



Aan het Ministerie van Financiën
Mevrouw drs. G.J. Salden
Postbus 20201
2500 EE DEN HAAG

Datum	: 23 september 2011	Contactpersoon	: mw. mr. J.C. Rosenbrand
Onderwerp	: Reactie consultatie Wijzigingswet Financiële Markten 2013	Telefoon	: 06 - 46273438

Geachte mevrouw Salden,

Graag maken wij van de mogelijkheid gebruik om te reageren op het consultatievoorstel Wijzigingswet Financiële Markten 2013. Onderstaand onze reactie.

Artikel 4.9 lid 2 : Vakbekwaamheid

Wij kunnen ons vinden in de aanpassing van dit artikel. Voor onze opvattingen over de invulling van de Vakbekwaamheid verwijzen wij u naar onze reactie van 4 juni 2011 op de consultatie Vakbekwaamheidsbouwwerk, zoals die door uw ministerie op 2 mei 2011 ter consultatie werd voorgelegd.

Artikel 4.25a lid 1 : Informatieverstrekking aan de consument

De informatie genoemd in dit artikel zal via het dienstverleningsdocument (dvd) aan de consument worden verstrekt. Iedere financiële dienstverlener, dus ook (directe) aanbieders moeten straks een dvd verstrekken. Wij vinden het van groot belang dat de eisen die worden gesteld aan het dvd voor zowel bemiddelaars als aanbieders zodanig wordt opgesteld en vormgegeven, dat de dvd's van de verschillende distributiekkanalen naast elkaar kunnen worden gelegd en optimaal vergelijkbaar zijn.

Wij onderschrijven dat daarbij voor de consument duidelijk kenbaar wordt dat het advies van een aanbieder in de meeste gevallen een beperktere reikwijdte heeft dan het advies van een adviseur of bemiddelaar. Voor bemiddelaars is het in dit opzicht voor het level playing field van groot belang dat zij zich kunnen kwalificeren als onafhankelijk adviseur. Uit dit document blijkt niet dat bemiddelaars – in tegenstelling tot aanbieders – kwalificeren als onafhankelijk adviseurs. Duidelijk moet worden dat deze titel niet zomaar door iedereen mag worden gebruikt. Wij verzoeken u de onderhavige toelichting in deze zin aan te passen en/of dit duidelijk te omschrijven in de verdere uitwerking van de regelgeving.

Artikel 4.25a lid 1 onder c : Transparantie van advies- en distributiekosten

Transparantie van advies- en distributiekosten voor directe aanbieders is voor ons van cruciaal belang voor de totstandkoming van een level playing field. Alle directe- en indirecte advies- en distributiekosten moeten transparant worden gemaakt. Voorkomen moet worden dat deze kosten kunnen worden versluierd in de eindprijs, rente of looptijd van het product. Een (jaarlijkse) controle door een accountant achten wij derhalve noodzakelijk.

In dit artikel wordt bepaald dat de kosten van de dienstverlening van directe aanbieders transparant moeten worden gemaakt. Aangegeven wordt dat het gaat om de kosten van dienstverlening die in

rekening worden gebracht of anderszins ten laste komen van de consument. Wij zijn van mening dat het voor de consument volledig transparant moet zijn wat de aanbieder aan advies- en distributiekosten 'in rekening brengt'. De consument moet dus duidelijk zien wat de eindprijs c.q. rente van een product is en wat het nominale bedrag aan advies- en distributiekosten is.

Voor de vergelijkbaarheid van de kosten in de verschillende distributiekanaalen en het level playing field is het ook van belang dat aanbieders en bemiddelaars op hetzelfde tijdstip, en in dezelfde vorm, de consument moeten informeren over de (nominale) beloning/kosten. Voor bemiddelaars geldt op dit moment, dat zij voorafgaand aan het verlenen van de financiële dienst (dvd) en voorafgaand aan het tot stand komen van de overeenkomst (in of bij de offerte) de consument moeten informeren over hun (nominale) beloning. Wij gaan er vanuit dat de aanbieders op exact dezelfde wijze kostentransparantie moeten verlenen, dus zowel in het dienstverleningsdocument als in- of bij de offerte.

Wij verzoeken het ministerie om hierover al via deze Wijzigingswet duidelijkheid te geven.

Nettoproducten

Volledige transparantie van de advies- en distributiekosten is ook een voorwaarde om te komen tot nettoproducten, waarbij deze kosten volledig uit de prijs (premie of rente) van het product moeten worden gehaald. De minister geeft in zijn brieven van 12 oktober 2010 en 13 april 2011 duidelijk aan dat in het zuivere marktmodel de brutoprijs van de producten van directe aanbieders moeten verschillen van de nettoprijzen van producten die via een adviseur/bemiddelaar geadviseerd worden. Hij zal dat ook monitoren en zo nodig maatregelen treffen. In de Wijzigingswet wordt hierover niets gezegd, echter wij vinden het wel van belang om ervoor te zorgen dat directe aanbieders middels dit document worden aangespoord om hieraan te voldoen dan wel dat via een algemeen artikel in deze wet nu al de mogelijkheid wordt gecreëerd om – indien aanbieders vanaf 01-01-2013 prijstechnisch geen onderscheid maken – maatregelen te treffen.

Kostentransparantie en nettoproducten zijn van cruciaal belang voor het tot stand komen van een level playing field. Wij maken ons grote zorgen over de wijze waarop dit in lagere regelgeving concreet wordt uitgewerkt. Een consument zal tenslotte na 01-01-2013 op basis van deze zaken kiezen voor een bepaald distributiekanaal. Deze Wijzigingswet is het raamwerk – dus de basis - voor de concrete uitwerking. Wij verzoeken u derhalve dringend om in deze raamwet al een zodanig goede basis neer te leggen, dat er bij de uitwerking in lagere regelgeving geen discussie meer mogelijk is. Hiervoor zouden wellicht in de wettelijke artikelen of de toelichting wat meer aanknopingspunten voor de concrete uitwerking kunnen worden opgenomen.

Artikel 4.25a lid 3

De OvFD is blij dat met deze uitzondering voor bemiddelaars die geen enkel contact met de consument of cliënt hebben, de serviceorganisaties dus, feitelijk wordt erkend dat deze organisaties een aparte positie in de keten innemen. Wij pleiten ook voor een uitzondering op het provisieverbod voor serviceorganisaties die werkzaamheden overnemen van aanbieders die geen risico tot sturing (kunnen) hebben op het advies.

Het beleid van de minister inzake de provisieregelgeving bestaat uit regelgeving om ongewenste sturing tegen te gaan.¹ De minister geeft aan dat een serviceorganisatie die tussen de aanbieder en de adviseur/bemiddelaar van de klant staat de adviseur kan beïnvloeden. Om de sturing in de keten tot het minimum te beperken is hij daarom van mening dat ook serviceorganisaties onder het provisieverbod moeten vallen.

Ook de OvFD vindt dat serviceorganisaties in beginsel onder het provisieverbod moeten vallen, maar serviceorganisaties nemen wel een aparte positie in de keten in, door zowel (uitbestedings)werkzaamheden te verrichten voor het intermediair als voor aanbieders. De OvFD heeft daarom een onafhankelijk rapport² laten opstellen over de positie van serviceorganisaties en het risico van sturing. Het ministerie heeft dit rapport inmiddels ook ontvangen en hieruit blijkt dat serviceorganisaties een aantal werkzaamheden van aanbieders overnemen, die geen enkel risico hebben op ongewenste sturing.

¹ Brief minister de Jager van 13 april 2011/pagina 2

² Rapport Adviesbureau Fred de Jong 'De positie van serviceorganisaties in de intermediaire waardeketen'

Het is derhalve bedrijfseconomisch onverantwoord om deze werkzaamheden, uitsluitend gebaseerd op een ongefundeerde angst voor sturing, onder het provisieverbod te brengen. Hiervoor zou derhalve een vergoeding vanuit de aanbieder mogelijk moeten blijven en moet dus een uitzondering op het provisieverbod worden gemaakt.

Om extra waarborgen te creëren stelt de OvFD in een position paper³ voor een (passende) vergoeding aan een serviceorganisatie alleen mogelijk te maken indien deze werkzaamheden worden ondergebracht in een aparte juridische entiteit. Deze position paper met ons exacte voorstel heeft u inmiddels ontvangen.

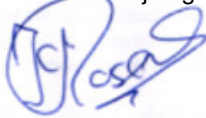
Overige opmerkingen

Op pagina 13 onder *eerste lid, onderdeel, transparantie van belangen* moet in de eerste zin 'onderdeel c' worden gewijzigd in 'onderdeel d'.

Wij zijn uiteraard bereid tot een (mondelinge) toelichting. Als OvFD worden wij ook graag betrokken bij de verdere uitwerking en concretisering van de regelgeving.

Wij vertrouwen erop u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.

Met vriendelijke groet,



Mw. mr. J.C. Rosenbrand
Directeur OvFD

³ Position paper 'Een werkbare toekomst voor serviceorganisaties na 01-01-2013'