

TIP van het Keurmerk Financiële Dienstverlening



Leidraad AFM passende provisie nader verklaard

Zoals we eerder aankondigden zullen we in de komende weken enkele kernbegrippen uit de leidraad 'passende provisie' van de AFM behandelen in de Tip van het Keurmerk.

In de regelgeving is een belangrijk uitgangspunt het feit dat *'de betaling van provisie geen afbreuk mag doen aan de verplichting van de adviseur zich in te zetten voor de klant'*. Voor we dit kunnen toetsen moeten we eerst vaststellen wat binnen het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen (Bgfo) eigenlijk wordt verstaan onder het begrip provisie.

Provisie is een beloning of vergoeding in welke vorm dan ook voor het bemiddelen of adviseren inzake een financieel product of het verlenen van een beleggingsdienst. Dit betekent overigens dat ook een rechtstreekse betaling van een cliënt aan een intermediair valt onder het begrip provisie. Bekende voorbeelden zijn uurtarief of een vaste vergoeding. De regels waar we het in deze serie Tips over hebben gelden echter voor 'provisie van derden', kortom van de aanbieder aan u.

Uit de toelichting op het Bgfo blijkt dat naast geldelijke vergoedingen ook niet geldelijke vergoedingen (zoals opleidingen of software) onder het begrip provisie vallen. De provisie die een aanbieder betaalt aan een serviceprovider of inkooporganisatie valt onder de regelgeving met betrekking tot passende provisie, evenals de vergoeding die wordt betaald aan een leadgenerator.

Daarmee hebben we vastgesteld wat binnen het kader van het Bgfo onder provisie wordt verstaan en welke verschillende vormen we kunnen onderscheiden

1. Rechtstreekse betaling van cliënt aan bemiddelaar;
2. Geldelijke provisie van aanbieder aan bemiddelaar;
3. Niet-geldelijke provisie van aanbieder aan bemiddelaar;
4. Provisie betaald aan serviceprovider of inkooporganisatie;
5. Provisie betaald aan leadgenerator.

In de praktijk kunnen deze verschillende provisievormen door elkaar heen lopen gedurende het tot stand komen van één transactie. Niet alle vormen van provisie zijn echter aan dezelfde regels onderworpen. De leidraad passende provisie richt zich op de provisies die hierboven onder 2 t/m 5 zijn genoemd. In de volgende Tips zullen we aan de hand van vragen uit de praktijk bij de verschillende provisievormen nader ingaan op het begrip passendheid in de leidraad van de AFM.

Advies: Breng in kaart welke provisiestromen er binnen uw organisatie voorkomen, zodat u makkelijker per provisie-soort kunt vaststellen aan welke regels die moet voldoen.

Voor kantoren met het
Keurmerk Financiële
Dienstverlening

Tip nummer
201
18 sept 2009

Tip van SKFD
wordt u aangeboden
door Stichting
Keurmerk Financiële
Dienstverlening met
als doel u te voorzien
van handige tips,
ideeën die u in het
kader van uw
promotie van de
keurmerkeisen, uw
bedrijfsvoering, uw
kwaliteitsmanagement
e.d. kunt gebruiken.
Elke Tip van SKFD
wordt ook op de
website van het
Keurmerk geplaatst,
zodat geen enkele Tip
u hoeft te ontgaan.

Alle rechten voorbehouden. Niets uit de uitgave mag worden vervoelvoudigd, opgeslagen in een geautomatiseerd gegevensbestand, of openbaar gemaakt, in enige vorm of op enige wijze, hetzij elektronisch, mechanisch, door fotokopieën, opnamen of enige andere manier, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van SKFD.