

WIJ WILLEM ALEXANDER,
BIJ DE GRATIE GODS,
KONING DER NEDERLANDEN,
PRINS VAN ORANJE-NASSAU,
ENZ. ENZ. ENZ.

**Besluit van
tot wijziging van het Besluit bekostiging financieel toezicht 2019 in verband
met onder meer wijziging van enkele maatstaven en toevoeging van enkele
onder toezicht staande personen voor de doorberekening van de toezichtkosten
vanaf het jaar 2020**

Op de voordracht van Onze Minister van Financiën, gedaan mede namens Onze Minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid, van (...), 20xx-0000000000, directie Financiële Markten;

Gelet op artikel 15, derde en vierde lid, van de Wet bekostiging financieel toezicht 2019;

De Afdeling advisering van de Raad van State gehoord (advies van ..., nr. ...);

Gezien het nader rapport van Onze Minister van Financiën, uitgebracht mede namens Onze Minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid, van (...), 20xx-0000000000, directie Financiële Markten;

Hebben goedgevonden en verstaan:

ARTIKEL I

Het **Besluit bekostiging financieel toezicht 2019** wordt als volgt gewijzigd:

A

In artikel 11, vijfde lid, wordt "kan de toezichthouder betaling achterwege laten" vervangen door "laat de toezichthouder betaling achterwege".

B

In Bijlage 1, onderdeel A, wordt bij de toezichtcategorie Financiële infrastructuur "en beheerders van benchmarks" vervangen door ", beheerders van benchmarks en securitisatiepartijen".

C

Bijlage 1, onderdeel B, wordt als volgt gewijzigd:

1. In onderdeel 3 komt de maatstaf te luiden: Omzet.
2. In onderdeel 7 komt de maatstaf te luiden:
 - a. Het aantal transacties.
 - b. Honderd maal het minimaal aan te houden toetsingsvermogen dat door DNB is vastgesteld ten aanzien van degene die handelt voor eigen rekening zoals genoemd in onderdeel a van het in artikel 1:1 Wft gedefinieerde begrip "het verrichten van een beleggingsactiviteit", met inachtneming van de geconsolideerde situatie, en zoals verhoogd door DNB op grond van artikel 3:111a Wft, beide voor zover van toepassing.
3. In de titel van onderdeel 12 wordt "en beheerders van benchmarks" vervangen door ", beheerders van benchmarks en securitisatiepartijen".
4. In onderdeel 12 worden aan de personen twee onderdelen toegevoegd, luidende:
 - k. een Nederlandse onder toezicht staande instelling als bedoeld in artikel 2, tweede lid, van Verordening EU nr. 2017/2402 (Securitisaties).
 - l. een Nederlandse onder toezicht staande instelling als bedoeld in artikel 28 van Verordening EU nr. 2017/2402 (Securitisaties).
5. In onderdeel 12 vervallen bij de maatstaven de onderdelen b en c, wordt onderdeel d geletterd tot onderdeel b en wordt een onderdeel toegevoegd, luidende:
 - c. Het aantal afgegeven STS-labels.

D

In bijlage 2, onderdeel A vervallen de onderdelen "- Resolutie: Verzekeraars niet zijnde zorgverzekeraars;" en "- Resolutie: Zorgverzekeraars;" en wordt in de alfabetische lijst een onderdeel ingevoegd, luidende:
- Resolutie: Verzekeraars;

E

Bijlage 2, onderdeel B, wordt als volgt gewijzigd:

1. In onderdeel 2 wordt in de kolom 'maatstaf' "honderd maal het minimum aan te houden toetsingsvermogen dat door DNB is vastgesteld van degene die handelt voor eigen rekening zoals genoemd in onderdeel a van het in artikel 1:1 Wft gedefinieerde begrip "het verrichten van een beleggingsactiviteit" vervangen door "honderd maal het minimaal aan te houden toetsingsvermogen dat door DNB is vastgesteld ten aanzien van degene die handelt voor eigen rekening zoals genoemd in onderdeel a van het in artikel 1:1 Wft gedefinieerde begrip "het verrichten van een beleggingsactiviteit", met inachtneming van de geconsolideerde situatie, en zoals verhoogd door DNB op grond van artikel 3:111a Wft, beide voor zover van toepassing".
2. In onderdeel 3 komt de maatstaf te luiden: Bruto provisie-inkomsten: de totale omzet van de provisies en vergoedingen voor het verrichten van betalingen en andere daarmee houdende opbrengsten uit hoofde van de vergunningplichtige betaaldienstverlening.

3. De titel van onderdeel 7 komt te luiden:

7. Resolutie: Verzekeraars

4. In onderdeel 7 wordt aan de personen een onderdeel toegevoegd, luidende:

c. Zorgverzekeraars als bedoeld in artikel 1, onderdeel b, van de Zorgverzekeringswet waaraan een vergunning is verleend als bedoeld in artikel 2:27, eerste lid, Wft.

5. Onderdeel 8 vervalt.

6. De onderdelen 9 tot en met 11 worden vernummerd tot 8 tot en met 10.

ARTIKEL II

Dit besluit treedt in werking met ingang van 1 januari 2020.

Lasten en bevelen dat dit besluit met de daarbij behorende nota van toelichting in het Staatsblad zal worden geplaatst.

De Minister van Financiën,

De Minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid,

NOTA VAN TOELICHTING

Algemeen

1. Inleiding

Met dit besluit zijn enkele wijzigingen doorgevoerd in het Besluit bekostiging financieel toezicht 2019 ten behoeve van de doorberekening van de kosten van het doorlopend toezicht vanaf 2020. Het betreft wijzigingen van maatstaven waarmee de toezichtkosten onder de personen in een toezichtcategorie worden verdeeld en toevoeging van enkele personen die met de Verordening securitisaties¹ onder het toezicht van de Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM) zijn gaan vallen. Daarnaast wordt een technische wijziging doorgevoerd ten aanzien van de resolutietaak voor verzekeraars.

Deze nota wordt mede namens de Minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid gegeven.

2. Wijziging maatstaven

Met dit besluit zijn voor vijf toezichtcategorieën de maatstaven aangepast. Het gaat om drie toezichtcategorieën die onder de AFM vallen en twee die onder De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) vallen. De maatstaven zijn van belang voor de doorberekening van de toezichtkosten binnen de personen die behoren tot de betrokken toezichtcategorie. De maatstaven moeten representatief zijn voor de activiteiten van de personen in de betrokken toezichtcategorie zodat de kosten op een evenredige wijze en naar draagkracht onder de verschillende personen verdeeld kunnen worden.

Wijzigingen bij maatstaven toezichtcategorieën AFM

Voor de toezichtcategorie 'adviseurs en bemiddelaars' bleek de maatstaf 'aantal werkzame personen' geen recht meer te doen aan de omvang en draagkracht van de personen binnen deze categorie. Dit houdt onder meer verband met technologische ontwikkelingen en de wijze waarop advies en bemiddeling plaatsvindt. Daarom is de huidige maatstaf vervangen door 'omzet'. Omzet geeft voor deze categorie een beter beeld van de activiteiten.

Voor de categorie 'beleggingsondernemingen eigen rekening' gold de maatstaf het 'aantal handelaren'. Nieuwe technologische ontwikkelingen en andere businessmodellen zorgen er echter voor dat de manier van handelen verandert. Steeds meer handel vindt plaats door het gebruik van algoritmes en andere digitale vormen. Het aantal handelaren is hierbij steeds minder relevant. De maatstaf voldeed daarmee niet meer om de toezichtkosten op een evenwichtige wijze te verdelen. Daarom is met dit besluit de maatstaf voor deze categorie gewijzigd in een combinatie van 'toetsingsvermogen' en

¹ Verordening (EU) nr. 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot vaststelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012 (PbEU 2017, L 347).

het 'aantal transacties'. Toetsingsvermogen sluit daarbij aan bij de maatstaf die door DNB bij deze categorie al gehanteerd werd.

Ook in de toezichtcategorie 'financiële infrastructuur' vinden enkele wijzigingen plaats. Allereerst is een maatstaf toegevoegd in verband met de personen die onder het toezicht van de AFM vallen in verband met de Verordening securitisaties. Zie voor een nadere uitleg paragraaf 3. Daarnaast zijn bij deze categorie twee maatstaven geschrapt. In verband met de onzekerheden rondom de uittreding van het Verenigd Koninkrijk uit de Europese Unie, is bij de vaststelling van het Besluit bekostiging financieel toezicht 2019 een aantal extra maatstaven binnen de categorie Financiële infrastructuur opgenomen.² Inmiddels bestaat meer zekerheid over welke maatstaven toegepast zullen worden. Doorberekening van de toezichtkosten aan de handelsplatforms zal vanaf 2020 geschieden aan de hand van de combinatie van een vast bedrag (type vergunning) en omzet. De maatstaven 'provisie-inkomsten' en het 'aantal transacties' zijn met deze wijziging derhalve geschrapt, omdat deze niet gebruikt zullen worden om de kosten door te berekenen.

Wijzigingen bij maatstaven toezichtcategorieën DNB

Bij de toezichtcategorie beleggingsondernemingen en beleggingsinstellingen is de maatstaf voor de handelaren die voor eigen rekening handelen aangescherpt. De maatstaf voor handelaren voor eigen rekening is gebaseerd op het minimaal aan te houden toetsingsvermogen als bedoeld in artikel 3:57 van de Wet op het financieel toezicht (Wft). De berekening van het toetsingsvermogen is niet in alle gevallen gelijk. Om te verduidelijken welke aspecten hierbij een rol kunnen spelen zijn deze elementen nu specifiek genoemd in de maatstaf. Het minimaal aan te houden toetsingsvermogen kan in voorkomende gevallen namelijk zijn verhoogd door een door DNB getroffen maatregel op grond van artikel 3:111a van de Wft. In dergelijke gevallen is het verhoogde bedrag de heffingsgrondslag. Verder is van belang dat uit de verordening kapitaalvereisten volgt dat het toetsingsvermogen van een instelling – zoals een handelaar voor eigen rekening – in voorkomende gevallen moet worden berekend op geconsolideerde basis. Indien dat bij een handelaar voor eigen rekening aan de orde is, wordt dat geconsolideerde toetsingsvermogen gebruikt bij het bepalen van de maatstaf.

Ook bij de categorie betaalinstanties is de maatstaf verduidelijkt. Provisie-inkomsten is gewijzigd in bruto provisie-inkomsten. Deze inkomsten omvatten de totale omzet van de provisies en vergoedingen voor het verrichten van betalingen en andere daarmee houdende opbrengsten uit hoofde van de vergunningplichtige betaaldienstverlening. DNB gebruikte al de bruto-inkomsten en dit is nu ook expliciet verduidelijkt in de maatstaf.

3. Verordening securitisaties

Met ingang van 1 januari 2019 is de Verordening securitisaties van kracht. Twee nieuwe soorten personen vallen daarmee onder het toezicht van de AFM. Het gaat om Securitisation Special Purpose Vehicles (SSPV's) en Third Party Verifiers (TPV's). Inmiddels bestaat meer duidelijkheid over de omvang van de populatie en het doorlopend toezicht dat voor deze personen moet worden verricht. Naar verwachting

² Zie paragraaf 3.2.3 van de nota van toelichting, Stb 2019, 156.

zullen enkele tientallen SSPV's onder het toezicht van de AFM vallen. Vooral nog worden geen of een zeer beperkt aantal TPV's verwacht.

Om de kosten van het doorlopend toezicht toe te kunnen rekenen aan deze personen, is het noodzakelijk deze op te nemen in het Besluit bekostiging financieel toezicht 2019. Dit is gebeurd door middel van toevoeging van de SSPV's en TPV's aan toezichtcategorie 12 (Financiële infrastructuur). Het toezicht op deze partijen is beperkt. Er is daarom niet gekozen voor een nieuwe toezichtcategorie. Thematisch passen deze partijen het best bij de categorie Financiële infrastructuur, omdat zij ondersteunende diensten verlenen aan de markt.

Gezien de beperkte omvang van het toezicht is er geen aanpassing van de procentuele verhouding van de kosten van het toezicht onder de toezichtcategorieën nodig. Wel is er een nieuwe maatstaf nodig om de toezichtkosten onder deze nieuwe partijen te verdelen. Bij de SSPV's zal een vast bedrag in rekening worden gebracht. Hiervoor volstaat de bestaande maatstaf "vergunningtype", die al bij de toezichtcategorie Financiële infrastructuur is opgenomen. Voor het geval TPV's in Nederland onder het toezicht gaan vallen, is wel een nieuwe maatstaf nodig. Daarvoor is met dit besluit de maatstaf "het aantal afgegeven STS-labels" toegevoegd. TPV's kunnen STS-labels afgeven aan securitisaties die voldoen aan criteria voor eenvoud, transparantie en standaardisering. Als een label is afgegeven gelden voor de securitisaties lichtere kapitaaleisen. De activiteiten van de TPV's, evenals het toezicht daarop, hangen derhalve samen met het aantal afgegeven labels.

4. Financiële gevolgen en regeldrukgevolgen

Dit besluit heeft geen gevolgen voor de rijksbegroting. Ook leidt het besluit niet tot een aanpassing in de verhouding van de doorberekening van de kosten van het financieel toezicht. Het enige financiële gevolg is dat onder toezicht staande SSPV's en TPV's bij gaan dragen aan de kosten van het doorlopend toezicht. Deze kosten zullen beperkt zijn, aangezien het toezicht beperkt is.

Het besluit heeft geen gevolgen voor de regeldruk. De wijzigingen zien enkel op de wijze waarop de AFM en DNB kosten doorberekenen en leggen geen (administratieve) verplichtingen op aan de onder toezicht staande personen.

Artikelsgewijs

ARTIKEL I

A

Bij terugbetaling van bedragen onder de 15 euro kunnen de toezichthouders terugbetaling achterwege laten. In de praktijk zijn de systemen zo ingericht dat dit feitelijk altijd gebeurt. Daarom is net als bij het niet hoeven voldoen door een onder toezicht gestelde van een betaling onder de 30 euro (artikel 11, vierde lid) de bepaling

nu dwingend voorgeschreven. Het besluit scheidt daarmee direct duidelijkheid over de toepassing.

B

De naam van de categorie wordt aangevuld met de securitisatiepartijen.

C

Met de wijzigingen in dit onderdeel worden de aanpassingen bij de doorberekening door de AFM doorgevoerd. Subonderdelen 1 en 2 wijzigen de maatstaven van de adviseurs en bemiddelaars respectievelijk de beleggingsinstellingen voor eigen rekening. Voor een inhoudelijke toelichting wordt verwezen naar paragraaf 2.

De subonderdelen 3 en 4 regelen de toevoeging van de securitisatiepartijen aan de toezichtcategorie Financiële infrastructuur. Met subonderdeel 5 wordt in dat verband een maatstaf aan deze categorie toegevoegd (nieuwe onderdeel c). Tegelijk vervallen twee maatstaven omdat duidelijk is geworden dat deze niet gebruikt zullen worden voor de partijen in de categorie Financiële infrastructuur.

D

Met dit onderdeel zijn de twee categorieën resolutie voor verzekeraars (zorg en niet-zorg) samengevoegd. Voor beide categorieën gold al dezelfde maatstaf. De samenvoeging volgt uit het feit dat het onderscheid in de begroting en verantwoording tussen beide groepen verzekeraars in het kader van resolutie lastig te maken is. Daarnaast kan de verdeling tussen beide categorieën volatiel zijn en daardoor leiden tot grote tariefverschillen tussen jaren. Samenvoeging leidt tot een minder volatiele tariefontwikkeling en daarmee stabiele kostentoekening.

E

Met de subonderdelen 1 en 2 zijn de maatstaven van de handelaren voor eigen rekening en de betaalinstantellingen verduidelijkt. Voor een toelichting hierop wordt verwezen naar paragraaf 2 van deze nota van toelichting.

Met de subonderdelen 3 tot en met 6 zijn de twee categorieën verzekeraars in verband met resolutie samengevoegd. Hierbij zijn geen inhoudelijke wijzigingen aangebracht.

De Minister van Financiën,