



TER BESLISSING  
Aan  
de minister

nota

Verzending wijzigingen bekostigingsbesluit EK/TK

Directie Financiële  
Markten

Persoonsgegevens

### Aanleiding

De MR is op 16 september akkoord gegaan met de wijzigingen van het Besluit bekostiging financieel toezicht en deze in het kader van voorhang aan de Eerste en Tweede Kamer te sturen.

### Beslispunten

- Wij adviseren u de stukken aan te bieden aan de Eerste en Tweede Kamer en daartoe de bijgevoegde aanbiedingsbrieven (bijlagen 1 en 2) te ondertekenen.
- Wij adviseren u akkoord te gaan met openbaarmaking van bijgevoegde beslisnota's (bijlagen 4 en 5) en de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's.

### Toelichting

- Het ontwerpbesluit bevat wijzigingen met betrekking tot de heffingsreserve, een nieuwe tariefmaatstaf voor handelsplatformen en de uitbreiding van het accountancy- en pensioentoezicht. Meer informatie vindt u in de voorgaande nota's (bijlagen 4 en 5).
- De Kamers worden vier weken in de gelegenheid gesteld opmerkingen te maken bij het ontwerpbesluit. Daarna wordt het aan de Raad van State gezonden voor advisering.

### Communicatie

Niet van toepassing.

### Politiek/bestuurlijke context

De Wet toekomst pensioenen, waaruit de verhoging van de pensioentoezichtskosten voortvloeit, ligt op dit moment in de Tweede Kamer. Bij de schriftelijke behandeling van de wet is zijdelings aandacht geweest voor de toezichtkosten.

### Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.

### Datum

16 september 2022

### Notanummer

2022-0000215678

### Bijlagen

1. Aanbiedingsbrief EK
2. Aanbiedingsbrief TK
3. Ontwerpbesluit
- 4/5. Openbaar te maken beslisnota's

Datum	Titel document	Toelichting
13-4-2022	Nota-min- Consultatie wijziging bekostigingsbesluit	Gereedmking wijziging bekostigingsbesluit voor internetconsultatie.
30-8-2022	Nota-min- Aanbieding wijziging bekostigingsbesluit MR.	Aanbieding MR wijziging bekostigingsbesluit met reacties internetconsultatie.



TER BESLISSING  
Aan  
de minister



Directie Financiële  
Markten

Persoonsgegevens

nota

Consultatie wijziging bekostigingsbesluit

**Datum**

13 april 2022

**Notanummer**

2022-0000121382

**Bijlagen**

1. Ontwerpbesluit

**Aanleiding**

Een wijziging van het Besluit bekostiging financieel toezicht 2019 (Bbft) is klaar voor plaatsing op [www.internetconsultatie.nl](http://www.internetconsultatie.nl).

**Beslisapunten**

- Wij adviseren u akkoord te gaan met plaatsing van het ontwerpbesluit op [www.internetconsultatie.nl](http://www.internetconsultatie.nl). Stemt u daarmee in?

**Kern**

- Het ontwerpbesluit bevat drie wijzigingen in het Besluit bekostiging financieel toezicht 2019.
- Ten eerste geeft het besluit nadere invulling aan de heffingsreserve, die met de Wijzigingswet financiële markten 2022 wordt geïntroduceerd.<sup>1</sup> Vanaf 2023 kunnen de toezichthouders (de AFM en DNB) een heffingsreserve aanhouden die wordt gevuld met de opbrengsten uit boetes en dwangsommen. De toezichthouders kunnen de reserve vervolgens inzetten om disproportionele fluctuaties in de heffingen (de doorberekende toezichtkosten) als gevolg van incidentele gebeurtenissen te voorkomen. Het ontwerpbesluit bepaalt de maximale hoogte van de reserve (€ 5 mln) en regelt de wijze waarop deze kan worden ingezet. Dit zorgt voor stabielere en meer voorspelbare heffingen.
- Ten tweede wordt de procentuele verdeling van de toezichtkosten bij de AFM aangepast in verband met intensivering van het accountancytoezicht. Naar aanleiding van het rapport van de Commissie toezicht accountantsorganisaties (Cta) is besloten om het toezicht van de AFM op accountantsorganisaties uit te breiden en te intensiveren. De voorgestelde wijziging stelt de AFM in staat om de kosten die hiermee gemoeid zijn aan de accountantsorganisaties in rekening te brengen.
- Ten derde wordt een nieuwe maatstaf toegevoegd voor de berekening van de tarieven van de handelsplatformen, die onder toezicht staan van de AFM. Door de Brexit zijn een aantal grote Britse handelsplatformen naar Nederland gekomen. Deze instellingen zijn niet hoofdzakelijk actief in Nederland zodat de AFM op hen minder toezicht hoeft te houden. De huidige heffingssystematiek leidt ertoe dat de 'Brexitplatformen' een relatief hoge heffing betalen, die minder recht doet aan de benodigde toezichtinspanning

<sup>1</sup> Deze wet wordt naar verwachting op 19 april in de Eerste Kamer behandeld als hamerstuk.

van de AFM. De voorgestelde maatstaf kijkt naar het percentage van de Nederlandse aandelen dat genoteerd is bij het handelsplatform. Hierdoor sluit de heffing beter aan bij de toezichtinspanningen van de AFM.

- Belangstellenden kunnen gedurende vier weken hun reactie geven op het ontwerpbesluit. Na verwerking van de consultatiereacties zal het in procedure worden gebracht voor behandeling in de MR tbv advisering Raad van State.
- Beoogde inwerkingtreding van het besluit is 1 januari 2023.

#### **Toelichting**

- De kosten van het financieel toezicht door DNB en de AFM worden doorberekend aan de instellingen die onder toezicht staan. Dit is geregeld in de Wet bekostiging financieel toezicht 2019 (Wbft).
- In het Besluit bekostiging financieel toezicht 2019 (Bbft) worden nadere regels gesteld over de doorberekening van de kosten aan de sector.
- Het doorlopend toezicht van DNB en de AFM wordt aan de toezichtcategorieën doorberekend op basis van verschillende maatstaven. Voorbeelden van maatstaven zijn omzet, provisie-inkomsten en marktkapitalisatie. Op basis van deze maatstaven wordt de heffing per instelling ieder jaar vastgesteld in een ministeriële regeling.
- De bekostigingssystematiek moet ervoor zorgen dat er sprake is van voorspelbare en stabiele heffingen en dat deze overeen komen met de toezichtinspanningen voor de verschillende toezichtcategorieën.
- De wijzigingen in het voorgestelde besluit moeten hieraan bijdragen.
- Het bestuur van de AFM heeft op 12 april kennisgenomen van de voorgestelde wijzigingen. De wijziging met betrekking tot de heffingsreserve is ook met DNB afgestemd.

#### **Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden**

Niet van toepassing.





**TER BESLISSING**

Aan  
de minister

gez.

Directie Financiële  
Markten

Persoonsgegevens

# nota

Aanbieding wijzigingen bekostigingsbesluit MR

**Datum**

30 augustus 2022

**Notanummer**

2022-0000211506

**Bijlagen**

1. Aanbiedingsformulier
2. Ontwerpbesluit
3. Nota FM 121382
4. Nota en brief kostenkader

## Aanleiding

Het ambtelijk voorportaal CFEI heeft op 30 augustus besloten om de wijzigingen van het bekostigingsbesluit per 2023, als glad stuk door te geleiden naar de MR. Bijgevoegd vindt u het aanbiedingsformulier voor de MR.

## Beslispunten

Wij adviseren u om akkoord te gaan met agendering voor de MR (beoogd besluit: aanbieden aan Staten-Generaal voor voorhang) en daartoe het aanbiedingsformulier (bijlage 1) te ondertekenen.

## Kernpunten

- Het besluit bevat de volgende wijzigingen in de bekostigingssystematiek per 2023:
  1. de uitwerking op besluitniveau van de heffingsreserve (geïntroduceerd in de Wijzigingswet financiële markten 2022);
  2. een nieuwe maatstaf voor de tariefberekening van handelsplatformen;
  3. een wijziging van de procentuele verdeling van de kosten over de sector in verband met de intensivering van het accountantstoezicht;
  4. een wijziging van de procentuele verdeling van de kosten over de sector in verband met de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel.
- U bent eerder akkoord gegaan met consultatie van de eerste drie wijzigingen (bijlage 3).
- De wijziging van de procentuele verdeling voor de pensioentransitie is toegevoegd na consultatie. De wijziging is een uitvloeisel van de ophoging van het kostenkader per 2023 in verband met de Wtp, waarover u op 13 juni een Kamerbrief (bijlage 4) heeft gestuurd en waarvoor de minister voor Armoedebeleid, Participatie en Pensioenen beleidsmatig verantwoordelijk is. U biedt het besluit mede namens haar aan; de wijzigingen zijn met SZW afgestemd.
- De wijzigingen in het pensioenstelsel en de verhoging van de kosten zijn al gecommuniceerd met de pensioensector. Vanwege het ontbreken van een consultatiemogelijkheid voor de doorwerking in de heffingen zal de AFM extra aandacht besteden aan de communicatie richting de sector.

## Toelichting

### Consultatie

- MKB-NL, de SRA, de Association of Proprietary Traders (APT) en Euronext hebben gereageerd op de consultatie van het ontwerpbesluit. Hieronder vindt u een korte samenvatting van de consultatieparagraaf. De reacties hebben niet tot inhoudelijke aanpassingen geleid.
- De reactie van Euronext gaat over de nieuwe maatstaf voor de handelsplatformen. Euronext heeft vragen over de voorspelbaarheid van de heffingen, de basis voor de maatstaf en het profijt van andere instellingen.
  - *Voorspelbaarheid van de heffingen*: door de introductie van de heffingsreserve, de spreiding van het exploitatiesaldo (beiden in W22) en het bucketsysteem voor de handelsplatformen worden de heffingen meer voorspelbaar. Daarnaast begrenst het kostenkader de begroting van de AFM.
  - *Basis van de maatstaf*: de nieuwe maatstaf is een manier om de toezichtinspanningen van de AFM voor de handelsplatformen te operationaliseren. In de praktijk is de AFM veel capaciteit kwijt aan het toezicht op platformen met een grote noteringsfunctie in Nederland. Daarom worden platformen zonder noteringsfunctie uitgezonderd van de nieuwe maatstaf.
  - *Profijt van andere instellingen*: een breder gedeelte van de financiële sector heeft indirect profijt van het toezicht van de AFM op grote Nederlandse handelsplatformen. Daarom worden deze kosten, bijvoorbeeld voor het prospectustoezicht, gedeeltelijk door deze andere instellingen gedragen. Voor andere vormen van toezicht is het profijt van andere instellingen of platformen beperkt en is het gerechtvaardigd dat de noterende platformen de toezichtkosten betalen. Dit is in overeenstemming met het 'veroorzaker betaalt'-beginsel.
- De SRA en MKB-NL maken opmerkingen bij de doelmatigheid en proportionaliteit van de hogere regel- en heffingsdruk voor (kleinere) accountantsorganisaties.
  - De kostenstijging is een gevolg van de aanbeveling van de Commissie toekomst accountancysector (Cta) om het toezicht op niet-oob-organisaties over te hevelen naar de AFM. Het eerdere toezichtarrangement, waarin de NBA en SRA een grote rol hadden, was volgens de Cta ondoorzichtig en complex.
  - De kosten van het extra toezicht (structureel € 5,1 mln, ingroeipad) worden als proportioneel gezien.
  - Volgens de SRA en MKB-NL is het niet gepast om de stijging van de toezichtkosten al door te berekenen voordat de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta) is aangepast. Gereageerd wordt dat de AFM formeel al toezichthouder is op de accountantsorganisaties en dat een wetwijziging daarvoor niet nodig is.
- De reactie van de Association of Proprietary Traders (APT) gaat over de bijdrage van de handelaren voor eigen rekening (HERs) aan de AFM-begroting. Die bijdrage was verhoogd n.a.v. de Brexit; volgens de APT zou deze bijdrage nu weer omlaag kunnen omdat de Brexit voorbij is.
  - In reactie op de APT wordt ingegaan op de structurele effecten van Brexit en de redenen waarom de AFM nog steeds hogere kosten

maakt voor het toezicht op de HERs. De bijdrage van de HERs zal opnieuw worden gezien bij een volgend kostenkader.

*Communicatie*

Niet van toepassing.

*Politiek/bestuurlijke context*

De Wet toekomst pensioenen, waaruit de verhoging van de pensioentoezichtkosten voortvloeit, ligt op dit moment in de Tweede Kamer. Bij de schriftelijke behandeling is tot nu toe enige aandacht geweest voor de toezichtkosten, waarbij is verwezen naar uw brief over de verhoging van het kostenkader (bijlage 4).

**Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden**

Niet van toepassing.