

Vergaderjaar 2014–2015

**33 957**

## **Wijziging van de Wet bekostiging financieel toezicht in verband met de afschaffing van de overheidsbijdrage, de invoering van Europees banktoezicht en de bestemming van door de Autoriteit Financiële Markten en de Nederlandsche Bank opgelegde dwangsommen en boetes**

**Nr. 13**

### **NOTA VAN WIJZIGING**

Ontvangen 7 oktober 2014

Het voorstel van wet wordt als volgt gewijzigd:

**A**

Artikel I, onderdeel A, wordt als volgt gewijzigd:

1. De zinsnede «Artikel 1, onderdeel f, komt te luiden:» wordt vervangen door: Artikel 1 wordt als volgt gewijzigd:

1. Onderdeel f komt te luiden:.

2. Er wordt een subonderdeel toegevoegd, luidende:

2. Onder vervanging van de punt aan het slot van onderdeel h door een puntkomma, wordt een onderdeel toegevoegd, luidende:

i. *mkb-onderneming*: kleine en middelgrote onderneming als bedoeld in artikel 5:1, onderdeel f, van de Wet op het financieel toezicht.

**B**

Artikel I, onderdeel J, subonderdeel 2, komt te luiden:

2. In het onderdeel «Toezichthouder: AFM» worden de eenmalige toezichthandelingen met de codes Wft.A9.01 t/m Wft.A9.10 vervangen door de volgende eenmalige toezichthandelingen en bijbehorende tarieven:

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |          |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Wft.A9.01a | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een mkb-onderneming, tot goedkeuring van een prospectus dat bestaat uit een enkel document als bedoeld in artikel 5:15, eerste lid, onderdeel a, van de Wet op het financieel toezicht en dat betrekking heeft op effecten met een aandelenkarakter, niet zijnde effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald | € 22.500 |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |          |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Wft.A9.01b | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een onderneming, niet zijnde een mkb-onderneming, tot goedkeuring van een prospectus dat bestaat uit een enkel document als bedoeld in artikel 5:15, eerste lid, onderdeel a, van de Wet op het financieel toezicht en dat betrekking heeft op effecten met een aandelenkarakter, niet zijnde effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald                                                       | € 65.000 |
| Wft.A9.02a | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een mkb-onderneming, tot goedkeuring van het registratiedocument van een prospectus dat bestaat uit drie afzonderlijke documenten als bedoeld in artikel 5:15, eerste lid, onderdeel b, van de Wet op het financieel toezicht en dat betrekking heeft op effecten met een aandelenkarakter, niet zijnde effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald                                             | € 15.000 |
| Wft.A9.02b | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een onderneming, niet zijnde een mkb-onderneming, tot goedkeuring van het registratiedocument van een prospectus dat bestaat uit drie afzonderlijke documenten als bedoeld in artikel 5:15, eerste lid, onderdeel b, van de Wet op het financieel toezicht en dat betrekking heeft op effecten met een aandelenkarakter, niet zijnde effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald                | € 40.000 |
| Wft.A9.03a | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een mkb-onderneming, tot goedkeuring van de verrichtingsnota en de samenvatting van een prospectus dat bestaat uit drie afzonderlijke documenten als bedoeld in artikel 5:15, eerste lid, onderdeel b, van de Wet op het financieel toezicht en dat betrekking heeft op effecten met een aandelenkarakter, niet zijnde effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald                              | € 7.500  |
| Wft.A9.03b | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een onderneming, niet zijnde een mkb-onderneming, tot goedkeuring van de verrichtingsnota en de samenvatting van een prospectus dat bestaat uit drie afzonderlijke documenten als bedoeld in artikel 5:15, eerste lid, onderdeel b, van de Wet op het financieel toezicht en dat betrekking heeft op effecten met een aandelenkarakter, niet zijnde effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald | € 25.000 |
| Wft.A9.04a | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een mkb-onderneming, tot goedkeuring van een prospectus dat bestaat uit een enkel document, bedoeld in artikel 5:15, eerste lid, onderdeel a, van de Wet op het financieel toezicht en dat betrekking heeft op effecten zonder aandelenkarakter of effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald                                                                                                  | € 7.500  |
| Wft.A9.04b | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een onderneming, niet zijnde een mkb-onderneming, tot goedkeuring van een prospectus dat bestaat uit een enkel document, bedoeld in artikel 5:15, eerste lid, onderdeel a, van de Wet op het financieel toezicht en dat betrekking heeft op effecten zonder aandelenkarakter of effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald                                                                     | € 15.000 |

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |          |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Wft.A9.05a | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een mkb-onderneming, tot goedkeuring van het registratiedocument van een prospectus dat bestaat uit drie afzonderlijke documenten als bedoeld in artikel 5:15, eerste lid, onderdeel b, van de Wet op het financieel toezicht en dat betrekking heeft op effecten zonder aandelenkarakter of effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald                                             | € 5.000  |
| Wft.A9.05b | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een onderneming, niet zijnde een mkb-onderneming, tot goedkeuring van het registratiedocument van een prospectus dat bestaat uit drie afzonderlijke documenten als bedoeld in artikel 5:15, eerste lid, onderdeel b, van de Wet op het financieel toezicht en dat betrekking heeft op effecten zonder aandelenkarakter of effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald                | € 10.000 |
| Wft.A9.06a | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een mkb-onderneming, tot goedkeuring van de verrichtingsnota en de samenvatting van een prospectus dat bestaat uit drie afzonderlijke documenten als bedoeld in artikel 5:15, eerste lid, onderdeel b, van de Wet op het financieel toezicht en dat betrekking heeft op effecten zonder aandelenkarakter of effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald                              | € 2.500  |
| Wft.A9.06b | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een onderneming, niet zijnde een mkb-onderneming, tot goedkeuring van de verrichtingsnota en de samenvatting van een prospectus dat bestaat uit drie afzonderlijke documenten als bedoeld in artikel 5:15, eerste lid, onderdeel b, van de Wet op het financieel toezicht en dat betrekking heeft op effecten zonder aandelenkarakter of effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald | € 5.000  |
| Wft.A9.07  | De behandeling van een aanvraag tot goedkeuring van een prospectus dat betrekking heeft op effecten zonder een aandelenkarakter of effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald en waarvan het registratiedocument op grond van artikel 21, tweede lid, van de Prospectusverordening <sup>1</sup> is opgesteld met inachtneming van Bijlage 1 van die verordening                                                                     | € 15.000 |
| Wft.A9.08  | De behandeling van een aanvraag tot goedkeuring van een registratiedocument van een prospectus dat betrekking heeft op effecten zonder een aandelenkarakter of effecten die rechten van deelneming betreffen in een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, die niet op verzoek van de houder ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald en dat op grond van artikel 21, tweede lid, van de Prospectusverordening <sup>1</sup> is opgesteld met inachtneming van Bijlage I van die verordening                                                                    | € 10.000 |
| Wft.A9.09a | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een mkb-onderneming, tot goedkeuring van een basisprospectus als bedoeld in artikel 5:16 van de Wet op het financieel toezicht waarin op grond van artikel 26, vierde lid, van de Prospectusverordening <sup>1</sup> wordt verwezen naar een eerder goedgekeurd registratiedocument                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | € 7.500  |

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |          |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Wft.A9.09b | De behandeling van een aanvraag, ingediend door een onderneming, niet zijnde een mkb-onderneming, tot goedkeuring van een basisprospectus als bedoeld in artikel 5:16 van de Wet op het financieel toezicht waarin op grond van artikel 26, vierde lid, van de Prospectusverordening <sup>1</sup> wordt verwezen naar een eerder goedgekeurd registratiedocument | € 15.000 |
| Wft.A9.10  | De behandeling van een aanvraag tot goedkeuring van een document ter aanvulling van een prospectus als bedoeld in artikel 5:23 van de Wet op het financieel toezicht                                                                                                                                                                                             | € 2.500  |

## Toelichting

Deze nota van wijziging betreft de tarieven die de AFM in rekening brengt voor het toezicht op emissies. Hiermee wordt tegemoetgekomen aan de wens om voor het midden- en kleinbedrijf (mkb) lagere tarieven vast te stellen. Voor de nadere afbakening van een onderneming die binnen deze categorie valt, is teruggevallen op de definitie van «kleine en middelgrote onderneming» zoals opgenomen in artikel 5:1, onderdeel f, van de Wet op het financieel toezicht:<sup>1</sup>

*kleine en middelgrote onderneming: een onderneming die volgens de meest recente jaarrekening of geconsolideerde jaarrekening aan ten minste twee van de volgende drie criteria voldoet:*

1°. een gemiddeld aantal werknemers gedurende het boekjaar van minder dan 250;

2°. een balanstotaal van ten hoogste € 43 000 000;

3°. een jaarlijkse netto-omzet van ten hoogste € 50 000 000;.

De tarieven voor het toezicht op emissies zijn vastgelegd in «Onderdeel Wft.A9: emissies» van bijlage I van de Wbft. Door middel van deze nota van wijziging wordt een onderscheid aangebracht tussen de lagere tarieven voor emissies door mkb enerzijds en de tarieven van andere emissies anderzijds. Daarbij is er voor gekozen om de aanvankelijk voorgestelde tarieven te halveren indien de betreffende aanvraag bij de toezichthouder is ingediend door een mkb.

Aangezien de toezichthouder zijn kosten moet financieren vanuit de opbrengsten die hij via op te leggen heffingen verkrijgt, dient het effect van de lagere tarieven voor mkb opgevangen te worden via hogere tarieven voor niet door mkb ingediende aanvragen. Aangezien het bij aandelenemissies minder makkelijk is om uit te wijken naar een ander land wordt voorgesteld om enkel de tarieven voor die emissies te verhogen. Zie voor de verschillen tussen de huidige tarieven, de aanvankelijk voorgestelde tarieven en de thans voorgestelde tarieven de hierna opgenomen tabel.

De Minister van Financiën,  
J.R.V.A. Dijsselbloem

<sup>1</sup> Deze tekst komt overeen met die in artikel 2, onderdeel 1.f, van Richtlijn 2003/71/EG (prospectusrichtlijn).

## Tarieven toezicht emissies

| <i>Code(nieuw)</i> | <i>Beknopte omschrijving</i>                                                                                                                           | <i>Tarief 2014</i> | <i>Oorspr. voorstel</i> | <i>Nieuw voorstel</i> |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|
| Wft.A9.01a         | Toezicht op een prospectus met aandelenkarakter: mkb                                                                                                   | € 11.000           | € 45.000                | € 22.500              |
| Wft.A9.01b         | Toezicht op een prospectus met aandelenkarakter: geen mkb                                                                                              | € 11.000           | € 45.000                | € 65.000              |
| Wft.A9.02a         | Toezicht op een registratiedocument met aandelenkarakter: mkb                                                                                          | € 6.500            | € 30.000                | € 15.000              |
| Wft.A9.02b         | Toezicht op een registratiedocument met aandelenkarakter: geen mkb                                                                                     | € 6.500            | € 30.000                | € 40.000              |
| Wft.A9.03a         | Toezicht op een verrichtingennota met aandelenkarakter en de samenvatting van een prospectus: mkb                                                      | € 4.500            | € 15.000                | € 7.500               |
| Wft.A9.03b         | Toezicht op een verrichtingennota met aandelenkarakter en de samenvatting van een prospectus: geen mkb                                                 | € 4.500            | € 15.000                | € 25.000              |
| Wft.A9.04a         | Toezicht op een prospectus zonder aandelenkarakter dat bestaat uit een enkel document: mkb                                                             | € 4.000            | € 15.000                | € 7.500               |
| Wft.A9.04b         | Toezicht op een prospectus zonder aandelenkarakter dat bestaat uit een enkel document: geen mkb                                                        | € 4.000            | € 15.000                | € 15.000              |
| Wft.A9.05a         | Toezicht op een registratiedocument zonder aandelenkarakter: mkb                                                                                       | € 2.500            | € 10.000                | € 5.000               |
| Wft.A9.05b         | Toezicht op een registratiedocument zonder aandelenkarakter: geen mkb                                                                                  | € 2.500            | € 10.000                | € 10.000              |
| Wft.A9.06a         | Toezicht op een verrichtingsnota zonder aandelenkarakter en de samenvatting van een prospectus: mkb                                                    | € 1.500            | € 5.000                 | € 2.500               |
| Wft.A9.06a         | Toezicht op een verrichtingsnota zonder aandelenkarakter en de samenvatting van een prospectus: geen mkb                                               | € 1.500            | € 5.000                 | € 5.000               |
| Wft.A9.07          | Toezicht op een prospectus zonder aandelenkarakter en waarvan het registratiedocument is opgesteld conform Bijlage I bij de prospectusverordening: mkb | € 8.000            | € 15.000                | € 15.000              |
| Wft.A9.08          | Toezicht op een registratiedocument zonder aandelenkarakter dat is opgesteld conform Bijlage I bij de prospectusverordening                            | € 6.500            | € 10.000                | € 10.000              |
| Wft.A9.09a         | Toezicht op een basisprospectus: mkb                                                                                                                   | € 4.000            | € 15.000                | € 7.500               |
| Wft.A9.09b         | Toezicht op een basisprospectus: geen mkb                                                                                                              | € 4.000            | € 15.000                | € 15.000              |
| Wft.A9.10          | Toezicht op een supplement                                                                                                                             | € 800              | € 2.500                 | € 2.500               |