

# MiFID II: vergunningverlening

Consultation paper MiFID II/MiFIR: ESMA/2014/1570

Maaïke Been



1. Vergunningverlening
2. Europese paspoorten
3. Derde landen

## Voorbeelden:

- Handel eigen rekening/locals
- Commodity handel
- Emissierechten
- OTF

ESMA moet RTS maken over:

- a. Informatie die bij een aanvraag moet worden aangeleverd;
- b. Vereisten van 9 lid 5 (wijzigingen doorgeven) en 9 lid 6 (uitzonderingen tweehoofdige leiding) MiFID
- c. Vereisten aan houders gekwalificeerde deelnemingen en zaken die goed toezicht in de weg staan.

# Vergunning - Gedetailleerde lijst I



- NAW gegevens
- Beleggingsdiensten en activiteiten
- KvK en statuten
- Lijst van RvB/RvC leden en hun bevoegdheden en volmachten
- Cijfers voor de komende drie jaar (als al actief, gecontroleerde financiële overzichten)
- Programma van werkzaamheden van 3 jaar
- Informatie over de beheersmaatregelen: details hoofden en management, allocatie fondsen, vermogensscheiding, hoe voldoen aan prudentiële en gedragsregels
- Intentie om deel te nemen aan BCS
- Lijst met uitbestede functies

# Vergunning - Gedetailleerde lijst II



- Maatregelen belangenconflicten en product governance beleid
- Beschrijving van de monitoringsystemen
- Beschrijving compliance, interne controle en evt risk management
- Procedure voor evaluatie van witwas risico's
- Informatie over zakelijke continuïteit (incl. sleutelfuncties)
- Archiefbeleid
- Beschrijving handboek processen

## Kapitaalseisen

- Details over eigen financiële bronnen
- Toegang tot kapitaalbronnen en -markten
- Overeenkomsten aantrekken kapitaal
- Info over geleend geld (incl. namen)
- Informatie over de middelen van overdracht fondsen
- Bewijs dat geld niet betrekking heeft op witwassen
- Bewijs gestort kapitaal (nieuwe ondernemingen)
- Reikwijdte van geconsolideerd toezicht CRR

Lijst met informatie is gedetailleerd. Sommige zijn nieuw.

- NAW gegevens
- CV
- Referenties e.d.
- Gegevens over verleden, straffen, maatregelen, tuchtzaken, vergunning weigering, ontslag, eerdere toetsing toezichthouder
- Uitkomsten assessment onderneming
- Tijdsbesteding
- HR en financiële bronnen bestemd voor opleiding
- Lijst overige functies bestuurlijk en toezicht



- Standaard template
- Inhoud:
  - a. Informatie over geografische distributie
  - b. Assessment over keuze voor land van vestiging
  - c. Vestigingsland van de beleggers
  - d. Namen en vestigingsland van de personen die marketen, adviseren, distribueren

- Standaard formulieren voor vergunningaanvraag, lijst management body, wijzigingsformulier
- Nationale toezichthouders zullen mogelijk eigen formulier als bijlage toevoegen (bijv. vergunningaanvraag).

## 2. EP's

- Minimale wijzigingen
- Bestaande guidelines worden RTS/ITS
- Verbonden agenten bij kredietinstellingen nu beter geregeld
- Let op, programma van werkzaamheden anders vormgegeven dan bij vergunningaanvraag.

### 3. Beleggingsondernemingen uit derde landen - ESMA registratie



Eenduidige regelgeving voor bo's uit derde landen:

- Die alleen diensten en activiteiten aan profs en in aanmerking komende tegenpartijen leveren;
- Waarvan de EC het land van herkomst als equivalent heeft aangemerkt;

Dan melden bij ESMA, daar geregistreerd en zonder meldingen door de hele EU actief.

# Beleggingsondernemingen uit derde landen - RTS mits equivalent toezicht en prof handel



Voorstel RTS:

- Gegevens van de onderneming
- Gegevens over de vergunning in de home state en de home state toezichthouder

Informatie in het Engels danwel officieel vertaald.

# Beleggingsondernemingen uit derde landen - overig



- Een bijkantoor kan verplicht worden gesteld; in dat geval volgt vergunningplicht en bepaalde eisen daarvoor.
- Voor het overige blijven nationale regels van kracht.

Huidige derde landen regelingen, handhaven of wijzigen?

- 19 februari 2015 open hearing in Parijs
- Uiterlijk 2 maart 2015 reactie ESMA