

Nationale koppen financiële sector, adviseurs en bemiddelaars

In dit document geven we een overzicht van bestaande en geplande Nationale koppen voor de adviessector. Voor nadere toelichting kunt u altijd contact opnemen met Adfiz.

Tekstpassage uit Regeerakkoord september 2024:

We zetten geen nieuwe nationale koppen op Europees beleid en heroverwegen en schrappen waar nodig en mogelijk bestaande nationale koppen die zorgen voor extra regeldruk op basis van bestaande en aanvullende inventarisaties.

Nationale koppen in bestaande regelgeving

1. vakbekwaamheid (Wet financieel toezicht/Wft)

Wat zegt Europa	De Insurance Distribution Directive (IDD) kent (sinds 2016) een generieke eis van een verplicht aantal uren educatie (ten minste 15 uur beroepsopleiding of bijscholing per jaar artikel 10 IDD)
Wat doet Nederland extra	Verplicht 3-jaarlijks afleggen van een examen om een behaald initieel Wft-diploma geldig te houden (PE-examen per beroepskwalificatie). Examenisen voor de PE-examens worden vanuit de overheid opgelegd.
Sinds wanneer	Verplichting sinds 2014 (2017 start periodieke examinering en evaluatie in 2018). Regel is onderdeel van het pakket aan nationale maatregelen rondom de invoering van het provisieverbod voor complexe producten in 2013

2. provisieverbod complexe en impactvolle producten (Wft)

Wat zegt Europa	Er is geen Europees provisieverbod behoudens enkele segmenten (bijvoorbeeld advies over beleggingsproducten wanneer adviseur aangeeft onafhankelijk te adviseren). De IDD verplicht alleen om precontractueel aan te geven welke soort vergoeding wordt ontvangen. (artikel 19 IDD)
Wat doet Nederland extra	Verbod op provisie (iedere beloning door aanbieder aan adviseur/bemiddelaar) bij complexe en impactvolle producten (Wft). Adviseurs worden direct door klant beloond (abonnement, uurtarief, fee beloning, verrichtingentarief)
Sinds wanneer	2013, in het kader van de nationale maatregelen provisieverbod Europa

3. Vergelijkingskaart (artikel 86f Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen)

Wat zegt Europa	Er is geen Europese versie van een wettelijk verplicht dienstverleningsdocument (DVD) of vergelijkingskaart. De IDD kent wel meer uitgebreide informatieregels voor verzekeringen met een beleggingscomponent (IBIP's) artikel 29. In dit artikel staan lidstaatopties (kan) waar Nederland gebruik van heeft gemaakt.
Wat doet Nederland extra	Een verplicht voorgeschreven informatiedocument over de dienstverlening bij complexe producten met aanvullende verplichtingen (wel of niet advies op onafhankelijke basis).
Sinds wanneer	De DVD is ingevoerd met het pakket aan maatregelen inzake het provisieverbod in 2013. Na de evaluatie van de maatregelen provisieverbod in 2018 is de DVD in 2023 vervangen door de vergelijkingskaart waarvan uit onderzoek zou blijken dat die meer gebruikt zou gaan worden door de consument.

4. Actieve provisietransparantie bij schadeverzekeringen (Wft)

Wat zegt Europa	De IDD verplicht om precontractueel aan te geven welk soort vergoeding wordt ontvangen, bijvoorbeeld provisie. (artikel 19 IDD).
Wat doet Nederland extra	Verplichting om zo vroeg mogelijk een nauwkeurige indicatie van de hoogte van de beloning bekend te maken.
Sinds wanneer	Juli 2024, als uitkomst van lange nationale discussie, nadat bij implementatie IDD in de Wft in 2018 door AFM gevraagd is om aanvullende actieve transparantie.

5. Regels en toezicht Sanctiewetgeving en Wet ter voorkoming van witwassen en financiering terrorisme

Wat zegt Europa	AML richtlijnen zijn Europees van toepassing. Adviseurs/bemiddelaars (financiële dienstverleners) zijn poortwachter in het kader van de Wwft bij bemiddeling levensverzekeringen en Nationaal regime. Tevens zijn (zakelijke) adviseurs onderdeel van de uitvoering van de Sanctiewet (uitvraag van de UBO) vanwege hun contact met de klant.
Wat doet Nederland extra	Vooral het Nationaal toezicht vanuit AFM en DNB is scherper en zwaarder dan elders in Europa. Dit leidt in de praktijk tot veel controles die in de keten efficiënter uitgevoerd zouden kunnen worden. De risico gestuurde aanpak waarbij elke ketenpartner zelf verantwoordelijk is, zorgt voor onzekerheid over de invulling van de wet- en regelgeving en angst voor de toepassing van handhavingsmaatregelen. Deze angst staat een efficiëntere witwascontrole in de keten in de weg en zorgt daardoor voor een zwaardere belasting van consumenten en financieel dienstverleners.
Sinds wanneer	vanaf 2013 (uitbreiding 2018, nadere regels 2020), Wwft, Sanctiewet en AML richtlijnen Europa.

6. Beheerst beloningsbeleid (Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen)

Wat zegt Europa	Europa kent ingrepen in beloningsbeleid en er is een Europees plafond van 100% variabel. (Capital requirements directive).
Wat doet Nederland extra	Beloningsmaatregelen financiële sector waaronder een nationaal plafond van 20% variabel. (Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen).
Sinds wanneer	2015 (en aanscherping 2023 via de Wbfo. Thans loopt een evaluatie), naar aanleiding van de financiële crisis 2007/2008.

Aangekondigde Nationale Koppen in nieuwe regelgeving

7. Wet toezichtondersteunende rapportage AFM

Wat zegt Europa	Niets
Wat doet Nederland extra	Extra rapportage eisen voor data gedreven toezicht door AFM
Sinds wanneer	Consultatie 2024, aanleiding is gewenste uitbreiding toezichtsinstrumenten AFM met data gedreven toezicht

8. Uitbreiding Sustainable Finance Disclosure Regulation- eisen naar pensioenproducten (3e pijler)

Wat zegt Europa	SDFR alleen voor beleggingsadvies als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht en Markets in Financial Instruments Directive II en voor IBIP's, met uitzondering van 3 ^e pijler pensioen.
Wat doet Nederland extra	Voornemen om verplichting uit te breiden naar 3 ^e pijler producten (zie verslag van een wetgevingsoverleg, gehouden op 27 mei 2024, over Wijzigingswet financiële markten 2024)
Sinds wanneer	Mogelijk in 2025 met Besluit gedragstoezicht financiële markten 2025 n.a.v. verzoek AFM in haar recente wetgevingsbrief (26 april 2024).