

Standpunt Legal & General op voornemen minister De Jager

De ontwikkelingen volgen elkaar in hoog tempo op. De inkt van het advies van Adfiz was bij wijze van spreken nog niet droog, of het rapport van het SEO over de evaluatie van de provisieregels bij complexe producten rolde van de persen. En nu heeft de minister van financiën, De Jager, op 12 oktober j.1. een brief aan de voorzitter van de Tweede Kamer gestuurd. Hierin schetst de minister het beleid zoals hij dat ten aanzien van het onderwerp provisie wil voeren.

De brief van de minister is van zeer algemene aard. De minister schetst slechts de contouren van een beleid dat hij wenst te voeren. Wat nu volgt zijn consultaties met belanghebbenden en behandeling in de Kamer. De ervaring wijst uit dat tijdens zo'n traject de exacte uitwerking fors kan afwijken van wat in eerste instantie is voorgesteld. Daarom is het voor iedereen die de intermediaire wereld een warm hart toedraagt van belang zijn mening over dit onderwerp te vormen en kenbaar te maken. Met deze brief doe ik dit aan u namens Legal & General.

Duidelijk boodschap

Over de kern van de boodschap, die de minister uitdraagt kan in mijn ogen geen verschil van mening bestaan. De beloning van het intermediair is een afspraak tussen klant en intermediair en deze afspraak is transparant. Alleen zo zal geleidelijk het besef doordringen bij de consument, dat de onafhankelijke adviseur geen wederverkoper van de aanbieder is, maar daadwerkelijk een adviseur, die aan de kant van de klant staat. En dat een professioneel en deskundig advies geld kost, maar dit geld ook waard is gezien alles wat de adviseur voor de klant doet.

Gespreide betaling voor het advies

Van cruciaal belang is dat de mogelijkheid blijft bestaan om de afspraak tussen klant en intermediair gespreid te betalen via de premie, die de aanbieder int. Elk onderzoek, zowel in Nederland als in Engeland, geeft aan dat consumenten een sterke voorkeur hebben om de kosten van dienstverlening gespreid te betalen over de looptijd van het product. De adviseur daarentegen maakt op het moment van het advies de meeste kosten. Deze kosten moeten op dat moment ook worden afgerekend. Het huidige systeem van inning via de premie sluit hierop prima aan. Het alternatief, dat de klant direct het volledige bedrag betaalt, heeft verstrekkinge gevolgen. Niet alleen mensen die het minder breed hebben, zullen af zien van financieel advies. Ook welgestelde consumenten zullen sterk worden afgeremd in het zoeken van ondersteuning voor de opbouw van hun oudedagsvoorziening. Zeker in een tijd waarbij de zekerheden van pensioen en AOW ter discussie staan, is het maatschappelijk gewenst dat de burger zelf zijn verantwoording neemt om de oudedagsvoorziening in te richten. Tot op heden gebeurt dit in 85% van de gevallen via een adviseur. Hiervoor onnodige drempels opwerpen, zal leiden tot het achterwege blijven van de noodzakelijke opbouw met alle maatschappelijke gevolgen van dien op termijn.

Beloning in combinatie met consumptief krediet

De suggestie van de minister om een gespreide betaling van de beloning via de premie te beschouwen als een consumptief krediet, beschouw ik als een hoogst ongelukkige. Dit leidt tot extra administratieve lasten en bizarre situaties. De adviseur moet met een klant overleggen of dit krediet verantwoord is, welke vorm van krediet het beste bij de klant past en of de klant met betrekking tot krediet een betalingsbeschermer moet afsluiten. En de kosten voor deze rompslomp moeten weer door de klant worden betaald. Die weg moet in het belang van de klant en de sector niet worden ingeslagen.

Vervallen van adviesmatch

Dat met de voorgestelde maatregelen de adviesmatch komt te vervallen juich ik toe. Legal & General heeft zich in het verleden bij voortduring verzet tegen de adviesmatch. Het leidt tot de onredelijke situatie dat van de financieel dienstverlener in toenemende mate inspanning wordt gevraagd op het adviesmoment, maar tegelijkertijd de daaraan verbonden kosten alleen maar in de jaren daarna betaald mogen worden. Van de financieel dienstverlener wordt dus verwacht dat hij zijn kosten zelf voorschiet. Dat is economisch niet te handhaven.

Ook is het positief, dat de minister aangeeft dat de nieuwe regels niet mogen leiden tot oneerlijke concurrentie tussen het intermediair en direct werkende aanbieders. De huidige situatie waarbij adviseurs van de bank ogenschijnlijk gratis advies geven en een bankspaarrekening kunnen aanprijzen onder het motto dat daarbij 0% kosten in rekening worden gebracht, is in ieder geval het tegengestelde van een *levelplayingfield*.

BTW problematiek

Wat helaas ontbreekt in de brief van de minister is een voorstel om de BTW problematiek in geval van directe beloning aan te pakken. Provisie als onderdeel van de premie is, net zoals de premie, vrij van BTW. Dit geldt niet voor alle vormen van advies die direct worden betaald. Ook wordt de aftrekbaarheid van de directe beloning van advies niet altijd gelijk behandeld als in geval van provisie. Op dit punt zou de wetgever zorgvuldigheid moeten betrachten en beide vormen van beloning op dezelfde wijze fiscaal moeten behandelen.

Professioneel intermediair

Legal & General zal zich, net als in het verleden, blijven inzetten om te komen tot een wettelijk systeem dat recht doet aan de belangrijke positie die het professionele intermediair in Nederland heeft. Daarbij zal Legal & General bij belangrijke ontwikkelingen het met haar samenwerkend intermediair zo goed mogelijk informeren en waar mogelijk ook met concrete instrumenten ondersteunen.

Legal & General beseft als geen ander wat de impact is van de maatregelen die nu worden voorgesteld. Maar vanuit haar ervaringen in de Engelse markt is Legal & General er ook van overtuigd dat het professionele intermediair uiteindelijk versterkt uit deze ontwikkeling zal komen. Dat betekent dat met minder bemiddelaars een relevant groter marktaandeel zal worden bediend. En dat perspectief is dan ook precies de reden waarom Legal & General bij haar strategie blijft om haar producten uitsluitend via het intermediair te distribueren.

Arno Dolders,

algemeen directeur Legal & General Nederland