



Postbus 4
4260 AA Wijk en Aalburg

T: +31(0)6-46273438
M: c.rosenbrand@ovfd.nl

www.OvFD.nl

Aan : Ministerie van Financiën
www.internetconsultatie.nl

Datum : 16 november 2017 Contactpersoon : mw. mr. J.C. Rosenbrand
E-mail : c.rosenbrand@ovfd.nl Telefoon : 06 – 46 27 34 38

Geachte heer, mevrouw,

Wij maken graag gebruik van de mogelijkheid om te reageren op de consultatie van het Besluit implementatie richtlijn verzekeringsdistributie.

EENDUIDIGE TITEL EN TRANSPARANTIE INZAKE ONAFHANKELIJK ADVIES VAN GROOT BELANG

De lidstaatoptie uit artikel 29 lid 3 van de Richtlijn Verzekeringsdistributie stelt dat als adviseurs de klant meedelen dat ze onafhankelijk adviseren, ze dat moeten doen op basis van een toereikend aantal op de markt verkrijgbare financiële producten, de zogenaamde objectieve analyse.

Het is belangrijk dat de consument ervan uit kan gaan dat een adviseur die zegt dat hij onafhankelijk adviseert, dat ook daadwerkelijk doet. Onafhankelijkheid zou ook - zoals de Richtlijn stelt - moeten betekenen dat de adviseur adviseert op basis van een objectieve analyse. Uit onderzoek door CentiQ¹ in opdracht van Wijzer in Geldzaken blijkt dat consumenten onafhankelijk advies belangrijk vinden, maar dat 48% van de consumenten het een nadeel vindt dat ze niet zeker weten of een financieel adviseur helemaal onafhankelijk is. Het overnemen van de lidstaatoptie, creëert een belangrijke (minimale) waarborg voor consumenten dat adviseurs onafhankelijk adviseren.

Onafhankelijk advies zoals voorgesteld in de Richtlijn komt ook de kwaliteit van het advies ten goede, want als het assortiment waaruit gekozen kan worden groter is, en er is voldoende diversiteit, leidt dit tot een gemiddeld betere matching tussen klant en product². Kortom, adviseren op basis van een objectieve analyse leidt tot een beter advies.

BELOOFDE AANPASSING NIET OPGENOMEN IN GEWIJZIGD BGFO

Nederland heeft bij de behandeling van de Wet implementatie richtlijn verzekeringsdistributie aangegeven gebruik te maken van deze lidstaatoptie. In de [Memorie van Toelichting \(MvT\) op de Wet implementatie richtlijn verzekeringsdistributie](#) staat in paragraaf 1.2. (pagina 2) namelijk het volgende:

Op basis van artikel 29, derde lid, vierde alinea, van de richtlijn kunnen lidstaten voorschrijven dat in het geval een adviseur of bemiddelaar de cliënt meedeelt dat het advies op een onafhankelijke basis

¹ 30-11-2012: CentiQ – Wijzer in Geldzaken

² 2010: SEO Economisch Onderzoek: Evaluatie provisieregels complexe producten

*wordt verstrekt, de adviseur of bemiddelaar een toereikend aantal op de markt verkrijgbare verzekeringen dient te beoordelen die voldoende gediversifieerd zijn wat soort verzekeringen en aanbieders betreft. Van deze lidstaatoptie zal gebruik worden gemaakt omdat het bij onafhankelijk advies belangrijk is dat de adviseur of de bemiddelaar een toereikend aantal verzekeringen met elkaar vergelijkt van verschillende verzekeraars. **Het Bgfo zal op dit punt worden aangepast.***

In de implementatiewet wordt dus gesteld dat gebruik wordt gemaakt van de lidstaatoptie, maar deze aanpassing is niet opgenomen in het onderhavige implementatiebesluit. In het gewijzigde Bgfo staat niet dat onafhankelijk advies betekent dat een adviseur een toereikend aantal op de markt verkrijgbare verzekeringen dient te beoordelen die voldoende gediversifieerd zijn wat soort verzekeringen en aanbieders betreft.

Tijdens de behandeling van de Wet implementatie richtlijn verzekeringsdistributie is aangegeven dat van de lidstaatoptie gebruik zal worden gemaakt, omdat het bij onafhankelijk advies belangrijk is dat de adviseur of de bemiddelaar een toereikend aantal verzekeringen met elkaar vergelijkt van verschillende verzekeraars. Als het onderhavige Bgfo echter niet wordt aangepast, dan kan iedere adviseur zich onafhankelijk blijven noemen, ook als hij slechts een beperkt aantal producten vergelijkt. Feitelijk kan een adviseur zich zelfs als onafhankelijk profileren als hij geen producten vergelijkt, want onafhankelijkheid wordt nergens gedefinieerd.

Op dit moment kan dus iedere adviseur zich onafhankelijk noemen. Voorbeelden genoeg van adviseurs die zich op de website als onafhankelijk profileren, maar in het dienstverleningsdocument (dvd) vervolgens aangeven slechts een beperkt aantal producten te vergelijken. De consument moet er dan zelf maar achter komen dat een adviseur voor wat betreft het aanbod in producten niet onafhankelijk is. Kortom; maak zoals in de implementatiewet is beschreven gebruik van de lidstaatoptie en zorg op deze wijze voor meer transparantie en eenduidigheid in de informatieverstrekking.

ONDERSCHIED COMPLEXE EN NIET-COMPLEXE PRODUCTEN

De objectieve analyse wordt in artikel 86 f lid 4 gedefinieerd als 'een analyse van een toereikend aantal op de markt verkrijgbare financiële producten die de adviseur of bemiddelaar in staat stelt een financieel product aan te bevelen dat aan de dienstverleningsvraag van de consument of, indien het een verzekering betreft, de cliënt beantwoordt'. De consument kan vervolgens alleen voor complexe producten in het dvd zien of een adviseur adviseert op basis van een objectieve analyse.

Bij schadeverzekeringen moet een adviseur op grond van artikel 86i lid 1 onder a Bgfo de cliënt uiterlijk tegelijk met zijn advies inzake een schadeverzekering - niet zijnde een betalingsbeschermer, individuele arbeidsongeschiktheidsverzekering of overlijdensrisicoverzekering - informeren of hij adviseert op grond van een objectieve analyse, maar hij hoeft geen dvd te verstrekken.

Implementatie van de lidstaatoptie maakt een einde aan het verwarrende onderscheid tussen de diverse financiële producten en zorg voor eenduidige transparantie. Alleen als je onafhankelijk adviseert mag je je als zodanig profileren en anders niet.

AANPASSINGEN BGFO

In artikel 58a besluit ter implementatie van Mifid II is voor beleggingsondernemingen het volgende opgenomen: *Indien een beleggingsonderneming een cliënt mededeelt dat zij onafhankelijk adviseert over financiële instrumenten, draagt de beleggingsonderneming er zorg voor dat:*

a. zij een toereikend aantal op de markt verkrijgbare vergelijkbare financiële instrumenten beoordeelt die voldoende divers zijn wat type, uitgevende instelling of aanbieder betreft zodat aan de beleggingsdoelstelling van de cliënt kan worden voldaan.

Wij stellen daarom voor om de artikelen 86f en 86i uit het Bgfo op dezelfde wijze aan te passen, zodat de lidstaatoptie conform het gestelde in de Wet implementatie richtlijn verzekeringsdistributie in het Bgfo wordt geïmplementeerd. De adviseur kan zich dan niet langer als onafhankelijk profileren als hij geen toereikend aantal producten met elkaar vergelijkt van verschillende aanbieders. De consument krijgt hiermee de gewenste transparantie en eenduidigheid.

VOORSTEL TOT WIJZIGING VAN DE ARTIKELEN

Wij stellen daarom voor om in de artikelen 86f en 86i Bgfo een lid toe te voegen om daarmee de lidstaatoptie in het Bgfo te implementeren.

Artikel 86f

3. Indien een financiële dienstverlener een consument mededeelt dat hij onafhankelijk adviseert over financiële producten als bedoeld in artikel 86c, eerste lid, draagt de financiële dienstverlener er zorg voor dat hij een toereikend aantal op de markt verkrijgbare vergelijkbare financiële producten als bedoeld in artikel 86c, eerste lid, beoordeelt die voldoende gediversifieerd zijn wat soort producten en aanbieders betreft.

Artikel 86i

2. Indien een financiële dienstverlener een cliënt mededeelt dat hij onafhankelijk adviseert over schadeverzekeringen, niet zijnde een betalingsbeschermer, individuele arbeidsongeschiktheidsverzekering of overlijdensrisicoverzekering, draagt de financiële dienstverlener er zorg voor dat hij een toereikend aantal op de markt verkrijgbare vergelijkbare schadeverzekeringen beoordeelt die voldoende gediversifieerd zijn wat soort verzekeringen en aanbieders betreft.

TOT SLOT

De OvFD heeft in 2015 al [een voorstel](#) gedaan om onafhankelijkheid te definiëren, ook om het onderscheidende karakter van ‘onafhankelijk advies’ eenduidig transparant te maken voor de consument. Ons voorstel is nog steeds actueel en wellicht is het onderwerp inmiddels nog belangrijker, nu ook de diverse Europese Richtlijnen aangeven dat het voor een consument duidelijk moet zijn wat onafhankelijk advies inhoudt en dat dit niet onverplicht is voor een adviseur.

Onafhankelijk advies zou volgens de OvFD aan verschillende voorwaarden moeten voldoen. Een belangrijke voorwaarde is het adviseren op basis van een objectieve analyse, zoals nu voorgesteld in de Richtlijn. Wij zijn daarom ook groot voorstander van het implementeren van de lidstaatoptie.

Wij zijn graag bereid om met u van gedachten te wisselen over dit onderwerp. Heeft u verdere vragen of opmerkingen dan horen wij dat graag.

Met vriendelijke groet,

Organisatie van Financiële Dienstverleners (OvFD)



mw. mr. J.C. Rosenbrand
Directeur