



Werkprogramma 2018/19

Lobbywerk voor onafhankelijke financiële adviseurs,
beleggingsondernemingen en verzekeringstussenpersonen

In samenwerking met onze partnerverenigingen lobbyen wij actief voor zelfstandige financiële adviseurs, beleggingsondernemingen en verzekeringstussenpersonen bij het opstellen van nieuwe Europese wetgeving. Dit doen we door deel te nemen aan hoorzittingen, vergaderingen, studies en raadplegingen van de Europese Commissie en het Europese Parlement, inclusief de werkcommissies. Ook werken we net als sector- en consumentenorganisaties samen met denktanks en fora. We willen ervoor zorgen dat financiële diensten lokaal kunnen worden verkregen bij onafhankelijke financiële adviseurs, waar deze ook nodig zijn.



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

In 2018/19 richten we ons op de volgende onderwerpen:

De aandacht zal vooral uitgaan naar de convergentie tussen de nationale toezichtregimes, risico's voor beleggers, een uniform wetboek voor Europa en direct toezicht op financiële instellingen. Een van de instrumenten om dit te bereiken, is de herziening van de prospectusrichtlijn en het invoeren van een register van alle veiligheidsprospectussen die in de EU zijn gepubliceerd. ESMA is ook van plan om het toezicht door de nationale toezichthoudende autoriteiten te uniformiseren, bijvoorbeeld met betrekking tot de prestatievergoedingen bij financiële producten als ICBE's, MiFID II, AIFMD, PRIIP's en ELTIF (Europese lange-termijnbeleggingsfondsen). Inzake de praktische toepassing van MiFID II worden richtlijnen en veelgestelde vragen verwacht over de onderwerpen 'ondernemerschap', 'organisatorische vereisten' en 'consumentenbescherming'.

ESMA zal in toenemende mate gebruik maken van haar recht op interventies bij de verkoop van financiële producten en haar bevoegdheid om die (tijdelijk) te verbieden. Op basis van een verzoek van de Europese Commissie zal een kosten- en prestatieanalyse van beleggingsproducten worden uitgevoerd. Financiële innovaties bij technische bedrijven zullen worden onderworpen aan meer toezicht. Technische normen voor PRIIP's en de AIFMD, evenals voor beleggingsfondsen onder de ICBE-richtlijn, zullen op de agenda staan, net als een aangepast beleggerscompensatiestelsel in de vorm van een specifieke richtlijn (richtlijn beleggerscompensatieregeling).

***Praktisch voorbeeld 1:** Beleggingsondernemingen moeten de ESMA-richtlijnen binnen de 60 dagen na publicatie toepassen. Daarom is het des te belangrijker om deel te nemen aan de opstelling ervan.*

***Praktisch voorbeeld 2:** De toezichthoudende autoriteiten in andere EU-landen bepalen vaak hun eigen onderzoeksnormen die op vergelijkbare basis niet kunnen worden toegepast op de situatie in de buurlanden. Vooraleer Europese richtlijnen kunnen worden ontwikkeld, moeten marktspelers hun standpunten kenbaar maken.*



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

In het licht van de toenemende digitalisering (insuretech) is het de bedoeling om de consumentenbescherming verder te versterken. Ongeacht het type distributiekanaal ("technologieneutraliteit"), zouden alle verzekeringssklanten in heel Europa in de toekomst hetzelfde niveau van bescherming moeten genieten. Een van de instrumenten om dit te bereiken, is de "convergentie van het toezicht". Dit betekent een sterk uniforme controle en toezicht op de marktspelers in de Europese lidstaten. Het maakt ook deel uit van de "Kapitaalmarktenunie", evenals het gestandaardiseerde "persoonlijk pensioenproduct" (PEPP). Over de implementatie van PEPP's wordt een wetsvoorstel verwacht.

Wat de implementatie van de "Richtlijn Verzekeringsdistributie" (IDD) betreft, wordt een technisch advies verwacht inzake verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten, geschiktheid voor productbestuur, gepastheidstesten en het omgaan met belangenconflicten. De implementatie van PRIIP's zal ook worden gecontroleerd, bijvoorbeeld in de vorm van een onderzoek naar de kosten die zijn opgenomen in producten en hun effecten op de prestaties van die producten.

Voor het eerst zullen uniforme retailrisico-indicatoren worden gedefinieerd, op basis waarvan de marktspelers in de EU kunnen worden gecontroleerd. In 2018 zullen ook de effecten van de Solvency 2-richtlijn en de bijbehorende richtlijnen voor de eerste keer worden geëvalueerd.

***Praktisch voorbeeld 1:** Verzekeringsmaatschappijen en distributeurs moeten de doelmarkten voor producten definiëren en mogen hun producten alleen aanbieden in deze markten binnen hun doelmarkt.*

Praktisch voorbeeld 2: Digitale verzekeringen (InsureTech-bedrijven) beloven consumenten een alternatief voor "traditionele" distributiekanaal (makelaars/agentschappen, vertegenwoordigers). Zij moeten onderworpen worden aan dezelfde regels; anders zullen makelaars/agentschappen of verzekeringsadviseurs oneerlijk worden benadeeld en zal de consument meer risico's lopen.

De onderwerpen op de agenda die relevant zijn voor onze leden zijn 'digitaal bankieren' en 'consumentenbescherming' met betrekking tot financiële innovaties, bijvoorbeeld op het gebied van onroerend goed en persoonlijke leningen, spaardeposito's, betaalrekeningen en elektronische betalingsdiensten (elektronisch geld). Een van de instrumenten is meer toezicht op de naleving van de bestaande wettelijke voorschriften door fintech-bedrijven, waaronder de vierde antiwitwasrichtlijn (AMLD) of de hypothekenrichtlijn (MCD). Bovendien zal de naleving van de EBA-richtlijnen in verband met de controle van de kredietwaardigheid van kredietaanvragers worden gemonitord.

In het algemeen zal een methodologie worden ontwikkeld voor de analyse van toekomstige financiële innovaties (fintech) om hun kansen en risico's voor consumenten te beoordelen. Bedoeling is ook om uniforme beloningspraktijken te ontwikkelen voor managers die een materiële invloed hebben op het risicoprofiel van hun bedrijven. Hiertoe zal een Europees onderzoek naar beloningsvormen en -trends, inclusief benchmarking, worden uitgevoerd. Er worden veelgestelde vragen verwacht met betrekking tot de toepassing van de Europese richtlijn tegen het witwassen van geld. De depositobeschermingsystemen van banken zullen worden herzien en opnieuw worden beoordeeld.



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

Praktisch voorbeeld 1: De verkoop van beleggingsfondsen en verzekeringsmaatschappijen zijn aan grondige regels onderworpen. De eisen met betrekking tot crowdfunding en crowdinvesting daarentegen zijn veel minder strikt. Zonder gelijkaardige voorschriften kunnen de normen voor consumentenbescherming worden aangetast. Dit zou financiële adviseurs en verzekeringstussenpersonen benadelen.

Praktisch voorbeeld 2: Beleggingsondernemingen en verzekeringsmaatschappijen hebben net als hun tussenpersonen de plicht om te helpen bij het voorkomen van het witwassen van geld. Hoe uitgebreider de controleverplichtingen, hoe hoger de kosten.

De digitale interne markt is een van de volgende prioriteiten. Andere belangrijke aspecten zijn de bankenunie en de kapitaalmarktenunie. De btw-regels moeten worden gemoderniseerd binnen de EU en de samenwerking van de nationale belastingautoriteiten zal worden versterkt. Digitale aanbiedingen, zoals crowdfunding en "peer-to-peer"-leningen, moeten aan regels worden onderworpen.

Om de mobiliteit van werknemers in de EU te ondersteunen, moet een Europees rijksregisternummer worden ontwikkeld. Bovendien wordt een voorstel verwacht voor de modernisering van de socialezekerheidsstelsels van de lidstaten, met als doel om de vaak aanzienlijke kloof tussen de pensioenen en het actieve inkomen te dichten.

De uitvoerbaarheid van rechtsvorderingen van consumenten zal worden versterkt, bijvoorbeeld door meer gebruik te maken van buitengerechtelijke geschillenbeslechting. Klokkeluiders (werknemers die overtredingen van regelgeving bij de autoriteiten melden) moeten in grotere mate worden beschermd.



**Europese
Commissie**

Praktisch voorbeeld 1: Crowdfunding en "peer-to-peer"-leningen worden aangeboden aan consumenten als "eenvoudige en snelle" alternatieven voor solide financiële producten, bijvoorbeeld op het gebied van financiering. Zonder gelijkaardige regels voor deze en andere financiële innovaties kunnen de normen voor consumentenbescherming worden aangetast!

Praktisch voorbeeld 2: De werknemers van beleggingsondernemingen of verzekeringsmaatschappijen die overtredingen melden bij de autoriteiten, genieten speciale beschermingsrechten. Werkgevers moeten deze rechten nauwgezet respecteren.



Hoe ondersteunt BZB-Fedafin haar leden?

Uw spreekbuis

BZB-Fedafin neemt het op voor de zelfstandige financiële tussenpersoon en wel op twee manieren. Enerzijds geven we u een collectieve stem. Dit is belangrijk. En nog belangrijker is het om deze te laten gelden op verschillende niveaus bij diverse instanties. BZB-Fedafin verdedigt uw belangen zowel binnen en buiten de sector als in de politiek. Zo lobbyen wij niet alleen bij de banken, verzekeringsmaatschappijen en sectororganisaties, maar ook bij de toezichthoudende organen en de kabinetten van de bevoegde ministers.

Uw steun en toeverlaat als het mis gaat

Anderzijds behartigt BZB-Fedafin ook de individuele belangen van haar leden. Hebt u een vraag over uw beroepsactiviteit als zelfstandig financieel tussenpersoon of bent u in een conflict verwickeld met uw principaal? Dan kan u steeds bij het secretariaat terecht voor informatie en juridisch advies. Daarnaast kan u ook meermaals per maand een beroep doen op het professionele advies van gerenommeerde en gespecialiseerde advocaten. In het licht van de vele veranderingen die het financiële landschap vandaag ondergaat, is dit geen overbodige luxe.

Uw bron van actueel sectornieuws en opleidingen

Als lid van BZB-Fedafin wordt u via diverse kanalen op de hoogte gehouden van de nieuwste ontwikkelingen in de financiële sector en de activiteiten van BZB-Fedafin: de website, ons driemaandelijks magazine Nieuwsbrief, roadshows, het jaarlijkse congres en een groot aanbod aan kwaliteitsvolle opleidingen rond actuele thema's. Bovendien geniet u als lid van BZB-Fedafin een aanzienlijke korting op het opleidingsaanbod van externe partners.

Snel terugverdiende investering

Als lid van BZB-Fedafin geniet u ook tal van andere financiële voordelen. Zo bieden wij u de mogelijkheid om een beroepsaansprakelijkheids- en een rechtsbijstandsverzekering af te sluiten via onze groepspolis aan uiterst voordelige tarieven. Verder geniet u ook korting op een brede waaier aan producten en diensten.



FECIF

The European Federation of Financial Advisers and Financial Intermediaries (FECIF) was chartered in June 1999 for the defence and promotion of the role of financial advisers and intermediaries in Europe.

FECIF is an independent and non-profit-making organisation exclusively at the service of its financial adviser and intermediary members, who are from the 28 European Union member states, plus Switzerland; it is the only European body representing European financial advisers and intermediaries. FECIF is based in Brussels, at the heart of Europe.

FECIF Data

FECIF represents about 230.000 european financial intermediaries through:

- 19 national trade associations from 18 EU Member States
- 20 pan european commercial networks, operating across in 28 EU Member States

Beroepsvereniging van Zelfstandige financiële Tussenpersonen (BZB-Fedafin)

Einestraat 21, 9700 Oudenaarde, België

Tel. +32 55 30 59 89 • Mail info@bzb-fedafin.be • Web www.bzb-fedafin.be