

ARTIKEL ..

De **Wet bekostiging financieel toezicht** wordt als volgt gewijzigd:

A

Artikel 1, onderdeel f, komt te luiden:

f. *overige kosten*: het totaalbedrag aan kosten van de toezichthouder verminderd met:

1° de opbrengsten ter dekking van de kosten van eenmalige toezichthandelingen;

2° het totaalbedrag aan kosten verband houdend met de betrokkenheid van de toezichthouder bij de wetten, bedoeld in onderdeel c, onder 6° en 15°;

3° baten en inkomsten als bedoeld in artikel 28, tweede lid, van de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen;

B

Artikel 2, tweede lid, komt te luiden:

2. In de begroting neemt de toezichthouder een overzicht op waaruit de berekeningswijze van de overige kosten blijkt.

C

Artikel 7 wordt als volgt gewijzigd:

1. In het eerste lid wordt na "welk saldo" ingevoegd: met inachtneming van het derde lid.

2. In het derde lid wordt "geïncasseerde boetes en dwangsommen" vervangen door: boetes en dwangsommen voor zover het totaal van deze opbrengsten het bedrag van € 2.500.000 niet te boven gaat.

3. Er wordt een lid toegevoegd, luidende:

4. Het deel van de onherroepelijk verkregen opbrengsten uit hoofde van boetes en dwangsommen dat het bedrag, bedoeld in het derde lid, te boven gaat, komt ten gunste van 's Rijks schatkist en wordt door de toezichthouder aan de Staat afgedragen zodra het besluit tot vaststelling van de betreffende jaarrekening is goedgekeurd als bedoeld in artikel 34, tweede lid, van de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen.

D

Artikel 8 wordt als volgt gewijzigd:

1. Het eerste lid komt te luiden:

1. Het in artikel 18, eerste lid, eerste volzin, van de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen bedoelde jaarverslag maakt deel uit van de door de Nederlandsche Bank op te stellen verantwoording, bedoeld in artikel 5, tweede lid. Artikel 18, eerste lid, tweede en derde volzin, en tweede lid, van die wet is van overeenkomstige toepassing.

2. Het tweede lid vervalt.

3. Het derde en vierde lid worden vernummerd tot tweede en derde lid.

4. In het tweede en derde lid (nieuw) wordt na "het jaarverslag" ingevoegd: dan wel de verantwoording.

E

Artikel 10 vervalt.

F

In artikel 13, tweede lid, vervalt, onder vervanging van de puntkomma aan het slot van onderdeel c door een punt, onderdeel d.

G

Bijlage I wordt als volgt gewijzigd:

1. In het onderdeel "Toezichthouder: AFM" worden de eenmalige toezichthandelingen met de codes Wft.A1.05 tot en met Wft.A1.09 vervangen door tien eenmalige toezichthandelingen, luidende:

| | | | |
|--|------------|--|---------|
| | Wft.A1.05a | De behandeling van een aanvraag tot verlening van een vergunning als bedoeld in artikel 2:75, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht voor een adviseur voor zover het niet alleen de inbreng van een vergunninghoudende adviseur in een andere rechtspersoon betreft | € 2 000 |
| | Wft.A1.05b | De behandeling van een aanvraag tot verlening van een vergunning als bedoeld in artikel 2:75, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht voor een adviseur voor zover het enkel de inbreng van een vergunninghoudende adviseur in een andere rechtspersoon betreft | € 1 000 |
| | Wft.A1.06a | De behandeling van een aanvraag tot verlening van een vergunning als bedoeld in artikel 2:80, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht voor een bemiddelaar voor zover het niet alleen de inbreng van een vergunninghoudende bemiddelaar in een andere rechtspersoon betreft | € 2 000 |
| | Wft.A1.06b | De behandeling van een aanvraag tot verlening van een vergunning als bedoeld in artikel 2:80, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht voor een bemiddelaar voor zover het enkel de inbreng van een vergunninghoudende bemiddelaar in een andere rechtspersoon betreft | € 1 000 |
| | Wft.A1.07a | De behandeling van een aanvraag tot verlening van een vergunning als bedoeld in artikel 2:86, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht voor een herverzekerings□bemiddelaar voor zover het niet alleen de inbreng van een vergunninghoudende herverzekeringsbemiddelaar in een andere rechtspersoon betreft | € 2 000 |
| | Wft.A1.07b | De behandeling van een aanvraag tot verlening van een vergunning als bedoeld in artikel 2:86, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht voor een herverzekeringsbemiddelaar voor zover | € 1 000 |

| | | | |
|--|------------|---|---------|
| | | het enkel de inbreng van een vergunninghoudende herverzekeringsbemiddelaar in een andere rechtspersoon betreft | |
| | Wft.A1.08a | De behandeling van een aanvraag tot verlening van een vergunning als bedoeld in artikel 2:92, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht voor een gevolmachtigde agent of ondergevolmachtigde agent voor zover het niet alleen de inbreng van een vergunninghoudende gevolmachtigde agent of ondergevolmachtigde agent in een andere rechtspersoon betreft | € 2 000 |
| | Wft.A1.08b | De behandeling van een aanvraag tot verlening van een vergunning als bedoeld in artikel 2:92, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht voor een gevolmachtigde agent of ondergevolmachtigde agent voor zover het enkel de inbreng van een vergunninghoudende gevolmachtigde agent of ondergevolmachtigde agent in een andere rechtspersoon betreft | € 1 000 |
| | Wft.A1.09a | De behandeling van een aanvraag tot verlening van een vergunning als bedoeld in artikel 2:96, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht, voor zover het betreft een beleggingsonderneming die ingevolge artikel 11, vierde lid, van de Vrijstellingsregeling Wft, is vrijgesteld van artikel 2:99, eerste lid, onderdelen c, d en f tot en met j, van de Wet op het financieel toezicht en voor zover het niet alleen de inbreng van een vergunninghoudende beleggingsonderneming in een andere rechtspersoon betreft | € 2 000 |
| | Wft.A1.09b | De behandeling van een aanvraag tot verlening van een vergunning als bedoeld in artikel 2:96, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht, voor zover het betreft een beleggingsonderneming die ingevolge artikel 11, vierde lid, van de Vrijstellingsregeling Wft, is vrijgesteld van artikel 2:99, eerste lid, onderdelen c, d en f tot en met j, van de Wet op het financieel toezicht en voor zover het enkel de inbreng van een vergunninghoudende beleggingsonderneming in een andere rechtspersoon betreft | € 1 000 |

2. In het onderdeel "Toezichthouder: AFM" komen de tarieven van de eenmalige toezichthandelingen met de codes Wft.A9.01 tot en met Wft.A9.10 te luiden:

| Code | Tarief |
|-----------|----------|
| Wft.A9.01 | € 45 000 |
| Wft.A9.02 | € 30 000 |
| Wft.A9.03 | € 15 000 |
| Wft.A9.04 | € 15 000 |

| | |
|-----------|----------|
| Wft.A9.05 | € 10 000 |
| Wft.A9.06 | € 5 000 |
| Wft.A9.07 | € 15 000 |
| Wft.A9.08 | € 10 000 |
| Wft.A9.09 | € 15 000 |
| Wft.A9.10 | € 2 500 |

3. In het onderdeel "Toezichthouder: AFM" worden na de categorie "Onderdeel Wta.A5: toetsing persoon in combinatie met een aanvraag/wijziging vergunning" de volgende categorieën met de daarbij weergegeven codes, eenmalige toezichthandelingen en tarieven ingevoegd:

| | | | |
|---|---|--|---------|
| Onderdeel EU.A1: aanvraag vergunning | EU.A1.01 | De behandeling van een aanvraag tot verlening van een vergunning als bedoeld in artikel 18, tweede of derde lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgas□emissierechten) | € 5 500 |
| Onderdeel EU.A2: aanvraag wijziging vergunning | EU.A2.01 | De behandeling van een aanvraag van een wijziging van een vergunning als bedoeld in artikel 18, tweede of derde lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgas□emissierechten) | € 2 700 |
| Onderdeel EU.A7: toetsing persoon in combinatie met een aanvraag/wijziging vergunning | In onderstaande gevallen EU.A7.01 en EU.A7.02, waarbij sprake is van een aanvraag/wijziging van een vergunning, brengt de AFM aanvullend een bedrag in rekening voor de toetsing van een persoon | | |
| | EU.A7.01 | De toetsing, overeenkomstig artikel 59, vijfde lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgas□emissierechten), vade betrouwbaarheid van een persoon die het dagelijks beleid bepaalt van eenieder als bedoeld in artikel 18, tweede lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgas□emissierechten) | € 1 000 |
| | EU.A7.02 | De toetsing, overeenkomstig artikel 59, vijfde lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgas□emissierechten), vade geschiktheid van een persoon die het dagelijks beleid bepaalt van eenieder als bedoeld in artikel 18, tweede lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgas□emissierechten) | € 1 500 |
| Onderdeel EU.A8: toetsing persoon niet in combinatie met een aanvraag/wijziging vergunning | In onderstaande gevallen EU.A8.01 en EU.A8.02, waarbij geen sprake is van een aanvraag/wijziging van een vergunning, brengt de AFM een bedrag in rekening voor de toetsing van een persoon | | |

| | | | |
|--|----------|--|---------|
| | EU.A8.01 | De toetsing, overeenkomstig artikel 59, vijfde lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgas□emissierechten), vade betrouwbaarheid van een persoon die het dagelijks beleid bepaalt van eenieder als bedoeld in artikel 18, tweede lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgas□emissierechten) | € 1 000 |
| | EU.A8.02 | De toetsing, overeenkomstig artikel 59, vijfde lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgas□emissierechten), vade geschiktheid van een persoon die het dagelijks beleid bepaalt van eenieder als bedoeld in artikel 18, tweede lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgas□emissierechten) | € 1 500 |

4. Het onderdeel "Toezichthouder: DNB" wordt als volgt gewijzigd:

a. in de beschrijving van de eenmalige toezichthandeling met de code Wft.D1.02 vervalt ", anders dan bedoeld onder Wft.D1.01";

b. aan de beschrijving van de eenmalige toezichthandeling met de code Wft.D2.01 wordt toegevoegd: of Wft.D1.07;

c. aan "Onderdeel Wft.D2: aanvraag wijziging vergunning" wordt in de kolom "Eenmalige toezichthandeling" toegevoegd:

| | | | |
|--|-----------|--|----------|
| | Wft.D2.03 | De behandeling van een aanvraag tot wijziging van een vergunning als bedoeld onder Wft.D1.03, Wft.D1.04, Wft.D1.06, Wft.D1.10 of Wft.D1.22 | € 44 300 |
| | Wft.D2.04 | De behandeling van een aanvraag tot wijziging van een vergunning als bedoeld onder Wft.D1.08, Wft.D1.12 of Wft.D1.23 | € 31 500 |

d. de categorieën "Onderdeel Wgt.D1: inschrijving" en "Onderdeel Wgt.D2: toetsing persoon" vervallen;

e. in de beschrijving van de eenmalige toezichthandelingen met de codes Wtt.D1.01 en Wtt.D2.01 wordt "artikel 8, eerste lid, van de Wet toezicht trustkantoren" vervangen door: artikel 2 van de Wet toezicht trustkantoren.

H

Bijlage II wordt als volgt gewijzigd:

1. Het onderdeel "Toezichthouder: Autoriteit Financiële Markten" wordt als volgt gewijzigd:

a. De toezichtcategorie "Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening, exclusief exploitanten van een MTF" wordt als volgt gewijzigd:

1°. voor de tekst in de kolom "Personen" wordt de aanduiding "a." geplaatst;

2°. aan de kolom "Personen" wordt een onderdeel toegevoegd, luidende:

b. Personen aan wie vergunning is verleend om te bieden overeenkomstig artikel 18, tweede lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgas□emissierechten).

3°. aan de tekst in de kolom "Wetsverwijzing" wordt toegevoegd:
artikel 18, tweede lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgas□emissierechten);

b. De toezichtcategorie "Verzekeraars: Schade" wordt als volgt gewijzigd:

1°. aan de tekst in de kolom "Toezichtcategorie" wordt toegevoegd: niet zijnde zorg

2°. de tekst in de kolom "Personen" komt te luiden: Schade- of natura-uitvaartverzekeraars waaraan een vergunning is verleend als bedoeld in de artikelen 2:27, eerste lid, onderscheidenlijk 2:48, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht, niet zijnde zorgverzekeraars als bedoeld in artikel 1, onderdeel b, van de Zorgverzekeringswet en verzekeraars die uitsluitend op de zorgverzekering, bedoeld in artikel 1, onderdeel d, van de Zorgverzekeringswet aanvullende ziektekostenverzekeringen aanbieden, dan wel waarvan de Nederlandsche Bank een kennisgeving heeft ontvangen als bedoeld in artikel 2:47 van de Wet op het financieel toezicht.

3°. de tekst in de kolom "Maatstaf" wordt aangevuld met: uitgezonderd het premie-inkomen uit zorgverzekeringen en de aanvullende ziektekostenverzekeringen;

c. In de alfabetische rangschikking van de toezichtcategorieën wordt een toezichtcategorie ingevoegd, luidende:

| | | | | |
|-----------------------|------|--|-------------------------------|--|
| Verzekeraars: Zorg | 0,1% | Zorgverzekeraars als bedoeld in artikel 1, onderdeel b. van de Zorgverzekeringswet waaraan een vergunning is verleend als bedoeld in artikel 2:27, eerste lid van de Wft en verzekeraars die uitsluitend op de zorgverzekering, bedoeld in artikel 1, onderdeel d, van de Zorgverzekeringswet aanvullende ziektekostenverzekeringen aanbieden. | artikel 2:27, eerste lid, Wft | <i>Premie-inkomen:</i> Bruto premie-inkomen in Nederland voor zover afkomstig uit aanvullende ziektekostenverzekeringen |
|-----------------------|------|--|-------------------------------|--|

d. De procentuele aandelen behorende bij de navolgende toezichtcategorieën worden vervangen door de daarbij vermelde percentages:

| | |
|--|---------|
| Aanbieders van krediet | : 2,2% |
| Accountantsorganisaties | : 10,3% |
| Adviseurs en bemiddelaars | : 21,2% |
| Afwikkelondernemingen, betaalinstanties en elektronischgeldinstellingen | : 0,1% |
| Banken en clearinginstellingen | : 18,4% |
| Beleggingsinstellingen en aanbieders van beleggingsobjecten | : 10,7% |
| Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening, exclusief exploitanten van een MTF | : 4,0% |
| Beleggingsondernemingen voor eigen rekening | : 0,4% |
| Centrale tegenpartijen | : 0,2% |
| Effectenuitgevende instellingen: markt | : 8,1% |
| Effectenuitgevende instellingen: verslaggeving | : 7,2% |

| | | |
|--|---|------|
| Financiële infrastructuur: marktexploitanten en exploitanten van een MTF | : | 2,3% |
| Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen | : | 3,5% |
| Verzekeraars: Leven- en pensioen | : | 8,5% |
| Verzekeraars: Schade | : | 2,8% |
| Verzekeraars: Zorg | : | 0,1% |

2. Het onderdeel "Toezichthouder: de Nederlandsche Bank" wordt als volgt gewijzigd:

a. De toezichtcategorie "Banken en clearinginstellingen" wordt als volgt gewijzigd:

1°. onder verlettering van onderdeel c tot b wordt in de kolom "Personen" een onderdeel ingevoegd, luidende: c. Banken met zetel in een andere lidstaat die op grond van artikel 2:15 van de Wft hun bedrijf vanuit een in Nederland gelegen bijkantoor mogen uitoefenen.;

2°. in de opsomming van artikelen in de kolom "Wetsverwijzing" wordt in de numerieke volgorde ingevoegd: artikel 2:15 Wft;

3°. de tekst in de kolom "Maatstaf" komt te luiden:

Minimum omvang toetsingsvermogen berekend conform de regels die op grond van artikel 3:57 Wft worden bepaald terwijl voor partijen waarop artikel 3:57 Wft niet van toepassing is een vast te heffen bedrag wordt gehanteerd;

b. De toezichtcategorie "Betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen" wordt als volgt gewijzigd:

1° in de kolom "Personen" wordt in onderdeel b "artikel 2:10a" vervangen door: artikel 2:10a of artikel 2:10e;

2° in de opsomming van artikelen in de kolom "Wetsverwijzing" wordt in de numerieke volgorde ingevoegd: artikel 2:10e Wft;

c. De procentuele aandelen behorende bij de navolgende toezichtcategorieën worden vervangen door de daarbij vermelde percentages:

| | | |
|--|---|-------|
| Banken en clearinginstellingen | : | 42,2% |
| Beleggingsinstellingen | : | 2,7% |
| Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening | : | 1,7% |
| Beleggingsondernemingen voor eigen rekening | : | 0,2% |
| Betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen | : | 2,5% |
| Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen | : | 20,5% |
| Trustkantoren | : | 2,7% |
| Verzekeraars niet zijnde zorgverzekeraars | : | 23,7% |
| Zorgverzekeraars | : | 3,8% |

MEMORIE VAN TOELICHTING

ALGEMEEN

§... *Wet bekostiging financieel toezicht*

a. inleiding

De Wet bekostiging financieel toezicht (Wbft) dient op een aantal punten te worden gewijzigd. Directe aanleiding hiervoor is het voornemen, vastgelegd in het regeerakkoord "Bruggen slaan" van 29 oktober 2012, tot afschaffing van de overheidsbijdrage voor het door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en De Nederlandsche Bank (DNB) uit te oefenen toezicht op de financiële

markten. De kosten voor onder toezicht staande instellingen zullen navenant toenemen. De mate waarin dit gebeurt, is afhankelijk van de categorie waar een onder toezicht staande instelling deel van uitmaakt. De indeling naar toezichtcategorie is vastgelegd in bijlage II van de Wbft. Daarin is tevens aangegeven voor hoeveel procent een toezichtcategorie bijdraagt in de financiering van de toezichthouder. Bij de eerdere vaststelling van deze aandelen is rekening gehouden met de door de overheid te verstrekken bijdrage. De hoogte van die bijdrage is veelal gekoppeld aan de omvang van de repressieve handhavingsactiviteiten en verschilt per toezichtcategorie. De procentuele aandelen dienen zodoende opnieuw vastgesteld te worden.

b. uitgangspunten

Voor de aanpassing van de procentuele aandelen zijn de volgende uitgangspunten gehanteerd:

1. Een toezichtcategorie dient in principe alle kosten van het op die categorie uit te oefenen toezicht zelf te financieren hetgeen tevens impliceert dat de toezichtkosten gedragen worden door de partijen op wie dat toezicht is ingesteld. Als gevolg hiervan zullen onder meer:
 - a. de tarieven voor het toezicht op emissies kostendekkend worden vastgesteld;
 - b. de kosten van het toezicht op Europees paspoorthouders, die thans geen heffing opgelegd krijgen, in het vervolg wel aan deze instellingen worden doorberekend tenzij de hoogte van een op te leggen heffing niet opweegt tegen de kosten van een heffingstraject.
2. De berekening van de kosten per toezichtcategorie, en daarmee ook van de procentuele aandelen die opnieuw moeten worden vastgelegd in bijlage II van de Wbft, vindt vanuit de toezichtbegrotingen 2014 plaats. In deze begroting zijn de effecten verwerkt die ook beschreven zijn in de Wijzigingswet financiële markten 2014. Het gaat daarbij om de effecten van:
 - a. de implementatie van de AIFM-richtlijn (AFM en DNB);
 - b. de inwerkingtreding van het toezicht op het productontwikkelingsproces (AFM);
 - c. de EMIR-verordening (AFM);
 - d. de vernieuwde toezichtaanpak bij DNB.
3. De thans in de Wbft vastgelegde procentuele aandelen zijn deels gebaseerd op de toezichtbegrotingen 2011. De daarin weergegeven kosten per toezichtcategorie zijn mede gebaseerd op het aantal uren dat de toezichthouder naar verwachting aan die categorie zou besteden (ofwel de toezichtinspanning per toezichtcategorie). Nadien hebben nieuwe inzichten en ontwikkelingen geleid tot een andere verdeling van de toezichtinspanning over de te onderscheiden toezichtcategorieën. Voor zover zij geen incidenteel karakter dragen, is hiermee in het voorstel rekening gehouden. In het geval de toezichtinspanning op een categorie van jaar op jaar kan wisselen, een situatie die zich vooral bij de AFM kan voordoen, is gewerkt met een gemiddeld percentage.
 4. De niet aan een toezichtcategorie te koppelen kosten, zoals de kosten die voortkomen uit het toezicht ingevolge de Sanctiewet en de kosten die voortkomen uit de betrokkenheid van de toezichthouder bij de voorbereiding van wet- en regelgeving, worden aan alle toezichtcategorieën toegerekend.

c. de toezichtintensiteit

De huidige in bijlage II van de Wbft vastgelegde procentuele aandelen zijn gebaseerd op de toezichtbegrotingen voor het jaar 2011 en liggen in principe voor de duur van vijf jaar vast (2013 t/m 2017). Veranderingen in het takenpakket van de toezichthouder en een noodzakelijk geachte intensivering van het toezicht hebben er voor gezorgd dat een aantal aandelen tussentijds is aangepast. Voor het laatst is dit gebeurd per 1 januari 2014. Het neemt niet weg dat de aandelen deels gebaseerd zijn op een in het verleden liggende situatie. Vandaar dat een actualisatie gewenst is, waarbij er voor gekozen is om:

- zoveel mogelijk te abstraheren van ontwikkelingen met een tijdelijk karakter;
- het percentage voor een categorie waarvan de toezichtintensiteit van jaar op jaar lastig te voorspellen is, te baseren op de toezichtbegrotingen voor de jaren 2011 en 2014.

Tevens is rekening gehouden met het feit dat sommige toezichtcategorieën bij DNB gecompenseerd moeten worden voor een met vertraging doorgevoerde verlaging van hun

procentuele aandelen (deze vertraging hangt samen met de vernieuwde toezichtaanpak bij DNB en is toegelicht in Kamerstuk II 2012-2013, 33 632, nr. 3, pagina 99).

c. het wegvallen van de overheidsbijdrage

Voor het jaar 2014 ontvangen AFM en DNB een overheidsbijdrage voor het toezicht in Nederland ter grootte van € 20.231.000 respectievelijk € 18.958.000. De aanwendingsmogelijkheden van deze bijdrage is in de Wbft enkel in algemene bewoordingen vastgelegd: *De Staat der Nederlanden draagt jaarlijks bij in de financiering van het toezicht ...* Het is zodoende aan de toezichthouder om te bepalen welke onderdelen van het toezicht voor welke bedragen worden gefinancierd vanuit de overheidsbijdrage. In het algemeen valt de toezichthouder daarbij terug op de methodiek die werd toegepast in de periode voorafgaand aan de inwerkingtreding van de Wbft. Zo wordt de overheidsbijdrage vooral ingezet ter financiering van:

- repressieve handhavingsactiviteiten;
- activiteiten die vanwege hun karakter niet eenduidig zijn toe te kennen aan een toezichtcategorie (zoals het toezicht op de naleving van de Sanctiewet);
- de kosten die de toezichthouder maakt vanwege zijn betrokkenheid bij de voorbereiding van wet- en regelgeving;
- activiteiten waarvan de kosten niet volledig gedekt worden vanuit op te leggen heffingen voor eenmalige handelingen (toezicht op emissies);
- het toezicht op Europees paspoorthouders.

d. de financiële gevolgen voor de toezichtcategorieën

In het vervolg zullen alle aan een categorie toe te rekenen kosten, waaronder die van repressieve handhavingsactiviteiten, daadwerkelijk worden doorberekend. Het betekent dat een categorie zelf dient te voorzien in de financiering van de kosten die de toezichthouder thans vanuit de overheidsbijdrage weet op te vangen. Tevens is er voor gekozen om de kosten die niet op een eenduidige wijze aan een toezichtcategorie zijn te koppelen, aan alle categorieën naar rato van hun aandeel in de financiering van de toezichthouder door te berekenen.

Om het effect van het wegvallen van de overheidsbijdrage te kunnen bepalen, dient eerst bepaald te worden hoeveel beide toezichthouders op grond van artikel 13, lid 2, van de Wbft kunnen toerekenen aan de onder toezicht staande instellingen:

Tabel 1: door de toezichthouder in rekening te brengen bedragen voor het doorlopend toezicht

| | AFM | DNB |
|--|---------------|---------------|
| Begrote toezichtkosten 2014 | € 84,3 mln. | € 148,5 mln. |
| Af: | | |
| - Begrote kosten BES-toezicht | - € 0,4 mln. | - € 0,8 mln. |
| - Opbrengsten eenmalige toezichthandelingen | - € 4,5 mln. | - € 1,5 mln. |
| - Overige opbrengsten | - € 1,2 mln. | |
| - Overheidsbijdrage 2014 | - € 20,2 mln. | - € 19,0 mln. |
| Kosten doorlopend toezicht 2014 | € 58,0 mln. | € 127,2 mln. |
| Effect afschaffen overheidsbijdrage | € 20,2 mln. | € 19,0 mln. |
| Effect hogere opbrengsten eenmalige toezichthandelingen (emissies) | -€ 2,2 mln. | |
| Kosten doorlopend toezicht 2014 volgens berekeningswijze 2015 | € 76,0 mln. | € 146,2 mln. |

Opm.: Op grond van artikel 13, lid 2, van de Wbft is ook rekening te houden met het exploitatiesaldo van de toezichthouder over jaar t-1. Hier is van geabstraheerd.

De "Kosten doorlopend toezicht 2014" worden met behulp van de procentuele aandelen toegerekend aan de toezichtcategorieën (artikel 13, lid 4, van de Wbft). Na het jaar 2014 vervalt de overheidsbijdrage en zullen de aan de toezichtcategorieën toe te rekenen kosten voor het doorlopend toezicht, ceteris paribus, verhoogd worden met het deel van de overheidsbijdrage dat tot dan toe werd aangewend voor de financiering van het toezicht op die categorie en met een deel van de andere kosten die tot dan toe vanuit de overheidsbijdrage werden bekostigd. Bij de AFM is

rekening te houden met de omstandigheid dat een deel van het wegvallen van de overheidsbijdrage wordt opgevangen via hogere tarieven voor eenmalige toezichthandelingen.

De te verwachten effecten bij de heffingen voor het doorlopend toezicht zijn in de twee volgende tabellen weergegeven.

Tabel 2: effect wegvallen overheidsbijdrage AFM

| <i>Toezichtcategorie</i> | <i>Procentueel aandeel thans</i> | <i>Bedrag</i> | <i>Overheids□bij drage</i> | <i>Bedrag excl. overheids□bij drage</i> | <i>Procentueel aandeel excl. overheids□bijdr age</i> |
|--|--|---------------|--------------------------------|---|--|
| Aanbieders van krediet | 2,5% | € 1,4 mln. | € 0,6 mln. | € 2,0 mln. | 2,6% |
| Accountantsorganisaties | 10,9% | € 6,3 mln. | € 1,1 mln. | € 7,4 mln. | 9,8% |
| Adviseurs en bemiddelaars | 20,2% | € 11,7 mln. | € 6,0 mln. | € 17,7 mln. | 23,3% |
| Afwikkelondernemingen, betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen | 0,1% | € 0,1 mln. | € 0,0 mln. | € 0,1 mln. | 0,1% |
| Banken en clearinginstellingen | 16,5% | € 9,6 mln. | € 2,2 mln. | € 11,8 mln. | 15,5% |
| Beleggingsinstellingen en aanbieders van beleggingsobjecten | 12,4% | € 7,2 mln. | € 2,2 mln. | € 9,4 mln. | 12,3% |
| Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening, exclusief exploitanten van een MTF | 3,0% | € 1,7 mln. | € 0,7 mln. | € 2,4 mln. | 3,2% |
| Beleggingsondernemingen voor eigen rekening | 0,4% | € 0,2 mln. | € 0,1 mln. | € 0,3 mln. | 0,4% |
| Centrale tegenpartijen | 0,3% | € 0,2 mln. | € 0,0 mln. | € 0,2 mln. | 0,2% |
| Effectenuitgevende instellingen: markt | 4,9% | € 2,8 mln. | € 3,1 mln. | € 5,9 mln. | 7,7% |
| Effectenuitgevende instellingen: verslaggeving | 8,4% | € 4,9 mln. | € 0,7 mln. | € 5,6 mln. | 7,4% |
| Financiële infrastructuur: marktexploitanten en exploitanten van een MTF | 2,0% | € 1,2 mln. | € 0,5 mln. | € 1,7 mln. | 2,3% |
| Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen | 4,1% | € 2,4 mln. | € 0,3 mln. | € 2,7 mln. | 3,6% |
| Verzekeraars: Leven- en pensioen | 12,1% | € 7,0 mln. | € 0,3 mln. | € 7,3 mln. | 9,6% |
| Verzekeraars: Schade (incl. zorgverzekeraars) | 2,2% | € 1,3 mln. | € 0,2 mln. | € 1,5 mln. | 2,0% |
| | 100,0% | € 58,0 mln. | € 18,0 mln. | € 76,0 mln. | 100,0% |

Tabel 3: effect wegvallen overheidsbijdrage DNB

| <i>Toezichtcategorie</i> | <i>Procentueel aandeel thans</i> | <i>Bedrag</i> | <i>Overheids□bij drage</i> | <i>Bedrag excl. overheids□bij drage</i> | <i>Procentueel aandeel excl. overheids□bijdr age</i> |
|---|--|---------------|--------------------------------|---|--|
| Banken en clearinginstellingen | 43,5% | € 55,3 mln. | € 5,3 mln. | € 60,6 mln. | 41,4% |
| Beleggingsinstellingen | 2,4% | € 3,1 mln. | € 0,2 mln. | € 3,3 mln. | 2,3% |
| Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening | 2,6% | € 3,3 mln. | € 0,0 mln. | € 3,3 mln. | 2,3% |
| Beleggingsondernemingen voor eigen rekening | 0,2% | € 0,3 mln. | € 0,0 mln. | € 0,3 mln. | 0,2% |
| Betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen | 0,7% | € 0,9 mln. | € 2,6 mln. | € 3,5 mln. | 2,4% |
| Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen | 21,6% | € 27,5 mln. | € 3,6 mln. | € 31,1 mln. | 21,3% |
| Trustkantoren | 1,2% | € 1,5 mln. | € 2,2 mln. | € 3,7 mln. | 2,5% |
| Verzekeraars niet zijnde zorgverzekeraars | 23,7% | € 30,1 mln. | € 4,6 mln. | € 34,7 mln. | 23,7% |
| Zorgverzekeraars | 4,1% | € 5,2 mln. | € 0,5 mln. | € 5,7 mln. | 3,9% |
| | 100,0% | € 127,2 mln. | € 19,0 mln. | € 146,2 mln. | 100,0% |

Naast de gevolgen van het wegvallen van de overheidsbijdrage is tevens rekening te houden met het effect van de gewijzigde toezichtintensiteit. Alhoewel het totaal van de toezichtintensiteit

ongewijzigd blijft, het betreft immers een herschikking binnen de aanwezige toezichtcapaciteit, zijn de gevolgen voor de toezichtcategorieën divers.

Tabel 4: effect gewijzigde toezichtintensiteit AFM

| Toezichtcategorie | Procentuele aandelen | | |
|---|--|---|---|
| | Procentueel aandeel excl. overheidsbijdrage | Procentueel aandeel gebaseerd op toezichtintensiteit | Verskil (uitgaande van € 76,0 mln. aan begrote kosten) |
| Aanbieders van krediet | 2,6% | 2,2% | -€ 0,3 mln. |
| Accountantsorganisaties | 9,8% | 10,3% | € 0,4 mln. |
| Adviseurs en bemiddelaars | 23,3% | 21,2% | -€ 1,6 mln. |
| Afwikkelondernemingen, betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen | 0,1% | 0,1% | € 0,0 mln. |
| Banken en clearinginstellingen | 15,5% | 18,4% | € 2,2 mln. |
| Beleggingsinstellingen en aanbieders van beleggingsobjecten | 12,3% | 10,7% | -€ 1,2 mln. |
| Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening, exclusief exploitanten van een MTF | 3,2% | 4,0% | € 0,6 mln. |
| Beleggingsondernemingen voor eigen rekening | 0,4% | 0,4% | € 0,0 mln. |
| Centrale tegenpartijen | 0,2% | 0,2% | € 0,0 mln. |
| Effectenuitgevende instellingen: markt | 7,7% | 8,1% | € 0,3 mln. |
| Effectenuitgevende instellingen: verslaggeving | 7,4% | 7,2% | -€ 0,2 mln. |
| Financiële infrastructuur: marktexploitanten en exploitanten van een MTF | 2,3% | 2,3% | € 0,0 mln. |
| Pensioenfondsen en premiëpensioeninstellingen | 3,6% | 3,5% | -€ 0,1 mln. |
| Verzekeraars: Leven- en pensioen | 9,6% | 8,5% | -€ 0,8 mln. |
| Verzekeraars: Schade (incl. zorgverzekeraars) | 2,0% | 2,9% | € 0,7 mln. |
| | 100,0% | 100,0% | € 0,0 mln. |

Toezichtinspanning is toegenomen om het gedrag van vooral de grote banken te beïnvloeden.

Vóór de inwerkingtreding van de Wbft maakten banken die beleggingsdiensten aanboden deel uit van deze categorie. Als gevolg daarvan is het in de Wbft opgenomen procentuele aandeel voor de in deze categorie opgenomen beleggingsondernemingen gebaseerd op aannames waarvan achteraf is vastgesteld dat dit tot een te laag percentage heeft geleid.

Verschuiving van het toezicht op levensverzekeraars naar schadeverzekeraars (zie hierna). Verschuiving van het toezicht op levensverzekeraars naar schadeverzekeraars. Bij de schadeverzekeraars is meer aandacht ontstaan voor o.m. inkomens- en arbeidsongeschiktheidsverzekeringen.

Tabel 5: effect gewijzigde toezichtintensiteit DNB

| Toezichtcategorie | Procentuele aandelen | | |
|--------------------------------|--|--|---|
| | Procentueel aandeel excl. overheidsbijdrage | Procentueel aandeel gebaseerd op toezichtintensiteit | Verskil (uitgaande van € 146,2 mln. aan begrote kosten) |
| Banken en clearinginstellingen | 41,4% | 42,2% | € 1,2 mln. |
| Beleggingsinstellingen | 2,3% | 2,7% | € 0,6 mln. |

Zie voetnoot 5.

| | | | |
|--|--------|--------|-------------|
| Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening | 2,3% | 1,7% | -€ 0,9 mln. |
| Beleggingsondernemingen voor eigen rekening | 0,2% | 0,2% | € 0,0 mln. |
| Betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen | 2,4% | 2,5% | € 0,1 mln. |
| Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen | 21,3% | 20,5% | -€ 1,2 mln. |
| Trustkantoren | 2,5% | 2,7% | € 0,3 mln. |
| Verzekeraars niet zijnde zorgverzekeraars | 23,7% | 23,7% | € 0,0 mln. |
| Zorgverzekeraars | 3,9% | 3,8% | -€ 0,1 mln. |
| | 100,0% | 100,0% | € 0,0 mln. |

Zie voetnoot 5.

De financiële gevolgen voor de toezichtcategorieën zijn als volgt samen te vatten:

Tabel 6: effect afschaffen overheidsbijdrage en gewijzigde toezichtintensiteit AFM

| <i>Toezichtcategorie</i> | <i>Afschaffen overheidsbijdrage</i> | <i>Gewijzigde toezichtinspanning</i> | <i>Totaal effect</i> |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Aanbieders van krediet | € 0,6 mln. | -€ 0,3 mln. | € 0,3 mln. |
| Accountantsorganisaties | € 1,1 mln. | € 0,4 mln. | € 1,5 mln. |
| Adviseurs en bemiddelaars | € 6,0 mln. | -€ 1,6 mln. | € 4,4 mln. |
| Afwikkelondernemingen, betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen | € 0,0 mln. | € 0,0 mln. | € 0,0 mln. |
| Banken en clearinginstellingen | € 2,2 mln. | € 2,2 mln. | € 4,4 mln. |
| Beleggingsinstellingen en aanbieders van beleggingsobjecten | € 2,2 mln. | -€ 1,2 mln. | € 1,0 mln. |
| Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening, exclusief exploitanten van een MTF | € 0,7 mln. | € 0,6 mln. | € 1,3 mln. |
| Beleggingsondernemingen voor eigen rekening | € 0,1 mln. | € 0,0 mln. | € 0,1 mln. |
| Centrale tegenpartijen | € 0,0 mln. | € 0,0 mln. | € 0,0 mln. |
| Effectenuitgevende instellingen: markt | € 3,1 mln. | € 0,3 mln. | € 3,4 mln. |
| Effectenuitgevende instellingen: verslaggeving | € 0,7 mln. | -€ 0,2 mln. | € 0,5 mln. |
| Financiële infrastructuur: marktexploitanten en exploitanten van een MTF | € 0,5 mln. | € 0,0 mln. | € 0,5 mln. |
| Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen | € 0,3 mln. | -€ 0,1 mln. | € 0,2 mln. |
| Verzekeraars: Leven- en pensioen | € 0,3 mln. | -€ 0,8 mln. | -€ 0,5 mln. |
| Verzekeraars: Schade (incl. zorgverzekeraars) | € 0,2 mln. | € 0,7 mln. | € 0,9 mln. |
| | € 18,0 mln. | € 0,0 mln. | € 18,0 mln. |

Tabel 7: effect afschaffen overheidsbijdrage en gewijzigde toezichtintensiteit DNB

| <i>Toezichtcategorie</i> | <i>Afschaffen overheidsbijdrage</i> | <i>Gewijzigde toezichtinspanning</i> | <i>Totaal effect</i> |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Banken en clearinginstellingen | € 5,3 mln. | € 1,2 mln. | € 6,5 mln. |
| Beleggingsinstellingen | € 0,2 mln. | € 0,6 mln. | € 0,8 mln. |
| Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening | € 0,0 mln. | -€ 0,9 mln. | -€ 0,9 mln. |
| Beleggingsondernemingen voor eigen rekening | € 0,0 mln. | € 0,0 mln. | € 0,0 mln. |
| Betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen | € 2,6 mln. | € 0,1 mln. | € 2,7 mln. |
| Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen | € 3,6 mln. | -€ 1,2 mln. | € 2,4 mln. |
| Trustkantoren | € 2,2 mln. | € 0,3 mln. | € 2,5 mln. |
| Verzekeraars niet zijnde zorgverzekeraars | € 4,6 mln. | € 0,0 mln. | € 4,6 mln. |
| Zorgverzekeraars | € 0,5 mln. | -€ 0,1 mln. | € 0,4 mln. |

| | | |
|-------------|------------|-------------|
| € 19,0 mln. | € 0,0 mln. | € 19,0 mln. |
|-------------|------------|-------------|

e. evaluatie van de procentuele aandelen

Gelet op de ingrijpende verandering van bijlage II heeft het de voorkeur om de evaluatie van de procentuele aandelen niet over vijf jaar te doen plaatsvinden. Teruggevallen wordt op de oorspronkelijke termijn van 5 jaar (2013 t/m 2017) zodat de evaluatie op een dusdanig tijdstip zal plaatsvinden dat de uitkomsten ervan betrokken kunnen worden bij het indienen van een eventueel wetsvoorstel tot aanpassing van de aandelen per 1 januari 2018.

f. overige wijzigingsvoorstellen

De overige in dit onderdeel van het wetsvoorstel opgenomen wijzigingen zijn voornamelijk technisch van aard. Dit laatste geldt niet voor het voorstel om:

- de boeteopbrengsten boven een bedrag van € 2,5 mln. per toezichthouder ten goede te laten komen aan 's Rijks schatkist;
- het, nu nog uit de overheidsbijdrage te financieren, tekort bij het toezicht op emissies te dichten door de tarieven voor dit toezicht in lijn te brengen met de door de toezichthouder te maken kosten;
- de zorgverzekeraars bij de AFM in een aparte toezichtcategorie op te nemen;
- de kosten van het toezicht op Europees paspoorthouders aan deze instellingen door te berekenen tenzij de hoogte van een op te leggen heffing niet opweegt tegen de kosten van een heffingstraject.

§... Administratieve lasten, nalevingskosten en toezichtlasten

Wet bekostiging financieel toezicht

De voorgenomen afschaffing van de overheidsbijdrage voor het financieel toezicht doet de toezichtlasten voor de financiële sector met € 39,2 mln. toenemen. De gevolgen voor een individuele onder toezicht staande instelling is mede afhankelijk van de categorie waar deze instelling deel van uitmaakt. In de regel zullen categorieën waarvan het toezicht bovengemiddeld wordt gefinancierd vanuit de overheidsbijdrage meer moeten gaan betalen dan andere categorieën. Daarnaast is rekening te houden met de financiële gevolgen van de veranderingen die zich hebben voorgedaan bij de intensiteit van het toezicht op de categorieën. Zo zullen categorieën die meer aandacht hebben gekregen van de toezichthouder meer gaan betalen voor het toezicht. In totaliteit leidt dit per saldo niet tot hogere of lagere lasten aangezien het een herschikking binnen de bij de toezichthouder aanwezige capaciteit betreft.

ARTIKELSGEWIJS

ARTIKEL ..

A en B

In artikel 1 van de Wet bekostiging financieel toezicht (Wbft) zijn de in die wet gehanteerde begrippen nader gedefinieerd, waaronder het begrip "overige kosten" (onderdeel f). De "overige kosten" bepalen in belangrijke mate het totaalbedrag aan heffingen dat vanwege het doorlopend toezicht kan worden opgelegd aan onder toezicht staande personen (artikel 13 Wbft). In artikel 1, onderdeel f, is onder meer vastgelegd dat de kosten van eenmalige toezichthandelingen geen deel uitmaken van de overige kosten. Voor een eenmalige toezichthandeling, zoals de behandeling van een vergunningaanvraag, brengt de toezichthouder separaat een bedrag in rekening. Hiervoor hoeft niet nogmaals via de jaarlijks op te leggen heffingen voor het doorlopend toezicht betaald te worden. Mede omdat de tarieven voor de eenmalige toezichthandelingen voor langere tijd

vastliggen, nemen de toezichthouders in hun begroting niet zozeer de kosten als wel de opbrengsten van de eenmalige toezichthandelingen op. Vandaar het voorstel om in de definitie van het begrip "overige kosten" te verwijzen naar de opbrengsten ter dekking van de kosten van eenmalige toezichthandelingen. De daarmee samenhangende bepaling in het tweede lid van artikel 2, dient hierop aangepast te worden.

Daarnaast wordt voorgesteld om artikel 1, onderdeel f, uit te breiden met een derde lid. Op grond van het tweede lid van artikel 28 Kaderwet zbo's dient de toezichthouder in een voorkomend geval ook andere baten dan de baten uit hoofde van op te leggen heffingen in zijn begroting op te nemen. Deze andere baten voorzien deels in de financiering van de toezichthouder en leiden derhalve tot lagere heffingen voor het doorlopend toezicht. Het begrip "overige kosten" dient hierop aangepast te worden.

C

De door de toezichthouder verkregen opbrengsten uit hoofde van geïncasseerde boetes en dwangsommen leiden momenteel tot lagere heffingen voor het doorlopend toezicht (artikel 7 Wbft). Toegezegd is dat hier opnieuw naar gekeken wordt zodra deze opbrengsten het bedrag van € 5 mln. structureel te boven zullen gaan.

De hoogte van op te leggen boetes aan rechtspersonen zullen in de toekomst voor bepaalde overtredingen worden gekoppeld aan een percentage van de jaaromzet. In diverse nog te implementeren richtlijnen, zoals op korte termijn CRD IV, zijn namelijk omzetgerelateerde boetes opgenomen. Boeteopbrengsten kunnen daardoor beduidend hoger gaan uitvallen. Het voorstel om het deel van de door iedere toezichthouder verkregen opbrengsten dat het bedrag van € 2,5 mln te boven gaat, ten goede te laten komen aan 's Rijks schatkist, speelt in op deze ontwikkeling.

In het derde lid van artikel 7 Wbft is thans vastgelegd dat de onherroepelijk verkregen opbrengsten uit hoofde van geïncasseerde boetes en dwangsommen tot de gerealiseerde baten van de toezichthouder behoren. Het woord "geïncasseerde" suggereert de aanwezigheid van een kasstelsel terwijl de AFM met een stelsel van baten en lasten werkt. Vandaar dat de term "geïncasseerde" in het voorstel tot wijziging van artikel 7, derde lid, niet is opgenomen.

D

Met ingang van 1 januari 2013 zijn de AFM en DNB onder de werkingssfeer van de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen (Kaderwet zbo's) gebracht. Dientengevolge zijn zij onder meer gehouden aan de verplichting, vastgelegd in artikel 18, eerste lid, van die wet, om jaarlijks voor 15 maart een jaarverslag op te stellen. Het standaard door DNB te publiceren jaarverslag heeft betrekking op alle aan DNB opgedragen taken, waaronder ook de taken die als onderdeel van het Europees stelsel van centrale banken worden uitgevoerd. Er moet zodoende een duidelijk onderscheid worden aangebracht tussen het standaard door DNB te publiceren jaarverslag en het jaarverslag dat DNB vanwege de Kaderwet zbo's dient op te stellen. Om daarin te voorzien wordt voorgesteld om in artikel 8 Wbft vast te leggen dat DNB het in de Kaderwet bedoelde jaarverslag vastlegt in de vorm van een "verantwoording". Inhoudelijk wordt hiermee niet afgeweken van het gestelde in artikel 18 van de Kaderwet zbo's.

E en F

Het regeerakkoord van 29 oktober 2012 bevat het voornemen tot afschaffing van de overheidsbijdrage voor het toezicht op de financiële markten. De verstrekking van deze bijdrage is thans geregeld in artikel 10 Wbft. Dit artikel kan als gevolg van het voornemen komen te vervallen. Daarmee verband houdend kan ook de in artikel 13 Wbft opgenomen verwijzing naar artikel 10 komen te vervallen.

G

In bijlage I van de Wbft zijn de tarieven voor de eenmalige toezichthandelingen vastgelegd. Het gaat daarbij onder meer om tarieven voor de behandeling van een aanvraag van een vergunning. Een dergelijke aanvraag dient ook ingediend te worden indien een vergunninghoudende onderneming haar rechtsvorm wijzigt. Een op basis van de Wft verstrekte vergunning is namelijk niet overdraagbaar. In sommige gevallen veranderen de bedrijfsvoering en de beleidsbepalers niet en wordt de onderneming onder een andere rechtsvorm ongewijzigd voortgezet. In deze gevallen is een deel van de informatie al bij de AFM voorhanden. Vooral bij minder complexe vergunningaanvragen zoals voor adviseurs en bemiddelaars zijn de kosten van de toezichthouder voor de beoordeling van deze vergunningaanvraag lager. Vandaar het voorstel om hiervoor een verlaagd tarief van € 1.000, in plaats van € 2.000, te hanteren.

Het uitgangspunt dat de toezichtkosten gedragen worden door de partijen op wie dat toezicht is ingesteld, heeft ook gevolgen voor de kosten van het goedkeuren van het prospectus bij een emissie. Hoewel de kosten van de goedkeuring van het prospectus door de AFM bij vooral een aandelenemissie veelal een fractie vormen van de totale kosten die een uitgevende partij maakt, wordt een fors deel van de kosten van het goedkeuren van een prospectus op dit moment betaald door de overheid. In de voorgestelde tariefstructuur worden deze kosten volledig belegd bij de emittenten. In 2005 is hier nog van afgezien met het oog op de concurrentiepositie van de Nederlandse kapitaalmarkt. Deze concurrentiepositie hangt echter ook samen met andere factoren waaronder de fiscale voorzieningen, relevant voor aandelenemissies, de toepassing van regelgeving en de kwaliteit van de financiële dienstverlening die ingeschakeld wordt bij het begeleiden van het proces rondom een emissie. Vanwege de afwezigheid van forumkeuze zijn verschuivingen bij emissieactiviteiten met een aandelenkarakter niet direct te verwachten. Het effect van tariefverhogingen voor emissies zonder een aandelenkarakter, waarvan de prospectussen ter goedkeuring kunnen worden voorgelegd aan bevoegde autoriteiten in andere lidstaten, is op voorhand niet in te schatten.

Hieronder een vergelijkend overzicht van de huidige en de voorgestelde tarieven voor het toezicht op emissies:

Tabel 1: tarieven toezicht emissies

| Code | Beknopte omschrijving | Tarief 2013 | Tarief 2015 (voorstel) |
|-----------|---|-------------|------------------------|
| Wft.A9.01 | Toezicht op een prospectus met aandelenkarakter | € 11.000 | € 45.000 |
| Wft.A9.02 | Toezicht op een registratiedocument met aandelenkarakter | € 6.500 | € 30.000 |
| Wft.A9.03 | Toezicht op een verrichtingnota met aandelenkarakter en de samenvatting van een prospectus | € 4.500 | € 15.000 |
| Wft.A9.04 | Toezicht op een prospectus zonder aandelenkarakter dat bestaat uit een enkel document | € 4.000 | € 15.000 |
| Wft.A9.05 | Toezicht op een registratiedocument zonder aandelenkarakter | € 2.500 | € 10.000 |
| Wft.A9.06 | Toezicht op een verrichtingsnota zonder aandelenkarakter en de samenvatting van een prospectus | € 1.500 | € 5.000 |
| Wft.A9.07 | Toezicht op een prospectus zonder aandelenkarakter en waarvan het registratiedocument is opgesteld conform Bijlage I bij de prospectusverordening | € 8.000 | € 15.000 |
| Wft.A9.08 | Toezicht op een registratiedocument zonder aandelenkarakter dat is opgesteld conform Bijlage I bij de prospectusverordening | € 6.500 | € 10.000 |
| Wft.A9.09 | Toezicht op een basisprospectus | € 4.000 | € 15.000 |
| Wft.A9.10 | Toezicht op een supplement | € 800 | € 2.500 |

Door de Europese Unie is regelgeving vastgesteld om de uitstoot van broeikasgas te verlagen en zo de in het kader van het protocol van Kyoto aangegane verplichtingen na te komen. Richtlijn 2003/87/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 oktober 2003, tot vaststelling van een regeling voor de handel in broeikasgasemissierechten binnen de Gemeenschap en tot wijziging van Richtlijn 96/61/EG van de Raad, voorziet onder meer in de veiling van broeikasgasemissierechten. Verordening (EU) nr. 1031/2010 stelt nadere regels met betrekking tot

het veilingproces. Voor zover zij daartoe nog niet gerechtigd zijn, dienen partijen voor het uitbrengen van biedingen tijdens een veiling te beschikken over een vergunning. Het gaat daarbij om beleggingsondernemingen, kredietinstellingen en marktpartijen die bij wijze van nevenactiviteiten handelen of bemiddelen in grondstofderivaten. De twee eerst genoemde groepen vallen reeds onder de Wft, en daarmee ook onder de Wbft, zodat thans enkel de hier bedoelde handelaren in grondstofderivaten onder de Wbft worden gebracht.

De bevoegdheid tot het verstrekken van vergunningen aan instellingen die willen inschrijven op veilingen van broeikasgasemissierechten, berust krachtens artikel 2, onderdeel f, van het Besluit uitvoering EU-verordeningen financiële markten bij de AFM. De AFM is tevens belast met het (doorlopend) toezicht op de naleving van regels, vastgelegd in artikel 59, vierde en zesde lid, van Verordening (EU) nr. 1031/2010, door partijen waaraan een vergunning is verleend. Bijgevolg dient het onderdeel "Toezichthouder: AFM" van bijlage I van de Wbft, waarin de tarieven voor de eenmalige toezichthandelingen zijn opgenomen, dienovereenkomstig aangepast te worden.

Bijlage I van de Wbft voorziet onder meer in de mogelijkheid om kosten in rekening te brengen voor de behandeling van een aanvraag tot wijziging van een vergunning. Vastgelegd is om welke vergunningen het precies gaat. Het gaat daarbij om een gelimiteerde opgave waarin een aantal vergunningen, waarvoor incidenteel een wijziging wordt aangevraagd, ontbreekt. Om hierin alsnog te voorzien dient de beschrijving van de eenmalige toezichthandelingen met de code Wft.D2.01 aangevuld te worden met een verwijzing naar een vergunning voor de uitoefening van het bedrijf van elektronischgeldinstelling.

Tot nu toe werd een aanvraag tot wijziging van een bankvergunning behandeld als een aanvraag voor een nieuwe vergunning doch het verdient aanbeveling om dergelijke aanvragen in bijlage I vast te leggen. Het betreft de eenmalige toezichthandelingen met de codes Wft.D2.03 en Wft.D2.04. De bij die handelingen behorende tarieven zijn gelijk aan de tarieven die gehanteerd worden voor de behandeling van een aanvraag voor een nieuwe vergunning.

De overige voorstellen tot wijziging van bijlage I zijn technisch van aard. Bij het vervallen van de Wet inzake de geldtransactiekantoren per 1 juli 2012 is abusievelijk over het hoofd gezien dat daarmee ook twee in de Wbft opgenomen eenmalige toezichthandelingen kwamen te vervallen. Voorgesteld wordt dit alsnog te doen. De verandering in de beschrijving van twee toezichthandelingen die verwijzen naar de Wet toezicht trustkantoren is gewenst vanwege een eerder doorgevoerde wijziging van die wet.

H

Dit onderdeel van het wetsvoorstel heeft betrekking op bijlage II van de Wbft. In deze bijlage is onder meer vastgelegd wie een heffing voor het doorlopend toezicht krijgt opgelegd. Deze opgave moet worden aangevuld met de instellingen waaraan een vergunning is verleend voor het mogen bieden op een veiling van broeikasgasemissierechten (zie de toelichting bij onderdeel G). Verwacht wordt dat slechts een beperkt aantal aanvragen ter verkrijging van een dergelijke vergunning zal worden ingediend. Hierdoor is het toezicht op handelaren in grondstofderivaten op eenvoudige wijze te combineren met het vergelijkbare, reeds bestaande, toezicht op beleggingsondernemingen en kredietinstellingen. Bijgevolg zullen de kosten van het toezicht nauwelijks toenemen.

Bijlage II verschaft tevens inzicht in de samenstelling van een toezichtcategorie. Bij de AFM maken de zorgverzekeraars deel uit van de toezichtcategorie "Verzekeraars: Schade". De doorberekening van de kosten binnen deze categorie geschiedt naar rato van het bruto premie-inkomen in Nederland. Het gedragstoezicht op zorgverzekeraars wordt voor een groot deel uitgeoefend door de Nederlandse Zorgautoriteit terwijl het toezicht van de AFM zich in hoofdzaak beperkt tot de aanvullende ziektekostenverzekeringen en de afhandeling van klachten van verzekerden. Om deze beperking beter tot uitdrukking te brengen wordt voorgesteld om in bijlage II te verduidelijken dat de maatstaf in het geval van de zorgverzekeraars en andere verzekeraars die uitsluitend ziektekostenverzekeringen ter aanvulling van zorgverzekeringen aanbieden, betrekking heeft op

het bruto premie-inkomen dat verkregen is uit de aanvullende verzekeringen. Omdat is gebleken dat het toezicht op aanvullende zorgverzekeringen minder inspanningen vergt dan het toezicht op andere schadeverzekeraars is er bovendien voor gekozen de hier bedoelde (zorg)verzekeraars op te nemen in een aparte toezichtcategorie. Op zich zelf beschouwd hebben beide veranderingen geen gevolgen voor de intensiteit, en daarmee ook voor de hoogte van de kosten, van het gehele toezicht op de (overige) schadeverzekeraars en de zorgverzekeraars. Wel zullen de (overige) schadeverzekeraars fors meer moeten gaan bijdragen aan het toezicht van de AFM.

In bijlage II is vastgelegd voor hoeveel procent een toezichtcategorie bijdraagt in de kosten van de toezichthouder. De procentuele aandelen dienen aangepast te worden vanwege de afschaffing van de overheidsbijdrage. Het algemeen deel gaat hier uitgebreid op in.

Ten slotte wordt voorgesteld om de samenstelling van twee toezichtcategorieën bij DNB uit te breiden. De uitbreiding van de toezichtcategorie "Banken en clearinginstellingen" heeft betrekking op bijkantoren van banken waarvan het hoofdkantoor, zijnde een Europees paspoorthouder, in een andere lidstaat van de EU is gevestigd. DNB houdt liquiditeitstoezicht op deze bijkantoren. Dit toezicht is gebaseerd op artikel 3:64 van de Wft en omvat mede de plicht voor deze bijkantoren om liquiditeitsrapportages in te dienen. DNB kan uit hoofde van het liquiditeitstoezicht optreden bij het in Nederland gevestigde bijkantoor zonder interventie van de home-toezichthouder van de betreffende bank.

De uitbreiding van de toezichtcategorie "Betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen" heeft eveneens betrekking op Europees paspoorthouders. Door de implementatie van de Payment Services Directive en de Electronic Money Directive zijn deze instellingen onder wettelijk toezicht gekomen. De wettelijke basis voor het toezicht op de Europese paspoorthouders die actief zijn in Nederland is vastgelegd in de artikelen 2:3 e (betaalinstellingen) en 2:10 e (elektronischgeldinstellingen) van de Wft.