

Ministerie van Financiën  
Korte Voorhout 7  
Postbus 20201  
2500 EE Den Haag

Van Lanschot  
IBAN NL21 FVLB 0699 4622 74  
BIC FVLBNL22  
BTW nr. NL 0025.85.339.B01  
KvK 40506331

Amersfoort, 15 september 2022

Betreft : consultatie Besluit vergelijkingskaart financiële dienstverleners  
Contact : L.C.C. de Bruijn  
Email : [l.de.bruijn@adfiz.nl](mailto:l.de.bruijn@adfiz.nl)

Geachte heer/mevrouw,

Graag maken wij gebruik van de mogelijkheid om te reageren op de consultatie van het Besluit vergelijkingskaart financiële dienstverleners. Wij vragen met name aandacht voor de invulling van het nieuwe begrip 'op onafhankelijke basis'. Tevens vragen wij aandacht voor de implementatie van het nieuwe informatiedocument.

### Op onafhankelijke basis

In het besluit wordt 'objectieve analyse' vervangen door 'op onafhankelijke basis'. Wij kunnen ons goed vinden in de keuze om onafhankelijk te borgen en daarbij duidelijk te maken wanneer sprake is van onafhankelijk respectievelijk afhankelijk advies. De term onafhankelijk heeft voor de consument een sterkere connotatie dan objectieve analyse. Een zorgvuldige invulling in de nadere regelgeving van de maatstaf "toereikend aantal op de markt verkrijgbare financiële producten" in het kader van "onafhankelijke basis" is dan ook van belang.

Wij hebben de volgende opmerking daarbij. De voorwaarde voor onafhankelijk advies op basis van een toereikend aantal producten vinden wij een goede maatstaf. Wij zijn echter niet voor een te vergaande invulling van deze open norm omdat dit een schijnzekerheid geeft.

- De marginale meerwaarde van nóg een extra product in vergelijking meenemen neemt snel af. Bovendien nemen adviseurs regelmatig standaard bepaalde aanbieders bewust niet mee, omdat deze zelden of nooit de betere oplossing voor de klant zijn. Vergaande invulling van het aantal in een vergelijking betrokken producten zal leiden tot onnodige verzwarende van lasten die belemmerend werkt voor onafhankelijk advies, zonder dat het de klant echt meer inzicht geeft of waarde oplevert.
- Het is met name relevant voor de klant om te weten wanneer hij met een adviseur in gesprek is die alleen adviseert over de producten van zijn werkgever. Inzicht in het feit dat de consument maar één keus heeft, namelijk het product van de werkgever van de adviseur, is voor die klant veel waardevoller dan het precieze aantal producten van verschillende aanbieders dat door een onafhankelijk adviseur in de uiteindelijke vergelijking voor een specifieke klant wordt meegenomen. Het is van belang dat de consument dat onderscheid kenbaar wordt gemaakt want dat inzicht is niet vanzelfsprekend:

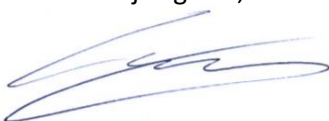
- Uit het CentERdata onderzoek <sup>1</sup>blijkt dat slechts een minderheid van de respondenten weet dat banken en verzekeraars doorgaans alleen de eigen producten in de vergelijking meenemen (45%) en ongeveer 1 op 10 denkt zelfs dat banken en verzekeraars producten van (nagenoeg) alle andere aanbieders in hun vergelijking meenemen (9%).
- Voor de onafhankelijk adviseur is het karakter van zijn dienstverlening een unique selling point waarover hij de klant indringend zal willen informeren. Anders dan de onafhankelijk adviseur heeft de adviseur van een aanbieder juist een eigen belang om het specifieke verkoopadvies-karakter van zijn dienstverlening onderbelicht te laten en zich te profileren als een gewone adviseur (wat hij niet is). Een adviseur van een aanbieder heeft een extra prikkel om het product van zijn werkgever te verkopen. De aanbieder verdient immers niet alleen aan de vergoeding van adviesdiensten maar met name aan de verkoop van het product.

## Uitwerking in nadere regelgeving

In het besluit is aangegeven dat de AFM nog nadere regels zal stellen ten aanzien van de vormgeving en de wijze van verstrekking. De AFM is bezig met de bouw van een applicatie om de vergelijkingskaart aan te maken. De informatieplicht zelf wijzigt niet en de verwachting is dat het besluit niet tot regeldrukeffecten zal leiden voor financiële dienstverleners. De termijn tot 1 januari wanneer de nieuwe vergelijkingskaart wordt geïmplementeerd, is echter kort. Invoering van het nieuwe informatiedocument zal weldegelijk impact hebben op de markt en wij willen graag voldoende tijd om samen met de AFM te werken aan de introductie van het nieuwe document.

Tot zover onze reactie. Wij lichten een en ander graag nader toe.

Met vriendelijke groet,



Mr. L.C.C. de Bruijn  
*Senior Adviseur Public Affairs en Beleid*