



TER BESLISSING
Aan
de minister

nota

Akkoord openbaarmaking beslisnota's Implementatiewet
omnibusrichtlijn en -verordening ESFS-review

Directie Financiële
Markten

persoonsgegevens

Aanleiding

U bent op 28 maart 2022 akkoord gegaan met het Nader Rapport voor de Implementatiewet omnibusrichtlijn en -verordening ESFS-review (FM 92782, zie bijlage 1). Vanwege het beleid rondom actieve openbaarmaking dient u ook akkoord te gaan met de openbaarmaking van alle beslisnota's die u zijn aangeboden in dit traject.

Beslispunten

Graag uw akkoord voor het openbaar maken van bijgevoegde eerdere nota's en de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's. Omliggende delen worden voorafgaand aan openbaarmaking onzichtbaar gemaakt.

Toelichting

In de toekomst zullen wij u in nota's die in aanmerking komen voor actieve openbaarmaking zelf vragen of u akkoord gaat. Dan hoeft u hierover geen separate nota te ontvangen.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.

Datum

28 maart 2022

Notanummer

2022-0000107641

Bijlagen

1. Beslisnota's



TER BESLISSING
Aan
de minister

nota

MR agendering t.b.v. Raad van State advisering concept
Implementatiewet omnibusrichtlijn en -verordening ESFS-
review

Directie Financiële
Markten

persoonsgegevens

Aanleiding

Het concept wetsvoorstel Implementatiewet omnibusrichtlijn en -verordening ESFS-review is gereed voor advisering door de Raad van State.

Beslispunt

- Indien u zich kunt vinden in het concept wetsvoorstel, graag uw instemming met aanbieding daarvan aan de ministerraad ten behoeve van de adviesaanvraag aan de Raad van State.
- U wordt verzocht daartoe het bijgevoegde ministerraadformulier (bijlage 1) te ondertekenen.

Kern

- Het concept wetsvoorstel implementeert de in artikel 1 van de omnibusrichtlijn EFSF-review opgenomen wijzigingen van de richtlijn markten voor financiële instrumenten 2014 (MiFID II) en enkele in artikel 4 van de omnibusverordening ESFS-review opgenomen voorschriften van de verordening markten voor financiële instrumenten (MiFIR).
- Het concept wetsvoorstel schrapt vrijwel alle in de Wet op het financieel toezicht (Wft) opgenomen voorschriften met betrekking tot datarapporteringsdienstverleners die voortvloeien uit de in MiFID II opgenomen voorschriften met betrekking tot dergelijke ondernemingen. Deze wijziging van de Wft is noodzakelijk omdat de hiervoor bedoelde MiFID II-voorschriften zijn overgeheveld naar de rechtstreeks werkende verordening MiFIR. Die overheveling vindt plaats omdat het toezicht op de activiteiten van een groot deel van de datarapporteringsdienstverleners niet langer wordt uitgevoerd door de nationale toezichthoudende instanties, zoals de Autoriteit Financiële Markten (AFM), maar door de European Securities and Markets Authority (ESMA).
- De uiterste implementatietermijn van de omnibusrichtlijn ESFS-review is 30 juni 2021 en de daarin opgenomen voorschriften moeten vanaf 1 januari 2022 worden toegepast. Alle artikelen van de omnibusrichtlijn - die implementatie behoeven - zijn tijdig geïmplementeerd met uitzondering van artikel 1 van de richtlijn dat MiFID II wijzigt.

Datum

1 februari 2022

Notanummer

2022-0000037125

Bijlagen

1. MR aanbiedingsformulier
2. Concept wetsvoorstel
3. Concept memorie van toelichting

Toelichting

ESFS-review & datarapporteringsdienstverleners

- Het European System for Financial Supervision (ESFS) is opgetuigd na de kredietcrisis in Europa die begon in 2008. Doel was om het toezicht op de financiële markten te harmoniseren en de Europese component aan te zetten omdat het voorheen sterk nationaal georiënteerde toezicht niet in staat was om grensoverschrijdende problemen te detecteren en te voorkomen.
- Het ESFS bestaat uit de drie toezichthoudende autoriteiten (European Supervisory Authorities, ESA's): voor banken (EBA), verzekeraars en pensioenen (EIOPA) en financiële markten (ESMA), evenals een European Systemic Risk Board (ESRB) die zich richt op macroprudentiële risico's.
- Tijdens de evaluatie van de verordeningen en de taken van de ESA's bleek dat het nodig is om het toezicht op bepaalde grensoverschrijdende ondernemingen te beleggen bij een Europese toezichthouder in plaats van de nationaal aangewezen toezichthouder. Hierdoor wordt het toezicht op o.a. datarapporteringsdienstverleners verplaatst van het toezicht van de AFM naar ESMA.
- Datarapporteringsdienstverleners zijn ondernemingen die transactiemeldingen publiceren en rapportages insturen namens beleggingsondernemingen of marktdata van handelsplatformen verzamelen. Ze leveren ondersteunende diensten aan ondernemingen die actief zijn op de financiële markten.

Toezicht

- Met de komst van de omnibusrichtlijn en -verordening ESFS-review is op 1 januari 2022 het toezicht op datarapporteringsdienstverleners verlegd van de AFM naar ESMA. De AFM hield toezicht op vijf datarapporteringsdienstverleners die gevestigd zijn in Nederland. Alle vijf vallen nu onder het toezicht van ESMA.
- Indien een kleine datarapporteringsdienstverlener actief wordt in Nederland, en deze voldoet aan bepaalde vereisten, kan het zijn dat de AFM wordt aangewezen als toezichthouder in plaats van ESMA. Dit wordt bepaald door een gedelegeerde verordening die aangenomen wordt door de Europese Commissie op basis van een technische reguleringsnorm opgesteld door ESMA.

Wetgeving

- De vergunningverlening aan alsmede het toezicht op en de handhaving van datarapporteringsdienstverleners was voorheen opgenomen in de richtlijn markten voor financiële instrumenten 2014 die nationaal geïmplementeerd is in de Wft. Door de komst van de omnibusrichtlijn en -verordening komen de regels omtrent vergunningverlening, toezicht en handhaving te vervallen in de richtlijn en worden ze opgenomen in de verordening. De verordening werkt rechtstreeks en heeft dus geen nationale implementatie nodig. Daarom is het nodig om een aantal bepalingen te schrappen.
- Indien de AFM de vergunning verleent en toezicht houdt op een kleine datarapporteringsdienstverlener, zal de AFM dat doen op grond van de rechtstreeks werkende MiFIR-verordening. Hiervoor is geen regelgeving in de Wft nodig om dit apart mogelijk te maken. Wel zal er in het Besluit uitvoering EU-verordening financiële markten (een AMvB) nog enkele artikelen uit MiFIR toegevoegd moeten worden aan de beboetbare artikelen die opgesomd zijn in de bijlages van dat besluit. Die artikelen zullen toegevoegd worden door het

Implementatiebesluit omnibusrichtlijn en -verordening ESFS-review dat in voorbereiding is.

Uitvoeringstoets AFM & consultatie

- De AFM is gevraagd om een uitvoeringstoets te doen om te zien of zij in staat zal zijn om uitvoering te geven aan de regels uit de richtlijn en verordening. De AFM geeft aan dat het concept wetsvoorstel en de nieuwe regelgeving uitvoerbaar zijn.
- De uitkomsten van de uitvoeringstoets zijn toegelicht in de memorie van toelichting. Hierin is ook toegelicht dat er gekozen is om niet te consulteren nu dit concept wetsvoorstel voornamelijk bepalingen laat vervallen die nu in de rechtstreeks werkende MiFIR-verordening zijn opgenomen en de implementatietermijn reeds is overschreden.

Implementatietermijn

- Uiterlijk 30 juni 2021 diende de bepalingen omtrent MiFID II uit de omnibusrichtlijn omgezet te zijn in wetgeving en zijn de maatregelen hieromtrent toepasbaar met ingang van 1 januari 2022. De artikelen uit MiFIR zijn van toepassing met ingang van 1 januari 2022. De implementatiedeadline is voor artikel I betreffende de MiFID II-bepalingen dus niet behaald. De overige onderdelen van de omnibusrichtlijn zijn wel op tijd geïmplementeerd.
- De vertraging is met name te wijten aan de grote hoeveelheid wijzigingsrichtlijnen die MiFID II betreffen waardoor de capaciteit en kennis op dit terrein elke keer ingezet diende te worden in de lopende onderhandelingen en er geen tijd was om de implementatie te voltooien.
- Op 23 juli 2021 heeft de Europese Commissie Nederland een ingebrekestelling gestuurd voor het niet tijdig implementeren van de omnibusrichtlijn. Dit is de eerste stap in de infractieprocedure als lidstaten niet tijdig een richtlijn omzetten in de nationale regelgeving. Hierna volgt een Met Redenen Omkleed Advies (MROA). Vooralsnog is er voor de omnibusrichtlijn geen MROA ontvangen. Er zal contact worden gelegd met medewerkers van de Europese Commissie om hen op de hoogte te houden van de vorderingen rondom dit voorstel. Getracht wordt het wetsvoorstel zo spoedig mogelijk in werking te laten treden.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.



TER BESLISSING

Aan
de minister

nota

Aanbiedingsbrief Koning t.b.v. Raad van State advisering
Implementatiewet omnibusrichtlijn en -verordening ESFS-
review

Directie Financiële
Markten

persoonsgegevens

Aanleiding

De ministerraad heeft op 18 februari 2022 ingestemd met aanbieding van het wetsvoorstel Implementatiewet omnibusrichtlijn en -verordening ESFS-review aan de Raad van State voor advies.

Beslispunt

U wordt verzocht de volgende stukken te ondertekenen:

- de voordracht aan de Koning (bijlage 1);
- de memorie van toelichting bij het wetsvoorstel (bijlage 3).

Kern

- Het wetsvoorstel laat een aantal bepalingen uit de Wet op het financieel toezicht vervallen nu de vergunningverlening aan en het toezicht op datarapporteringsdienstverleners is overgeheveld van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) naar de Europese toezichthouder ESMA.
- Omdat de bepalingen over datarapporteringsdienstverleners in de rechtstreeks werkende verordening zijn vastgelegd is het nationale kader ter implementatie van die bepalingen uit de richtlijn overbodig en dient dit te komen vervallen.
- Nadat de Raad van State geadviseerd heeft over het wetsvoorstel zal zo snel mogelijk het nader rapport gereed worden gemaakt zodat het wetsvoorstel ingediend kan worden bij de Tweede Kamer.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.

Datum

18 februari 2022

Notanummer

2022-0000041672

Bijlagen

1. Aanbiedingsbrief Koning
2. Concept wetsvoorstel
3. Concept memorie van toelichting



TER BESLISSING
Aan
de minister

nota

Nader rapport Implementatiewet omnibusrichtlijn en -
verordening ESFS-review

Directie Financiële
Markten

persoonsgegevens

Datum
24 maart 2022

Notanummer
2022-0000092782

Bijlagen
1. Nader rapport
2. Wetsvoorstel
3. Memorie van Toelichting

Aanleiding

De Raad van State heeft een blanco advies uitgebracht over de Implementatiewet omnibusrichtlijn en -verordening ESFS-review.

Beslispunt

Indien u zich kunt vinden in het nader rapport, graag uw instemming met indiening van het wetsvoorstel bij de Tweede Kamer. U wordt verzocht daartoe de volgende stukken te ondertekenen:

- het nader rapport aan de Koning (bijlage 1);
- de gewijzigde memorie van toelichting (bijlage 3).

Kern

- Het wetsvoorstel laat een aantal bepalingen uit de Wet op het financieel toezicht vervallen nu de vergunningverlening aan en het toezicht op datarapporteringsdienstverleners is overgeheveld van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) naar de Europese toezichthouder ESMA.
- De Raad van State heeft geen inhoudelijke opmerkingen over het voorstel en heeft tevens geen redactionele opmerkingen gemaakt. Van de gelegenheid is gebruik gemaakt om een redactionele verbetering in de transponeringstabel bij de memorie van toelichting door te voeren.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.