

Openbare versie

Verzekeringsadviescentrum Zaanstad B.V.
Ter attentie van [A]
Peperstraat 92
1502 AK ZAANDAM

Datum	25 oktober 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	1 van 11
Telefoon	[...]
E-mail	[...]
Betreft	Besluit tot het geven van een aanwijzing

Geachte [A],

De Autoriteit Financiële Markten (**AFM**)¹ geeft Verzekeringsadviescentrum Zaanstad B.V. (**VACZ**), tevens handelend onder de naam Vita Hypotheekadvies, een aanwijzing uit hoofde van artikel 1:75, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht (**Wft**)².

Dit besluit is gebaseerd op het oordeel van de AFM dat VACZ in de periode van 28 mei 2021 tot en met heden de volgende artikelen overtreedt: artikel 1:121, eerste lid, artikel 1:119, eerste lid, artikel 1:119, derde lid, juncto artikel 1:118, tweede lid, aanhef en onderdelen a, c en d, Wft en artikel 1:118, derde lid, Wft.

De AFM stelt iedere belanghebbende in de gelegenheid om schriftelijk bij de AFM binnen zes weken na dagtekening van deze brief bezwaar te maken tegen dit besluit. Meer informatie hierover vindt u in paragraaf 8 van deze brief.

Dit besluit is als volgt opgebouwd. Paragraaf 1 van deze brief bevat informatie over het door de AFM uitgevoerde onderzoek bij VACZ. Paragraaf 2 bevat het wettelijk kader en in paragraaf 3 treft u de feiten en bevindingen aan waarop de AFM haar oordeel baseert. In paragraaf 4 treft u het oordeel van de AFM aan. De belangenafweging is opgenomen in paragraaf 5. In paragraaf 6 treft u het besluit aan en in paragraaf 7 informatie over de publicatie van de aanwijzing. Tot slot geeft paragraaf 8 aan op welke wijze VACZ bezwaar tegen het besluit kan maken.

¹ Met 'de AFM' wordt in deze brief zowel de AFM zelf, als haar toezichhouders bedoeld.

² Zie [wetten.overheid.nl](https://www.wetten.overheid.nl) voor de relevante artikelen.

Datum 25 oktober 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 2 van 11

1. Onderzoek

1.1. Bedrijfsgegevens

VACZ heeft onder vergunningnummer 12015721 een vergunning van de AFM als bedoeld in artikel 2:80 Wft voor het bemiddelen in Schadeverzekeringen Particulier, Schadeverzekeringen Zakelijk, Inkomensverzekeringen, Vermogen, Zorgverzekeringen, Hypothecair Krediet en Consumptief Krediet. Op grond van haar vergunning is het VACZ ingevolge artikel 2:76, tweede lid, Wft ook toegestaan te adviseren in Schadeverzekeringen Particulier, Schadeverzekeringen Zakelijk, Inkomensverzekeringen, Vermogen, Zorgverzekeringen, Hypothecair Krediet en Consumptief Krediet. [...]

1.2. Proces

De AFM heeft in de periode van 28 mei 2021 tot en met 21 september 2022 onderzoek gedaan naar het beloningsbeleid van financieel dienstverleners. In dat kader is onder meer beoordeeld of VACZ voldoet aan de eisen die voortvloeien uit de Wft.

Op 28 mei 2021 heeft de AFM per brief (kenmerk [kenmerk brief]) aan VACZ verzocht om informatie te verstrekken over de samenwerkingsovereenkomsten met freelancers, alsmede over het beloningsbeleid.

Op 17 juni 2021 heeft de AFM per e-mail een kopie ontvangen van de standaard samenwerkingsovereenkomst die de onder verantwoordelijkheid van VACZ werkende freelancers ondertekenen, het beloningsbeleid, de Wft-diploma's en de PE-certificaten van de freelancers.

Op 22 juni 2021 heeft de AFM [A] per videoverbinding gesproken. In dit gesprek is onder andere gesproken over de wijze waarop VACZ de freelancemedewerkers beloont en de wijze waarop met hen wordt samengewerkt. Hierbij heeft de AFM aangegeven dat de wijze waarop VACZ haar freelancers beloont niet voldoet aan de eisen zoals gesteld in de Wft.

Op 27 juli 2021 heeft u per e-mail de AFM aanvullende Wft-diploma's en PE-certificaten van genoemde freelancers opgestuurd.

Op 11 november 2021 heeft de AFM u per e-mail geïnformeerd dat het onderzoek nog niet is afgesloten en er mogelijk een aanvullend informatieverzoek volgt.

Op 7 juni 2022 heeft de AFM u per e-mail en middels een aangetekende brief (kenmerk [kenmerk brief]) het voornemen tot aanwijzing toegestuurd. De AFM heeft op deze datum ook telefonisch contact met u gehad

Datum	25 oktober 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	3 van 11

om dit voornemen aan te kondigen. In dit telefoongesprek gaf u aan de door de AFM geconstateerde overtreding reeds beëindigd te hebben. De AFM heeft u gevraagd hier bewijsstukken van toe te sturen.

Op 15 juni 2022 heeft de AFM per e-mail van VACZ een concept-samenwerkingsovereenkomst en een concept-bijlage bij de samenwerkingsovereenkomst ontvangen, alsmede een reactie op het voornemen tot aanwijzing gedateerd 15 juni 2022.

Op 12 juli 2022 heeft de AFM telefonisch contact met u gehad. Hierin heeft de AFM aangegeven aan de hand van de op 15 juni 2022 ontvangen stukken niet te kunnen concluderen dat de geconstateerde overtreding beëindigd is. De AFM heeft telefonisch en per e-mail [aantal] ondertekende samenwerkingsovereenkomsten, [aantal] ondertekende bijlagen bij de samenwerkingsovereenkomst en een kopie van het nieuwe beloningsbeleid bij u opgevraagd.

Op 14 juli 2022 heeft de AFM per e-mail [aantal] getekende samenwerkingsovereenkomsten en getekende bijlagen bij de samenwerkingsovereenkomsten ontvangen. De AFM heeft tevens een kopie van het nieuwe openbare beloningsbeleid ontvangen, alsmede [aantal] brieven aan voornoemde freelancers waarin de nieuwe beloningsstructuur van VACZ uiteen wordt gezet.

2. Wettelijk kader

Op grond van artikel 1:121, eerste lid, Wft is bepaald dat de variabele beloning die een financiële onderneming met zetel in Nederland toekent aan een natuurlijk persoon werkzaam onder haar verantwoordelijkheid maximaal 20% van de vaste beloning van die persoon op jaarbasis mag bedragen. Medewerkers kunnen op twee verschillende manieren beloond worden, namelijk met een vaste beloning en een variabele beloning.³ Een beloning die niet vast is, is variabel. Vaste beloningen zijn betalingen of voordelen die onvoorwaardelijk zijn, en waarvan de hoogte niet afhankelijk is van het bereiken van bepaalde doelen of prestaties. Het beloningsbeleid is van toepassing op alle natuurlijke personen werkzaam onder de verantwoordelijkheid van een financiële onderneming. Het doel van deze brede formulering is het tegengaan van ontwijkingsconstructies, om deze reden vallen ook personen die worden ingehuurd onder de reikwijdte van deze formulering. De variabele beloning is mogelijk tot een maximaal percentage van 20% van de vaste beloning.⁴ Dit is het bonusplafond.

De hoogte van de variabele beloning is gemaximaliseerd omdat een variabele beloning zeer sturend kan werken. Medewerkers kunnen door een variabele beloning in situaties komen waarbij het klantbelang botst met hun eigen financiële belang. Een beloning kan hierbij prikkels geven om bepaalde voorstellen te doen

³ Zie voor meer informatie over variabele beloningen de website van de AFM: [Wanneer is een beloning vast en wanneer variabel? | Beloningsbeleid - algemene vragen | AFM Professionals](#).

⁴ Artikel 1:121 lid 1 Wft.

Datum	25 oktober 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	4 van 11

die een schending van het klantbelang kunnen opleveren. Om dit risico te minimaliseren is de hoogte van de variabele beloning gemaximaliseerd.

Op grond van artikel 1:119, derde lid, Wft zijn artikel 1:118, tweede lid, aanhef en onderdelen a, c en d, Wft en artikel 1:118, derde lid, Wft in de situatie van VACZ van toepassing. In artikel 1:118, tweede lid, onder d, Wft staat dat het beloningsbeleid van een financiële onderneming criteria en prestaties bevat waar de variabele beloning op wordt gebaseerd, waaronder de prestaties van een natuurlijk persoon werkzaam onder zijn verantwoordelijk, het bedrijfsonderdeel en de onderneming. Artikel 1:118, derde lid, Wft bepaalt dat bij de beoordeling van de in artikel 1:118, tweede lid, onderdeel d, Wft bedoelde prestaties zowel financiële als niet-financiële criteria worden gehanteerd. De variabele beloning moet voor tenminste 50% gebaseerd zijn op niet-financiële criteria.

3. Feiten en bevindingen

Op 14 juli 2022 heeft de AFM [aantal] getekende samenwerkingsovereenkomsten met drie bijlagen ontvangen, welke op 1 januari 2022 zijn getekend en tevens op die datum zijn ingegaan. Bijlage één bevat de procesbeschrijving advies en bemiddeling impactvolle producten. Bijlage twee bevat de objectieve criteria voor verplichte acceptatie door opdrachtgever van een vervanger voor opdrachtnemer. Bijlage drie bevat de beloningsregeling voor een freelancer.

De AFM ontving tevens een kopie van het nieuwe openbare beloningsbeleid en een begeleidend schrijven, waarin u aangeeft dat VACZ reeds in 2021 is overgestapt op een systeem met vaste tarieven per type verrichting. Onderstaande paragrafen zijn daarom verdeeld in de feiten en bevindingen tot 1 januari 2022, de feiten en bevindingen na 1 januari 2022 en het openbare beloningsbeleid.

3.1 Samenwerkingsovereenkomst tot 1 januari 2022

De AFM heeft op 17 juni 2021 van VACZ een standaard samenwerkingsovereenkomst ontvangen die voor alle freelancers gold waar VACZ mee samenwerkt. Hierin was vastgelegd dat de freelancer als natuurlijk persoon in de hoedanigheid van zelfstandige werkzaam is. In het gesprek van 22 juni 2021 heeft VACZ toegelicht dat de freelancers werken volgens het 'local hero'-principe, waarbij zij ook een eigen netwerk hebben.

Uit de door de AFM ontvangen standaard samenwerkingsovereenkomst blijkt dat freelancers van VACZ 100% van de nota die bij de klant in rekening is gebracht, minus een contractueel vastgelegde afdracht per dossier, aan VACZ mochten factureren. Deze vorm van beloning is niet onvoorwaardelijk en de hoogte is afhankelijk van het bereiken van bepaalde doelen of prestaties. Er was derhalve sprake van een volledig variabele beloning, zonder vaste component. Tevens bleek uit deze samenwerkingsovereenkomst dat het kwaliteitscorrectiepercentage dat op de variabele beloning van de freelancers van VACZ werd toegepast ten

Datum	25 oktober 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	5 van 11

hoogste [percentage] bedraagt. Het overige deel van de variabele beloning was gebaseerd op financiële criteria.

Uit de samenwerkingsovereenkomst bleek dat de freelancers waar VACZ mee samenwerkt tot 1 januari 2022 100% ontvangen van de beloning die door VACZ in rekening werd gebracht bij de klant, waarna de freelancers een afdracht van [percentage] of [percentage] verschuldigd waren aan VACZ. Dit kwam neer op [percentage] of [percentage] van de totale nota. VACZ fungeert voor de freelancers voornamelijk als backoffice, waarbij de afdracht dient als vergoeding voor die werkzaamheden. In het gesprek van 22 juni 2021 is door VACZ aangegeven dat de afdracht ook gericht is op het gebruik van software en dergelijke.

Daarnaast kende VACZ een correctie op de afdracht bij goede totaalbeoordelingen en op grond van omzetvolume. Deze zijn weergegeven in tabellen op pagina 21 van de samenwerkingsovereenkomst.

De AFM concludeert uit de wijze waarop de beloning is vormgegeven dat de sturing op omzet sterker was dan de sturing op kwaliteit. Waar de beste beoordeling qua kwaliteit een correctie van [percentage] op de afdracht oplevert, is dat bij omzet [percentage]. Voor freelancers die niet voldoende omzet halen (< € [bedrag]) werd een negatieve correctie toegepast. In het gesprek van 22 juni 2021 is door VACZ ook aangegeven dat een freelancer tussen de € [bedrag] en € [bedrag] moet verdienen om rendabel te zijn voor de onderneming.

De beloningsstructuur was volgens de AFM zo opgezet dat er voor de adviseurs sterke prikkels waren om een zo hoog mogelijke omzet te realiseren.

De hiervoor beschreven beloningssystematiek was voor de AFM aanleiding om op 7 juni 2022 het voornemen tot het geven van een aanwijzing aan VACZ te sturen.

3.2 Samenwerkingsovereenkomst na 1 januari 2022

In reactie op dit voornemen heeft VACZ de AFM bericht voornoemde beloningssystematiek naar aanleiding van het contact met de AFM te hebben aangepast. Per 1 januari 2022 zijn herziene samenwerkingsovereenkomsten van kracht geworden.

Uit de ontvangen documenten blijkt dat de beloning van de freelancers sinds 1 januari 2022 uit vier elementen bestaat:

1. Een bedrag per gespecificeerde verrichting,
2. Inkomsten uit nazorgabbonnementen,
3. Provisie-inkomsten uit schadeverzekeringen,
4. Een compliancecorrectie.

Hieronder worden bovenstaande elementen, door middel van een korte samenvatting van de in de samenwerkingsovereenkomst of bijlage opgenomen teksten, nader toegelicht.

Datum 25 oktober 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 6 van 11

1. Een bedrag per gespecificeerde verrichting

Artikel 7.4 van de ontvangen samenwerkingsovereenkomst bevat informatie over de wijze van factureren door de freelancer aan VACZ:

”Opdrachtnemer stuurt aan Opdrachtgever een voldoende gespecificeerde factuur voor de door hem verrichte werkzaamheden. Opdrachtgever voldoet de aan hem verzonden facturen binnen 14 dagen nadat de klant de factuur aan Opdrachtgever heeft voldaan, op de daartoe door Opdrachtnemer aangewezen bankrekening.”⁵

De AFM stelt vast dat de betaling aan de freelancer dus afhankelijk is van de betaling van de klant aan VACZ. Hiermee is deze beloning niet onvoorwaardelijk, en daarmee variabel.

2. Inkomsten uit nazorgabbonnementen

Artikel 22.1 van de samenwerkingsovereenkomst bevat informatie over nazorgabbonnementen die door de freelancer afgesloten kunnen worden. In artikel 22.1 onder c wordt ingegaan over de beloning uit nazorgabbonnementen na het beëindigen van de samenwerkingsovereenkomst:

”Indien Opdrachtnemer of Opdrachtgever het samenwerkingsverband opzegt terwijl het driejaarlijkse wettelijk verplichte nazorggesprek nog niet heeft plaatsgevonden, dient Opdrachtnemer de uit hoofde van het abbonnement aan hem uitgekeerde bedragen aan Opdrachtgever terug te betalen vanaf het moment van het laatste adviesgesprek, dan wel, bij gebreke daarvan, van de datum van het sluiten van de Overeenkomst, omdat Opdrachtgever dan zelf het periodieke gesprek dient te voeren. Indien een Klant vóór opzegging van de samenwerking het abbonnement binnen drie jaar na afsluiting heeft opgezegd, is dit lid niet van toepassing.”⁶

Artikel 2.3 onder a van bijlage 3 geeft hierbij tevens aan dat de inkomsten uit de nazorgabbonnementen [verdeling] verdeeld tussen Opdrachtgever en Opdrachtnemer.

”De omzet die voortvloeit uit de nazorgabbonnementen [verdeling] tussen Opdrachtnemer en Opdrachtgever verdeeld.”

De AFM constateert dat deze beloning teruggevorderd kan worden door de opdrachtgever als er geen nazorggesprek heeft plaatsgevonden voor de beëindiging van de samenwerkingsovereenkomst. Hiermee is deze beloning afhankelijk van het leveren van een prestatie door de freelancer. Daarmee is ook dit element van de beloning volledig variabel.

3. Provisie-inkomsten uit schadeverzekeringen

⁵ Samenwerkingsovereenkomst Vita Hypotheekadvies – versie 2022 – pagina 11.

⁶ Samenwerkingsovereenkomst Vita Hypotheekadvies – versie 2022 – pagina 28.

Datum 25 oktober 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 7 van 11

Artikel 2.2 van bijlage 3 bevat informatie over de te ontvangen provisie uit schadeverzekeringen:

“De door Opdrachtnemer te ontvangen provisie over de door Opdrachtgever naar aanleiding van het aanbrengen van Opdrachtnemer afgesloten, dan wel door Opdrachtnemer zelf afgesloten schadeverzekeringen, bedraagt eenmalig [percentage] van de door Opdrachtgever hierover doorlopend ontvangen provisie in de eerste 12 maanden dat de afgesloten verzekering loopt. Voor alle hierop volgende jaren bestaat er geen recht op ontvangen provisie.”⁷

De AFM stelt vast dat de inkomsten uit provisie volledig afhankelijk zijn van het aantal door de freelancer afgesloten danwel aangebrachte schadeverzekeringen. Deze beloning is daarnaast ook volledig gebaseerd op financiële criteria, wetende de omvang van de bij de klant in rekening gebrachte premie op schadeverzekeringen. Daarmee is ook dit element van de beloning volledig variabel.

4. Een compliancecorrectie

Artikel 2.1 in bijlage 3 bevat informatie over de toegepaste compliancecorrectie. Op de vaste vergoeding per verrichting wordt een compliancecorrectie toegepast:

“De compliance correctie 2022 over de vaste vergoeding wordt bij een cijfer van:

- 9 of hoger [percentage]
- Tussen de 8 en 9 [percentage]
- Tussen de 7 en 8 [percentage]
- Tussen de 6 en 7 [percentage]
- Tussen de 5 en 6 [percentage]
- 5 of lager [percentage]

De compliance controle wordt uitgevoerd volgens de in 2022 geldende procedure.”⁸

Hieruit concludeert de AFM dat een slechte score ertoe kan leiden dat er een [percentage] correctie wordt toegepast op de bedragen per gespecificeerde verrichting. Daarnaast constateert de AFM dat de hoogte van de beloning voor gespecificeerde verrichtingen afhankelijk is van het leveren van een prestatie door de freelancer. Dit element heeft eveneens een variabel karakter.

Daarbij dient een variabele beloning voor minimaal 50% gebaseerd te zijn op niet-financiële criteria. De compliance-correctie is een niet-financieel criterium, maar bepaalt voor maximaal [percentage] de hoogte van de vaste vergoeding per verrichting. Het overige deel van de vaste vergoeding per verrichting is gebaseerd op financiële criteria. Daarmee is de vaste vergoeding per verrichting niet voor minimaal 50% gebaseerd op niet-financiële criteria.

⁷ Bijlagen samenwerkingsovereenkomst Vita Hypotheekadvies – versie 2022 – pagina 8.

⁸ Bijlagen samenwerkingsovereenkomst Vita Hypotheekadvies – versie 2022 – pagina 8.

Datum 25 oktober 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 8 van 11

3.3. Openbaar beloningsbeleid

In het door de AFM ontvangen document ‘Beloningsbeleid (RI & E)’ geeft VACZ weer op welke wijze medewerkers beloond worden. Met betrekking tot freelance adviseurs vermeldt het document het volgende:

“Deze categorie werknemers ontvangen uitsluitend een vaste vergoeding en deze is uitsluitend afhankelijk van het type verrichting, opleidingsniveau, verantwoordelijkheid en kwaliteit.”

De AFM concludeert naar aanleiding van de bevindingen in paragraaf 3.2 dat dit niet overeenkomt met de wijze waarop freelancers in de praktijk beloond worden.⁹

4. Oordeel AFM

Uit de feiten en bevindingen zoals hiervoor weergegeven in paragraaf 3, blijkt dat alle vier beloningselementen uit de huidig geldende samenwerkingsovereenkomst als niet vast en dus als variabel kwalificeren, waaruit volgt dat de beloning tot op heden volledig variabel is. Omdat de beloning geen vast component kent, wordt niet voldaan aan de eis dat de variabele beloning maximaal 20% van de vaste beloning mag zijn.

De AFM is van oordeel dat VACZ, ondanks de aanpassingen in de samenwerkingsovereenkomsten die zij heeft doorgevoerd, in ieder geval sinds 28 mei 2021 niet voldoet aan de in artikel 1:121, eerste lid en artikel 1:119, derde lid juncto artikel 1:118, derde lid, Wft opgenomen verplichtingen.

De AFM is van oordeel dat de beloning van de voor VACZ werkzame freelancers volledig variabel is en daarmee niet voldoet aan de eisen die artikel 1:121, eerste lid, Wft stelt aan de maximale hoogte van de variabele beloning. Op grond van deze bepaling mag immers de variabele beloning die een financiële onderneming met zetel in Nederland toekent aan een natuurlijk persoon werkzaam onder haar verantwoordelijkheid maximaal slechts 20% van de vaste beloning van die persoon op jaarbasis bedragen.

De AFM is tevens van oordeel dat de beoordeling van de prestaties van de voor VACZ werkzame freelancers voor ten hoogste [percentage] op niet-financiële criteria is gebaseerd, en daarmee niet voldoet aan de eisen die artikel 1:119, derde lid, juncto artikel 1:118, derde lid, Wft stellen aan de beoordeling van de in artikel 1:118, tweede lid, onder d, Wft bedoelde prestaties.

⁹ Beloningsbeleid (RI&E) – pagina 2.

Datum	25 oktober 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	9 van 11

Op grond van artikel 1:119, eerste lid, Wft moet in het beloningsbeleid worden beschreven welke beloningscomponenten of -structuren kunnen bijdragen aan een mogelijk onzorgvuldige behandeling van de cliënt. Een variabele beloning is volgens de AFM een component die op grond van deze verplichting in het beloningsbeleid zou moeten worden beschreven, omdat een dergelijke beloning als effect zou kunnen hebben dat de cliënt onzorgvuldig wordt behandeld. Deze component is echter niet terug te vinden in het beloningsbeleid van VACZ, terwijl het onderzoek van de AFM aantoont dat bij VACZ wel degelijk sprake is van een dergelijke beloning. Daarmee overtreedt VACZ voornoemde wettelijke verplichting.

5. Belangenafweging

Bij de besluitvorming over de aanwijzing aan VACZ houdt de AFM rekening met alle mogelijk relevante belangen die door het definitieve besluit kunnen worden geraakt.

Deze belangen zien enerzijds op het belang dat VACZ zich aan de wet- en regelgeving houdt, waaronder de vereisten ten aanzien van de beloning van medewerkers. De AFM is zich anderzijds bewust van de impact die een definitieve aanwijzing op VACZ zal hebben en heeft oog voor het gevolg dat VACZ haar beloningsbeleid naar aanleiding van de in paragraaf 6 beschreven gedragslijn (opnieuw) zal moeten herzien.

De AFM kent grote betekenis toe aan het feit dat het toezicht op de financiële markten onder meer is gericht op de bescherming van de belangen van consumenten en het vertrouwen in de financiële markten. De in geding zijnde bepalingen zijn bij uitstek bedoeld om consumenten te beschermen. Een beheerst beloningsbeleid moet immers perverse prikkels voorkomen die kunnen leiden tot ongewenste en onverantwoorde risico's voor de onderneming of tot het veronachtzamen van het klantbelang.

Zoals hiervoor is overwogen voldoet echter zowel de beloningsstructuur van voor 1 januari 2022 als die van ná 1 januari 2022 niet aan de in wetgeving vastgelegde voorwaarden. VACZ heeft daardoor een groot aantal medewerkers beloont op een wijze die niet de hiervoor genoemde perverse prikkels voorkomt, waardoor het risico is ontstaan dat niet altijd in het belang van de klanten van VACZ is gehandeld. In haar reactie op de voorgenomen aanwijzing heeft VACZ overigens ook erkend dat het voor 1 januari 2022 gevoerde beloningsbeleid niet in overeenstemming was met wet- en regelgeving.

De AFM neemt hierbij ook in aanmerking dat VACZ na afloop van het met haar gevoerde gesprek op 22 juni 2021 en de voorgenomen aanwijzing stappen heeft ondernomen om het beloningsbeleid conform de geldende wet- en regelgeving in te richten, maar dat deze aanpassingen echter (vooralsnog) niet hebben geleid tot het beëindigen van de overtreding. De AFM heeft daardoor onvoldoende vertrouwen dat VACZ uit eigen beweging adequaat aan de wet- en regelgeving zal (kunnen) voldoen.

Volgens de AFM dient het belang van de bescherming van consumenten en, in dat verband, het handelen conform de geldende wet- en regelgeving, zwaarder te wegen dan de - aan het begin van deze paragraaf beschreven - impact van de maatregel op VACZ. De AFM geeft VACZ derhalve een aanwijzing.

Datum	25 oktober 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	10 van 11

6. Besluit

Op grond van het bovenstaande geeft de AFM VACZ uit hoofde van artikel 1:75 Wft een aanwijzing om uiterlijk 17 december 2022 alsnog te voldoen aan artikel 1:121, eerste lid, Wft en 1:119, derde lid, juncto artikel 1:118, derde lid, Wft. Dit houdt het volgende in:

- VACZ dient de beloning voor freelancers aan te passen zodat deze voldoet aan artikel 1:121, eerste lid, Wft. Daarmee samenhangend dient VACZ de beoordeling van de criteria en prestaties waar de variabele beloning op wordt gebaseerd aan te passen, zodat deze voldoet aan artikel 1:118, derde lid, juncto artikel 1:118, derde lid, Wft.

De AFM verzoekt VACZ om uiterlijk de dag na het verstrijken van de termijn te bevestigen dat zij niet langer bovengenoemde artikelen overtreedt en dit onderbouwt met documentatie. U kunt de bestanden beveiligd versturen aan het e-mailadres dat vermeld is in het briefhoofd via het programma Cryptshare. Cryptshare is te starten vanaf de volgende pagina op de website van de AFM: www.afm.nl/nl-nl/over-afm/contact/bestanden. Op deze webpagina is aan de rechterkant ook een handleiding te vinden voor het gebruik.

Voor zover VACZ als gevolg van deze aanwijzing ook wilsafhankelijk materiaal aan de AFM verstrekt, dan zal de AFM dit wilsafhankelijke materiaal uitsluitend gebruiken ten behoeve van de uitoefening van toezicht en niet (mede) voor doeleinden van bestuurlijke beboeting of strafvervolgning van VACZ.

Volledigheidshalve merkt de AFM op dat het geven van een aanwijzing niet betekent dat de AFM geen andere maatregelen kan treffen jegens VACZ.

7. Publicatie van de aanwijzing

Op grond van de Wft moet de AFM een besluit tot het geven van een aanwijzing openbaar maken nadat het besluit onherroepelijk is geworden (nadat het niet langer mogelijk is om bezwaar, beroep of hoger beroep in te stellen en het besluit in stand blijft). Ook moet de AFM in dat geval, voor zover van toepassing, de uitkomst bekendmaken van een bezwaar of (hoger) beroep dat daaraan vooraf is gegaan. De AFM zal daarbij afwegen of sprake is van bijzondere omstandigheden waardoor er aanleiding is om anoniem te publiceren, om de publicatie uit te stellen, of om van publicatie af te zien. Zodra de aanwijzing onherroepelijk is geworden, zult u nader geïnformeerd worden over de wijze van publicatie.

Datum	25 oktober 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	11 van 11

8. Mogelijkheid tot bezwaar

Iedere belanghebbende kan tegen dit besluit bezwaar maken door binnen zes weken na bekendmaking daarvan een bezwaarschrift in te dienen bij de AFM, t.a.v. Juridische Zaken, Postbus 11723, 1001 GS, Amsterdam. Een bezwaarschrift kan ook per e-mail (alleen naar [e-mailadres]) worden ingediend. Aan deze elektronische wijze van verzending stelt de AFM nadere eisen die op haar website worden toegelicht. Dat een bezwaarschrift niet aan andere AFM e-mailadressen wordt verzonden dan het hiervoor genoemde, is één van die eisen. De AFM zal het bezwaarschrift alleen inhoudelijk in behandeling nemen als aan alle eisen is voldaan (zie www.afm.nl/bezwaar). Een tegen dit besluit ingediend bezwaarschrift schorst de werking van dit besluit niet.

9. Tot slot

Als u nog vragen heeft, kunt u contact opnemen met [naam medewerker AFM] via de contactgegevens vermeld in het briefhoofd.

Hoogachtend,
Autoriteit Financiële Markten

[was getekend]
Manager
Marktintegriteit en Handhaving

[was getekend]
Manager
Verzekeren en Pensioenen