

Vergaderverslag

| | | | |
|---------------|---|---------------|------------------|
| | | Bijeenkomst | Adviserend Panel |
| | | Vergaderdatum | 4 april 2024 |
| | | Datum verslag | 16 april 2024 |
| Classificatie | AFM - Vertrouwelijk | Referentie | |
| | | Pagina | 1 van 5 |
| Aanwezig | Adfiz, AFM, APT, DUFAS, EDMA, Euronext, MinFin, NBA, NVB, Pensioenfederatie, Stichting MKB Financiering, VBNL, VEB, VEH, VEUO, VFN, VvV | | |
| Afwezig | Consumentenbond, Eumedion, Min SZW SRA | | |

1. Opening

De bestuursvoorzitter van de AFM opent de vergadering.

2. Introductie nieuwe leden

De nieuwe leden van het Adviserend Panel, EDMA, Stichting MKB Financiering en VBNL, introduceren hun organisatie. VBNL voegt toe aan haar introductie dat hun organisatie momenteel 13 leden kent en binnenkort onder AFM-toezicht komt te staan. De AFM introduceert ook de NVGA als agendalid van het Adviserend Panel.

3. Vergaderverslag bijeenkomst 30 oktober 2023

De AFM vraagt of de leden nog opmerkingen hebben met betrekking tot het vergaderverslag van de najaarsbijeenkomst van het Adviserend Panel van 30 oktober 2023. Adfiz plaatst de opmerking dat er bij agendapunt 6: Kostenkader een verkeerde referentie staat. Adfiz heeft in de vergadering op 30 oktober jl. aangegeven zich aan te sluiten bij (de oproep van) de ondertekenaars van de brief inzake bekostiging toezicht die toen naar de AFM en DNB verstuurd is. In het verslag staat dat het VvV deze brief ook ondersteunt, terwijl het VvV een van de ondertekenaars is. Hier had Adfiz moeten staan. De AFM zal dit aanpassen in het verslag.

De NBA geeft aan begrepen te hebben dat er twee partijen agendalid zouden worden. Deze vraag wordt beantwoord door Stichting MKB Financiering, die uitlegt dat zij ook de crowdfunding sector vertegenwoordigt bij het AP.

4. Jaarverslag AFM 2023

De AFM presenteert haar jaarverslag en focust daarbij op de transitie op het gebied van digitalisering, verduurzaming, pensioen en internationalisering. Er wordt beschreven wat de AFM m.b.t. deze thema's heeft ondernomen afgelopen jaar. Ook de internationale inspanningen en betrokkenheid bij onder andere ESMA en IOSCO worden genoemd. Er zijn geen vragen met betrekking tot dit deel van het jaarverslag.

De AFM vervolgt met een beschrijving van het bredere spectrum van informele beïnvloeding tot formele handhaving. In haar toezicht zoekt de AFM altijd naar de meest effectieve en efficiënte manier van handhaving. Hierna bespreekt de AFM de ontwikkeling van de boetes en lasten onder dwangsom in 2023. Het VvV constateert dat het aantal formele maatregelen is opgelopen van 50 in 2022 naar 76 in 2023 en vraagt of hier sprake is van een trend. De AFM legt uit dat dit vooral een toename is geweest in openbare waarschuwingen en dat er dit jaar onderzoek gedaan is naar financiële dienstverleners. Dit deel van de sector bestaat uit veel kleine partijen. Het grote aantal partijen heeft invloed op het aantal formele

| | |
|---------------|------------------|
| Bijeenkomst | Adviserend Panel |
| Vergaderdatum | 4 april 2024 |
| Referentie | |
| Pagina | 2 van 5 |

maatregelen. Er is niet direct sprake van een bredere trend bij de financiële dienstverleners. Wat wel nieuw is, is dat de wetgever de omzet gerelateerde boete heeft geïntroduceerd. De AFM heeft dit overgenomen in haar beleid.

Het VvV vraagt of er, mocht er op enig moment wel sprake zijn van een trend, bijvoorbeeld bij de verzekeraars, de AFM daarover het contact zal opzoeken. De AFM bevestigt dit.

De AFM vervolgt met haar activiteiten ter verbetering van de professionele organisatie. Hierbij wordt onder andere het project DARWIN beschreven, dat onder andere beoogt de AFM meer wendbaar te maken. Euronext vraagt waarom de uitstroom van personeel zo hoog is (11%) bij de AFM. De AFM geeft aan dat 14% normaal is en de AFM hier dus onder zit. De AFM ziet wel uitstroom (terug) naar de sector en van mensen die al lang bij de AFM werken, wat niet verkeerd hoeft te zijn. Ook zijn mensen die moeilijk te vinden zijn, moeilijker te behouden. De AFM is bezig om haar arbeidsmarktpropositie te verbeteren. Daarnaast heeft de AFM het beoordelingssysteem van medewerkers herzien naar een 'continue dialoog'.

Ook heeft de AFM een nieuwe IT-strategie en is de AFM in het Paasweekend voor een groot deel overgestapt naar de Cloud. VBNL vraagt welk bedrijf is gekozen voor de Cloud oplossing? De AFM beaamt dat dit Microsoft is.

5. Jaarrekening AFM 2023

De AFM vervolgt met de jaarrekening. De AFM is binnen de begroting gebleven, onder meer door lagere kosten. Dit is in dit geval niet per se positief, want de AFM heeft bijvoorbeeld minder in IT kunnen investeren dan vooraf verwacht. Na bevestiging dat het kostenkader later op de agenda staat, zijn er geen verdere vragen.

6. Presentatie digitalisering

De AFM geeft een presentatie over digitalisering. Centraal onderwerp is hoe de AFM met digitalisering omgaat: wat komt er op de AFM af en hoe implementeert de AFM dit in toezicht? De AFM benoemt hier onder andere de ontwikkelingen omtrent AI (artificial intelligence) en algoritmische handel. Mede aan de hand van de AFM Techlens, die voorzienbare technische, maatschappelijke en regelgevingsontwikkelingen schetst op het gebied van digitalisering, geeft de AFM aan dat zij probeert vooruit te denken en daarbij graag in gesprek met de sector.

VBNL geeft aan zich grote zorgen te maken om de Digital Operational Resilience Act (DORA). Die zorgen zien voornamelijk op de samenwerking met grote Amerikaanse aanbieders. De AFM geeft aan deze zorg niet geheel te begrijpen, aangezien DORA ruimte biedt voor oplossingen in eigen beheer, en biedt aan de discussie hierover na de vergadering bilateraal voort te zetten.

De NBA geeft aan dat het moeite heeft om het gesprek over digitale ecosystemen bestuurlijk goed op tafel te krijgen in Den Haag en vraagt of de AFM hierbij kan helpen. Naar aanleiding van deze vraag worden enkele contacten uitgewisseld.

Het VvV geeft aan het een interessant en helder verhaal te vinden en wil de slides graag toegestuurd krijgen. Dit wordt toegezegd door de AFM. Verder is het VvV benieuwd of deze ontwikkelingen ook tot nieuwe inzichten voor de AFM hebben geleid. Het VvV zelf loopt aan tegen grote trajecten die vragen om veel IT-capaciteit. De DORA implementatie vraagt veel capaciteit, wat ook invloed heeft op de andere beleidstrajecten die hierdoor minder aandacht krijgt.

DUFAS is benieuwd onder welk subthema de ontwikkelingen rondom finfluencers geplaatst kunnen worden en of het overzicht van de (sub)thema's uitputtend is. De AFM geeft aan dat dit laatste niet het geval is en dat de ontwikkelingen m.b.t. finfluencers goed op de radar staan en dat dit een maatschappelijk thema is.

Stichting MKB Financiering vraagt in hoeverre de scope van de thema's tussen de Autoriteit Persoonsgegevens (AP) en AFM overlappen. De AFM bevestigt dat zij veel in gesprek is met het AP en andere toezichthouders zoals de ACM, onder andere in het Samenwerkingsplatform Digitale Toezichthouders (SDT). Komende week (9 april) publiceren AFM en DNB een gezamenlijke studie naar AI-ontwikkelingen.

NVB benoemt dat er een grote groep is die niet mee kan met digitalisering en dat banken veel bezig zijn met deze groep en roept op om hier aandacht voor te hebben.

De presentatie wordt vervolgd over DORA. De AFM beschrijft onder andere hoe DORA ontstaan is, wat het inhoudt en wat het van de betrokken organisaties vraagt. Verder beschrijft de AFM het toezicht op DORA en hoe de AFM en DNB de taken hierin verdelen. De AFM geeft aan dat het toezicht op DORA risicogestuurd wordt ingericht.

EDMA geeft aan dat de tijdsdruk lastig is omdat details van DORA op het gebied van subcontracting nog niet finaal zijn. De AFM begrijpt deze zorg en zal hier rekening mee houden in haar toezicht.

DUFAS vraagt of het concept van horizontaal toezicht is overwogen. Men kan hierbij denken om het toezicht te beleggen bij andere partijen in de markt. De AFM geeft aan dat hiernaar gekeken is.

Het VvV geeft aan dat het knelt in de sector en dat het hier zelf ook mee worstelt. De corebusiness ligt ergens anders, niet in het operationeel ondersteunen van hun achterban. Zij denken wel aan trainingen en opleidingen om mensen te ondersteunen.

VBNL vraagt of de AFM ook fysiek toezicht gaat houden of dat het DORA toezicht een "papierene tijger" wordt? De AFM geeft aan dat het afhangt van het onderzoek en de doelstelling ervan of fysieke inspecties worden ingezet. VBNL merkt op dat er momenteel veel centralisatie is in de sector. De sector loopt risico als er niet voldoende data decentraal opgeslagen wordt.

De VV&A vraagt of er leidraden of guidance vanuit de AFM komen. De AFM geeft aan dat dit in Europees verband zal plaatsvinden.

7. Voortgang totstandkoming kostenkader 2025 – 2028

Het ministerie van Financiën (MinFin) neemt het woord over het kostenkader en begint met een korte inleiding voor de nieuwe leden. Waarom bestaat er een kostenkader en wat houdt het precies in? MinFin geeft aan dat er tijdens het samenstellen van het kostenkader altijd pittige gesprekken gevoerd worden tussen de AFM en MinFin, zo ook deze keer. Hierna vervolgt MinFin met de verdere planning van het proces.

Het VvV maakt zich zorgen om de ontwikkeling van de kosten. Het geeft aan dat er eerder al gevraagd is om een overheidsbijdrage om zo de druk op sector te verlagen. Het VvV herhaalt dit verzoek nu. Het VvV benadrukt ook dat het goed is dat de sector meegenomen wordt in de planning. Wat is het kostenkader waard als het tussentijds opgehoogd wordt doordat er nieuwe taken bij komen? Kunnen we hier afspraken over maken met elkaar? Kunnen we zorgen dat er geen nieuwe taken meer bij komen?

VBNL vult aan dat een aantal partijen die het vertegenwoordigt naar het buitenland is gegaan, onder andere vanwege de kosten van het toezicht. De VEB vindt dit een zorgelijk signaal. In de accountancysector wijkt men ook uit naar andere jurisdicties. De VEB maakt zich ook ernstig zorgen over crypto. De VEB meent dat crypto geen bijdrage aan de reële economie levert. De AFM vult aan dat de markt voor cryptodienstverlening op dit moment een onvolwassen markt is. Wetgeving is minder streng dan op andere financiële producten. De AFM probeert wel een genuanceerde positie in te nemen ten aanzien van deze markt.

MinFin antwoordt met betrekking tot de eerder gesuggereerde overheidsbijdrage dat het huidige kabinet nog steeds demissionair is. Een verandering van het beleid op dit punt is daarom niet aan de orde. Met betrekking tot de nieuwe taken: goed toezicht houden is nou eenmaal niet gratis. De toezichttaken moeten goed uitgeoefend worden. MinFin kijkt ook waar het eventueel minder kan. MinFin wil waar het kan de ruimte geven aan de AFM om haar taak goed uit te oefenen. Het imago en de robuustheid van de Nederlandse financiële sector hebben ook baat bij goed toezicht.

DUFAS kan zich vinden in de reflectie van MinFin, maar merkt op dat de vraag wel blijft staan waar toezicht eindigt en wetgevings- en beleidsadvies begint. DUFAS vindt het goed om die discussie te blijven voeren.

Het APT beaamt eerdergenoemde punten van het VvV. Waar kunnen we keuzes met elkaar maken? Kunnen er taken af? Zijn er zaken minder prangend bijvoorbeeld? De AFM ziet momenteel al meer risico's dan zij met de huidige capaciteit kan oppakken.

De NVB beaamt de woorden van de AFM en MinFin. Daarnaast ondersteunt de NVB de gemaakte punten van het VvV. Welke afwegingen kunnen we wel maken? De NVB vraagt wanneer daar uitgebreider over gesproken kan worden. Ook de APT vraagt om een nadere toelichting op het kostenkader. MinFin en de AFM geeft aan dit nu niet te kunnen bespreken vanwege de huidige stand van zaken van het kostenkader 2025-2028. Het plan is om het kostenkader, wanneer voldoende gereed, met subsets van Adviserend Panelleden te bespreken.

Adfiz sluit zich aan bij vorige sprekers. Vindt er ook een evaluatie plaats over hoe het kostenkader zich ontwikkelt? Wat is de werking van de flexibele schil en de post onvoorzien? De AFM antwoordt dat van de post onvoorzien pas dit jaar voor het eerst gebruik is gemaakt. De AFM benadrukt verder dat de meeste wetgeving (uitmondend in nieuwe taken) uit Europa komt en de AFM hier ook niet altijd invloed op heeft.

Stichting MKB Financiering merkt op dat de kosten van toezicht verschillend zijn in verschillende landen. Het is met het oog op de langere termijn goed om voor het gelijke speelveld hierover te blijven discussiëren. Stichting MKB Financiering beaamt dat goed toezicht geld kost. Stichting MKB Financiering geeft aan blij te zijn dat crowdfundingpartijen onder toezicht staan. Het feit dat landen verschillende methoden hanteren om de kosten van toezicht op de sector te verhalen, verstoort het gelijke speelveld. De AFM antwoordt dat er regelmatig peer reviews plaatsvinden, ook om te kijken naar de intensiteit van het toezicht. Als het toezicht onvoldoende is, kan je als toezichthouder op de vingers getikt worden. De toezichtintensiteit houdt verband met de kosten en kan een onderliggende oorzaak zijn voor de verschillen in de hoogte van toezichtkosten.

De VEB ziet Europese initiatieven richting een kapitaalmarktunie met een “coalition of the willing”. De VEB zou het van harte toejuichen als AFM daaraan meewerkt. De VEB benadrukt dat de EU een sterke kapitaalmarkt nodig heeft. Elk initiatief om dat te bevorderen is goed en refereert daarbij aan een Frans voorstel tot een kopgroep. De AFM geeft aan praktische uitdagingen te zien bij de invoering van het plan om met een coalition of the willing vooruit te lopen, maar is groot voorstander van de CMU, zoals beschreven in het recente position paper van de AFM en DNB.

De NBA vraagt of de sector een uitnodiging kan verwachten voor de extra sessies over het kostenkader? De AFM antwoordt dat er naar verwachting deze maand nog een uitnodiging zal worden verstuurd.

8. Rondvraag:

EDMA vraagt wat de reacties vanuit de sector en andere NCA's zijn op het CMU-position paper van AFM en DNB. Blijft de AFM drukken op de door haar gemaakte punten? De AFM geeft aan te geloven dat een CMU uiteindelijk de toekomst heeft. Veel andere lidstaten zitten nog niet op deze lijn. Dit weerhoudt de AFM niet van doorzetten op de door haar gemaakte punten.

Er zijn verder geen vragen meer. De AFM sluit de vergadering en dankt de leden voor hun komst.