



## Werkprogramma 2016/2017

EU-lobby voor financiële adviseurs, verzekeringstussenpersonen en beleggingsondernemingen

Alle marktdeelnemers zijn betrokken: beleggingsondernemingen en -adviseurs, verzekeringsmakelaars en -agenten, beleggingsfondsen en verzekeraars, software-fabrikanten etc.

## In 2016 zullen de Europese financiële regelgevers nog nauwer samenwerken: de autoriteiten voor effecten, bank en verzekeringen zijn hun programma's op elkaar aan het afstemmen.

Uniforme regels ("single rulebook") zijn in het leven geroepen om de interne Europese markt voor financiële diensten te versnellen en de operationele praktijken te vereenvoudigen. Belangrijkste aandachtspunten voor verzekeringstussenpersonen, financiële adviseurs en vergunninghoudende entiteiten omvatten:

- **Regulering van "fintechs" en "robotadviseurs"**: de marketing van online diensten heeft niet alleen voordelen, maar houdt ook reële gevaren in. Onlineverkoop is minder streng gereguleerd dan persoonlijk financieel en verzekeringsadvies. Om gelijke kansen te verzekeren en de consument te beschermen, moeten alle marktdeelnemers aan dezelfde voorwaarden worden onderworpen.
- **Implementatie van MiFID-2, IDD, PRIIPs**: tientallen wetteksten van de Europese Commissie leggen samen met de technische normen van de toezichthoudende autoriteiten de procedures vast die in het beroepsleven moeten worden in acht genomen. Bij consultaties leveren we actuele, volledige en onbevooroordeelde informatie en kunnen we vertegenwoordiging bieden voor leden.
- **Test voor de Europese regelgeving**: autoverzekeringen, hypothecaire leningen en durfkapitaal zijn slechts enkele sectoren die het "Capital Market Action Plan" (CMU) en de "single market"-strategie van de Europese Commissie omhelzen. Bedoeling is om belemmeringen in de Europese interne markt weg te nemen, de bureaucratie een halt toe te roepen en de consument meer en betere keuzes te bieden.



Gemend comité van de Europese toezichthoudende autoriteiten  
ESAs – European supervisory authorities

**Consumentenbescherming** is het belangrijkste aandachtspunt voor de drie Europese toezichthoudende autoriteiten. Er zal werk worden gemaakt van de implementatie van de PRIIPs-verordening voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten. De regulering van digitale verkoopkanalen ("fintechs", "robotadviseurs") en de bescherming van persoonsgegevens ("klantenprofielen") prijken ook nog hoog bovenaan de agenda. De vierde Europese anti-witwasrichtlijn heeft als kerndoelstelling om het witwassen van geld beter te voorkomen. Voor de implementatie van die richtlijn werden richtsnoeren en technische normen uitgewerkt, o.a. voor de risico-indeling van klanten.

**Praktijkvoorbeeld 1:** consumenten moeten vóór de aankoop van beleggingsfondsen en levensverzekeringen gestandaardiseerde informatiedocumenten ontvangen. Die moeten door de tussenpersonen worden overhandigd en toegelicht.

**Praktijkvoorbeeld 2:** tussenpersonen/adviseurs moeten klanten indelen en controleren op hun risico op het witwassen van geld. Op overtredingen staan zware straffen. Er zullen consultaties worden gehouden om te bepalen welke gegevens zullen worden verzameld en bewaard.



Europese Autoriteit voor effecten en markten :  
esma – European Securities and Markets Authority

Tot op vandaag werden maar liefst 39 nieuwe richtlijnen en technische normen voor MiFID-2 en MiFIR aangekondigd. Andere belangrijke aspecten zijn de regulering van geldmarktfondsen en het verlenen van vergunningen aan alternatieve beleggingsfondsen (AIFM) in derde landen. De nationale regels voor onderhandse plaatsing van AIFM zullen worden geëvalueerd en eventueel nietig worden verklaard. Ook zal de verslaggeving van UCITS en AIFM worden herzien. Tot slot zullen wettelijke normen worden opgesteld voor PRIIPs waaronder het opstellen van informatiedocumenten (KID) voor eindgebruikers.

**Praktijkvoorbeeld 1:** beleggingsondernemingen mogen uitsluitend gekwalificeerde medewerkers in dienst hebben. ESMA en de Europese Commissie zullen bepalen wat wordt bedoeld met "gekwalificeerd" en welke opleidings- en bijscholingsnormen door de nationale toezichthoudende autoriteiten zullen worden aanvaard.

**Praktijkvoorbeeld 2:** tussenpersonen/adviseurs zijn verplicht om de gegevens van hun klanten op te vragen en te bewaren. Welke gegevens precies moeten worden opgevraagd en hoe lang en onder welke voorwaarden klantprofielen moeten worden bewaard, zullen in de technische normen worden gedefinieerd.

IDD wordt momenteel geïmplementeerd. Bedoeling is om de verkooppraktijken van tussenpersonen in loondienst en zelfstandige tussenpersonen sterker te reguleren en klachten van klanten beter te behandelen. Gestandaardiseerde productinformatie moet consumenten in staat stellen om te zien of ze waar krijgen voor hun geld in een polis. Een ander doel is om verder te gaan met het "Europese Pensioenplan", een online pensioenproduct dat beschikbaar is in de hele Europese Unie en dat zou kunnen worden verkregen zonder voorafgaandelijk advies. De invoering van Solvency II, het nieuwe regelgevend kader voor verzekeringen, brengt 25 bijkomende wettelijke normen en 7 nieuwe richtlijnen met zich mee. Tot slot zal er meer aandacht worden besteed aan onlineverkoop, waarbij zal worden gestreefd naar een **level playing field** met alle andere verkoopmethodes.



**Europese Autoriteit  
voor verzekeringen en  
bedrijfspensioenen:**  
**EIOPA** – European Insurance  
and Occupational Pensions  
Authority

**Praktijkvoorbeeld 1:** : verzekeringstussenpersonen en -ondernemingen moeten zich bij de verkoop aan strenge voorschriften houden. De verkoop via het internet blijft daarentegen minder gereguleerd. Zonder vergelijkbare verordeningen bestaat het risico dat normen voor bescherming worden omzeild ten koste van de consument én van de adviseurs en tussenpersonen.

**Praktijkvoorbeeld 2:** een persoonlijk pensioenplan is een van de belangrijkste financiële beslissingen die een consument ooit moet maken. Professioneel advies en begeleiding zijn daarbij onmisbaar. Daarom moet regulering de rol van adviseurs versterken in plaats van ze door eenzijdige voorkeur voor elektronische verkoopkanalen te verzwakken.

De Europese Bankautoriteit zal technische normen opstellen voor PAD, de richtlijn voor betaalrekeningen, waarbij er onder andere zal worden gezorgd dat kosten worden bekendgemaakt. Overige punten op de agenda zijn: maatregelen om nemers van een hypothecair krediet beter te beschermen, gestandaardiseerde openbaarmaking bij PRIIPs, richtlijnen voor de vergoeding van verkoopspersoneel, richtlijnen voor de selectie en aanbeveling van producten ("product governance"), toezicht op "financiële innovaties" (inclusief geautomatiseerd advies), gegevensbescherming, toezicht op crowdfunding met de focus op de toekomstige vergelijking van beleggersbescherming zoals dat het geval is bij beleggingen die door MiFID-2 worden gereguleerd.



**Europese  
Bankautoriteit :**  
**EBA** – European Banking  
Authority

**Praktijkvoorbeeld 1:** de verkoop van UCITS-fondsen werd uitvoerig gereguleerd om de belegger te beschermen. Crowdfunding en crowdinvesting zijn daarentegen veel minder gereguleerd. Zonder vergelijkbare verordeningen bestaat het risico dat de normen voor bescherming worden omzeild ten koste van de consument.

**Praktijkvoorbeeld 2:** hypothecaire leningen worden ofwel online verkocht ofwel tijdens een persoonlijk adviesgesprek. Beide verkoopvormen moeten op een vergelijkbare manier worden gereguleerd.

Het "Capital Market Action Plan", afgekort CMU, heeft als doel de keuze en kwaliteit van financiële producten te verbeteren en de concurrentie te bevorderen. De eerste stap naar de realisering van dit plan is een groenboek voor financiële diensten en verzekeringen. Andere voorstellen zijn een gestandaardiseerd pensioenproduct voor alle burgers van de Europese Unie, het wegwerken van belemmeringen bij de aankoop van beleggingsfondsen, een evaluatie van de Europese interne markt voor beleggingsproducten en het wegwerken van belemmeringen bij de aankoop van levensverzekeringsproducten over de grenzen heen.



**Europese  
Commissie**

**Praktijkvoorbeeld:** Diverse problemen worden op Europees niveau besproken aan de hand van groenboeken. Marktdeelnemers nemen deel aan de consultaties en debatten op basis van de voorstellen uit het groenboek. Dat leidt tot concrete voorstellen voor nieuwe wetgeving.

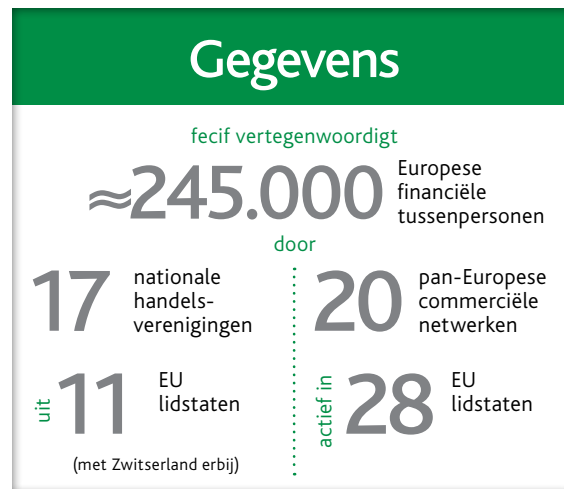
In 2016 en 2017 zal FECIF deze en andere zaken opvolgen. Waar nodig zullen we actief lobbyen voor financiële adviseurs, verzekeringstussenpersonen en vergunninghoudende entiteiten. Als branchevereniging treden we actief op als een eengemaakt front in het belang van al onze leden. Het is ons doel om te verzekeren dat alle financiële diensten lokaal kunnen worden verkregen van zelfstandige financiële adviseurs, verzekeringstussenpersoon en vergunninghoudende entiteiten, zowel thuis en als overal in de Europese Unie.

**Als een professionele  
vereniging vormen  
we één front om de  
belangen van al onze  
leden te promoten.**

## Over FECIF

De Europese Federatie van Financiële Adviseurs en Financiële Tussenpersonen (FECIF) was **opgericht in juni 1999** om de rol van de financiële adviseurs en tussenpersonen in Europa te ondersteunen en behartigen, terwijl zij ook op het hoogste niveau in Europa vertegenwoordigd zijn.

FECIF is een onafhankelijke handelsvereniging zonder winstoogmerk die uitgebreide hulp verleent aan haar adviseursleden actief in de 28 lidstaten van de Europese Unie en Zwitserland.



- Gevestigd in Brussel is FECIF de enige Europese instantie die de Europese financiële adviseurs en tussenpersonen over het hele continent vertegenwoordigt.
- Dankzij het lidmaatschap vertegenwoordigt de Federatie meer dan **245.000 adviseurs en tussenpersonen**; met de administratie en het back office personeel inbegrepen kan FECIF als een organisatie gezien worden die de activiteiten van rond **640.000 natuurlijke personen** bemoedigt.

### Actieve lidmaatschap

Beschikbaar voor handelsverenigingen en organisaties gevestigd in Europa die financiële adviseurs en tussenpersonen vertegenwoordigen en/of bemoedigen.

### Directe lidmaatschap

Geschikt voor bedrijven of natuurlijke personen die als financiële adviseur of tussenpersoon in Europa optreden.

### Aangesloten lidmaatschap

Voor bedrijven of natuurlijke personen die producten en/of diensten aan financiële adviseurs of tussenpersonen in Europa leveren.

Wenst u meer informatie over de diensten voor leden, bekijk onze afzonderlijke brochures genaamd: "FECIF Associate Membership" en "FECIF Membership". Deze kunnen op aanvraag worden opgestuurd.

### Fédération Européenne des Conseils et Intermédiaires Financiers (FECIF)

"Generali" Tower – Business Centre, Avenue Louise 149/24, 1050 Brussels, Belgium

Tel +32 2 535 76 22 • Fax +32 2 535 75 75 • Mail [fecif@skynet.be](mailto:fecif@skynet.be) • Web [www.fecif.eu](http://www.fecif.eu)