



# NIBESVV

Nederlands Instituut voor het Bank-,  
Verzekerings- en Effectenbedrijf

## Wet financiële dienstverlening

**Wdf-Nieuwsbrief 11 21 oktober 2005**

### **Nieuwe datum Wfd**

De Wfd wordt waarschijnlijk 1 januari 2006 van kracht. Waarschijnlijk, want de Tweede Kamer moet zich nog uitspreken. Dat gaat 10 november gebeuren. Kritische vragen over het Conceptbesluit financiële dienstverlening (Bfd) of nieuwe inzichten kunnen tot een latere datum leiden. We weten het in november.

Het nieuwe concept Bfd bevat nogal wat verrassingen. Hierdoor heeft de Tweede Kamer goede redenen om kritische vragen te stellen. Na alle onverwachte vrijstellingen, die de concept vrijstellingsregeling lijkt te bieden, wordt nu ook van de adviezen van de Commissie Deskundigheid Financiële Dienstverlening (CDFD) afgeweken. Zonder dat die afwijkingen worden toegelicht.

### **Deskundigheid in beleggen**

Volgens het CDFD-advies moet elke hypotheek- en levensverzekeringsadviseur enige kennis van beleggen hebben. Zonder die kennis is geen volledig advies mogelijk. Daarom zou als onderdeel van de hypotheek-/levensverzekeringsvergunning elke adviseur Beleggen A moeten halen.

Dit advies van de CDFD is in het Conceptbesluit financiële dienstverlening zo niet meer terug te vinden. Zowel hypotheek- als verzekeringsadviseurs kunnen een vergunning krijgen zonder enige deskundigheid op het gebied van beleggen. Maar in dat geval mogen zij ook geen producten met beleggingselement in hun advies opnemen.

In plaats daarvan regelt het Bfd nu dat zowel Beleggen A als Beleggen B aparte vergunningsgebieden worden: waar de grens tussen beide ligt is niet duidelijk. Voor degenen die hypotheek- en/of levensverzekeringsadviezen geven is deskundigheid op het gebied van beleggen daarmee facultatief. Maar degenen die geen vergunning Beleggen A (of B) hebben, mogen niet over producten met beleggingselement adviseren.

Wat nu in de lucht komt te hangen is de voorwaardelijke vergunning voor de vakgebieden Leven en Hypotheken. Adviseurs die op grond van de overgangsmaatregelen op basis van (bijv.) hun B-diploma en hun diploma Erkend hypotheekadviseur een voorwaardelijke vergunning Leven resp. Hypotheek krijgen, blijven verplicht om voor 1 januari 2008 aanvullend hun Beleggen A te doen. Dus ook als zij geen producten met een beleggingselement in hun advies opnemen. Het is niet duidelijk waarom dat zo is. Want degenen die na inwerkingtreding van de wet examen gaan doen, hoeven die kennis ook niet te hebben.

### **Mogelijke vrijstelling consumentenkrediet**

De CDFD heeft aparte deskundigheidseisen op het gebied van consumptief krediet geadviseerd. Tijdens de consultatie had de AFM er al voor gepleit om hypotheekadviseurs daarvan vrij te stellen. Dit in het kader van de overgangsregeling. Verrassend is dat het

Conceptbesluit die vrijstelling tot een definitieve maakt. Daarmee wordt elke hypotheekadviseur verondersteld deskundig te zijn op het terrein van consumentenkrediet. Terwijl in de deskundigheidseisen voor de hypotheekadviseur geen woord over consumentenkrediet voorkomt. Of deze permanente vrijstelling in het definitieve besluit gehandhaafd blijft, is nog onzeker.

### **Gevolmachtigd agent**

De deskundigheidseisen voor de GA zijn nagenoeg onveranderd ten opzichte van de eisen die de Wabb stelt. Wel is een splitsing gemaakt naar leven en schade, zodat degene die een schadevolmacht ambieert niet langer ook aan de deskundigheidseisen op levensgebied hoeft te voldoen (en omgekeerd).

### **Examinering**

Het is nog niet bekend hoe de Wfd-examens worden afgenomen. En door wie en wanneer. Wel bevat het Bfd regels over de erkenning van exameninstututen door de minister van Financiën. Wij nemen aan dat de minister vrij snel kan overgaan tot een erkenning van exameninstututen, nadat de Wfd en de bijbehorende besluiten zijn ingevoerd.