

Per e-mail verstuurd

Ministerie van Financiën
J.H. Smits
Postbus 20201
2500 EE DEN HAAG

Datum	14 februari 2023
Ons kenmerk	HsWs-23027374
Pagina	1 van 3
Telefoon	+31207972025
E-mail	Hans.Wolters@afm.NL
Betreft	Uitvoeringstoets inzake het Uitvoeringsbesluit DLT pilot regime verordening

Geachte heer Smits,

Bij brief van 24 januari 2023 heeft u de Autoriteit Financiële Markten (AFM) verzocht om een uitvoeringstoets over het ontwerp Uitvoeringsbesluit DLT pilot regime verordening (uw kenmerk: 2023-0000013629). Dit ontwerp uitvoeringsbesluit bevat onder meer de aanwijzing van de AFM als bevoegde autoriteit voor de bovengenoemde verordening waarbij de AFM de aangewezen toezichthouder is die een specifieke toestemming zal verstrekken aan marktpartijen waarmee zij kunnen deelnemen aan de proefregeling voor marktinfrastructuren op basis van distributed ledger-technologie (het 'Pilot Regime'). Daarnaast zal de AFM, indien zij specifieke toestemming wil verlenen of intrekken, corrigerende maatregelen wil vereisen, additionele waarborgen wil opleggen of een goedkeuring wil verlenen aan materiële wijzigingen, de Nederlandsche Bank (DNB) in kennis moeten stellen waarna het mogelijk is voor DNB om een bindende aanbeveling te doen.

Deze brief bevat het resultaat van de uitvoeringstoets van dit ontwerp uitvoeringsbesluit. Uit de toets volgt dat het uitvoeringsbesluit uitvoerbaar is.

Resultaat uitvoeringstoets uitvoeringsbesluit DLT pilot regime verordening

De uitvoering van uitvoeringsbesluit brengt voor de AFM nieuwe taken met zich mee op het terrein van het toezicht op marktinfrastructuur instellingen, in het bijzonder Multilateral Trading Facilities (MTF's) en Central Securities Depositories (CSD's). De AFM houdt al toezicht op dit soort instellingen. Het Pilot Regime kan als een specifieke vorm van dit toezicht worden beschouwd met enkele bijzonderheden vanwege de aard van de activiteit en de verlening van toestemmingen en vrijstellingen. De samenwerking met DNB is in de kern niet anders dan de bestaande bevoegdheidsverdeling bij het toezicht op CSD's en MTF's.

Datum	14 februari 2023
Ons kenmerk	HsWs-23027374
Pagina	2 van 3

De kosten hangen voor een deel samen met het aantal instellingen dat in Nederland gebruik wil gaan maken van het Pilot Regime en dat een aanvraag voor een vergunning onder de verordening zal indienen. Naar onze huidige verwachting zal dit slechts een beperkt aantal zijn. De kosten kunnen worden onderscheiden in voorbereidingskosten, de kosten voor de initiële toetsing en de kosten van het doorlopende toezicht. Dit kunnen we als volgt nader toelichten:

- voorbereidingskosten: De AFM zal informatie over deze regeling moeten publiceren voor marktpartijen en zal marktpartijen in staat moeten stellen een aanvraag in te dienen, waaronder het beschikbaar stellen van een aanvraagformulier. Ook zullen medewerkers de benodigde kennis moeten opbouwen om aanvragen te behandelen en toezicht te houden. De AFM schat in dat hier 125-150 uur mee gemoeid zijn.
- initiële toetsing: de omvang van deze kosten is volledig afhankelijk van het aantal partijen dat een aanvraag zal indienen, alsmede de kwaliteit van de documenten waarmee de aanvragers aantonen dat aan de vergunningvereisten wordt voldaan. De AFM stelt voor dat voor de behandeling van aanvragen voor een vergunning op grond van het Pilot Regime een heffing kan worden opgelegd op basis van een uurtarief, vergelijkbaar met de heffing die van toepassing is voor het behandelen van aanvragen voor een MiFID-vergunning. Op deze wijze wordt geborgd dat de kosten van initiële toetsing (kostendekkend) worden omgeslagen naar de partijen die gebruik willen maken van deze regeling.
- doorlopend toezicht: de omvang van de kosten voor het doorlopend toezicht zijn beperkt en behoeft geen aanpassing van het kostenkader. De AFM stelt voor om het Bekostigingsbesluit aan te passen zodat aan vergunningen op basis van het Pilot Regime een proportionele heffing voor het doorlopend toezicht kan worden opgelegd. Deze aanpassingen worden meegenomen in de wijziging van het Bekostigingsbesluit per 2024 ten aanzien van de pensioentransitie en accountants.

Concluderend kunnen wij stellen dat er beperkte nieuwe kosten zijn verbonden aan het uitvoeringsbesluit DLT pilot regime verordening. Dit heeft geen significante invloed op de begroting maar wordt meegenomen in de continue (her)prioritering van ons toezicht. Een nieuwe taak valt onder de post onvoorzien in het lopende kostenkader waarvan de toereikendheid wordt gezien in samenhang met het geheel van de begroting en andere nieuwe taken. Dit uitvoeringsbesluit heeft daarom geen invloed op het kostenkader van de AFM.

Indien u vragen heeft naar aanleiding van de uitvoeringstoets verzoeken wij u contact op te nemen via bovenvermeld telefoonnummer of e-mail adres.

Datum 14 februari 2023
Ons kenmerk HsWs-23027374
Pagina 3 van 3

Hoogachtend,
Autoriteit Financiële Markten



drs. H.L. van Beusekom MBA
Bestuurslid



mr. drs. J.A. de Groot
Hoofd
Strategie, Beleid en Internationale Zaken