

Ministerie van Financiën  
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, 5 oktober 2016

Betreft : consultatie Effectiviteit en gewenste mate van bescherming voor  
zfp-ers en MKB-ers bij financiële diensten en producten  
Kenmerk : 16036  
Contactpersoon: L. de Bruijn  
E-mail : l.de.bruijn@adfiz.nl

Graag willen we als Adfiz reageren op de consultatie Effectiviteit en gewenste mate van bescherming voor zfp-ers en MKB-ers bij financiële diensten en producten.

In het consultatie document wordt aandacht gevraagd voor de noodzaak en wenselijkheid van extra bescherming van de zfp'ers en mkb-ers.

In het document wordt verwezen naar situaties waarbij zfp'ers en mkb-ers soms financiële producten hebben aangeschaft die zij niet begrepen of niet goed pasten bij hun financiële doelstellingen. Daarbij wordt gewezen op een aantal problemen die zich afgelopen jaren hebben voorgedaan in de dienstverlening aan zakelijke klanten. Genoemd worden de onzorgvuldigheden bij de verkoop en advisering van rentederivaten aan mkb-ers door banken en signalen over tekortschietende communicatie van banken naar mkb-ers in bijzonder beheertrajecten en de informatieverstrekking over renteopslagen. Verder wordt genoemd de gebrekkige adviesdienstverlening bij arbeidsongeschiktheidsverzekeringen aan zfp'ers.

Doel van het consultatie onderzoek is om vast te stellen hoe effectief de huidige bescherming is en wat de wenselijkheid en gevolgen zijn van eventuele aanpassing of uitbreiding van bescherming.

Een onderzoek naar de bescherming van kleine ondernemers is zeker relevant. Ondernemers lopen risico's en geconfronteerd met financiële vraagstukken waarvoor zij een beroep moeten doen op aanbieders van financiële diensten en producten. Bij kleine ondernemers kan eerder sprake zijn van een kennisverschil, waardoor zij in een extra kwetsbare positie zijn. Dit onderstreept het nut voor deze ondernemers om zich bij te laten staan door onafhankelijke professionals op hen vreemde terreinen, zoals ook financiële dienstverlening vaak zal zijn. Als er geen mogelijkheden zijn om die kwetsbare positie op te heffen dan is dat reden voor ingrijpen door de overheid.

Een onderzoek zoals deze consultatie ondersteunen wij en wij geven graag onze bijdrage.

#### **Ondernemerschap & risicomanagement**

We wijzen op het grote belang van een zorgvuldige balans tussen overheidsingrijpen en regulering in de zakelijke markt en de keuzevrijheid van ondernemers.

Risicomanagement voor ondernemers is een belangrijke voorwaarde om zorgvuldig te kunnen ondernemen. Risicomanagement voor ondernemers is doorgaans maatwerk omdat de aard, omvang en omstandigheden per onderneming verschillen. Ook ondernemers zelf verschillen.

Advies bij financiële keuzes is dus van groot belang voor ondernemers, zeker wanneer de kenniskloof met financiële dienstverleners groot is. Dat advies of de toegang daartoe komt echter in gevaar als door overmatig overheidsingrijpen de drempel voor het advies toeneemt! Ondernemers lopen daarbij risico als zij geen advies inwinnen of zich verlaten op de dienstverlening van de aanbieder, zonder eerst een goede inventarisatie te hebben gemaakt. Het grootste risico voor een ondernemer is namelijk onderschatting van het belang van advies:

- Geen goed beeld van de risico's die hij als ondernemer loopt en de mogelijkheden om die bewust te accepteren, vermijden, verminderen of verzekeren
- Uitstel van keuze
- Eenzijdige productbenadering en onvoldoende afweging van opties

Door laagdrempelig te kunnen adviseren kan een adviseur de klant bewust maken van het feit dat hij risico loopt. Een financiële analyse van de klantsituatie kan aanleiding zijn om dit risico aan de klant duidelijk te maken. Tevens kan een adviseur bij reguliere contacten met de klant over lopende producten bij hem verbetermogelijkheden ter bespreking voorleggen.

## **Parallel lopende evaluaties**

Momenteel lopen de nodige evaluaties en onderzoeken naar de effectiviteit van regelgeving. Het lijkt op zijn minst wenselijk om eerst de uitkomsten van deze onderzoeken te bekijken en wat de beleidsimplicaties hiervan zijn, voordat verdere conclusies worden getrokken. Wij zien in ieder geval de volgende al lopende evaluaties die samenvallen met vragen uit de consultatie:

- Evaluatie van het provisieverbod financiële dienstverleners. In die evaluatie wordt ook onderzocht of het provisieverbod de toegang tot advies belemmert. De evaluatie moet antwoord geven op de vraag hoe adequaat het middel van ingrijpen is gebleken en wat de bedoelde en onbedoelde bij-effecten zijn.
- Evaluatie van de in 2014 in de Wft opgenomen generieke zorgplicht.  
Evaluatie van KIFID waar het gaat om laagdrempelige geschillenbeslechting .

## **Huidige wettelijke bescherming**

Het publieke recht kent via de Wft al de nodige bescherming voor de zakelijke klanten. De Wft spreekt waar het gaat om dienstverlening met betrekking tot verzekeringsproducten van cliënten, waarmee de kleine zakelijke klanten ook onder het beschermingsbereik van de betreffende Wft bepalingen voor deze producten valt. Tevens is de bescherming vanuit de wetgeving voor complexe producten per 2013, namelijk het provisieverbod, van toepassing op afnemers van deze producten. Buiten de publiekrechtelijke bescherming is er voor de kleine ondernemers eveneens de nodige extra bescherming vanuit het civiele recht. De rechter heeft de mogelijkheid in zijn oordeel over de zorgvuldigheid van handelen ook het verschil in kennis en positie van de betrokken partijen mee te wegen. Kortom zowel via het civiele recht als via de Wft is er de nodige bescherming voor de kleine ondernemers. Dat geldt zeker voor zover wij kunnen beoordelen voor de verzekeringssector.

In de consultatie wordt specifiek de gebrekkige adviesdienstverlening bij arbeidsongeschiktheidsverzekeringen aan zzp'ers genoemd en de constatering vanuit het onderzoek van de AFM uit 2015 naar de kwaliteit van dienstverlening. De sector heeft goed kennis genomen van die conclusies en is in

---

overleg met de AFM aan slag gegaan om de kwaliteit te verbeteren. Zo heeft Adfiz in samenwerking met de AFM een inventarisatiemodel ontwikkeld gebaseerd op de wettelijke eisen voor AOV advies en is dit model gezamenlijk in de markt geïntroduceerd. Wij moedigen de AFM aan om toe te zien op de verdere naleving van de aanbevelingen. De AFM heeft hier de middelen en mogelijkheden om naleving verder te volgen en in te grijpen als het nodig is.

## **Conclusie**

Een goede bescherming van de kleine ondernemers is van belang en wij steunen het onderzoek naar de effectiviteit naar de huidige bescherming. Als er vanuit toezicht onvoldoende mogelijkheden zijn om op basis van de huidige regels inzake advies en zorgplicht te handhaven, is beoordeling van het huidige beschermingskader gewenst. Van cruciaal belang voor bescherming voor ondernemers is toegang tot advies en risico-management.

Wij zijn graag bereid om bovengenoemde punten nader toe te lichten.

Met vriendelijke groet,



drs. Enno H.M. Wiertsema  
Directeur Adfiz

