

Vertrouwelijk

Ministerie van Financiën
mr. W.B. Hoekstra MBA
Postbus 20201
2500EE DEN HAAG

Datum	3 augustus 2021
Ons kenmerk	RnZi-21072278
Pagina	1 van 2
Telefoon	+31207972171
E-mail	Rislan.Zitouni@afm.nl
Betreft	Uitvoeringstoets implementatiebesluit prudentieel toezicht beleggingsondernemingen

Geachte heer Hoekstra,

Bij brief van 8 juli 2021 heeft u de Autoriteit Financiële Markten (AFM) verzocht om een uitvoeringstoets uit te voeren over het ontwerp Implementatiebesluit prudentieel toezicht beleggingsondernemingen (hierna: conceptbesluit).

De AFM heeft reeds een uitvoeringstoets verricht voor het voorstel voor de Implementatiewet richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen (hierna: implementatiewet). Het conceptbesluit vormt de verdere uitwerking van dat wetsvoorstel. Deze brief bevat het resultaat van de uitvoeringstoets van dat conceptbesluit, voorzover het gaat om de wijzingen in het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo). Het conceptbesluit en de daarin neergeslagen keuzes zijn in nauw en goed overleg tussen vertegenwoordigers van uw ministerie en de AFM tot stand gekomen. Uit de toets volgt dat de nieuwe bevoegdheden en verplichtingen van de AFM uitvoerbaar zijn.

Resultaat uitvoeringstoets

De wijzigingen in het BGfo zien op drie onderwerpen. Het gaat om wijzigingen met betrekking tot interne governanceregelingen, informatieverstrekking ten aanzien van beloningen en openbaarmakingsvereisten ten aanzien van het beleggingsbeleid.

Op basis van MiFID II dienen beleggingsondernemingen reeds te beschikken over interne governanceregelingen. De wijzigingen in het BGfo komen deels overeen met deze huidige vereisten of betreffen een aanvulling daarop. Ook dienen beleggingsondernemingen aan de AFM informatie te verstrekken over de verstrekte beloningen. Hieruit volgt een taak voor de AFM van informatieverzameling. Ten slotte dienen beleggingsondernemingen te voldoen aan bepaalde openbaarmakingsvereisten met betrekking tot het beleggingsbeleid, zoals het verstrekken van informatie over het percentage van de

Datum 3 augustus 2021
Ons kenmerk RnZi-21072278
Pagina 2 van 2

stemrechten dat verbonden is aan de aandelen die direct of indirect in het bezit zijn van de beleggingsonderneming, en over het gebruik van volmachtadviseurs.

Uitvoering door de AFM

De informatieverstrekking met betrekking tot beloningen en de openbaarmakingsvereisten met betrekking tot het beleggingsbeleid leveren nieuwe taken op voor de AFM. Voor de AFM betekent dit bijvoorbeeld dat hiervoor procedures in het toezicht moeten worden ingericht. Naar verwachting zal voor de uitvoering van deze nieuwe taken grosso modo niet meer capaciteit benodigd zijn dan reeds in de uitvoeringstoets bij de implementatiewet is aangegeven (1 fte).

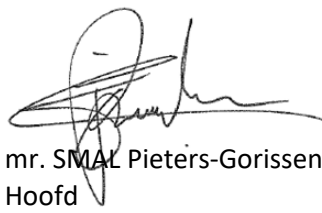
Tot slot merkt de AFM op dat bij de implementatie van de normen uit de richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen¹ is gebleken dat de toezicht terreinen van de AFM en DNB in toenemende mate elkaar raken en soms ook overlappen. Om duidelijkheid te verschaffen aan de markt en dubbel toezicht te voorkomen is het noodzakelijk en zal het doorlopend nodig zijn dat de toezichthouders intensief contact met elkaar hebben om afspraken te maken over de invulling van het toezicht.

Indien u vragen heeft naar aanleiding van de uitvoeringstoets verzoeken wij u contact op te nemen via bovenvermeld telefoonnummer.

Hoogachtend,
Autoriteit Financiële Markten



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



mr. SMAL Pieters-Gorissen
Hoofd
Asset Management

¹ Richtlijn (EU) 2019/2034.