

Door de Commissie voorgestelde tekst

(b) de mate waarin de betrokken persoon
verantwoordelijk kan worden gesteld;

Amendement

(b) de mate waarin de betrokken persoon
wettelijk aansprakelijk kan worden
gesteld;

Amendement 35

Voorstel voor een verordening Artikel 20 – alinea 1 – letter e

Door de Commissie voorgestelde tekst

(e) eerdere inbreuken door de
verantwoordelijke persoon.

Amendement

(e) eerdere inbreuken *op de materiële
verplichtingen onder deze verordening*
door de verantwoordelijke persoon.

Amendement 36

Voorstel voor een verordening Artikel 22

Door de Commissie voorgestelde tekst

De sancties en maatregelen die voor de in artikel 19, lid 1, bedoelde inbreuken worden opgelegd, worden onverwijld aan het publiek bekendgemaakt en bevatten ten minste informatie over het soort inbreuk op deze verordening en de identiteit van de verantwoordelijke personen, tenzij openbaarmaking hiervan de financiële markten ernstig in gevaar zou brengen.

Wanneer bekendmaking de betrokken partijen onevenredige schade zou berokkenen, maken de bevoegde autoriteiten de sancties of maatregelen bekend zonder vermelding van namen.

Amendement

De sancties en maatregelen die voor de in artikel 19, lid 1, bedoelde inbreuken worden opgelegd ***en die definitief geworden zijn***, worden onverwijld aan het publiek bekendgemaakt en bevatten ten minste informatie over het soort inbreuk op deze verordening en de identiteit van de verantwoordelijke personen, tenzij openbaarmaking hiervan de financiële markten ernstig in gevaar zou brengen.

Wanneer bekendmaking de betrokken partijen onevenredige schade zou berokkenen, maken de bevoegde autoriteiten de sancties of maatregelen bekend zonder vermelding van namen.

Bij de bekendmaking van sancties worden de grondrechten, zoals die in het Handvest van de grondrechten van de Europese Unie zijn vastgelegd, in acht genomen, in het bijzonder het recht op eerbiediging van het privéleven, het familie- en gezinsleven en het recht op bescherming van de persoonsgegevens.

De lidstaten nemen alle maatregelen om ervoor te zorgen dat administratieve sancties en maatregelen niet langer bekendgemaakt worden dan de nationale wetgeving vereist, waarna de bekendmakingen automatisch gewist worden. De lidstaten nemen alle technische maatregelen en treffen alle voorzorgen om te voorkomen dat derde partijen na het verstrijken van de bekendmakingstermijn doorgaan met het openbaar maken van door overheidsinstanties opgelegde administratieve sancties en maatregelen.

Motivering

De bekendmaking van sancties grijpt in de grondrechten in, met name in het recht op eerbiediging van het privéleven en de bescherming van de persoonsgegevens. Iedere inperking van deze rechten moet voldoen aan de voorwaarden van artikel 52 van het EU-handvest. De beginselen van evenredigheid en noodzakelijkheid dienen in acht te worden genomen. Voor dit doel dient er een beperkte periode te zijn voor de bekendmakingen van sancties en moeten er technische maatregelen getroffen worden ter voorkoming van het risico dat verbonden is aan het gebruik van externe zoekmachines en webpagina's die door zullen gaan met het bekendmaken van de sanctie na het verstrijken van de beperkte bekendmakingsperiode, bijvoorbeeld door automatische indexatie te voorkomen.

PROCEDURE

Titel	Essentiële-informatiedocumenten voor beleggingsproducten		
Document- en procedurenummers	COM(2012)0352 – C7-0179/2012 – 2012/0169(COD)		
Commissie ten principale Datum bekendmaking	ECON 11.9.2012		
Advies uitgebracht door Datum bekendmaking	LIBE 11.9.2012		
Rapporteur voor advies Datum benoeming	Petru Constantin Luhan 11.10.2012		
Behandeling in de commissie	21.2.2013	20.3.2013	8.4.2013
Datum goedkeuring	8.4.2013		
Uitslag eindstemming	+: 39	–: 3	0: 1
Bij de eindstemming aanwezige leden	Jan Philipp Albrecht, Edit Bauer, Emine Bozkurt, Arkadiusz Tomasz Bratkowski, Philip Claeys, Carlos Coelho, Agustín Díaz de Mera García Consuegra, Ioan Enciu, Frank Engel, Cornelia Ernst, Hélène Flautre, Kinga Gál, Kinga Göncz, Ágnes Hankiss, Anna Hedh, Salvatore Iacolino, Sophia in 't Veld, Lívia Járóka, Teresa Jiménez-Becerril Barrio, Timothy Kirkhope, Monica Luisa Macovei, Véronique Mathieu Houillon, Anthea McIntyre, Nuno Melo, Claude Moraes, Georgios Papanikolaou, Jacek Protasiewicz, Carmen Romero López, Birgit Sippel, Rui Tavares, Nils Torvalds, Wim van de Camp, Josef Weidenholzer, Tatjana Ždanoka, Auke Zijlstra		
Bij de eindstemming aanwezige vaste plaatsvervanger(s)	Jan Mulder, Salvador Sedó i Alabart, Marie-Christine Vergiat		
Bij de eindstemming aanwezige plaatsvervanger(s) (art. 187, lid 2)	Preslav Borissov, Verónica Lope Fontagné, Gabriel Mato Adrover, Vittorio Prodi, José Ignacio Salafranca Sánchez-Neyra		