

**Baker  
McKenzie.**

 **Universiteit  
Antwerpen**

# De IDD vs de VerzekeringsMiFID: Voornaamste wijzigingen

Steffi Illegems

Advocaat Baker McKenzie - Navorsers Universiteit Antwerpen

26 februari 2019





# Agenda

- 1 Inleiding

---

- 2 Bronnen

---

- 3 Toepassingsgebied

---

- 4 Fundamentele gedragsregel

---

- 5 Gestandaardiseerd informatiedocument (IPID)

---

- 6 Product governance en producttoezicht

---

- 7 Koppelverkoop

---

- 8 Onafhankelijk advies - Zorgplicht

---

- 9 Verslaggeving – Informatiestroom

---

- 10 Ten uitgeleide

# 1. Inleiding - de VerzekeringsMiFID

---

Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad van 21 april 2004 betreffende markten voor financiële instrumenten, tot wijziging van de Richtlijnen 85/611/EEG en 96/6/EEG van Raad en van Richtlijn 93/22/EEG van de Raad

- Markets in Financial Instruments Directive (MiFID), opgevolgd door Richtlijn 2014/65/EU (MiFID II)
- MiFID-gedragsregels voor grotere mate aan cliëntenbescherming
- enkel voor **bank- en beleggingssector**

⇔ Belgische wetgever – uitbreiding naar **verzekeringsector**:

- Creëren van gelijke regels voor bank- en beleggingssector en verzekeringsector
- Bepaalde verzekeringsproducten (levensverzekeringen) hebben zelfde beleggingsdoelstelling als bank- of beleggingsproduct
- Verzekeringwet 2014, Wet op het financieel toezicht, diverse koninklijke besluiten, reglementen, circulaire

# 1. Inleiding - de IDD

---

Richtlijn 2016/97 van het Europees Parlement en de Raad van 20 januari 2016 betreffende verzekeringsdistributie

- Insurance Distribution Directive (IDD)
- IDD-gedragsregels voor bescherming verzekeringscliënteel
- **Minimum**harmonisatie, voor **verzekeringsdistributeurs**

BE:

Wet van 6 december 2018 tot omzetting van de IDD

- Deel 6 Verzekeringwet 2014
- Koninklijke besluiten en circulaire?
- **Goldplating**

## 2. Bronnen - *Lamfalussy*-model

IDD	
Niveau 1: Richtlijn – wet	<ul style="list-style-type: none"><li>• Richtlijn 2016/97</li><li>• Wet 6 december 2018</li><li>• Verzekeringwet 2014</li></ul>
Niveau 2: Verordeningen EC	<ul style="list-style-type: none"><li>• Uitvoeringsverordening 2017/1469 over IPID</li><li>• Gedelegeerde Verordening 2017/2358 over POG</li><li>• Gedelegeerde Verordening 2017/2359 over IBIPs</li></ul>
Niveau 2.5: Technische standaarden EIOPA	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ontwerp technische standaarden over IPID</li></ul>
Niveau 3: Richtsnoeren EIOPA	<ul style="list-style-type: none"><li>• Momenteel 1 set richtsnoeren</li><li>• <b>Comply or explain – circulaire FSMA?</b></li></ul>
Niveau 4: Controle EC	

## 3. Toepassingsgebied

---

### Uitbreidingen

- Nevenverzekeringstussenpersonen
  - Premie op jaarbasis pro rata > 200 EUR
- Verbonden verzekeringsagent
  - Regels over *inducements* van toepassing
- IBIPs – spaar- en beleggingsverzekeringen
  - Pensioenproducten tweede pijler

# 3. Toepassingsgebied

---

## Categorisatie van cliënten

- **Professionele vs niet-professionele cliënten**
  - GwH 9 juni 2016
- **Beperkte informatieverplichtingen**
  - *Inducements*
  - Verslaggeving
  - Passendheid & geschiktheid
- **Uit te werken bij KB**
  - Niet-professionele cliënt > consument
  - MiFID II

## 4. Fundamentele gedragsregel

---

= Zich inzetten op loyale, billijke en professionele wijze voor de belangen van hun klanten

- Geen beloning of beoordeling prestatie werknemers in conflict met plicht om te handelen in belang van klanten
- Geen regeling om een bepaald product aan te bevelen, terwijl een ander product beter aan behoeften van klant zou voldoen



# 5. Gestandaardiseerd informatiedocument (IPID)

- Voor schadeverzekeringen (vs KIID voor IBIPs)
- Op papier of andere duurzame drager
- Opgesteld door ontwikkelaar
- Gestandaardiseerde vorm/inhoud
- Uitvoeringsverordening 2017/1469
- Quid aansprakelijkheid?









**Xxxxx Verzekering**  
informatiedocument over het verzekeringsproduct

Onderneming: <Naam> Verzekeringsonderneming    Product: <Naam> Polis

[Verklaring dat volledige precontractuele en contractuele informatie over het verzekeringsproduct in andere documenten wordt verstrekt]

**Welk soort verzekering is dit?**

[Beschrijving verzekering]

<b>Wat is verzekerd?</b>  <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li><li>✓ Xxxxx</li></ul>	<b>Wat is niet verzekerd?</b>  <ul style="list-style-type: none"><li>✗ Xxxxx</li><li>✗ Xxxxx</li><li>✗ Xxxxx</li><li>✗ Xxxxx</li><li>✗ Xxxxx</li></ul>
<b>Waar ben ik gedekt?</b>  <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Xxxxx</li></ul>	<b>Zijn er dekkingsbeperkingen?</b>  <ul style="list-style-type: none"><li>! Xxxxx</li><li>! Xxxxx</li><li>! Xxxxx</li><li>! Xxxxx</li><li>! Xxxxx</li></ul>
<b>Wat zijn mijn verplichtingen?</b>  <ul style="list-style-type: none"><li>— Xxxxx</li><li>— Xxxxx</li><li>— Xxxxx</li><li>— Xxxxx</li></ul>	
<b>Wanneer en hoe betaal ik?</b>  <ul style="list-style-type: none"><li>Xxxxx</li></ul>	
<b>Wanneer begint en eindigt de dekking?</b>  <ul style="list-style-type: none"><li>Xxxxx</li></ul>	
<b>Hoe zeg ik mijn contract op?</b>  <ul style="list-style-type: none"><li>Xxxxx</li></ul>	

## 6. Product *governance* en producttoezicht

---

- **Productgoedkeuringsproces**
  - Door ontwikkelaar
  - Voor nieuwe verzekeringsproducten en significante aanpassingen
  - Vóór distributie
  - Proportionaliteit: in verhouding tot en passend bij aard verzekeringsproduct
- **Beoogde doelmarkt**
  - Risico's voor beoogde doelmarkt geëvalueerd
  - Distributiestrategie in samenhang met doelmarkt
  - Regelmatige toetsing

## 6. Product *governance* en producttoezicht

---

- **Gedelegeerde Verordening 2017/2358**
  - Ontwikkelaar: beslissende rol in ontwerpen en ontwikkelen (makelaars!)
  - Verhouding ontwikkelaar – distributeur
  - Positieve of negatieve doelmarkt
  - Selectie van gepaste distributiekkanalen
  - Informatieverstrekking aan distributeur
  
- **Quid verhouding met passendheid en geschiktheid?**
  - Impact op productaanbod?
  - Product aanbieden buiten doelmarkt?
  - Quid autonomie klant?

=> Documenteren van belang

## 7. Koppelverkoop

---

- *Lex specialis* t.a.v. artikel VI.81 Wetboek Economisch Recht
- Verzekeringsproduct samen met nevenproduct of –dienst die geen verzekering is
  - Informeren of verschillende componenten afzonderlijk kunnen worden gekocht
  - Adequate info over componenten + hun kosten en lasten
- Verzekeringsproduct als nevenproduct van goed of dienst die geen verzekering is
  - Goed of dienst moet ook afzonderlijk te koop zijn, tenzij:
    - Beleggingsdienst
    - Kredietovereenkomst
    - Betaaldienst
- Strengere regels mogelijk bij KB

## 8. Onafhankelijk advies - Zorgplicht

---

- **Onafhankelijk advies (onpartijdige en persoonlijke analyse of op onafhankelijke basis)**
  - Alle verzekeringsproducten: analyse van toereikend aantal op markt verkrijgbare verzekeringsproducten
  - IBIPs: analyse van toereikend aantal op markt verkrijgbare verzekeringsproducten
    - **Voldoende gediversifieerd qua soort en productaanbieders**
    - **Niet beperkt tot verzekeringsproducten van entiteiten met nauwe banden**
- **Voor IBIPs – Geschiktheidsverklaring:**
  - ✓ Vóór de sluiting, op duurzame drager
  - ✓ Advies gespecificeerd + hoe advies aan voorkeuren, doelstellingen en andere kenmerken klant beantwoordt

## 9. Verslaggeving - Informatiestroom

---

- Deugdelijke verslagen over de verrichte dienst
  - Enkel voor IBIPs: periodieke mededelingen
  - Proportionaliteit:
    - Soort en complexiteit verzekeringen
    - Aard verrichte dienst
    - Kosten transacties en diensten
  - Niet voor professionele klanten
  - Gedelegeerde Verordening 2017/2359
  - FSMA en Koning niet langer gemachtigd
- Informatiestroom verzekeringsonderneming - verzekeringsdistributeur

# 10. Ten uitgeleide

---

- Verderzetting van de verzekerings*MiFID*
- Mits enige versoepeling en verduidelijking
- Voor een sterkere bescherming van de verzekeringnemer
- Maar opgelet:
  - Goldplating
  - Nieuwe verplichtingen – documentering aangeraden
  - Meer aandacht voor verhouding verzekeringsonderneming – verzekeringsdistributeur
  - KB's en circulaire op komst

# Baker McKenzie.

Contact:  
Steffi Illegems

Baker McKenzie  
Meir 24  
2000 Antwerpen  
Tel: +32 3 213 40 40  
Fax: +32 3 213 40 45

[Steffi.Illegems@bakermckenzie.com](mailto:Steffi.Illegems@bakermckenzie.com)

[www.bakermckenzie.com](http://www.bakermckenzie.com)

Baker & McKenzie International is een Zwitserse Verein waarvan vennootschappen over de gehele wereld lid zijn. In overeenstemming met de in de professionele dienstverlening gebruikelijke terminologie wordt met de term "partner" bedoeld personen die partner zijn van een dergelijke vennootschap of een daaraan gelijkwaardige functie bekleden. De term "kantoor" wordt gebruikt om te verwijzen naar een vestiging van een dergelijke vennootschap.