



Adviescollege —
toetsing regeldruk

> **Retouradres** Postbus 16228 2500 BE Den Haag

Aan de minister van Financiën
De heer mr. W.B. Hoekstra
Postbus 20201
2500 EE DEN HAAG

**ATR, Adviescollege
toetsing regeldruk**
Rijnstraat 50
2515 XP Den Haag

Postbus 16228
2500 BE Den Haag

Onze referentie MvH/RvZ/HS/bs/ATR1245/2020-U104

Uw referentie

T 070 310 86 66
E info@atr-regeldruk.nl
www.atr-regeldruk.nl

Datum 23 juli 2020
Betreft Wijzigingsbesluit financiële markten 2021

Geachte heer Hoekstra,

Op 2 juli 2020 heeft het Adviescollege toetsing regeldruk (ATR) het wijzigingsbesluit financiële markten 2021 ontvangen. De internetconsultatie voor dit wetsvoorstel vindt plaats van 1 juli tot 13 augustus 2020. Het wijzigingsbesluit is een verzamelbesluit en omvat verschillende wijzigingen in het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo), het Besluit prudentiële regels Wft (Bpr), het Besluit financiële markten BES, alsmede enige andere besluiten op het terrein van de financiële markten.

Het wijzigingsbesluit bevat de volgende wijzigingen:

- Het introduceert eisen voor een volledig geautomatiseerd advies. Die eisen moeten waarborgen dat adviezen die geautomatiseerd tot stand komen aan dezelfde kwaliteitseisen voldoen als adviezen die worden gegeven door een natuurlijk persoon.
- In opvolging van een advies van Actal wordt de frequentie verlaagd van de accountantscontrole op het kostprijsmodel.¹ Daarvoor in de plaats komt een jaarlijkse rapportageverplichting voor de aanbieder van het financieel product.
- De huidige 'passieve' transparantieverplichting over provisie bij schadeverzekeringen wordt omgezet naar een actieve verplichting.
- De kennis- en ervaringstoets op grond van het BGfo wordt geschrapt bij een aanvullend krediet van maximaal € 25.000,- voor de financiering van energiebesparende voorzieningen in een woning bij dezelfde aanbieder via het "execution only"-kanaal.
- Het besluit regelt dat eurobetaalrekeningen voor Caraïbisch Nederland vanuit Europees Nederland kunnen worden aangeboden.
- Ten slotte worden nog enkele technische wijzigingen voorgesteld.

¹ www.actal.nl/adviezen/transparantie-is-een-groot-goed-maar-beperk-de-regeldruk-voor-bedrijven/

Toetsingskader

ATR beoordeelt de gevolgen voor de regeldruk aan de hand van het volgende toetsingskader:

1. Nuloptie (nut en noodzaak): is er een taak voor de overheid en is wetgeving het meest aangewezen instrument?
2. Zijn er minder belastende alternatieven mogelijk?
3. Is gekozen voor een uitvoeringswijze die werkbaar is voor de doelgroepen die de wetgeving moeten naleven?
4. Zijn de gevolgen voor de regeldruk volledig en juist in beeld gebracht?

1. *Nut en noodzaak*

Geautomatiseerde adviezen

De noodzaak voor het stellen van eisen aan geautomatiseerd opgestelde adviezen wordt gemotiveerd met de maatschappelijke ontwikkeling dat in de nabije toekomst advies over financiële producten volledig geautomatiseerd tot stand komt. Voordelen van geautomatiseerde adviezen zijn de lagere kosten, betere toegankelijkheid, betere begrijpelijkheid door visuele weergaven en nieuwe mogelijkheden voor interactieve toepassingen. Ook kan in een geautomatiseerd advies meer input worden verwerkt en kunnen gegevens automatisch worden ingeladen. Daar staan risico's tegenover. Een geautomatiseerd systeem kan in korte tijd veel adviezen uitgeven. Een fout in het systeem kan tot vele incorrecte adviezen in korte tijd leiden. Daarom moeten geautomatiseerde adviezen aan vergelijkbare waarborgen voldoen als adviezen van natuurlijke personen. Het college heeft geen opmerkingen bij nut en noodzaak van de aanvullende eisen voor geautomatiseerde adviezen.

Frequentie accountantscontrole op het kostprijsmodel

De noodzaak voor een jaarlijkse controle op de toepassing van een verplicht kostprijsmodel voor advies- en distributiekosten van directe aanbieders vervalt als er geen materiele wijzigingen zijn in het financieel product en de kostprijs. Daar komt de verplichting voor in de plaats om jaarlijks te rapporteren over de berekening van het kostprijsmodel. Dat borgt dat de advies- en distributiekosten juist en volledig worden toegerekend aan de financiële producten, ook in de jaren dat er geen accountantscontrole wordt uitgevoerd. Het college heeft geen opmerkingen bij nut en noodzaak van de aanpassing van de controlefrequentie van het kostprijsmodel.

Actieve provisie transparantie

De noodzaak voor een verplichte actieve provisie transparantie wordt gemotiveerd met de overweging dat als verzekeringsnemers voorafgaand aan het afsluiten van een schadeverzekering worden geïnformeerd over een afsluit- en doorlopende provisie, zij eerder geneigd zullen zijn om naar de dienstverlening te vragen waar ze voor betalen. Om de verzekeringsnemers de mogelijkheid te geven om distributiekanaalen te vergelijken, moeten zowel directe aanbieders van schadeverzekeringen als adviseurs en/of bemiddelaars kenbaar maken wat de kenmerken van hun dienstverlening zijn. Directe aanbieders moeten kenbaar maken wat zij aan derden (bijvoorbeeld prijsvergelijkings-sites) betalen als aanbrengvergoeding. Adviseurs en bemiddelaars moeten de consument actief informeren over wat de gemiddelde afsluit- en doorlopende provisie is voor een bepaalde

categorie producten. Niet onderzocht is of potentiële verzekeringsnemers deze informatie daadwerkelijk zullen gebruiken bij hun beslissingen over het afsluiten van een verzekering. Er zijn redenen om aan te nemen dat dit niet het geval is. Consumenten begrijpen financiële informatie vaak niet,² en/of zetten die kennis niet om in gedrag.³

1.1. Het college adviseert om nader toe te lichten hoe de verplichte actieve provisie transparantie verzekeringsnemers zal beschermen.

Aanvullend krediet voor energiebesparende voorzieningen

Een kennis- en ervaringstoets bij een aanvullend krediet bij dezelfde kredietverschaffer en via een "execution only"-kanaal is niet meer nodig als dat aanvullende krediet wordt aangewend voor energiebesparende voorzieningen. Lagere afsluitkosten maken de drempel dan lager om een aanvullend krediet af te sluiten, terwijl de betaalbaarheid van het aanvullende krediet wel gewaarborgd blijft omdat de aanbieder van het krediet dient te beoordelen of een aanvullend krediet verantwoord is. Het college heeft geen opmerkingen bij nut en noodzaak van de vervallende kennis- en ervaringstoets bij aanvullend krediet voor energiebesparing.

Eurorekeningen voor Caribisch Nederland

Ingezetenen van Caribisch Nederland kunnen om meerdere redenen behoefte hebben aan Europees-Nederlandse eurobetaalrekeningen (bijvoorbeeld familiebetrekkingen of zakelijke relaties). Die behoefte stuit nu op een aantal belemmeringen. Zo kunnen aanvragen vanuit Caribisch Nederland meestal niet via de gangbare elektronische kanalen worden afgehandeld omdat voor verplichte velden geen gegevens bestaan (postcode, BSN-nummer). Ook worden registraties op de BES-eilanden (KvK, bevolkingsregister) niet erkend door Europees-Nederlandse aanbieders. De vergunningplicht van de Wfm BES weerhoudt Europees-Nederlands banken om zulke belemmeringen weg te nemen, omdat dat als het aanbieden van diensten in Caribisch Nederland zou (kunnen) kwalificeren. Ze moeten dan een bankvergunning aanvragen op grond van de Wfm BES. Daarom wordt nu voorgesteld om in de Wfm BES expliciet te bepalen dat de Wfm BES niet van toepassing is als het gaat om het aanbieden van eurobetaal- of eurosparrekeningen door Europees-Nederlandse banken aan ingezetenen van Caribisch Nederland. Het college heeft geen opmerkingen bij nut en noodzaak van de voorgestelde uitzondering voor eurobetaalrekeningen.

2. Minder belastende alternatieven

Geautomatiseerde adviezen

Het toelaten van geautomatiseerde adviezen is een minder belastend alternatief dan het vasthouden aan de vakbekwaamheidseisen aan door personen gegeven adviezen. Daarmee loopt dit besluit vooruit op de verwachte ontwikkelingen op dit gebied. Omdat een geautomatiseerd advies nieuwe risico's met zich meebrengt, worden aanvullende eisen gesteld. Het college ziet geen mogelijkheden voor minder belastende alternatieven.

² <https://www.nu.nl/geldzaken/5455076/onderzoek-rug-financiele-bijsluiters-nietgeschikt-consumenten.html>

³ <https://www.wrr.nl/publicaties/rapporten/2017/04/24/weten-is-nog-geen-doen>

Frequentie accountantscontrole op het kostprijsmodel

Het verplicht kostprijsmodel moet nu jaarlijks gecontroleerd worden door een accountant. De controlefrequentie wordt teruggebracht, waarbij er wel aanvullende waarborgen worden geïntroduceerd voor de jaren waarin er geen accountantscontrole is. Doordat de aanbieder jaarlijks rapporteert over de berekening, blijft er een extra prikkel om te waarborgen dat het kostprijsmodel de advies- en distributiekosten juist en volledig toerekent aan de financiële producten, ook in de jaren dat er geen accountantscontrole is. Het college ziet geen mogelijkheden voor minder belastende alternatieven dan dit op zichzelf al minder belastende alternatief.

Actieve provisietransparantie

De verplichte actieve provisietransparantie is niet afgewogen tegen bijvoorbeeld een provisieverbod, zoals dat al geldt bij financiële dienstverlening. Een verbod gaat verder dan een transparantieverplichting, is effectiever en veroorzaakt geen regeldruk. Daarom is een toelichting gewenst over de redenen waarom daar bij financiële dienstverlening wel, en bij verzekeringen niet voor wordt gekozen.

2.1 Het college adviseert om een provisieverbod als minder belastende alternatief te overwegen dan wel toe te lichten waarom daar niet voor wordt gekozen.

Aanvullend krediet voor energiebesparende voorzieningen

Het vervallen van de verplichte kennis en ervaringstoets is een minder belastend alternatief ten opzichte van de huidige eis. Het college ziet geen mogelijkheden voor minder belastende alternatieven dan dit op zichzelf al minder belastende alternatief.

Eurorekeningen voor Caraïbisch Nederland

Het voorstel om eurorekeningen die vanuit Europees Nederland worden aangeboden, in Caribisch Nederland toe te staan zonder bankvergunning, is afgewogen tegen het alternatief om een uitzondering in de vergunningplicht op te nemen over de eis dat de vergunninghouder een zetel in Caribisch Nederland moet hebben. De gekozen vrijstelling is minder belastend omdat deze rekeningen vallen onder de Europees Nederlandse verplichtingen waar de aanbieders reeds een bankvergunning hebben. Het college heeft geen opmerkingen bij deze afweging.

3. Werkbaarheid

De verplichte actieve provisietransparantie wordt door de branche niet verwelkomd. Onduidelijk blijft of dat wordt veroorzaakt doordat de huidige, veelal verborgen, provisies deel uitmaken van het verdienmodel, en dat transparantie daarover het verdienmodel bedreigt, dan wel dat de werkbaarheid van de voorgestelde provisietransparantie te wensen overlaat.

De overige wijzigingen geven geen aanleiding voor opmerkingen over de werkbaarheid.

4. *Gevolgen regeldruk*

De gevolgen voor de regeldruk zijn in beeld gebracht als eenmalig € 1.498.490,- en een structurele toename van € 768.565,- per jaar. Die regeldruk wordt grotendeels veroorzaakt door de verplichte provisie transparantie.

Dictum

Gelet op bovengenoemde bevindingen is het eindoordeel ten aanzien van de consultatieversie van dit voorstel:

Indienen nadat met het adviespunt rekening is gehouden.

In de verwachting u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd,

Hoogachtend,

w.g.

M.A. van Hees
Voorzitter

R.W. van Zijp
Secretaris