

Provisieverbod beleggingsondernemingen in relatie tot beloningen aan influencers

De AFM heeft in 2021 een verkennend onderzoek gedaan naar financiële influencers¹ (influencers). Onderdeel van deze verkenning was een informatieverzoek met betrekking tot mogelijke samenwerkingen van beleggingsondernemingen met influencers.

In deze verkenning heeft de AFM geconstateerd dat een aantal beleggingsondernemingen vergoedingen verstrekt aan derden (hier: influencers/ content creators) op basis van het aantal klanten dat zij aanbrengen bij deze beleggingsondernemingen. Dit is in strijd met het provisieverbod voor beleggingsondernemingen.

Het provisieverbod voor beleggingsondernemingen staat in artikel 168a BGfo. Het eerste lid van artikel 168a BGfo bepaalt dat een beleggingsonderneming, rechtstreeks of middellijk, geen provisie met betrekking tot het verlenen van een beleggingsdienst of nevendienst aan een niet professionele belegger verschaft of ontvangt. Door het provisieverbod wordt gewaarborgd dat de verplichting voor beleggingsondernemingen om in het belang van de klant te handelen niet wordt doorkruist door de prikkels die van provisies uitgaan.

Vergoedingen die beleggingsondernemingen verschaffen aan derden voor het aanbrengen van klanten bij de beleggingsonderneming zijn aan te merken als provisie. Er is al sprake van een vergoeding voor het aanbrengen van klanten indien deze door de beleggingsonderneming wordt verschaft voor nieuwe klanten die tenminste zijn gestart met het onboarding-proces voor het openen van een beleggingsrekening.

In de praktijk is hier in ieder geval sprake van als de vergoeding door de beleggingsonderneming wordt verstrekt op basis van het feit dat deze aangebrachte klanten:

- a. in het onboarding proces voor het openen van een beleggingsrekening zitten,
- b. een rekening geopend hebben, óf
- c. een rekening geopend hebben én een eerste storting gedaan hebben.

In het verlengde hiervan is ook het verstrekken van aanbrengvergoedingen aan alle derden, niet uitsluitend influencers, in strijd met het provisieverbod. Er is ook sprake van een aanbrengvergoeding indien andere bestaande klanten een vergoeding ontvangen voor het aanbrengen van vrienden, bekenden en anderen.

De AFM heeft de beleggingsondernemingen bij wie zij overtredingen heeft geconstateerd daarop gewezen en hen opgedragen aanpassingen te doen. De AFM roept via deze weg andere (bank)beleggingsondernemingen op te controleren of zij voldoen aan artikel 168a BGfo en zo nodig aanpassingen te verrichten.

De AFM heeft bovenstaande ook toegelicht tijdens een online informatiebijeenkomst voor influencers.

¹ Hier gehanteerde definitie financiële influencers: Natuurlijke personen die zich middels hun privé-account of het account van hun bedrijf op sociale media, websites, en/of in podcasts (op persoonlijke titel) uitlaten over beleggen, onafhankelijk van grootte en bereik



Autoriteit Financiële Markten

Postbus 11723 | 1001 GS Amsterdam

Telefoon

020 797 2000

www.afm.nl

Dataclassificatie

AFM - Publiek