

Ministerie van Financiën  
Directie Financiële Markten

### **Internetconsultatie Wijzigingsbesluit financiële markten 2013**

Geachte heer, mevrouw,

Met deze brief maakt de Commissie CFD graag gebruik van uw uitnodiging te reageren op de voorstellen zoals door u gepubliceerd in het consultatievoorstel 'Wijzigingsbesluit financiële markten 2013'.

De Commissie Financiële Dienstverlening (verder; CFD) is de belangenbehartiger van regionaal werkende onafhankelijk financiële dienstverleners in Nederland. Met meer dan 2.000 sympathisanten en donateurs is CFD de snelst groeiende belangenbehartiger van financiële dienstverleners in Nederland.

CFD wil graag de verantwoordelijken voor het consultatiedocument complimenteren voor de kwaliteit ervan. De opbouw en inhoud zijn solide en geven blijk van een goede kennis van de situatie. Op enkele punten ziet CFD alleen een andere oplossingsrichting dan het Ministerie nu voorstaat. CFD hoopt dat haar reactie u een breder en dieper inzicht in de materie geven en dat haar voorstellen worden opgenomen in de voorgenomen wetsvoorstellen.

CFD gaat in deze reactie niet afzonderlijk in op alle voorstellen van het Wijzigingsbesluit financiële markten 2013, maar in het bijzonder op de voorstellen Vakbekwaamheid en het Provisieverbod. Deze voorstellen concentreren zich in hoofdstuk 2 Vakbekwaamheid van medewerkers en de nota van toelichting Algemeen 2.C Provisieverbod en transparantieverplichtingen.

Vanzelfsprekend is CFD bereid haar reactie, daar waar nodig geacht, toe te lichten in een persoonlijk gesprek.

Hoogachtend,

**Commissie Financiële Dienstverlening**  
Edwin Herdink  
voorzitter

## 1. Vakbekwaamheid

### **Overgangsregeling op basis van behoud van de huidige verworven Wft diploma's:**

Tussen 2005 en 2012 is er geen jaar voorbijgegaan waarin de financieel dienstverlener werd geconfronteerd met ingrijpende wijzigingen op het gebied van opleidingen, permanente educatie, beloning en adviesvaardigheden. Het overgrote deel van deze wetgeving heeft de markt van direct writers, eigen loondienstorganisaties en banken nauwelijks geraakt. Dit in tegenstelling tot het segment van het onafhankelijke kanaal, waar de wetgeving volledige impact heeft gehad. Het onderscheid tussen het bedrijfsvoeringsmodel en het diplomamodel en het ongelijke speelveld tussen afhankelijk en onafhankelijke adviseurs/bemiddelaars zijn hier in belangrijke mate debet aan geweest. Verder is het beeld dat de AFM heeft van de kennis van financieel dienstverleners niet gebaseerd op een NUL-meting, is onderzoek verricht in een periode waarin wetgeving net was geïntroduceerd, is niet aangetoond of het onderzoek representatief is en wordt geen onderscheid gemaakt naar de groepen afhankelijke en onafhankelijke tussenpersonen.

### **Diplomaplicht**

CFD is er van overtuigd dat het kennisniveau pas goed kan worden beoordeeld als het gelijke speelveld realiteit is geworden en er een NUL meting is verricht. Die adviseurs die nu beschikken over Wft diploma's, moeten deze kunnen behouden op basis van het volgen van een jaarlijks verplicht PE-traject. CFD is voorstander van een diplomaplicht die moet gelden voor elke medewerker die inhoudelijk klantcontact heeft. Ook voor binnendienstmedewerkers en medewerkers van callcenters. Ook moet de diplomaplicht gelden voor elke persoon die zich met het advies aan een klant bezighoudt, ook al is de adviseur slechts betrokken bij een deel van het totale advies.

### **Respecterende werking, geen inhaalexamens om aan nieuwe modulestructuur te voldoen**

- Een eerder behaald diploma kan niet INEENS van zo weinig waarde zijn dat het beroep niet meer mag worden uitgeoefend.
- Eerder behaalde diploma's behouden wel degelijk hun waarde, juist ook omdat steeds voldaan is aan de wettelijke plicht van permanente educatie.
- De Bedrijfstak wordt uit kosten oogpunt overvraagd als elke adviseur opnieuw een diploma of EVC moet afleggen. □
- Problematische gang van zaken als diploma's worden ontnomen van medewerkers die niet opnieuw een deexamen willen afleggen. Kunnen adviesfunctie niet meer uitoefenen, andere baan binnen kantoor niet altijd mogelijk met als gevolg ontslag met alle financiële gevolgen

### **Adviesvaardigheden en professioneel gedrag**

CFD is van mening dat adviesvaardigheden en professioneel gedrag absoluut thuishoren in de separate modules. In het kader van 'repetition is the mother of all skills' is het verdedigbaar om dit in elke module te laten terugkomen. Wel is CFD van mening dat het hier basisvaardigheden moet betreffen, eventueel per module specifiek afdogstemd op het product. CFD is uitgesproken tegen uitbreiding van examens met simulaties, case-beschrijvingen etc. Dit is een sterk kostenverhogende factor en bovendien worden diepgaande vaardigheden en professioneel gedrag juist in de praktijk aangeleerd en niet in een laboratorische omgeving zoals een examen. Deze onderwerpen moeten daarom nadrukkelijk terugkomen in de Permanente Educatie, waar in kleinere groepen ook veel meer tijd is om cases te behandelen en van elkaar te leren. Een examen is daarvoor ongeschikt. In dit kader verwijzen wij naar de PE voor Stichting Erkend Hypotheekadviseur, die op een goede manier invulling geeft aan vaardigheden en professioneel gedrag tijdens haar PE sessie.

Meer in het algemeen merkt CFD op dat het verzwaren van toetstermen op dit moment onwenselijk is. Eerst dient onderzocht te worden of een verzwaren noodzakelijk is, nadat er een gelijk speelveld in opleidingen is gerealiseerd (iedere adviseur een diploma) en op basis van een NUL-meting kennisvooruitgang is gemeten. Verder moet worden onderzocht op welke wijze tot zwaardere eindtermen wordt gekomen. Vaak betekenen zwaardere eisen een meer academische benadering van de theorie. Naar de mening van CFD voegt dat echter geen waarde toe aan de kwaliteit van het advies. Dit ligt toch meer besloten in vaardigheden en professioneel gedrag bij verschillende soorten consumenten.

Feit is dat 80% van al het advies terecht komt bij gezinsinkomens tot 2x modaal en consumenten niet veel op hebben met financieel advies. Een advies moet eerder op empathisch vermogen dan op academische kennis zijn gebaseerd.

CFD doet een nadrukkelijk beroep op het Ministerie om vooral het onafhankelijk intermediair rust te gunnen. De veranderingen die deze groep door de economie en wetgeving de laatste jaren heeft moeten ondergaan zijn van historische proporties en zeer ingrijpend. Onze indruk is dat het onafhankelijke intermediair zich tot het uiterste heeft ingespannen om aan alle regels en wetten te voldoen. Het gelijktrekken van de WFT opleidingen voor afhankelijke en onafhankelijke adviseurs zal naar onze overtuiging een sterke verbetering van consumentenadvies tot gevolg hebben. Daarna kunnen wij als totale branche vanuit dezelfde kennispositie het bouwwerk verder verfijnen.

### **Centraal periodiek examen**

CFD is voor het verplicht volgen van jaarlijkse permanente educatie. Zo blijft de financieel dienstverlener real-time up to date met zijn vakkennis. CFD is echter mordicus tegen een (centraal) periodiek PE-examen of PE-toets. Diploma's behaal je voor het leven. De geldigheid van de vergunning om het adviesbedrijf uit te oefenen dient niet afhankelijk te zijn van een PE-examen/toets. Het ongeldig verklaren, dan wel het beperken van de geldigheidsduur van een wettelijk verworven diploma druist in tegen het Europees Verdrag tot bescherming van de rechten van de mens. Ieder mens heeft het recht om ongestoord te genieten van de eigendommen die hij verworven heeft. CFD neemt als voorbeeld hoe PE en de wijze van toezicht in de advocatuur is ingericht. Graag ziet CFD dat dit systeem en de wijze van toezicht ook van toepassing wordt verklaard voor de financiële sector.

Het voorstel tot een 3 jaarlijks PE-examen lijkt in eerste instantie een verlichting, maar is dit niet. In de huidige Wet Bgfo staat namelijk geen termijn vermeld voor een PE-cycles. Dat de financieel dienstverlener hiermede in de praktijk iedere 18 maanden geconfronteerd wordt is doordat het CDFD dit op eigen initiatief aan de Minister adviseert. Dit is een volstrekt eigen uitleg van de wet Bgfo. Indien nu bij Wet een 3 jaarlijkse termijn wordt vastgelegd is dit een aanzienlijke wettelijke verzwaring van de PE-cycles. CFD vindt het onverantwoord dat de continuïteit van de onderneming, met de voorstellen zoals de minister en het CDFD voorstaat, afhangt van het 3 jaarlijks behalen van een PE-diploma. Dit is bedrijfseconomisch volstrekt onverantwoord en legt een onredelijk zware last op de schouders van vooral het kleinere intermediair (ZZP-er). Die kan niet zijn zaak een paar maanden stil leggen omdat per abuis een examen niet werd gehaald. CFD vraagt de minister nadrukkelijk afstand te nemen van deze route.

CFD ziet ook geen enkel maatschappelijk belang om de financieel dienstverlener iedere 3 jaar centraal te examineren. Het nieuwe voorstel toont minachting voor alle huidige diploma's en de gevolgde PE-cycles en doet hiermede de financieel dienstverlener geweld aan. Diepgaande kennis en professioneel gedrag worden na een gedegen opleiding juist in de praktijk aangeleerd en niet in een laboratorium omgeving zoals een examen. Juist PE-sessies geven op een goede manier invulling aan vaardigheden en professioneel gedrag, waar men in kleine groepen van elkaar kan leren..

Een belangrijk punt is dat de geloofwaardigheid richting klanten volstrekt wordt ondergraven wanneer een financieel dienstverlener na jaren trouwe dienst de klant ineens niet meer kan helpen met een schadeafwikkeling, omdat men voor een examen is gezakt! Om nog maar te zwijgen van de aansprakelijkheid die dit tot gevolg kan hebben. Abonnementen, lopende offertes, toegezegde activiteiten en het helpen van onverzekerde klanten kunnen allemaal niet meer worden opgevolgd wanneer per ongeluk een examen niet wordt gehaald.

### **Ongelijk speelveld**

Omdat het Consultatievoorstel de 'oplossing' nagenoeg volledig zoekt in het verzwaren van de vakbekwaamheidseisen van 'adviseurs' en daarbij degenen die financiële producten verkopen zonder advies, uitsluitend door het geven van informatie volledig ontziet, wordt hiermee de basis gelegd voor een ongelijk speelveld, waarbij de kosten vrij eenzijdig bij de kleine financiële dienstverlener worden gelegd.

### **Module Sparen en betaalrekeningen**

CFD is geen voorstander van deze module en ziet ook geen enkel maatschappelijke belang om deze module aan het Vakbewaamheidsbouwwerk toe te voegen.

### **Regeling eed of belofte financiële sector**

CFD is geen voorstander van deze regeling en ziet ook geen enkel maatschappelijke belang om deze regeling aan de sector toe te voegen.

### **Centrale examenvragendatabank**

CFD is voorstander van een itembank, maar dan alleen voor de reguliere Wft-examens, dus niet voor permanente educatie of de inhaalprogramma's. CFD is tegen een PE-examen en bepleit een andere methode van permanente educatie (voorbeeld advocatuur), zonder een vorm van toetsing/examen.

### **Vrijstellingsregeling PE**

CFD is voorstander van een tijdelijke vrijstellingsregeling wanneer men als diplomahouder en/of feitelijk leider door onvoorziene omstandigheden niet deel kan nemen aan het PE-tracject. Denk hierbij aan ernstige ziekte, ongeval of dood binnen het gezin van de diplomahouder. Een tijdelijke vrijstellingsregeling is vooral van belang wanneer de feitelijk leider enig diplomahouder is, vaak ZZP-er. CFD ziet graag dat een vrijstellingsregeling wordt opgenomen in Bgfo.

CFD is voorstander van een soepel overgangsregime, geen enkele vorm van toetsing/examinering. Alleen is voorstelbaar dat verplicht een inhaalprogramma moet worden gevolgd dat zich uitsluitend zal toespitsen op professioneel gedrag/integriteit.

### **Onderzoek ROC's en Hoge scholen instroom studenten bank- en verzekeringswezen**

CFD maakt zich met de voorgenomen plannen van de minister en bij de huidige koppeling tussen uitslag PE-toets en geldigheid van de vergunning, ernstig zorgen over de instroom van nieuwe financiële dienstverleners. CFD verzoekt het ministerie om onderzoek te doen naar de aanmeldingen van nieuwe studenten aan de landelijke ROC's en Hoge scholen voor de opleidingen bank- en verzekeringswezen. CFD vindt dat de voorgenomen maatregelen niet mogen lijden tot leegloop van deze opleidingen en daarmee tot het uitsterven van de beroepsgroep onafhankelijk financieel dienstverlener.

## **2. Provisieverbod en transparantieplichtingen**

De Minister schrijft in zijn Brief dat de hoofddoelstelling van de regelgeving met betrekking tot de financiële dienstverlening is "*het borgen en bevorderen van de kwaliteit*" "*met betrekking tot de financiële dienstverlening*". De Minister wijst op onderzoek door de AFM waarin de toezichthouder concludeert dat de kwaliteit van financiële dienstverlening weliswaar is verbeterd, maar dat deze nog altijd te wensen overlaat.

De huidige provisieregels zouden volgens de Minister onvoldoende effectief zijn om de gewenste cultuuromslag op gang te brengen. Met deze gewenste cultuuromslag doelt de Minister op een beweging van productgedreven verkoop naar klantgerichte advisering.

Voorop staat dat CFD de noodzaak van het steeds borgen en bevorderen van de kwaliteit van financiële dienstverlening onderschrijft. CFD vertegenwoordigt een groot aantal, met name kleinere, financiële dienstverleners die in de afgelopen jaren een grote bijdrage hebben geleverd aan de verdere professionalisering van de branche van financiële dienstverlening. Zij werken daarbij voortdurend en voortvarend aan implementatie van wet- en regelgeving die het belang van goede advisering van de consument onderschrijven, en weten zich daarbij nauwlettend gevolgd door een toezichthouder die open normen gesteld door de wetgever concretiseert middels leidraden.

De Minister baseert de stelling dat de huidige provisieregels onvoldoende effectief zijn om een gewenste cultuuromslag op gang te brengen op het SEO rapport "evaluatie provisieregels complexe producten" (het **Rapport**). Bij dit Rapport zijn ernstige kanttekeningen te zetten, waarvoor CFD verwijst naar een artikel in De Pers.<sup>1</sup> De stelling in het Rapport dat er geen sprake is van een cultuuromslag is onvoldoende onderbouwd, op zichzelf ook lastig te duiden nu een "NUL-meting" ontbreekt in het rapport, en wordt niet herkend in de branche die in een tijdspanne van enkele jaren zich een grote hoeveelheid van nieuwe regelgeving eigen heeft gemaakt en daarbij zelfkritiek niet heeft geschuwd.

1 Jan-Hein Strop, “En die verzekeraars dan, Jan Kees?”, *De Pers*, 3 maart 2011.

### **Criminalisering**

Het valt CFD op dat de AFM suggestieve stellingen niet schuwt. Zo spreekt de AFM op grote schaal van mis-selling. Deze informatie komt rechtstreeks uit het zeer bekritiseerde SEO economisch onderzoeksrapport Evaluatie Provisieregels. Typerend is dat in dit rapport gesteld wordt dat het basisprobleem mis-selling niet meetbaar is. Wanneer veronderstelde mis-selling **niet meetbaar** is maar tevens leidende gedachte bij Bgfo regelgeving, dan is hiermee uitgelegd en bevestigd dat het intermediair op voorhand is veroordeeld van een vergrijp, ondanks dat het bewijs daarvan niet geleverd wordt of geleverd kan worden door het ontbreken van een maatstaf om mis-selling te meten. Zo criminaliseert het ontwerpbesluit het intermediair. CFD verzoekt de minister om de suggestieve en lasterlijke passages over mis-selling definitief uit het consultatiedocument te verwijderen.

### **Inducementprovisie**

CFD vindt dat het in eerste instantie aan de klant en de adviseur of bemiddelaar is om een beloning over een te komen. Een dergelijke beloning dient passend te zijn, in overeenstemming met de geleverde werkzaamheden. Het is echter aan de financieel dienstverlener en zijn klant zelf om te beoordelen of en welke beloning als redelijk kan worden aanvaard.

In zijn algemeenheid is CFD geen voorstander van een rigoureuus provisieverbod, voor welk product dan ook. De huidige inducementregels van artikel 149a Bgfo tezamen met leidraden van de AFM geven voldoende duidelijke kaders waarbinnen beloning mag plaatsvinden. Het valt in dit verband in het bijzonder op dat in alle onderzoeksrapporten in het geheel geen aandacht is besteed aan inducementprovisie. Deze vorm van beloning geeft de mogelijkheid om op een soort provisiegrondslag te werken, echter op basis van een degelijke onderbouwing van het aantal uren dat voor de klant wordt gemaakt. Het SEO onderzoeksrapport “Inzicht in belonen” uit 2008 heeft criteria opgesteld waaraan een beloningsvorm zou moeten voldoen. Ten tijde van de opmaak van dit rapport bestond er nog geen inducementprovisie. Echter op basis van de door het SEO opgestelde objectieve criteria kan worden vastgesteld dat van alle beloningsvormen (ook directe beloning), inducementprovisie veruit de voorkeur verdient boven andere vormen. Het verbaast CFD dat het SEO rapport “evaluatie provisieregels complexe producten” uit 2010, in het geheel niet rept over de beloningsvorm inducementprovisie. Deze beloningsvorm past naadloos in de huidige infrastructuur van geldstromen en doet recht aan de positie van de consument. Eigen onderzoek van CFD [petitie provisieverbod] wijst uit dat consumenten het provisieverbod als onzinnig betitelen en juist een sterke voorkeur hebben voor inducementprovisie.

### **Oplossing**

Om perverse prikkels en sturing vanuit verzekeraars tegen te gaan is een eenvoudige oplossing: regulering d.m.v. maximalisering van provisie in combinatie met een provisieschuif, welke voor alle verzekeraars gelijk is. Hiermede is objectiviteit gewaarborgd, komt de marktwerking volledig tot zijn recht en blijft onafhankelijk financieel advies voor alle lagen van de bevolking toegankelijk. De consument kan zo naar eigen voorkeur kiezen hoe hij financieel advies inkoop: declaratie, abonnement of provisie, geheel transparant en afgestemd op zijn persoonlijke situatie en voorkeur.

Een tweede reden waarom CFD tegen het provisieverbod is heeft te maken met de toevoeging van de producten arbeidsongeschiktheid- uitvaart- en overlijdensrisicoverzekeringen aan de verbodsl lijst. Vele financiële dienstverleners die CFD vertegenwoordigt ervaren dat er grote weerstand is bij consumenten om voor deze producten een directe adviesvergoeding te betalen. Het label complex product is ook buitenproportioneel wanneer dit qua kennis en vaardigheden wordt vergeleken met adviezen voor pensioen en hypotheek. CFD is zich bewust dat bij uitvaartverzekeringen in het verleden misstanden hebben plaatsgevonden, maar constateert ook dat met name de inducementbeloning en de uitvaartverzekeraars zelf paal en perk hebben gesteld aan deze verkeerde praktijken. De hier genoemde drie productgroepen zijn belangrijk voor consumenten met een beperkte beurs en (startende) ondernemers. Een provisieverbod raakt met name deze groep hard, maakt onafhankelijk advies ontoegankelijk, en kan leiden tot financiële problemen voor nabestaanden, onderverzekering dan wel het in het geheel niet verzekerd zijn. CFD voorziet hiermede grote problemen voor de aov- en uitvaartmarkt.

Een provisieverbod ondersteunt voor deze producten niet de hoofdregel van de minister om tot een kwalitatief goede financiële dienstverlening te komen. CFD ziet nu al het omgekeerde gebeuren omdat enkele uitvaartverzekeraars eigen verkoopteams gaan optuigen en gebonden agenten benoemen om het provisieverbod te omzeilen.

CFD is verheugd dat de minister inziet dat een gelijk speelveld bij een provisieverbod de enige waarborg is voor het behoud van onafhankelijk advies in Nederland. Tegelijkertijd mist CFD in de uitwerking van de Minister de helderheid en vasthoudendheid die de minister wel toont bij het provisieverbod voor onafhankelijke tussenpersonen.

Wat betreft het gelijke speelveld tussen adviseurs in dienst van aanbieders en onafhankelijke tussenpersonen geeft de minister aan dat de aanbieders inzicht moeten geven in hun aan advies- en distributiekosten. Zo zou vanzelf het gelijke speelveld ontstaan, zo is de gedachte.

Deze gedachte wordt echter niet gestaafd door feiten of onderzoek, hetgeen bevreemdt daar deze gedachte een dragende is voor het nieuwe stelsel waar de minister naar wil streven. De voorstellen van de minister zullen een rijke voedingsbodem creëren voor aanbieders en andere marktpartijen om oneindig over de toerekening van kosten te kunnen bakkeleien. Ondertussen trekt de onafhankelijke financieel dienstverlener aan het kortste eind: het reële risico bestaat dat hij, in concurrentie met de "prijs" van aanbieders, gedrongen zal worden naar een positie waarin de prijs die gerekend kan worden voor advies dermate laag is dat niet langer verantwoord een onafhankelijk kantoor gerund kan worden.

### **Geldstroom**

De stelling van de minister dat geldstromen tussen aanbieders en bemiddelaars niet kunnen worden toegestaan raakt de kern van het provisieverbod, maar is niet houdbaar. Het zullen met name de transparantievereisten zoals deze zijn vervat in de huidige regels als aangevuld door het Wijzigingsbesluit zijn die de gewenste rol van de financieel dienstverlener als vertrouwenspersoon van de consument, nader moet onderstrepen. Financieel dienstverleners zullen echter naast contractuele banden met consumenten en tevens relaties met aanbieders blijven onderhouden: hun intermediaire rol is daar nu juist in gelegen.

CFD vindt het onterecht dat zou dienen te worden overgegaan tot een algeheel verbod op geldstromen tussen aanbieders en financieel dienstverleners: waar een werkelijke dienst wordt geleverd kan daar voor worden betaald, zolang de relaties, belangen en kosten voor alle betrokkenen transparant zijn.

Het verdwijnen van de omzeteis die aanbieders stellen aan bemiddelaars juicht CFD toe: een uitstekende beslissing van de minister om zuiver, onafhankelijk advies te borgen.

In verband met eventuele wijzigingen met betrekking tot het portefeuillerecht merkt CFD op dat het "klanteigendom" logischerwijs bij de adviseur/bemiddelaar behoort te (blijven) ligt, indien deze wordt beloond voor zijn werkzaamheden door de klant. Het portefeuillerecht is daarbij van essentieel economisch belang voor een groot deel van de sector en eventuele wijzigingen dienen derhalve gedegen en zorgvuldig onderzocht te worden.

### **Toegankelijkheid onafhankelijk advies**

CFD deelt de zorg met de minister dat veel consumenten denken dat advies goedkoop en/of gratis is. Voor het transparant maken van die kosten is echter geen provisieverbod nodig. Het zou juist veel beter zijn de klant een keuzeoptie te geven. Het is juist het keuzemodel dat de zuivere markt en keuzevrijheid van de consument waarborgt.

Nu uitvaart- en overlijdensrisicoverzekeringen ook aan de lijst producten zijn toegevoegd waarvoor een provisieverbod gaat gelden maakt CFD zich ernstig zorgen om de toegankelijkheid tot onafhankelijk advies voor de minder draagkrachtige consumenten. Dergelijke verzekeringen zijn namelijk juist de meest essentiële verzekeringen – naast een schadeverzekering- voor deze doelgroep.

Een belangrijk deel van onze bevolking wordt hiermee recht op toegankelijk advies onthouden teneinde te voorkomen dat financiële problemen ontstaan bij (met name) de nabestaanden.

### ***Onderzoek toegankelijkheid***

CFD vraagt zich af of een verbod op provisie daadwerkelijk zal bijdragen tot betere advisering van consumenten, een betere blijvende toegankelijkheid van advies voor consumenten, en een duidelijke rol van financieel dienstverleners? CFD vindt dat dit nader onderzoek en reflectie verdient. Er is, naar de mening van CFD, op basis van de huidige beschikbare gegevens en ervaringen geen reden om te concluderen dat de bestaande regels omtrent beloning van financiële tussenpersonen onvoldoende kader zouden bieden om goede advisering en passende, voor alle betrokkenen transparante, beloning daarvoor zeker te kunnen stellen. Een beleidskeuze voor het verbieden van provisie dient, wil zij inhoudelijk en democratisch gelegitimeerd kunnen worden, gegrond te zijn op inzichten die daadwerkelijk gestaafd worden door feiten. Totdat deze inzichten aldus tot stand gekomen zijn, dient een provisieverbod niet te worden ingevoerd.

### ***Voortschrijdend inzicht***

In haar jaarverslag over 2011 zegt de AFM bezorgd te zijn over de toegankelijkheid tot deskundig financieel advies bij het naderende provisieverbod voor complexe financiële producten. Hiermede lijkt het komende provisieverbod al voordat het wettelijk van kracht wordt haar doel voorbij te schieten. Met het provisieverbod op complexe financiële producten heeft de politiek een dam opgeworpen voor onafhankelijk financieel advies en komt de toegankelijkheid tot deskundig financieel advies in gevaar. CFD vindt het typisch dat de AFM na de politieke besluitvorming tot een provisieverbod, nu wel haar bezorgdheid uit over de negatieve gevolgen er van. "Blijkbaar is er sprake van voortschrijdend inzicht en probeert men nu met aanvullende maatregelen het risico tot verschraving van het dienstenaanbod te beperken. Met flankerend beleid tracht de AFM de negatieve effecten van het provisieverbod tegen te gaan. Het is voor CFD overduidelijk dat de politiek en de AFM de gevolgen van het provisieverbod niet doordacht hebben

### ***Schijnoplossing***

De demissionaire minister denkt de oplossing tot toegankelijkheid gevonden te hebben in de vorm van gratis Geldloketten. CFD is hier uiterst bezorgd over. Geldloketten kunnen immers in de overtuiging van CFD nooit deze maatschappelijke functie waarmaken. Met de komst van Geldloketten creëert de overheid in de ogen van CFD een schijnoplossing. Gratis advies bestaat immers niet. CFD vindt dan ook dat de kosten voor deze politieke proefballon uit de algemene middelen gefinancierd dienen te worden en niet worden afgewenteld op het intermediair."

Met het oog op een toekomstbestendig vakbekwaamheidsbouwwerk en de toegankelijkheid tot onafhankelijk financieel advies voor alle groepen in onze samenleving, verzoekt CFD tot nader onafhankelijk onderzoek en de consultatie van het Wijzigingsbesluit financiële markten 2013 door te schuiven naar het komende kabinet.

Tot slot verzoekt CFD om recht te doen aan de onafhankelijk financieel dienstverlener door de suggestieve en lasterlijke passages over mis-selling definitief uit het Wijzigingsbesluit te verwijderen.

10 mei 2012

**Stichting Commissie Financiële Dienstverlening**

Edwin Herdink  
Voorzitter

[www.commissiecf.nl](http://www.commissiecf.nl)  
[info@commissiecf.nl](mailto:info@commissiecf.nl)