



TER BEHANDELING

Aan
de Minister

Directie Financiële Markten

Inlichtingen

10.2.e

Datum

22 augustus 2013

Notitienummer

FM/2013/1480

Rubriek

4 Verhouding minister
toezichthouders-centrale bank

Auteur

10.2.e

notitie

Protocol met SZW vanwege de Wet bekostiging financieel toezicht

Via
Secretaris-Generaal

10.2.e

Via
Thesaurier Generaal

10.2.e

Via
directie FM

10.2.e

73/7

Van
afdeling Institu
en Integriteit

el Beleid
22/7

Kopie aan
Stas, plv. TG

Bijlagen

2

Aanleiding

De Wet bekostiging financieel toezicht (Wbft) waarvoor uw collega van SZW medeverantwoordelijkheid draagt. Deze gezamenlijke verantwoordelijkheid is uitgewerkt en vastgelegd in een vorig jaar getekend protocol. Met ingang van 1 januari dit jaar zijn de toezichthouders onder de werking van de Kaderwet ZBO gebracht. Als gevolg daarvan is ook de Wbft gewijzigd. In overleg met SZW is het protocol aan de actualiteit aangepast.

Verzoek

U wordt verzocht bijgaande twee exemplaren van het protocol te tekenen.

Toelichting

Het protocol bevat een beschrijving van de procedures voor de situaties waarin van beide ministers op grond van de Wbft bepaalde handelingen worden verwacht. De tekst van het (herziene) protocol wordt tevens opgenomen in het "Toezichtarrangement aangaande de toezichthouders op de financiële markten". Ook de overige onderdelen van het arrangement worden aan de actualiteit aangepast. Het nieuwe arrangement krijgt u in de loop van het najaar ter doorzending naar de TK aangeboden.

PROTOCOL INZAKE DE AFSTEMMING TUSSEN DE MINISTER VAN FINANCIËN EN
DE MINISTER VAN SOCIALE ZAKEN EN WERKGELEGENHEID BETREFFENDE
DE UITVOERING VAN DE WET BEKOSTIGING FINANCIËEL TOEZICHT

Ondergetekenden:

- a. de minister van Financiën en
- b. de staatssecretaris van Sociale Zaken en Werkgelegenheid,

overwegende dat:

1. de Wet bekostiging financieel toezicht, hierna te noemen de Wbft, bepalingen bevat op grond waarvan de minister van Financiën en de minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid gezamenlijk dienen te handelen;
2. in de toelichting bij artikel 1 van de Wbft is vastgelegd dat een protocol wordt opgesteld met daarin een beschrijving van de procedures voor de situaties waarin van beide ministers op grond van de Wbft bepaalde handelingen worden verwacht, welk protocol in december 2012 is getekend;
3. de toezichthouders op de financiële markten met ingang van 1 januari 2013 onder de werking van de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen (Kaderwet ZBO) zijn gebracht als gevolg waarvan het protocol aan de actualiteit dient te worden aangepast,

zijn het volgende overeengekomen:

Definities

Artikel 1

In dit protocol wordt verstaan onder:

- a. ministers: de minister van Financiën en de minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid, beiden handelend voor zover dat onder hun verantwoordelijkheid valt;
- b. adviserend panel: overlegorgaan, bedoeld in artikel 9, lid 1, van de Wbft;
- c. kostenkader: het kader ter berekening van het in enig jaar toegestane maximale bedrag aan toezichtkosten;
- d. toezichthouder: de Autoriteit Financiële Markten (AFM) of de Nederlandsche Bank (DNB);
- e. toezichtkosten: alle kosten van de toezichthouder verband houdend met zijn betrokkenheid bij de wetten, bedoeld in artikel 1, onderdeel c, van de Wbft uitgezonderd de kosten die verband houden met zijn betrokkenheid bij de Wet financiële markten BES en de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme BES.

Begroting toezichthouders

(artikelen 26 tot en met 30 van de Kaderwet ZBO alsmede de artikelen 2 tot en met 4 van de Wbft)

Artikel 2

1. Het jaarlijks te voeren begrotingsoverleg met de AFM en DNB wordt in eerste instantie met het bestuur dan wel de directie van de toezichthouder gevoerd en vervolgens, nadat de begroting is besproken binnen het adviserend panel, met de Raad van Toezicht dan wel met de Raad van Commissarissen van respectievelijk de AFM en DNB.
Het overleg met het bestuur vindt voorafgaand aan de bespreking van de begroting binnen het adviserend panel plaats en zal zich vooral richten op de inhoud van de begroting.
Het overleg met het intern toezichthoudend orgaan dient er toe om vast te stellen hoe het door de toezichthouder te voeren dan wel gevoerde beleid wordt beoordeeld.
2. Na afloop van het begrotingsoverleg met het bestuur dan wel de directie van de toezichthouder bepalen de ministers aan de hand van het kostenkader het voor het komende begrotingsjaar maximaal toegestane bedrag aan toezichtkosten.

3. Na ontvangst van een begroting als bedoeld in artikel 26 van de Kaderwet ZBO stellen de ministers vast of:
 - a. de begroting voldoet aan hetgeen hieromtrent is vastgelegd in de artikelen 27 en 28 van de Kaderwet ZBO alsmede in artikel 2, lid 2, van de Wbft;
 - b. de in de begroting opgenomen toezichtkosten het voor dat jaar toegestane bedrag aan toezichtkosten, bedoeld in het tweede lid, niet overschrijdt;
 - c. de begroting vergezeld is van het verslag van de bijeenkomst van het adviserend panel waarin het concept van die begroting is besproken;
 - d. in de begroting rekening is gehouden met de afspraken die tijdens de jaarlijks terugkerende overleggen over de begroting van de toezichthouder zijn gemaakt.
4. Binnen drie weken na ontvangst van een begroting, bedoeld in het tweede lid, laten beide ministers elkaar weten of zij de begroting kunnen goedkeuren.
5. De goedkeuring van een besluit tot vaststelling van de begroting, bedoeld in artikel 29, lid 1, van de Kaderwet ZBO, geschiedt schriftelijk door beide ministers afzonderlijk waarbij zij elkaar vooraf informeren over de inhoud van de dan nog te versturen brieven. Verzending van de twee brieven waaruit de goedkeuring blijkt, geschiedt zoveel mogelijk per dezelfde datum.
6. In een voorkomend geval overlegt de minister die zich vooralsnog onthoudt van goedkeuring van een begroting als bedoeld in artikel 29, lid 1, van de Kaderwet ZBO, met de andere minister en brengt vervolgens, ofwel namens zich zelf ofwel mede namens de andere minister, de desbetreffende toezichthouder met redenen omkleed hiervan op de hoogte.
7. Aansluitend op het met de toezichthouder gevoerde overleg, bedoeld in het zesde lid, bepalen beide ministers in gezamenlijk overleg met elkaar de te ondernemen vervolgstappen. Vervolgens brengt één van hen, mede namens de andere minister, de toezichthouder hiervan schriftelijk op de hoogte, zo nodig onder vermelding van een termijn waarbinnen de begroting dient te zijn aangepast.

Artikel 3

Binnen twee weken na ontvangst van een mededeling door een toezichthouder als bedoeld in artikel 30 van de Kaderwet ZBO, laten beide ministers elkaar weten hoe zij hiermee omgaan. Hierbij bespreken zij in ieder geval de dan nog op te stellen reactie aan de toezichthouder.

Artikel 4

Eventuele voornemens aangaande de inrichting van de door de toezichthouder op te stellen begroting, bedoeld in artikel 4 van de Wbft, worden in eerste instantie besproken door beide ministers. Zo nodig worden op dat moment gerichte werkafspraken gemaakt waaronder het informeren van beide toezichthouders.

Jaarrekening AFM en verantwoording DNB

(artikelen 34 en 35 van de Kaderwet ZBO alsmede de artikelen 5 tot en met 7 van de Wbft)

Artikel 5

1. Na ontvangst van een jaarrekening van de AFM, bedoeld in artikel 34, lid 1, van de Kaderwet ZBO, stellen de ministers vast of:
 - a. de jaarrekening overeenkomstig artikel 5, lid 4, is goedgekeurd door de Raad van Toezicht van de AFM;
 - b. de jaarrekening voldoet aan hetgeen hieromtrent is vastgelegd in artikel 35 van de Kaderwet ZBO alsmede in artikel 5, lid 3, en artikel 7 van de Wbft;
 - c. de in de jaarrekening opgenomen toezichtkosten het voor dat jaar toegestane bedrag aan toezichtkosten, bedoeld in artikel 2, lid 2, niet overschrijdt.
2. Na ontvangst van een verantwoording, bedoeld in artikel 5, lid 2, van de Wbft, stellen de ministers vast of:

- a. de verantwoording overeenkomstig artikel 5, lid 4, is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen van DNB;
 - b. de verantwoording voldoet aan hetgeen hieromtrent is vastgelegd in artikel 35 van de Kaderwet ZBO alsmede in artikel 7 van de Wbft;
 - c. de in de verantwoording opgenomen toezichtkosten het voor dat jaar toegestane bedrag aan toezichtkosten, bedoeld in het tweede lid van artikel 2, niet overschrijdt.
3. Binnen drie weken na ontvangst van een jaarrekening, bedoeld in het eerste lid, of van een verantwoording, bedoeld in het tweede lid, laten beide ministers elkaar weten of zij de jaarrekening dan wel de verantwoording kunnen goedkeuren.
 4. De goedkeuring van een jaarrekening, bedoeld in het eerste lid, of van een verantwoording, bedoeld in het tweede lid, geschiedt schriftelijk door beide ministers afzonderlijk waarbij zij elkaar vooraf informeren over de inhoud van de dan nog te versturen brieven. Verzending van de twee brieven waaruit de goedkeuring blijkt, geschiedt zoveel mogelijk per dezelfde datum.
 5. Bij het vooralsnog onthouden van goedkeuring van een jaarrekening, bedoeld in het eerste lid, of van een verantwoording, bedoeld in het tweede lid, voeren beide ministers met elkaar overleg. Alsdan wordt besloten wie het initiatief neemt voor overleg met de toezichthouder die de jaarrekening of verantwoording heeft ingediend. Beide ministers kunnen met elkaar afspreken dat het overleg mede namens de ander wordt gevoerd.
 6. Aansluitend op het met de toezichthouder gevoerde overleg, bedoeld in het vijfde lid, bepalen beide ministers in gezamenlijk overleg de te ondernemen vervolgstappen.
 7. Ingeval beide ministers tijdens het gezamenlijk overleg, bedoeld in het zesde lid, hebben besloten goedkeuring van de jaarrekening of verantwoording van de toezichthouder te onthouden, brengt één van hen, mede namens de andere minister, de toezichthouder hiervan met redenen omkleed schriftelijk op de hoogte onder vermelding van de termijn, bedoeld in artikel 6, lid 1, van de Wbft, waarbinnen de jaarrekening of verantwoording dient te zijn aangepast.

Jaarverslag toezichthouders

(artikel 18 en 19 van de Kaderwet ZBO alsmede artikel 8 van de Wbft)

Artikel 6

1. Eventuele voornemens aangaande bij ministeriële regeling te stellen regels voor de inrichting van het door de toezichthouder op te stellen jaarverslag, bedoeld in artikel 8 van de Wbft, worden in eerste instantie besproken door beide ministers. Zo nodig worden op dat moment gerichte werkafspraken gemaakt waaronder het informeren van beide toezichthouders.
2. Binnen twee weken na ontvangst van het jaarverslag van de toezichthouder, bedoeld in artikel 18 van de Kaderwet ZBO, laten beide ministers elkaar weten of aanvullend overleg zinvol is. Zo nodig wordt op dat moment tevens besloten wie van hen het initiatief neemt voor overleg met de toezichthouder die het jaarverslag heeft ingediend.

Tarieven eenmalige toezichthandelingen

(artikel 12 van de Wbft)

Artikel 7

Eventuele voornemens van één of beide ministers aangaande het stellen van nadere regels, bedoeld in artikel 12, lid 4, van de Wbft, worden in eerste instantie besproken door beide ministers. Zo nodig stellen zij op dat moment de te ondernemen vervolgstappen, waaronder overleg met beide toezichthouders, vast.

Jaarlijks in rekening brengen van toezichtkosten
(artikel 13 van de Wbft)

Artikel 8

1. Zodra beide ministers een van de toezichthouder ontvangen jaarrekening of verantwoording, bedoeld in artikel 34, lid 1, van de Kaderwet ZBO respectievelijk artikel 5, lid 2, van de Wbft, hebben goedgekeurd, stellen zij, gehoord hebbende de toezichthouder, in gezamenlijk overleg vast welk deel van het exploitatiesaldo van de toezichthouder, bedoeld in artikel 13, lid 3, van de Wbft, niet betrokken wordt bij de berekening van de kosten die krachtens artikel 13, lid 2, van de Wbft aan de in bijlage II van de Wbft bedoelde personen worden doorberekend.
2. Beide ministers voeren overleg over het van de toezichthouder ontvangen voorstel, bedoeld in artikel 13, lid 6, van de Wbft, en maken op dat moment afspraken over de dan nog op te stellen ministeriële regeling, bedoeld in artikel 13, lid 6, van de Wbft.

's-Gravenhage, 27 AUG 2013

's-Gravenhage,

De minister van Financiën,

De staatssecretaris van
Sociale Zaken en Werkgelegenheid,

10.2.e

10.2.e

J.R.V.A. Dijsselbloem

J. Klijnsma

PROTOCOL INZAKE DE AFSTEMMING TUSSEN DE MINISTER VAN FINANCIËN EN
DE MINISTER VAN SOCIALE ZAKEN EN WERKGELEGENHEID BETREFFENDE
DE UITVOERING VAN DE WET BEKOSTIGING FINANCIËEL TOEZICHT

Ondergetekenden:

- a. de minister van Financiën en
- b. de staatssecretaris van Sociale Zaken en Werkgelegenheid,

overwegende dat:

1. de Wet bekostiging financieel toezicht, hierna te noemen de Wbft, bepalingen bevat op grond waarvan de minister van Financiën en de minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid gezamenlijk dienen te handelen;
2. in de toelichting bij artikel 1 van de Wbft is vastgelegd dat een protocol wordt opgesteld met daarin een beschrijving van de procedures voor de situaties waarin van beide ministers op grond van de Wbft bepaalde handelingen worden verwacht, welk protocol in december 2012 is getekend;
3. de toezichthouders op de financiële markten met ingang van 1 januari 2013 onder de werking van de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen (Kaderwet ZBO) zijn gebracht als gevolg waarvan het protocol aan de actualiteit dient te worden aangepast,

zijn het volgende overeengekomen:

Definities

Artikel 1

In dit protocol wordt verstaan onder:

- a. ministers: de minister van Financiën en de minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid, beiden handelend voor zover dat onder hun verantwoordelijkheid valt;
- b. adviserend panel: overlegorgaan, bedoeld in artikel 9, lid 1, van de Wbft;
- c. kostenkader: het kader ter berekening van het in enig jaar toegestane maximale bedrag aan toezichtkosten;
- d. toezichthouder: de Autoriteit Financiële Markten (AFM) of de Nederlandsche Bank (DNB);
- e. toezichtkosten: alle kosten van de toezichthouder verband houdend met zijn betrokkenheid bij de wetten, bedoeld in artikel 1, onderdeel c, van de Wbft uitgezonderd de kosten die verband houden met zijn betrokkenheid bij de Wet financiële markten BES en de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme BES.

Begroting toezichthouders

(artikelen 26 tot en met 30 van de Kaderwet ZBO alsmede de artikelen 2 tot en met 4 van de Wbft)

Artikel 2

1. Het jaarlijks te voeren begrotingsoverleg met de AFM en DNB wordt in eerste instantie met het bestuur dan wel de directie van de toezichthouder gevoerd en vervolgens, nadat de begroting is besproken binnen het adviserend panel, met de Raad van Toezicht dan wel met de Raad van Commissarissen van respectievelijk de AFM en DNB.
Het overleg met het bestuur vindt voorafgaand aan de bespreking van de begroting binnen het adviserend panel plaats en zal zich vooral richten op de inhoud van de begroting.
Het overleg met het intern toezichthoudend orgaan dient er toe om vast te stellen hoe het door de toezichthouder te voeren dan wel gevoerde beleid wordt beoordeeld.
2. Na afloop van het begrotingsoverleg met het bestuur dan wel de directie van de toezichthouder bepalen de ministers aan de hand van het kostenkader het voor het komende begrotingsjaar maximaal toegestane bedrag aan toezichtkosten.

3. Na ontvangst van een begroting als bedoeld in artikel 26 van de Kaderwet ZBO stellen de ministers vast of:
 - a. de begroting voldoet aan hetgeen hieromtrent is vastgelegd in de artikelen 27 en 28 van de Kaderwet ZBO alsmede in artikel 2, lid 2, van de Wbft;
 - b. de in de begroting opgenomen toezichtkosten het voor dat jaar toegestane bedrag aan toezichtkosten, bedoeld in het tweede lid, niet overschrijdt;
 - c. de begroting vergezeld is van het verslag van de bijeenkomst van het adviserend panel waarin het concept van die begroting is besproken;
 - d. in de begroting rekening is gehouden met de afspraken die tijdens de jaarlijks terugkerende overleggen over de begroting van de toezichthouder zijn gemaakt.
4. Binnen drie weken na ontvangst van een begroting, bedoeld in het tweede lid, laten beide ministers elkaar weten of zij de begroting kunnen goedkeuren.
5. De goedkeuring van een besluit tot vaststelling van de begroting, bedoeld in artikel 29, lid 1, van de Kaderwet ZBO, geschiedt schriftelijk door beide ministers afzonderlijk waarbij zij elkaar vooraf informeren over de inhoud van de dan nog te versturen brieven. Verzending van de twee brieven waaruit de goedkeuring blijkt, geschiedt zoveel mogelijk per dezelfde datum.
6. In een voorkomend geval overlegt de minister die zich vooralsnog onthoudt van goedkeuring van een begroting als bedoeld in artikel 29, lid 1, van de Kaderwet ZBO, met de andere minister en brengt vervolgens, ofwel namens zich zelf ofwel mede namens de andere minister, de desbetreffende toezichthouder met redenen omkleed hiervan op de hoogte.
7. Aansluitend op het met de toezichthouder gevoerde overleg, bedoeld in het zesde lid, bepalen beide ministers in gezamenlijk overleg met elkaar de te ondernemen vervolgstappen. Vervolgens brengt één van hen, mede namens de andere minister, de toezichthouder hiervan schriftelijk op de hoogte, zo nodig onder vermelding van een termijn waarbinnen de begroting dient te zijn aangepast.

Artikel 3

Binnen twee weken na ontvangst van een mededeling door een toezichthouder als bedoeld in artikel 30 van de Kaderwet ZBO, laten beide ministers elkaar weten hoe zij hiermee omgaan. Hierbij bespreken zij in ieder geval de dan nog op te stellen reactie aan de toezichthouder.

Artikel 4

Eventuele voornemens aangaande de inrichting van de door de toezichthouder op te stellen begroting, bedoeld in artikel 4 van de Wbft, worden in eerste instantie besproken door beide ministers. Zo nodig worden op dat moment gerichte werkafspraken gemaakt waaronder het informeren van beide toezichthouders.

Jaarrekening AFM en verantwoording DNB

(artikelen 34 en 35 van de Kaderwet ZBO alsmede de artikelen 5 tot en met 7 van de Wbft)

Artikel 5

1. Na ontvangst van een jaarrekening van de AFM, bedoeld in artikel 34, lid 1, van de Kaderwet ZBO, stellen de ministers vast of:
 - a. de jaarrekening overeenkomstig artikel 5, lid 4, is goedgekeurd door de Raad van Toezicht van de AFM;
 - b. de jaarrekening voldoet aan hetgeen hieromtrent is vastgelegd in artikel 35 van de Kaderwet ZBO alsmede in artikel 5, lid 3, en artikel 7 van de Wbft;
 - c. de in de jaarrekening opgenomen toezichtkosten het voor dat jaar toegestane bedrag aan toezichtkosten, bedoeld in artikel 2, lid 2, niet overschrijdt.
2. Na ontvangst van een verantwoording, bedoeld in artikel 5, lid 2, van de Wbft, stellen de ministers vast of:

- a. de verantwoording overeenkomstig artikel 5, lid 4, is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen van DNB;
 - b. de verantwoording voldoet aan hetgeen hieromtrent is vastgelegd in artikel 35 van de Kaderwet ZBO alsmede in artikel 7 van de Wbft;
 - c. de in de verantwoording opgenomen toezichtkosten het voor dat jaar toegestane bedrag aan toezichtkosten, bedoeld in het tweede lid van artikel 2, niet overschrijdt.
3. Binnen drie weken na ontvangst van een jaarrekening, bedoeld in het eerste lid, of van een verantwoording, bedoeld in het tweede lid, laten beide ministers elkaar weten of zij de jaarrekening dan wel de verantwoording kunnen goedkeuren.
 4. De goedkeuring van een jaarrekening, bedoeld in het eerste lid, of van een verantwoording, bedoeld in het tweede lid, geschiedt schriftelijk door beide ministers afzonderlijk waarbij zij elkaar vooraf informeren over de inhoud van de dan nog te versturen brieven. Verzending van de twee brieven waaruit de goedkeuring blijkt, geschiedt zoveel mogelijk per dezelfde datum.
 5. Bij het vooralsnog onthouden van goedkeuring van een jaarrekening, bedoeld in het eerste lid, of van een verantwoording, bedoeld in het tweede lid, voeren beide ministers met elkaar overleg. Alsdan wordt besloten wie het initiatief neemt voor overleg met de toezichthouder die de jaarrekening of verantwoording heeft ingediend. Beide ministers kunnen met elkaar afspreken dat het overleg mede namens de ander wordt gevoerd.
 6. Aansluitend op het met de toezichthouder gevoerde overleg, bedoeld in het vijfde lid, bepalen beide ministers in gezamenlijk overleg de te ondernemen vervolgstappen.
 7. Ingeval beide ministers tijdens het gezamenlijk overleg, bedoeld in het zesde lid, hebben besloten goedkeuring van de jaarrekening of verantwoording van de toezichthouder te onthouden, brengt één van hen, mede namens de andere minister, de toezichthouder hiervan met redenen omkleed schriftelijk op de hoogte onder vermelding van de termijn, bedoeld in artikel 6, lid 1, van de Wbft, waarbinnen de jaarrekening of verantwoording dient te zijn aangepast.

Jaarverslag toezichthouders

(artikel 18 en 19 van de Kaderwet ZBO alsmede artikel 8 van de Wbft)

Artikel 6

1. Eventuele voornemens aangaande bij ministeriële regeling te stellen regels voor de inrichting van het door de toezichthouder op te stellen jaarverslag, bedoeld in artikel 8 van de Wbft, worden in eerste instantie besproken door beide ministers. Zo nodig worden op dat moment gerichte werkafspraken gemaakt waaronder het informeren van beide toezichthouders.
2. Binnen twee weken na ontvangst van het jaarverslag van de toezichthouder, bedoeld in artikel 18 van de Kaderwet ZBO, laten beide ministers elkaar weten of aanvullend overleg zinvol is. Zo nodig wordt op dat moment tevens besloten wie van hen het initiatief neemt voor overleg met de toezichthouder die het jaarverslag heeft ingediend.

Tarieven eenmalige toezichthandelingen

(artikel 12 van de Wbft)

Artikel 7

Eventuele voornemens van één of beide ministers aangaande het stellen van nadere regels, bedoeld in artikel 12, lid 4, van de Wbft, worden in eerste instantie besproken door beide ministers. Zo nodig stellen zij op dat moment de te ondernemen vervolgstappen, waaronder overleg met beide toezichthouders, vast.

Jaarlijks in rekening brengen van toezichtkosten
(artikel 13 van de Wbft)

Artikel 8

1. Zodra beide ministers een van de toezichthouder ontvangen jaarrekening of verantwoording, bedoeld in artikel 34, lid 1, van de Kaderwet ZBO respectievelijk artikel 5, lid 2, van de Wbft, hebben goedgekeurd, stellen zij, gehoord hebbende de toezichthouder, in gezamenlijk overleg vast welk deel van het exploitatiesaldo van de toezichthouder, bedoeld in artikel 13, lid 3, van de Wbft, niet betrokken wordt bij de berekening van de kosten die krachtens artikel 13, lid 2, van de Wbft aan de in bijlage II van de Wbft bedoelde personen worden doorberekend.
2. Beide ministers voeren overleg over het van de toezichthouder ontvangen voorstel, bedoeld in artikel 13, lid 6, van de Wbft, en maken op dat moment afspraken over de dan nog op te stellen ministeriële regeling, bedoeld in artikel 13, lid 6, van de Wbft.

's-Gravenhage,

De minister van Financiën,

J.R.V.A. Dijsselbloem

's-Gravenhage,

De staatssecretaris van
Sociale Zaken en Werkgelegenheid,

J. Klijnsma



TER BESLISSING
Aan
de Minister

11

Directie Financiële Markten
Inlichtingen

10.2.e

Datum
21 november 2013

Notitienummer
FM/2013/2071 N

Rubriek
4.8 Heffingen

Auteur
10.2.e

Van
afdeling Institutioneel Beleid
en Integriteit W 22/11

Kopie aan
Stas, plv. TG

Bijlagen
1 (te consulteren document)

notitie

Wijziging Wet bekostiging financieel toezicht

Via
Secretaris-Generaal

10.2.e

Via
Thesaurier Generaal

10.2.e

Via
Directeur FM

10.2.e

Aanleiding

De voorgenomen wijziging van de Wet bekostiging financieel toezicht (Wbft) welke wijziging o.m. nodig is vanwege het in het Regeerakkoord opgenomen voornemen tot afschaffing van de overheidsbijdrage voor het financieel toezicht.

Verzoek

Gaarne uw akkoord op bijgaand voorstel om alle kosten van het financieel toezicht aan marktpartijen door te berekenen. Voor twee onderdelen van het voorstel vragen wij uw bijzondere aandacht. Het betreft het toezicht op emissies, waarover in 2005 is gedebatteerd in de Tweede Kamer, en het toezicht op zorgverzekeraars. Zie hiervoor onderstaande kernpunten.

Opm.: Het eerder aan u voorgelegde voorstel om boete-opbrengsten boven een bedrag van € 2,5 mln. ten goede te laten komen aan de algemene middelen wordt opgenomen in een Nota van wijziging, waarin ook de andere tijdens het AO gedane toezeggingen zullen worden verwerkt.

Kernpunten

- Door het wegvallen van de overheidsbijdrage zullen de heffingen voor het doorlopend toezicht met € 39 mln. toenemen tot in totaal € 224 mln.
- Bij de AFM gaan de heffingen met gemiddeld bijna 35% omhoog maar er zijn toezichtcategorieën die meer gaan betalen met als uitschieters de schadeverzekeraars (+340%, zie hierna) en de 'Effectenuitgevende instellingen: markt' alwaar het toezicht thans voor 53% wordt gefinancierd vanuit de overheidbijdrage. Aangezien het toezicht op deze categorie is geïntensiveerd zullen de heffingen met in totaal 125% toenemen.
- Bij DNB gaan de heffingen met gemiddeld bijna 15% omhoog met hier als uitschieter de trustkantoren (+160%) alwaar de overheid momenteel 60% van de kosten voor zijn rekening neemt.

11

- **Toezicht op emissies**

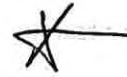
Als gevolg van een uit 2005 daterend politiek besluit zijn de tarieven voor het toezicht op emissies niet kostendekkend vastgesteld. Dit om te voorkomen dat emittenten zouden uitwijken naar andere landen. Tot nu is het jaarlijks terugkerend tekort van ca. € 2,5 mln. uit de overheidsbijdrage gefinancierd. M.i.v. 2015 zal het tekort moeten worden gedekt vanuit de heffingen voor het doorlopend toezicht. Met het oog daarop heeft het de voorkeur om het tekort waar mogelijk te verkleinen. Daarbij dient een balans gevonden te worden tussen enerzijds het beperken van het tekort en anderzijds het investeringsklimaat.

Het verhogen van tarieven van emissies blijft politiek gevoelig maar lijkt onvermijdelijk gezien de impliciete afspraak in het regeerakkoord om kostendekkend toezicht te introduceren.

Aangezien forumkeuze bij emissies met een aandelenkarakter niet mogelijk is, deze dienen in het land van vestiging te geschieden, zouden de op die emissies betrekking hebbende tarieven fors kunnen worden verhoogd. Zo wordt voorgesteld het tarief voor goedkeuring van een prospectus afhankelijk te stellen van de omvang van de emissie waarbij het tarief minimaal € 40.000 en maximaal € 500.000 bedraagt. Nu wordt nog met een vast tarief van € 11.000 gewerkt. Mede omdat het huidige tarief in geen verhouding staat tot de overige kosten die een emittent moet maken (die kosten lopen volgens de AFM in de miljoenen), worden er geen grootschalige effecten van verwacht. Wel kan het partijen stimuleren tot het bedenken van een sluiproute (bijv. binnen de groep een vehikel oprichten met zetel in een ander land).

Is "kostendekkend" straks leidend?

Ervan uitgaande dat volledig kostendekkende tarieven niet haalbaar zijn, zal het tekort bij dit onderdeel van het toezicht over alle onder toezicht staande instellingen moeten worden omgeslagen (dus ook over de instellingen die hier geen rechtstreekse bemoeienis mee hebben.)



De AFM is overigens met een meer vergaand advies gekomen. Naast de tariefsverhoging voor aandelenemissies stelde zij ook vrij forse tariefsverhogingen voor andere emissies voor. Dit omdat een niet onaanzienlijk deel van de toezichtkosten wordt veroorzaakt door relatief kleine emittenten die om kostentechnische redenen vaak opteren voor een minder professionele begeleiding van de emissie (hetgeen terug te vinden is in de kwaliteit van de bij de toezichthouder aan te leveren documenten). Het gaat daarbij om scheepvaart-cv's en vastgoedfondsen die volgens de toezichthouder een 'cowboygedrag' vertonen. Via een kostendekkend tarief wil ze hier iets aan doen. Mede omdat ze het onrechtvaardig acht om de rekening van het cowboygedrag (hoge toezichtkosten) door te schuiven naar andere onder toezicht staande instellingen die soms al moeite hebben om het hoofd boven water te houden.

18

11

- **Toezicht op zorgverzekeraars**

Bij de AFM zitten de zorgverzekeraars samen met de (overige) schadeverzekeraars in één toezichtcategorie. De hoogte van de op te leggen

heffingen is, conform de in de Wbft vastgelegde maatstaf, afhankelijk van het bruto premie-inkomen (BPI). Als gevolg daarvan krijgen zorgverzekeraars 60% van de kosten van het toezicht op deze categorie doorberekend. Het gedragstoezicht op zorgverzekeraars wordt vooral uitgeoefend door de Nederlandse Zorgautoriteit terwijl het toezicht van de AFM zich in hoofdzaak beperkt tot de aanvullende verzekeringen en de afhandeling van klachten van verzekerden. Hierdoor staan de aan zorgverleners opgelegde heffingen in geen verhouding tot de aandacht die zij van de AFM krijgen. Het toezicht op deze categorie heeft namelijk voor slechts 5% betrekking op de zorgverzekeraars. Vandaar het voorstel om de zorgverzekeraars in een aparte categorie onder te brengen en de hoogte van een op te leggen heffing afhankelijk te stellen van het BPI dat verkregen is uit de aanvullende verzekeringen. Aangezien de intensiteit van het toezicht op alle schadeverzekeraars (w.o. zorgverzekeraars) geen wijziging ondergaat, zullen de overige schadeverzekeraars fors meer moeten gaan betalen. Los van het effect van de afschaffing van de overheidsbijdrage dienen zij rekening te houden met een verdubbeling van de toezichtlasten doch alle effecten bij elkaar opgeteld leiden tot 340% hogere heffingen.

Toelichting

In het Regeerakkoord is vastgelegd dat de overheidsbijdrage voor het financieel toezicht met ingang van 2015 komt te vervallen. De Wbft dient hierop aangepast te worden. Niet alleen dient de bepaling over de overheidsbijdrage te worden geschrapt maar zal er ook opnieuw gekeken moeten worden naar de procentuele aandelen waarin de toezichtcategorieën bijdragen in de financiering van de toezichthouder.

Toezichtcategorieën dragen voor in de wet vastgelegde procentuele aandelen bij in de financiering van de toezichthouder. Deze aandelen dienen opnieuw vastgesteld te worden. Daartoe zijn de volgende uitgangspunten geformuleerd:

1. Een toezichtcategorie dient in principe alle kosten van het op die categorie uit te oefenen toezicht zelf te financieren m.u.v. het toezicht op Europees paspoorthouders (zie hierna).
2. In principe worden de niet aan een toezichtcategorie te koppelen kosten aan alle toezichtcategorieën toegerekend (het gaat hierbij o.a. om de betrokkenheid van de toezichthouder bij de voorbereiding van wet- en regelgeving en om het tekort bij het toezicht op emissies, welk tekort is ontstaan vanwege een politieke beslissing in 2005 om de tarieven voor dit toezicht niet kostendekkend vast te stellen).
3. Rekening wordt gehouden met de meest recente inzichten omtrent de toezichtintensiteit op de toezichtcategorieën: categorieën waarop het toezicht is toegenomen zullen meer gaan betalen en omgekeerd zullen andere categorieën minder gaan betalen.
4. Aangezien het binnen de EU niet gebruikelijk is om Europees paspoorthouders te belasten voor het toezicht in het gastland, worden de kosten van het toezicht op financiële ondernemingen met zetel in een andere lidstaat van de EU aan alle toezichtcategorieën, en wel naar rato van hun procentuele aandelen, toegerekend. Een uitzondering hierop vormt het toezicht op bijkantoren van banken waarvan het hoofdkantoor in een andere lidstaat is gevestigd. Dit omdat DNB liquiditeitstoezicht houdt op deze bijkantoren, welk toezicht in principe niet onder de afspraken van het home-host toezicht vallen.

Vorenstaande uitgangspunten leiden tot de navolgende financiële effecten:

AFM

Toezichtcategorie	Kosten 2014	Kosten 2014 vertaald naar voorstel 2015	Verschil	
			Bedrag	In %
Aanbieders van krediet	€ 1,4 mln.	€ 1,7 mln.	€ 0,3 mln.	21,4%
Accountantsorganisaties	€ 6,3 mln.	€ 8,1 mln.	€ 1,8 mln.	28,6%
Adviseurs en bemiddelaars	€ 11,7 mln.	€ 16,6 mln.	€ 4,9 mln.	41,9%
Afwikkelondernemingen, betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen	€ 0,1 mln.	€ 0,1 mln.		
Banken en clearinginstellingen	€ 9,6 mln.	€ 14,4 mln.	€ 4,8 mln.	50,0%
Beleggingsinstellingen en aanbieders van beleggingsobjecten	€ 7,2 mln.	€ 8,4 mln.	€ 1,2 mln.	16,7%
Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening, exclusief exploitanten van een MTF	€ 1,7 mln.	€ 3,1 mln.	€ 1,4 mln.	82,4%
Beleggingsondernemingen voor eigen rekening	€ 0,2 mln.	€ 0,3 mln.	€ 0,1 mln.	50,0%
Centrale tegenpartijen	€ 0,2 mln.	€ 0,2 mln.		
Effectenuitgevende instellingen: markt	€ 2,8 mln.	€ 6,3 mln.	€ 3,5 mln.	125,0%
Effectenuitgevende instellingen: verslaggeving	€ 4,9 mln.	€ 5,6 mln.	€ 0,7 mln.	14,3%
Financiële infrastructuur: marktexploitanten en exploitanten van een MTF	€ 1,2 mln.	€ 1,8 mln.	€ 0,6 mln.	50,0%
Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen	€ 2,4 mln.	€ 2,7 mln.	€ 0,3 mln.	12,5%
Verzekeraars: Leven- en pensioen	€ 7,0 mln.	€ 6,6 mln.	-€ 0,4 mln.	-5,7%
Verzekeraars: Schade (excl. zorgverzekeraars)	€ 0,5 mln.*	€ 2,2 mln.	€ 1,7 mln.	340,0%
Verzekeraars: Zorg	€ 0,8 mln.*	€ 0,1 mln.	-€ 0,7 mln.	-87,5%
<i>Totaal/gemiddeld</i>	<i>€ 58,0 mln.</i>	<i>€ 78,2 mln.</i>	<i>€ 20,2 mln.</i>	<i>34,8%</i>

* fictieve berekening aangezien de zorg- en de overige schadeverzekeraars nu nog in één categorie zijn ondergebracht.

DNB

Toezichtcategorie	Kosten 2014	Kosten voorstel	Verschil	
			Bedrag	In %
Banken en clearinginstellingen	€ 55,3 mln.	€ 62,9 mln.	€ 7,6 mln.	13,7%
Beleggingsinstellingen	€ 3,1 mln.	€ 4,1 mln.	€ 1,0 mln.	32,3%
Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening	€ 3,3 mln.	€ 2,5 mln.	-€ 0,8 mln.	-24,2%
Beleggingsondernemingen voor eigen rekening	€ 0,3 mln.	€ 0,3 mln.		
Betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen	€ 0,9 mln.	€ 1,2 mln.	€ 0,3 mln.	33,3%
Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen	€ 27,5 mln.	€ 30,4 mln.	€ 2,9 mln.	10,5%
Trustkantoren	€ 1,5 mln.	€ 3,9 mln.	€ 2,4 mln.	160,0%
Verzekeraars niet zijnde zorgverzekeraars	€ 30,1 mln.	€ 35,4 mln.	€ 5,3 mln.	17,6%
Zorgverzekeraars	€ 5,2 mln.	€ 5,5 mln.	€ 0,3 mln.	5,8%
<i>Totaal/gemiddeld</i>	<i>€ 127,2 mln.</i>	<i>€ 146,2 mln.</i>	<i>€ 19,0 mln.</i>	<i>14,9%</i>

ARTIKEL II

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

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

In artikel 7, derde lid, vervalt: geïncasseerde.

D

Artikel 8 wordt gewijzigd als volgt:

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 eind van onderdeel c door een punt, onderdeel d.

G

Bijlage I wordt gewijzigd als volgt:

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 herverzekeringsbemiddelaar 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 het enkel de inbreng van een vergunninghoudende herverzekeringsbemiddelaar in een andere rechtspersoon betreft	€ 1 000
	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	€ 2 000

		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	
	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' worden de tarieven van de eenmalige toezichthandelingen met de codes Wft.A9.01 tot en met Wft.A9.10 als volgt gewijzigd:

Code	Tarief
Wft.A9.01	0,05% van de omvang van de transactie met een minimumtarief van € 40.000 en een maximum tarief van € 500.000
Wft.A9.02	€ 25.000
Wft.A9.03	0,05% van de omvang van de transactie met een minimumtarief van € 15.000 en een maximumtarief van € 500.000
Wft.A9.04	€ 5.000
Wft.A9.05	€ 3.000
Wft.A9.06	€ 2.000
Wft.A9.07	€ 10.000

Wft.A9.08 € 7.500
 Wft.A9.09 € 5.000
 Wft.A9.10 € 1.500

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 broeikasgasemissierechten)	€ 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 broeikasgasemissierechten)	€ 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 broeikasgasemissierechten), van de betrouwbaarheid van een persoon die het dagelijks beleid bepaalt van een bieder als bedoeld in artikel 18, tweede lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgasemissierechten)	€ 1 000
	EU.A7.02	De toetsing, overeenkomstig artikel 59, vijfde lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgasemissierechten), van de geschiktheid van een persoon die het dagelijks beleid bepaalt van een bieder als bedoeld in artikel 18, tweede lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgasemissierechten)	€ 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 broeikasgasemissierechten), van de 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 broeikasgasemissierechten)	€ 1 000
	EU.A8.02	De toetsing, overeenkomstig artikel 59, vijfde lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgasemissierechten), van de 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 broeikasgasemissierechten)	€ 1 500

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

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

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

c. het 'Onderdeel Wft.D2: aanvraag wijziging vergunning' wordt aangevuld als volgt:

	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. de verwijzing in de beschrijving van de eenmalige toezichthandelingen met de codes Wtt.D1.01 en Wtt.D2.01 naar 'artikel 8, eerste lid, van de Wet toezicht trustkantoren' wordt gewijzigd als volgt: artikel 2 van de Wet toezicht trustkantoren

H

Bijlage II wordt gewijzigd als volgt:

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

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

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 broeikasgasemissierechten).;

3°. in de kolom 'Wetsverwijzing' wordt na de laatste regel toegevoegd:
artikel 18, tweede lid, van verordening (EU) nr. 1031/2010 (veiling van broeikasgas-emissierechten).

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

1° de tekst in de kolom 'Toezichtcategorie' wordt aangevuld met: niet zijnde zorg

2° de tekst in de kolom 'Personen' wordt vervangen door: Schade- of natura-uitvaartverzekeraars, met uitzondering van schadeverzekeraars die uitsluitend zorgverzekeringen aanbieden als bedoeld in artikel 1, onderdeel d, van de Zorgverzekeringswet, waaraan een vergunning is verleend als bedoeld in de artikelen 2:27, eerste lid, onderscheidenlijk 2:48, eerste lid, van de Wft, niet zijnde een zorgverzekeraar als bedoeld in artikel 1, onderdeel b, van de Zorgverzekeringswet waaraan een vergunning is verleend als bedoeld in artikel 2:27, eerste lid, Wft, dan wel waarvan de Nederlandsche Bank een kennisgeving heeft ontvangen als bedoeld in artikel 2:47 van de Wft
3° de tekst in de kolom 'Maatstaf' wordt aangevuld met: uitgezonderd het premie-inkomen uit zorgverzekeringen

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	artikel 2:27, eerste lid, Wft	<i>Premie-inkomen:</i> Bruto premie-inkomen in Nederland voor zover afkomstig uit aanvullende zorgverzekeringen.
-----------------------	------	--	-------------------------------	---

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, betaalinstellingen 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 gewijzigd als volgt:

- 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 opgenomen, 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 alfabetische rangschikking van de tekst in de kolom 'Wetsverwijzing' wordt een onderdeel opgenomen, luidende: artikel 2:15 Wft
3° de tekst in de kolom 'Maatstaf' wordt als volgt gewijzigd:
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' vervalt de zinsnede 'of artikel 2:3e, eerste lid,';
2° in de kolom 'Wetsverwijzing' vervalt 'artikel 2:3e, eerste lid, Wft'.
- c. De procentuele aandelen behorende bij de navolgende toezichtcategorieën worden vervangen door de daarbij vermelde percentages:

Banken en clearinginstellingen	: 43,0%
Beleggingsinstellingen	: 2,8%
Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening	: 1,7%
Beleggingsondernemingen voor eigen rekening	: 0,2%
Betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen	: 0,8%
Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen	: 20,8%
Trustkantoren	: 2,7%
Verzekeraars niet zijnde zorgverzekeraars	: 24,2%
Zorgverzekeraars	: 3,8%

MEMORIE VAN TOELICHTING

ALGEMEEN

§3. 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 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 met uitzondering van het toezicht op Europees paspoorthouders (zie hierna).
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 2014.¹ 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. Aangezien het binnen de EU niet gebruikelijk is om Europees paspoorthouders te belasten voor het toezicht in het gastland, worden de kosten van het toezicht op financiële ondernemingen met zetel in een andere lidstaat van de EU aan alle toezichtcategorieën, en wel naar rato van hun procentuele aandelen, toegerekend. Een uitzondering hierop vormt het toezicht op bijkantoren van banken waarvan het hoofdkantoor in een andere lidstaat is gevestigd. Dit omdat DNB liquiditeitstoezicht houdt op deze bijkantoren, welk toezicht in principe niet onder de afspraken van het home-host toezicht vallen.
5. In principe worden ook de niet aan een toezichtcategorie te koppelen kosten, zoals die voortkomend uit het toezicht ingevolge de Sanctiewet en het tekort bij het toezicht op emissies, 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*

¹ Kamerstukken II 2012-2013, 33 632, nrs. 2, 3 en 7.

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 viel de toezichthouder daarbij terug op de methodiek die werd toegepast in de periode voorafgaand aan de inwerkingtreding van de Wbft. Zo werd 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);
- activiteiten waarvan de kosten als gevolg van een formeel besluit niet volledig gedekt kunnen worden vanuit op te leggen heffingen (toezicht op emissies);
- de kosten die de toezichthouder maakt vanwege zijn betrokkenheid bij de voorbereiding van wet- en regelgeving.

d. de financiële gevolgen voor de toezichtcategorieën

In het vervolg zullen alle aan een categorie toe te rekenen kosten ook daadwerkelijk worden doorberekend (uitgangspunt 1). 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 (uitgangspunt 5).

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 ²	- € 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.
Kosten doorlopend toezicht 2014 volgens berekeningswijze 2015	€ 78,2 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, ceteris paribus, in principe 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 (aldus overeenkomend met 'Kosten doorlopend toezicht 2014 volgens berekeningswijze 2015'). De daarbij te verwachten effecten zijn in de twee volgende tabellen weergegeven.

² Rekening is gehouden met de voorgestelde wijziging van artikel 1, onderdeel f, van de Wbft.

Tabel 2: effect wegvallen overheidsbijdrage AFM

Toezichtcategorie	Procentueel aandeel thans	Bedrag	Overheids- bijdrage	Bedrag excl. overheids- bijdrage	Procentueel aandeel excl. overheids- bijdrage
Aanbieders van krediet	2,5%	€ 1,4 mln.	€ 0,6 mln.	€ 2,0 mln.	2,6%
Accountantsorganisaties	10,9%	€ 6,3 mln.	€ 1,4 mln.	€ 7,7 mln.	9,8%
Adviseurs en bemiddelaars	20,2%	€ 11,7 mln.	€ 6,5 mln.	€ 18,2 mln.	23,3%
Afwikkelondernemingen, betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen ³	0,1%	€ 0,1 mln.	€ 0,0 mln.	€ 0,1 mln.	0,1%
Banken en clearinginstellingen	16,5%	€ 9,6 mln.	€ 2,5 mln.	€ 12,1 mln.	15,5%
Beleggingsinstellingen en aanbieders van beleggingsobjecten	12,4%	€ 7,2 mln.	€ 2,4 mln.	€ 9,6 mln.	12,3%
Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening, exclusief exploitanten van een MTF	3,0%	€ 1,7 mln.	€ 0,8 mln.	€ 2,5 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.	€ 3,2 mln.	€ 6,0 mln.	7,7%
Effectenuitgevende instellingen: verslaggeving	8,4%	€ 4,9 mln.	€ 0,9 mln.	€ 5,8 mln.	7,4%
Financiële infrastructuur: marktexploitanten en exploitanten van een MTF	2,0%	€ 1,2 mln.	€ 0,6 mln.	€ 1,8 mln.	2,3%
Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen	4,1%	€ 2,4 mln.	€ 0,4 mln.	€ 2,8 mln.	3,6%
Verzekeraars: Leven- en pensioen	12,1%	€ 7,0 mln.	€ 0,5 mln.	€ 7,5 mln.	9,6%
Verzekeraars: Schade (incl. zorgverzekeraars)	2,2%	€ 1,3 mln.	€ 0,3 mln.	€ 1,6 mln.	2,0%
	100,0%	€ 58,0 mln.	€ 20,2 mln.	€ 78,2 mln.	100,0%

Tabel 3: effect wegvallen overheidsbijdrage DNB

Toezichtcategorie	Procentueel aandeel thans	Bedrag	Overheids- bijdrage	Bedrag excl. overheids- bijdrage	Procentueel aandeel excl. overheids- bijdrage
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.

³ Aanvankelijk maakten de afwikkelondernemingen geen deel uit van deze categorie.

Tabel 4: effect gewijzigde toezichtintensiteit AFM (incl. enkele andere effecten)

Toezichtcategorie	Procentuele aandelen		
	Procentueel aandeel excl. overheids- bijdrage	Procentueel aandeel gebaseerd op toezicht- intensiteit	Vershil (uitgaande van € 78,2 mln. aan begrote kosten)
Aanbieders van krediet	2,6%	2,2%	-€ 0,3 mln.
Accountantsorganisaties	9,8%	10,3%	€ 0,3 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%	€ 2,3 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 premiepensioeninstellingen	3,6%	3,5%	-€ 0,0 mln.
Verzekeraars: Leven- en pensioen	9,6%	8,5%	-€ 0,9 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 (incl. enkele andere effecten)

Toezichtcategorie	Procentuele aandelen		
	Procentueel aandeel excl. overheidsbijdrage	Procentueel aandeel gebaseerd op toezichtintensiteit ⁴	Vershil (uitgaande van € 146,2 mln. aan begrote kosten)
Banken en clearinginstellingen	41,4%	43,0%	€ 2,3 mln.
Beleggingsinstellingen	2,3%	2,8%	€ 0,7 mln.
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%	0,8%	-€ 2,3 mln.
Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen	21,3%	20,8%	-€ 0,7 mln.
Trustkantoren	2,5%	2,7%	€ 0,3 mln.
Verzekeraars niet zijnde zorgverzekeraars	23,7%	24,2%	€ 0,7 mln.
Zorgverzekeraars	3,9%	3,8%	-€ 0,1 mln.
	100,0%	100,0%	€ 0,0 mln.

Zie voetnoot 4 alsmede de opmerking bij de categorie Betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen.

Deze categorie bestaat voor een groot deel uit Europees paspoorthouders. Binnen de EU is het niet gebruikelijk om deze instellingen te belasten voor het toezicht in het gastland. Overeenkomstig uitgangspunt 4 worden die kosten omgeslagen over alle toezichtcategorieën naar rato van hun procentuele aandelen.

Zie voetnoot 4 alsmede de opmerking bij de categorie Betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen.

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

Tabel 6: effect afschaffen overheidsbijdrage en gewijzigde toezichtintensiteit AFM (incl. enkele andere effecten)

Toezichtcategorie	Afschaffen overheidsbijdrage	Gewijzigde toezichtinspanning	Totaal effect
Aanbieders van krediet	€ 0,6 mln.	-€ 0,3 mln.	€ 0,3 mln.
Accountantsorganisaties	€ 1,4 mln.	€ 0,3 mln.	€ 1,7 mln.
Adviseurs en bemiddelaars	€ 6,5 mln.	-€ 1,6 mln.	€ 4,9 mln.
Afwikkelondernemingen, betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen	€ 0,0 mln.	€ 0,0 mln.	€ 0,0 mln.
Banken en clearinginstellingen	€ 2,5 mln.	€ 2,3 mln.	€ 4,8 mln.
Beleggingsinstellingen en aanbieders van beleggingsobjecten	€ 2,4 mln.	-€ 1,2 mln.	€ 1,2 mln.
Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening, exclusief exploitanten van een MTF	€ 0,8 mln.	€ 0,6 mln.	€ 1,4 mln.
Beleggingsondernemingen voor	€ 0,1 mln.	€ 0,0 mln.	€ 0,1 mln.

⁴ In 2013 is DNB overgegaan op een vernieuwde toezichtaanpak en zijn de Alternative Investment Fund Managers (AIFM) onder het toezicht van DNB komen te vallen. De daarmee samenhangende wijziging van de procentuele aandelen is het jaar daarop doorgevoerd. Hierdoor zijn in 2013 de kosten van de vernieuwde toezichtaanpak, Focus! genaamd, en toezicht op AIFM aan alle toezichtcategorieën toegerekend. Ook aan de categorieën waarop Focus! en toezicht op AIFM geen (noemenswaardig) effect heeft gehad. Die categorieën dienen daarvoor gecompenseerd te worden. Compensatie vindt plaats door de procentuele aandelen voor de periode 2015 t/m 2017 iets lager vast te stellen dan anders het geval zou zijn geweest. Hier tegenover staan hogere procentuele aandelen bij de andere categorieën. Gedurende genoemde periode worden de procentuele aandelen als volgt gecorrigeerd: banken en clearinginstellingen +0,57%, beleggingsinstellingen +0,53%, beleggingsondernemingen 0,13%, betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen +0,10%, pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen -0,87%, trustkantoren +0,10%, verzekeraars niet zijnde zorgverzekeraars -0,10% en zorgverzekeraars -0,20%.

eigen rekening			
Centrale tegenpartijen	€ 0,0 mln.	€ 0,0 mln.	€ 0,0 mln.
Effectenuitgevende instellingen: markt	€ 3,2 mln.	€ 0,3 mln.	€ 3,5 mln.
Effectenuitgevende instellingen: verslaggeving	€ 0,9 mln.	-€ 0,2 mln.	€ 0,7 mln.
Financiële infrastructuur: marktexploitanten en exploitanten van een MTF	€ 0,6 mln.	€ 0,0 mln.	€ 0,6 mln.
Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen	€ 0,4 mln.	-€ 0,0 mln.	€ 0,4 mln.
Verzekeraars: Leven- en pensioen	€ 0,5 mln.	-€ 0,9 mln.	-€ 0,4 mln.
Verzekeraars: Schade (incl. zorgverzekeraars)	€ 0,3 mln.	€ 0,7 mln.	€ 1,0 mln.
	€ 20,2 mln.	€ 0,0 mln.	€ 20,2 mln.

Tabel 7: effect afschaffen overheidsbijdrage en gewijzigde toezichtintensiteit DNB (incl. enkele andere effecten)

Toezichtcategorie	Afschaffen overheidsbijdrage	Gewijzigde toezichtinspanning	Totaal effect
Banken en clearinginstellingen	€ 5,3 mln.	€ 2,3 mln.	€ 7,6 mln.
Beleggingsinstellingen	€ 0,2 mln.	€ 0,7 mln.	€ 0,9 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.	-€ 2,3 mln.	€ 0,3 mln.
Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen	€ 3,6 mln.	-€ 0,7 mln.	€ 2,9 mln.
Trustkantoren	€ 2,2 mln.	€ 0,3 mln.	€ 2,5 mln.
Verzekeraars niet zijnde zorgverzekeraars	€ 4,6 mln.	€ 0,7 mln.	€ 5,3 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. Teruggeslagen 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 in mindere mate voor het voorstel om het, nu nog uit de overheidsbijdrage te financieren, tekort bij het toezicht op emissies te beperken door de tarieven voor emissies met een aandelen karakter meer in lijn te brengen met de door de toezichthouder te maken kosten alsmede voor het voorstel om de zorgverzekeraars bij de AFM in een aparte toezichtcategorie op te nemen.

§13. 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 II

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

In het derde lid van artikel 7 Wbft is 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 het voorstel om de term 'geïncasseerde' in artikel 7, derde lid, te schrappen.

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.

Met het oog op de concurrentiepositie van Nederland is in 2005 besloten om de tarieven van het toezicht op emissies (AFM) niet kostendekkend vast te stellen.⁵ Met name voor prospectussen inzake aanbiedingen van effecten zonder aandelenkarakter, ten aanzien waarvan voor uitgevende instellingen een "forumkeuze" bestaat, zouden uitgevende instellingen voor goedkeuring door bevoegde autoriteiten in andere lidstaten kunnen opteren. Het jaarlijks terugkerende tekort bij het toezicht op emissies is tot nu toe gefinancierd vanuit de overheidsbijdrage. De beoogde afschaffing van de overheidsbijdrage leidt, op grond van artikel 13 van de Wbft, tot een navenant hoger totaalbedrag van de heffingen voor het doorlopend toezicht. De stijging is te beperken door de tarieven van het toezicht op emissies met een aandelenkarakter, alwaar geen forumkeuze aanwezig is, substantieel te verhogen. Daarbij wordt aangesloten bij het systeem dat reeds gehanteerd wordt voor de heffing voor het toezicht op 'Openbare Biedingen op Effecten', waarbij de hoogte van de heffing in belangrijke mate afhankelijk is van 'de omvang van de transactie'. Die omvang wordt als volgt bepaald:

- a. Wanneer de effecten worden toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt wordt de omvang van de transactie bepaald door het daadwerkelijk aantal effecten dat onder het betreffende prospectus tot de handel op deze gereguleerde markt is toegelaten te vermenigvuldigen met de uitgifteprijs. Het aantal effecten betreft zowel nieuw uit te geven effecten als bestaande nog niet uitgegeven effecten. Effecten van dezelfde klasse die eerder al genoteerd zijn aan een gereguleerde markt worden niet in de berekening meegenomen. Indien van toepassing wordt dit aantal vermeerderd met het maximaal aantal effecten uit te geven onder een eventuele 'over allotment option'.
De uitgifteprijs is de prijs waartegen de effecten zijn aangeboden, zoals genoemd in het prospectus of, in voorkomend geval, gedeponereerd bij de AFM overeenkomstig artikel 5:18, tweede lid, van de Wft. Wanneer het prospectus niet mede betrekking heeft op de aanbieding van effecten aan het publiek, is de openingskoers op de eerste dag na goedkeuring van het prospectus waarop de effecten worden verhandeld bepalend.
- b. Wanneer de betreffende effecten niet worden toegelaten tot de handel wordt de omvang van de transactie bepaald door het werkelijk aantal aangeboden effecten te vermenigvuldigen met de uitgifteprijs.

⁵ Kamerstuk 30 013, nr. 8, pagina's 12 en 13.

Bij het toezicht op emissies zonder aandelenkarakter is een beperkte stijging aanvaardbaar. 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	0,05% van de omvang van de transactie met een minimumtarief van € 40.000 en maximum tarief van € 500.000
Wft.A9.02	Toezicht op een registratiedocument met aandelenkarakter	€ 6.500	€ 25.000
Wft.A9.03	Toezicht op een verrichtingnota met aandelenkarakter	€ 4.500	0,05% van de omvang van de transactie met een minimumtarief van € 15.000 en maximumtarief van € 500.000
Wft.A9.04	Toezicht op een prospectus zonder aandelenkarakter dat bestaat uit een enkel document	€ 4.000	€ 5.000
Wft.A9.05	Toezicht op een registratiedocument zonder aandelenkarakter	€ 2.500	€ 3.000
Wft.A9.06	Toezicht op een verrichtingsnota zonder aandelenkarakter en de samenvatting van een prospectus	€ 1.500	€ 2.000
Wft.A9.07	Toezicht op een prospectus zonder aandelenkarakter en waarvan het registratiedocument is opgesteld conform Bijlage I bij de prospectusverordening	€ 8.000	€ 10.000
Wft.A9.08	Toezicht op een registratiedocument zonder aandelenkarakter dat is opgesteld conform Bijlage I bij de prospectusverordening	€ 6.500	€ 7.500
Wft.A9.09	Toezicht op een basisprospectus	€ 4.000	€ 5.000
Wft.A9.10	Toezicht op een supplement	€ 800	€ 1.500

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 codes 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 broelkaskasemissierechten (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. Hierdoor 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 verzekeringen 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 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 zorgverzekeraars 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 is ten aanzien van bijlage II voorgesteld om de toezichtcategorie 'Banken en clearinginstellingen' bij DNB uit te breiden met de bijkantoren van banken waarvan het hoofdkantoor in een andere lidstaat van de EU is gevestigd. DNB houdt liquiditeitstoezicht op deze EU-bijkantoren. Dit toezicht is gebaseerd op artikel 3:64 van de Wft en omvat mede de plicht van de EU-bijkantoren om liquiditeitsrapportages in te dienen. Het liquiditeitstoezicht valt in principe

niet onder de afspraken van het home-host toezicht. DNB kan uit hoofde van het liquiditeitstoezicht optreden bij het in Nederland gevestigde bijkantoor zonder interventie van de home-toezichthouder van de betreffende bank. Hierdoor is het gerechtvaardigd om af te wijken van het gebruik binnen de EU om Europees paspoorthouders niet te belasten voor het toezicht in het gastland.



- Minister
- Staatssecr.
- Secr. Gen.
- Th. Gen.
- cc. FM

Minister van Financiën
ir. J.R.V.A. Dijsselbloem
Postbus 20201
2500 EE DEN HAAG

CPH

Ministerie van Financiën	
FM 13/2186	
Ontv.	4-12-2013
Uiterl. afdoening	
Dossiernummer	
Trefwoord/DSP code	
Paraaf voor archiveren	

Datum 3 december 2013
Ons kenmerk 10.2.e
Pagina 1 van 10
Telefoon 10.2.e
E-mail
Betreft Wijzigingswet Wbft 2015 - advies AFM

Geachte heer Dijsselbloem,

Het bestuur van de Stichting Autoriteit Financiële Markten (hierna 'AFM') voorziet u hierbij van advies over de wijzigingswet Wet bekostiging financieel toezicht 2015. De belangrijkste aanleiding voor dit advies is het wegvallen van de overheidsbijdrage voor het financieel toezicht vanaf 2015. Dit heeft gevolgen voor de procentuele aandelen van de doorberekening van de kosten voor het doorlopend toezicht aan de verschillende toezichtcategorieën (zoals banken, accountantsorganisaties en effectenuitgevende instellingen etc.), omdat de relatieve omvang van de overheidsbijdrage per toezichtcategorie sterk verschilt. De gevolgen van het wegvallen van de overheidsbijdrage verschillen hierdoor ook per toezichtcategorie. De uitgangspunten die bij de berekening van de nieuwe procentuele aandelen zijn gehanteerd zijn in deze brief opgenomen. Ook wordt aandacht besteed aan de gevolgen van het wegvallen van de overheidsbijdrage voor de tarieven voor het toezicht op emissies. Ten slotte is deze wetswijziging aangegrepen om de tarieven voor zorgverzekeraars in overeenstemming te brengen met de toezichtinspanning op zorgverzekeraars.

Ons advies luidt -samengevat- als volgt:

1. Doorlopend toezicht:

- a) *Procentuele aandelen doorlopend toezicht 2015-2017*
Aanpassen aandelen conform tabel 1, waarbij effecten van wegvallende overheidsbijdrage en nieuwe inzichten in toezichtinspanning zijn gecombineerd;
- b) *Toezichtcategorie: 'Verzekeraars: zorg'*
Introduceren van een nieuwe toezichtcategorie 'Verzekeraars: zorg'; afsplitsing van huidige toezichtcategorie 'Verzekeraars: Schade'.

Datum 3 december 2013

Ons kenmerk 10.2.e

Pagina 2 van 10

2. Eenmalige toezichthandelingen:

a) *Tarieven eenmalige toezichthandelingen*

Handhaven tarieven eenmalige toezichthandelingen voor lopende periode 2013-2017

b) *Kostendekkendheid tarieven van toezicht op emissies*

Aanpassen tarieven van toezicht op emissies.

1. Doorlopend toezicht

a) **Procentuele aandelen doorlopend toezicht 2015-2017**

De te heffen bedragen per toezichtcategorie worden bepaald op basis van de zogenoemde 'aandelen' welke in beginsel voor een periode van 5 jaar zijn vastgesteld. De huidige procentuele aandelen in de Wet bekostiging financieel toezicht (Wbft) zijn gebaseerd op de begroting 2011, later nog aangevuld met actuele inzichten als gevolg van de komst van de Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFM). In samenspraak met het Ministerie van Financiën en DNB is besloten nieuwe aandelen vast te stellen voor de periode 2015-2017 als gevolg van de wegvallende overheidsbijdrage. Daarnaast grijpt de AFM de wegvallende overheidsbijdrage aan om te kijken naar de huidige en verwachte toezichtinspanning en deze inzichten mee te nemen in de nieuwe aandelenbepaling.

Overheidsbijdrage

De huidige overheidsbijdrage is niet naar rato verdeeld over de verschillende toezichtcategorieën, waardoor bepaalde toezichtcategorieën (o.m. 'effecten uitgevende instellingen' en 'adviseurs en bemiddelaars') worden geconfronteerd met een relatief grote verhoging van hun aandeel. Dit effect wordt verminderd of vergroot door de hieronder genoemde nieuwe inzichten in de toezichtinspanning.

Nieuwe inzichten in de toezichtinspanning

De afgelopen periode heeft de AFM de hoogte van de toekomstige inzet per thema en de verdeelsleutels per toezichtcategorie binnen het thema bepaald. De effecten van de wegvallende overheidsbijdrage en de nieuwe inzichten in de toezichtinspanning zijn weergegeven in tabel 1. Het aandeel van de categorie 'Verzekeraars: schade' is, op verzoek hiertoe vanuit de sector, opgesplitst in twee nieuwe categorieën, te weten 'Verzekeraars: schade' en 'Verzekeraars: zorg', zie ook paragraaf 1b.

Resultaten overall

Toezichtcategorie	Aandelen	
	2015 - 2017	2014
Aanbieders van krediet	2,2%	2,5%
Accountantsorganisaties	10,3%	10,9%
Adviseurs en bemiddelaars	21,2%	20,2%
Afwikkelondernemingen, betaalin- stellingen en elektronische geldinstellingen	0,1%	0,1%
Banken- en clearinginstellingen	18,4%	16,5%
Beleggingsinstellingen en aanbieders van beleggingsobjecten	10,7%	12,4%
Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening, exclusief exploitanten van een MTF	4,0%	3,0%
Beleggingsondernemingen voor eigen rekening	0,4%	0,4%
Centrale tegenpartijen	0,2%	0,3%
Effecten uitgevende instellingen – markt	8,1%	4,9%
Effecten uitgevende instellingen – verslaggeving	7,2%	8,4%
Financiële infrastructuur: marktexploitanten en exploitanten van een MTF	2,3%	2,0%
Pensioenfondsen en PPI's	3,5%	4,1%
Verzekeraars: pensioen en leven	8,5%	12,1%
Verzekeraars: schade	2,8%	2,2%
Verzekeraars: zorg	0,1%	
Totalen	100%	100%

Zie ook bijlage A		
Verschil te heffen bedrag ¹ (€ mln)	Oorzaak in %	
	Overheids bijdrage	Toezicht inspanning
+0,3	+40%	-19%
+1,7	+22%	+5%
+4,9	+56%	-14%
0,0	+35%	0%
+4,8	+27%	+24%
+1,2	+34%	-18%
+1,4	+43%	+36%
+0,1	+50%	0%
+0,0	0%	0%
+3,5	+112%	+10%
+0,7	+19%	-3%
+0,6	+51%	0%
+0,4	+16%	-1%
-0,4	+7%	-13%
+1,0	+21%	+58%
+20,2	35%	0%

Tabel 1 Aandelen 2015-2017 per toezichtcategorie inclusief oorzaken (in %) voor verschil ten opzichte van 2014

¹ Het verschil dat wordt weergegeven, is het verschil tussen de te heffen bedragen 2014 en 2015-2017 (en dus niet de aandelen). Voor de periode 2015-2017 is rekening gehouden met de wegvallende overheidsbijdrage van € 20,2 miljoen.

Datum 3 december 2013

Ons kenmerk

10.2.e

Pagina

4 van 10

Toelichting per oorzaak

Wegvallende overheidsbijdrage

Het gemiddelde effect van het wegvallen van de overheidsbijdrage is een kostenstijging voor alle toezichtcategorieën tezamen van 35%. Op basis van de begroting 2014 stijgt de bijdrage van de markt van € 58,0 miljoen² naar € 78,2 miljoen. De volgende toezichtcategorieën hebben te maken met een relatief grote verhoging van het aandeel als gevolg van de wegvallende overheidsbijdrage:

- Effecten uitgevende instellingen – markt (+ 112%);
- Adviseurs en bemiddelaars (+ 56%);
- Financiële infrastructuur (+ 51%);
- Beleggingsondernemingen voor eigen rekening (+ 50%);
- Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening (+ 43%);
- Aanbieders van krediet (+ 40%).

De relatief grote verhoging komt overwegend voort uit (1) een meer dan gemiddeld aandeel in repressieve handhaving dat werd gedekt door de overheidsbijdrage en (2) het toerekenen van (voorheen) 100% overheidsgefinancierde taken aan de relevante toezichtcategorieën. Dit laatste speelt vooral bij de 'Effecten uitgevende instellingen-markt'.

Nieuwe inzichten in toezichtinspanning

De nieuwe inzichten in de toezichtinspanning zijn op totaalniveau neutraal (0%), aangezien het gaat om het herverdelen van de verwachte toezichtinspanning.

De nieuwe inzichten zijn gebaseerd op de begrotingcijfers 2014 (inzet per thema en verdeelsleutel naar toezichtcategorie per thema), waarbij wij ook hebben gekeken naar de realisatie 2011 en 2012. De begrotingcijfers 2014 komen voort uit de risicogestuurde aanpak van de AFM en geven weer waar de AFM haar middelen aan besteedt. Dit wijkt in zowel positieve als negatieve zin af van de inzichten die hebben geleid tot de huidige aandelen in de Wbft.

Wij hebben de toezichtinspanningen gelijk verondersteld voor de periode 2015-2017. De komende jaren zal de AFM jaarlijks de inzet per toezichtcategorie bepalen, zowel vooraf (begroting) als achteraf (realisatie). Indien er aanzienlijke, structurele verschillen ontstaan in de periode 2015-2017, zullen wij u opnieuw adviseren de aandelen aan te passen.

² Voor de vergelijking met het te heffen bedrag 2015 is het te heffen bedrag 2014 uit de Agenda 2014 herberekend op basis van de berekeningswijze per 2015. Vanaf 2015 worden de *opbrengsten* uit eenmalige verrichtingen en de lasten vergoed door derden betrokken in de berekening van het te heffen bedrag voor doorlopend toezicht, in 2014 worden alleen de *lasten* van eenmalige verrichtingen in deze berekening meegenomen.

Datum 3 december 2013

Ons kenmerk 10.2.e

Pagina 5 van 10

De volgende toezichtcategorieën hebben te maken met een hogere toezichtinspanning (> + 20%):

- **Verzekeraars: schade (inclusief zorg) (+58%):**
Er treedt een verschuiving op van het toezicht op levensverzekeraars naar schadeverzekeraars. Bij de schadeverzekeraars is er meer aandacht ontstaan voor verzekeringen zoals inkomensverzekeringen en arbeidsongeschiktheidsverzekeringen.
- **Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening (+36%):**
De inspanning op beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening vertoont ten opzichte van 2011, het basisjaar voor de bepaling van de aandelen in 2013, een stijgende trend, omstreeks 20%. Daarnaast was er bij de bepaling van de aandelen in 2013 onvoldoende scherp inzicht in de verdeling van de inzet tussen 'beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening' en 'banken die eveneens beleggingsdiensten aanbieden'. Dergelijke banken vormden destijds samen met de 'beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening' voor het toezicht op vermogensbeheer nog één toezichtcategorie. De verhouding van de financiering van deze toezichtcategorie was ongeveer 66% (banken) respectievelijk 34% (beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening). Deze verhouding is ook gehanteerd bij de initiële bepaling van de procentuele aandelen. Nu blijkt dat de toezichtinspanning op de 'beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening' hoger ligt dan deze initiële bepaling.
- **Banken en clearinginstellingen (+24%):**
In vrijwel alle thema's wordt er aandacht besteed aan het beïnvloeden van de (grote) banken. De inspanning op banken was overigens in 2012 al ongeveer een kwart hoger dan in 2011, het basisjaar voor de bepaling van de aandelen in 2013.

Oorzaken samengevoegd

Hieronder geven we de toezichtcategorieën weer die meer dan 35% stijgen (totale stijging | overheidsbijdrage; toezichtinspanning):

- Effecten uitgevende instellingen – markt (+123% | +112%; +10%);
- Verzekeraars: schade (inclusief zorg) (+79% | +21%; +58%)³.
- Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening (+79% | +43%; + 36%);
- Financiële infrastructuur (+52% | 52%; + 0%);
- Banken en clearinginstellingen (+51% | +27%; + 24%);
- Beleggingsondernemingen voor eigen rekening (+50% | +50%; 0%).

b) Introductie nieuwe toezichtcategorie: 'Verzekeraars: zorg'

Zorgverzekeraars vallen tot op heden binnen de toezichtcategorie 'Verzekeraars: schade'. Zorgverzekeraars Nederland (ZN) heeft zowel bij AFM als het Ministerie van Financiën aandacht gevraagd voor hun bezwaar van de hoogte van de heffing in relatie tot de omvang van het toezicht. In de praktijk blijkt dat de omvang van het toezicht (5%) inderdaad aanzienlijk minder is dan de omvang van de heffing op zorgverzekeraars (60%). Het toezicht op de zorgverzekeraars wordt vooral uitgeoefend door de Nederlandse Zorg Autoriteit waarbij het AFM-toezicht zich beperkt tot de aanvullende verzekeringen en gedragsaspecten zoals de afhandeling van klachten van verzekerden.

³ Het effect is groter voor de populatie (zuivere) schadeverzekeraars binnen deze categorie als gevolg van de in paragraaf b) voorgestelde splitsing van deze categorie in zorg- en schadeverzekeraars.

Soort verzekeraar	Aantal	BPIN (x € 1 mln.)	Heffing in 2013(€)	Toezicht inspanning	% heffing van BPIN
Schadeverzekeraars	128 (78%)	€ 14.974 (27%)	€ 396.063 (40%)	95%	0,0027%
Zorgverzekeraars	37 (22%)	€ 40.470 (73%)	€ 592.951 (60%)	5%	0,0015%
Totaal	165 (100%)	€ 55.444 (100%)	€ 989.014 (100%)	100%	0,0018%

Tabel 2 Verdeling populatie, maatstafwaarde en heffing toezichtcategorie 'Verzekeraars: schade'

Om tot een betere verdeling van de toezichtkosten tussen de zorgverzekeraars en zuivere schadeverzekeraars te komen, zijn verschillende opties onderzocht. Naar aanleiding van dit onderzoek wordt voorgesteld om vanaf 2015 een aparte toezichtcategorie 'Verzekeraars: zorg' toe te voegen waarbij als heffingsmaatstaf de 'premie-inkomsten uit aanvullende verzekeringen' wordt voorgesteld. Een volledige onderbouwing van dit voorstel en de afweging van de verschillende opties is met medewerkers van uw ministerie besproken.

2. Eenmalige toezichthandelingen

a) Tarieven eenmalige toezichthandelingen met uitzondering van tarieven van toezicht op emissies

De tarieven voor deze eenmalige toezichthandelingen zijn kostendekkend en in beginsel voor een periode van vijf jaar (2013-2017) vastgesteld. Alleen de tarieven van het toezicht op emissies zijn niet kostendekkend vastgesteld.

Het wegvallen van de overheidsbijdrage in 2015 heeft geen effect op de tarieven voor deze eenmalige toezichthandelingen. Wij zien dan ook geen aanleiding de tarieven voor de eenmalige toezichthandelingen aan te passen. Dit is anders voor de tarieven van het toezicht op emissies waarbij de overheidsbijdrage een belangrijke rol speelt.

b) Kostendekkendheid tarieven van toezicht op emissies

De kosten van het toezicht op emissies bedragen over de afgelopen jaren gemiddeld ongeveer € 4 miljoen en de opbrengsten € 1 miljoen. Het jaarlijks tekort van ongeveer € 3 miljoen wordt tot 2015 gedekt door de overheidsbijdrage. Door het wegvallen van de overheidsbijdrage ontstaat een ongedekt tekort van € 3 miljoen.

De achtergrond van het vaststellen van niet kostendekkende tarieven voor het toezicht op emissies was het risico op 'kapitaalvlucht' naar het buitenland. De minister van Financiën heeft in 2005 besloten de tarieven lager vast te stellen dan de werkelijke kosten om zodoende de concurrentiepositie van Nederland niet in gevaar te brengen. Op dit moment bevinden de tarieven van Nederland in vergelijking met de omliggende landen zich in het bovensegment.

In het licht van het besluit van de minister van Financiën uit 2005 acht de AFM het aan u om opnieuw een afweging te maken in de mate van kostendekkendheid van de tarieven van het toezicht op emissies in verband met bescherming van de concurrentiepositie van Nederland. Hierbij zijn wij er ons van bewust dat relatief grote tariefstijgingen door de tarieven geheel of gedeeltelijk kostendekkend vast te stellen gevoelig kunnen liggen. Indien dit voor u aanleiding is om de tarieven voor emissies niet of beperkt te verhogen adviseren wij u om garant te staan voor een voorzienbaar tekort op deze toezichttaak.

Datum 3 december 2013

Ons kenmerk 10.2.e

Pagina 7 van 10

Vervolg

De AFM stelt het op prijs indien u de Wijzigingswet Wbft 2015 en toelichting voorafgaand aan de consultatie aan de AFM zendt. Dit geeft ons de mogelijkheid eventuele laatste technische bijstellingen te kunnen delen en na afstemming zonodig te verwerken. Wij zijn uiteraard bereid u een nadere toelichting te geven op ons advies.

Voor vragen over dit advies kunt u contact doen opnemen met

10.2.e

Hoogachtend,
Autoriteit Financiële Markten

10.2.e

10.2.e

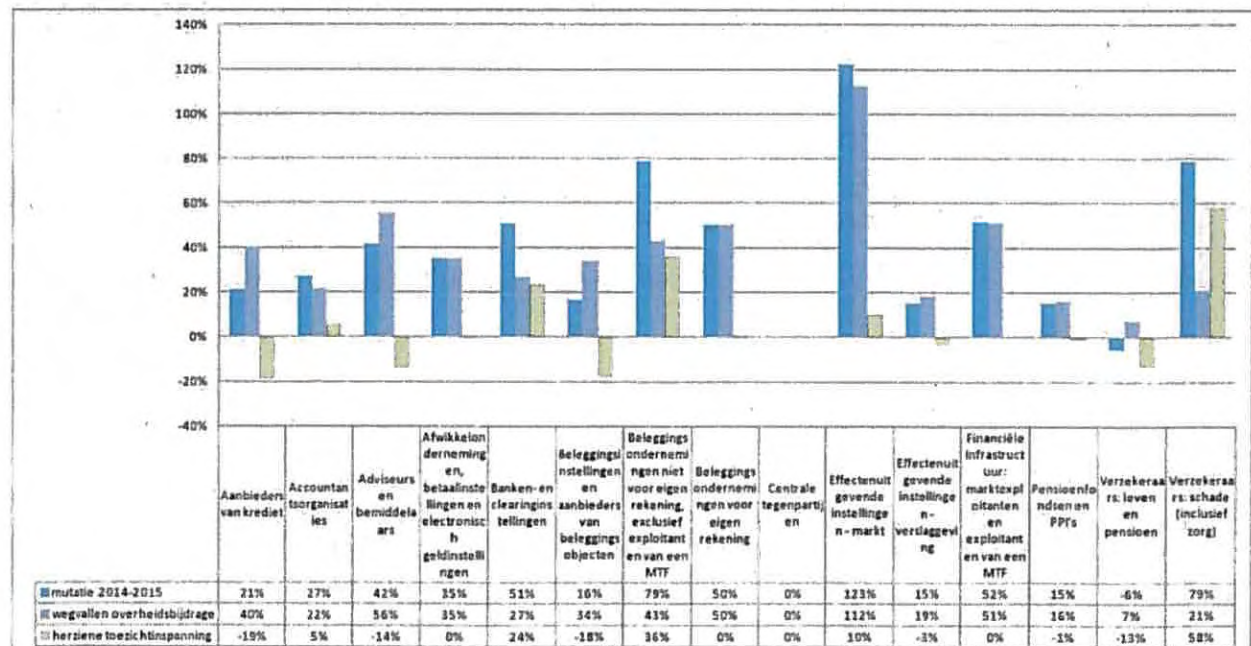
drs. H.W.O.L.M. Korte
Bestuurslid

Bijlage A: (concept-)Te heffen bedragen voor het doorlopend toezicht per toezichtcategorie in 2014 en 2015

Hierbij is voor de te heffen bedragen van 2015 rekening gehouden met (a) de wegvallende overheidsbijdrage en (b) de inschatting van de toezichtinspanning over de toezichtcategorieën door de themacoördinatoren.

Toezichtcategorie	Te heffen bedrag 2014 in mln. o.b.v. systematiek 2015 (1)	Te heffen bedrag 2015 in mln. o.b.v. begroting 2014	Mutatie 2014-2015	%	Oorzaak 1: wegvallen overheidsbijdrage	%	Oorzaak 2: herziene toezichtinspanning	%
Aanbieders van krediet	1,5	1,8	0,3	21%	0,6	40%	-0,3	-19%
Accountantsorganisaties	8,3	8,0	1,7	27%	1,4	22%	0,3	5%
Adviseurs en bemiddelaars	11,7	16,6	4,9	42%	6,5	56%	-1,6	-14%
Afwikkelondernemingen, betaalinstanties en elektronisch geldinstellingen	0,1	0,1	0,0	35%	0,0	35%	0,0	0%
Banken- en clearinginstellingen	9,6	14,4	4,8	51%	2,6	27%	2,3	24%
Beleggingsinstellingen en aanbieders van beleggingsobjecten	7,2	8,4	1,2	16%	2,4	34%	-1,3	-18%
Beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening, exclusief exploitanten van een MTF	1,7	3,1	1,4	79%	0,7	43%	0,6	36%
Beleggingsondernemingen voor eigen rekening	0,2	0,3	0,1	50%	0,1	50%	0,0	0%
Centrale tegenpartijen	0,2	0,2	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%
Effectenuitgevende instellingen - markt	2,8	6,3	3,5	123%	3,2	112%	0,3	10%
Effectenuitgevende instellingen - verslaggeving	4,9	5,6	0,7	15%	0,9	19%	-0,2	-3%
Financiële infrastructuur: marktexploitanten en exploitanten van een MTF	1,2	1,8	0,6	52%	0,6	51%	0,0	0%
Pensioenfondsen en PPFs	2,4	2,7	0,4	15%	0,4	16%	0,0	-1%
Verzekeraars: leven en pensioen	7,0	6,6	-0,4	-6%	0,5	7%	-0,9	-13%
Verzekeraars: schade (exclusief zorg)	1,3	2,2	1,0	79%	0,3	21%	0,7	58%
Verzekeraars: zorg		0,1						
Totaal	58,0	78,2	20,2	35%	20,2	35%	0,0	0%

(1) Financiële consequenties artikel I onder A Wijzigingswet financiële markten 2015 (Wfm 2015) tot aanpassing van de definitie van overige kosten als bedoeld in artikel 1, onderdeel f Wbft en artikel I onder F van de Wfm 2015 tot aanpassing van artikel 13, tweede lid onderdeel d Wbft betreffende balen die niet zijn verkregen uit heffingen.

Tabel 3 Te heffen bedragen doorlopend toezicht 2014 versus 2015

Grafiek 1 Mutatie te heffen bedragen 2014-2015 in %