

Seggermann Christoph

Von: Raunig, Jutta <jutta.raunig@bmf.gv.at>
Gesendet: Montag, 6. Februar 2023 15:32
An: Begutachtung; Seggermann Christoph; Alfred Lejsek; Schütz, Melitta Angelika; Peter Maerschalk; Machajdik, Benjamin; Hruby, Ben-Benedict; Pollak, Florian
Cc: BAUER, Josef; TREFIL, Barbara; KOPPENSTEINER, Franz
Betreff: FMA-Gebührenverordnung-FMA-GebV-Begutachtungsentwurf-BMF-Anmerkungen-2023-02-03.docx
Anlagen: FMA-Gebührenverordnung-FMA-GebV-Begutachtungsentwurf-BMF-Anmerkungen-2023-02-03.docx

FMA-Gebührenverordnung – FMA-GebV

Mit der Bitte um Berücksichtigung der BMF-Anmerkungen.

Freundliche Grüße
Jutta Raunig

Bundesministerium für Finanzen

Sektion III – Wirtschaftspolitik, Finanzmärkte und Zoll
Abteilung III/5 – Banken- und Kapitalmarktrecht

MR Mag. Jutta Raunig

Tel.: +43 1 51433 503125
Mobil: +43 664 88219048
Johannesgasse 5, 1010 Wien
jutta.raunig@bmf.gv.at
bmf.gv.at

Entwurf

Verordnung der Finanzaufsichtsbehörde (FMA), mit der die FMA-Gebührenverordnung geändert wird

Auf Grund des § 19 Abs. 10 des Finanzaufsichtsbehördengesetzes – FMABG, BGBl. I Nr. 97/2001, zuletzt geändert durch das Bundesgesetz BGBl. I Nr. 237/2022, wird verordnet:

Die FMA-Gebührenverordnung – FMA-GebV, BGBl. II Nr. 230/2004, zuletzt geändert durch die Verordnung BGBl. II Nr. 340/2022, wird wie folgt geändert:

1. Dem § 6 wird folgender Abs. 21 angefügt:

„(21) Der 2. Teil 2. Hauptstück 1. Abschnitt TP I.A.93, sowie 3. Abschnitt TP III.B.1. bis TP III.B.4. samt Überschrift, TP III.B.10. bis TP III.B.22. und TP III.N.1. bis TP III.N.4. samt Überschrift in der Fassung der Verordnung BGBl. II Nr. XXX/2023 tritt mit 23. März 2023 in Kraft.“

2. Im 2. Teil 2. Hauptstück 1. Abschnitt wird nach TP I.A.92. folgende TP I.A.93. angefügt:

„I.A.93.	Bewilligung der Berechnung von Eigenmittelanforderungen anhand alternativer interner Modelle nach Art. 325ba der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gemäß Art. 325az der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	6 000“
----------	---	--------

3. Im 2. Teil 2. Hauptstück 3. Abschnitt lauten die TP III.B.1. bis TP III.B.4. samt Überschrift:

„Wertpapieraufsichtsgesetz 2018, Wertpapierfirmengesetz und IFR (Investment Firms Regulation) – Verordnung (EU) 2019/2033

Tarifpost	Gegenstand	Euro
III.B.1.	Erteilung der Konzession zur Erbringung von Wertpapierdienstleistungen gemäß § 3 Abs. 2 des Wertpapieraufsichtsgesetzes 2018 – WAG 2018, BGBl. I Nr. 107/2017, die	
a)	ein Anfangskapital gemäß § 13 Z 1 des Wertpapierfirmengesetzes – WPF, BGBl. I Nr. 237/2022, erfordert,	8 000
b)	ein Anfangskapital gemäß § 13 Z 2 WPF erfordert,	3 000
c)	ein Anfangskapital gemäß § 13 Z 3 WPF erfordert,	5 000
d)	ein Anfangskapital gemäß § 4 Abs. 2 Z 3 WAG 2018 erfordert,	2 000
III.B.2.	Erteilung der Konzession zur Erbringung von Wertpapierdienstleistungen gemäß § 3 Abs. 2 Z 4 und 5 WAG 2018, ohne dass bereits eine Berechtigung zur Erbringung von Wertpapierdienstleistungen gemäß § 3 Abs. 2 WAG 2018 besteht	10 000
III.B.3.	Erteilung der Konzession zur Erbringung von Wertpapiernebenleistungen gemäß § 3 Abs. 2 Z 10 bis Z 14 WAG 2018	1 500
III.B.4.	Erweiterung der Konzession zur Erbringung von Wertpapierdienstleistungen gemäß § 3 Abs. 2 WAG 2018 um die Berechtigung zur Erbringung von Wertpapierdienstleistungen,	

a)	die das Anfangskapitalerfordernis auf den Umfang gemäß § 13 Z 1 erhöht oder bei diesem Umfang belässt,	6 000
b)	die das Anfangskapitalerfordernis bei dem Umfang gemäß § 13 Z 2 belässt,	2 250
c)	die das Anfangskapitalerfordernis auf den Umfang gemäß § 13 Z 3 erhöht oder bei diesem Umfang belässt,	3 750
d)	und zwar um die Berechtigung zur Erbringung von Wertpapierdienstleistungen gemäß § 3 Abs. 2 Z 4 und 5 WAG 2018	7 500“

4. Im 2. Teil 2. Hauptstück 3. Abschnitt werden nach TP III.B.9. folgende Tarifposten TP III.B.10. bis TP III.B.22. eingefügt:

„III.B.10.	Erteilung einer Bewilligung gemäß Art. 1 Abs. 5 der Verordnung (EU) 2019/2033, ABl. Nr. L 314 vom 05.12.2019 S. 1, auf Einzelebene die Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 anstelle der Anforderungen der Verordnung (EU) 2019/2033 anzuwenden	500
III.B.11.	Erteilung einer Bewilligung gemäß Art. 7 Abs. 4 der Verordnung (EU) 2019/2033 für die Ausnahme des Mutterunternehmens einer Wertpapierfirmengruppe von der Einhaltung der im Teil 5 der Verordnung (EU) 2019/2033 festgelegten Pflichten auf Basis ihrer konsolidierten Lage	7 000
III.B.12.	Erteilung einer Bewilligung gemäß Art. 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2033 zur Anwendung des Gruppenkapitaltests	1 000
III.B.13.	Erteilung einer Bewilligung gemäß Art. 8 Abs. 4 der Verordnung (EU) 2019/2033 zum Halten eines niedrigeren Eigenkapitals im Rahmen des Gruppenkapitaltests	1 000
III.B.14.	Erteilung einer Bewilligung für die Einstufung von Instrumenten als hartes Kernkapital gemäß Art. 9 Abs. 4 der Verordnung (EU) 2019/2033	2 000
III.B.15.	Erteilung einer Bewilligung zur Berechnung der Eigenmittelanforderungen für Risikokategorien mit Hilfe eines alternativen internen Modells gemäß Art. 22 Abs. 1 Buchstabe c der Verordnung (EU) 2019/2033 in Verbindung mit Art. 325az der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	6 000
III.B.16.	Erteilung einer Bewilligung gemäß Art. 23 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2033, die Anforderung für das Marktrisiko im Hinblick auf die geeigneten Positionen mithilfe von K-CMG anstelle von K-NPR zu berechnen	4 000
III.B.17.	Erteilung einer Bewilligung gemäß Art. 25 Abs. 3 der Verordnung (EU) 2019/2033, im Rahmen der Anforderung für das Gegenparteiausfallrisiko bei K-TCD Geschäfte mit verbundenen Gegenparteien unberücksichtigt zu lassen	1 000
III.B.18.	Erteilung einer Bewilligung gemäß Art. 25 Abs. 4 der Verordnung (EU) 2019/2033, den Risikopositionswert bestimmter Geschäfte nach der Marktbewertungsmethode, der Ursprungsrisikomethode oder einer auf einem internen Modell beruhenden Methode zu berechnen	6 000
III.B.19.	Erteilung einer Bewilligung gemäß Art. 29 Abs. 6 der Verordnung (EU) 2019/2033 für die eigenständige Berechnung des Aufsichtsdeltas im Rahmen von Optionen und Swaptions	2 000
III.B.20.	Erteilung einer Bewilligung gemäß Art. 41 Abs. 2 der Verordnung (EU) 2019/2033, bestimmte Risikopositionen ganz oder teilweise von der Berechnung des Konzentrationsrisikos auszunehmen	2 000
III.B.21.	Erteilung einer Bewilligung gemäß Art. 43 Abs. 1 Unterabs. 2 der Verordnung (EU) 2019/2033 für die Ausnahme von der Anwendung der Liquiditätsanforderungen	1 000
III.B.22.	Erteilung einer Bewilligung gemäß Art. 44 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2033, vorübergehend die Höhe der gehaltenen liquiden Aktiva zu verringern	500“

5. Nach TP III.M.2. werden folgende Tarifposten *TP III.N.1. bis TP III.N.4.* samt Überschrift eingefügt:

„DLT-Pilot-Verordnung – Verordnung (EU) 2022/858

Tarifpost	Gegenstand	Euro
III.N.1.	Erteilung einer besonderen Genehmigung für den Betrieb eines DLT-MTF gemäß Art. 8 der Verordnung (EU) 2022/858 über eine Pilotregelung für auf Distributed-Ledger-Technologie basierende Marktinfrastrukturen und zur Änderung der Verordnungen (EU) Nr. 600/2014 und (EU) Nr. 909/2014 sowie der Richtlinie 2014/65/EU, ABl. Nr. L 151 vom 02.06.2022 S. 1	5 000
III.N.2.	Erteilung einer besonderen Genehmigung für den Betrieb eines DLT-SS gemäß Art. 9 der Verordnung (EU) 2022/858	5 000
III.N.3.	Erteilung einer besonderen Genehmigung für den Betrieb eines DLT-TSS gemäß Art. 10 der Verordnung (EU) 2022/858	10 000
III.N.4.	Bewilligung einer neuen besonderen Genehmigung, Ausnahme oder Änderung gemäß Art. 8 Abs. 13, Art. 9 Abs. 13 oder Art. 10 Abs. 13 der Verordnung (EU) 2022/858	2 000“

Begründung

Allgemeiner Teil

Die Finanzaufsichtsbehörde (FMA) kann gemäß § 19 Abs. 10 des Finanzaufsichtsbereichsgesetzes (FMABG), BGBl. I Nr. 97/2001, in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 237/2022, in ihrem Zuständigkeitsbereich Gebühren für Bewilligungen und sonstige begünstigende Amtshandlungen durch Verordnung festlegen.

Seit dem 01.~~02.~~ Februar 2023 ist die FMA gemäß § 3 Abs. 1 des Wertpapierfirmengesetzes (WPFG) zuständige Behörde zum Vollzug dieses Bundesgesetzes sowie der Verordnung (EU) 2019/2033 über Aufsichtsanforderungen an Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnungen (EU) Nr. 1093/2010, (EU) Nr. 575/2013, (EU) Nr. 600/2014 und (EU) Nr. 806/2014, ABl. Nr. L 314 vom 05.12.2019 S. 1, in der Fassung der Berichtigung ABl. Nr. L 261 vom 22.07.2021 S. 60. Für die sich daraus ergebenden neuen Tatbestände für Bewilligungen und sonstige begünstigende Amtshandlungen im Zuständigkeitsbereich der FMA sollen neue Bewilligungsgebühren durch diese Verordnung festgelegt werden. Darüber hinaus soll der aktuelle Katalog der nach dem Wertpapieraufsichtsgesetz 2018 (WAG 2018), BGBl. I Nr. 107/2017, zu konzessionierenden Wertpapierdienstleistungen, der im Zuge des WPFG umfangreich erweitert worden ist, berücksichtigt werden. Wegen der kurzen Legisvakanz des WPFG sollen die neuen Gebührenatbestände durch Verordnung erst zeitgleich mit den nachfolgend dargestellten Gebührenatbeständen ~~ab dem~~ 23.03. März 2023 in Kraft treten.

Die Verordnung (EU) 2022/858 über eine Pilotregelung für auf Distributed-Ledger-Technologie basierende Marktinfrastrukturen und zur Änderung der Verordnungen (EU) Nr. 600/2014 und (EU) Nr. 909/2014 sowie der Richtlinie 2014/65/EU, ABl. Nr. L 151 vom 02.06.2022 S. 1, gilt als unmittelbar anwendbares Recht gemäß Art. 19 Abs. 2 dieser Verordnung ab dem 23.03. März 2023. Für die Zuständigkeit der FMA gilt:

- Gemäß Art. 12 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2022/858 ist die gemäß Art 4 Abs. 1 Nr. 55 Buchstabe a Ziffern ii und iii der Richtlinie 2014/65/EU bestimmte Behörde zugleich für eine Wertpapierfirma zuständig, die ein DLT-MTF (multilaterales Handelssystem, das nur DLT-Finanzinstrumenten zum Handel zulässt) oder DLT-TSS (Handels- und Abrechnungssystem auf Basis einer Technologie, die den Betrieb und die Nutzung von Distributed Ledger ermöglicht) betreibt. Zuständige Behörde ist die FMA gemäß § 3 Abs. 2 und § 90 Abs. 1 WAG 2018.
- Gemäß Art. 12 Abs. 2 der Verordnung (EU) 2022/858 ist die für die Beaufsichtigung eines Marktbetreibers zuständige Behörde auch zuständig, wenn dieser Marktbetreiber ein DLT-MTF oder DLT-TSS betreibt. Soweit sich die Zuständigkeit nicht nach dem WAG 2018 ergibt, ist die FMA gemäß § 3 Abs. 1 bis 3 und § 92 Abs. 1 des Börsengesetzes 2018 (BörseG 2018), BGBl. I Nr. 107/2017, in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 69/2022, zuständig.
- Gemäß Art. 12 Abs. 3 der Verordnung (EU) 2022/858 ist die gemäß Art. 2 Abs. 1 Z 23 der Verordnung (EU) Nr. 909/2014 bestimmte Behörde zugleich für einen Zentralverwahrer zuständig, der ein DLT-SS (Abwicklungssystem, mit dem Transaktionen mit DLT-Finanzinstrumenten gegen Zahlung oder Lieferung abgewickelt werden und das die erstmalige Erfassung von DLT-Finanzinstrumenten oder die Erbringung von Verwahrungsdienstleistungen in Bezug auf DLT-Finanzinstrumente ermöglicht) oder DLT-TSS betreibt. Die FMA ist zuständige Behörde gemäß § 1 Abs. 1 des Zentralverwahrer-Vollzugsgesetzes (ZvVG), BGBl. I Nr. 69/2015, in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 107/2017.

Für alle Bewilligungen zum Betrieb von DLT-MTF, DLT-SS und DLT-TSS sollen einheitlich Bewilligungsgebühren durch diese Verordnung ab dem 23.03. März 2023 festgelegt werden.

Im Gebührenkatalog der Bankenaufsicht soll der neue Bewilligungstatbestand gemäß Art. 325az der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/201, ABl. Nr. L 176 vom 27.06.2013 S. 1, in der Fassung der Verordnung (EU) 2022/2036 berücksichtigt werden, nachdem er auch für den Vollzug der Verordnung (EU) 2019/2033 gebührenrelevant wird.

Besonderer Teil

Zu Z 1 (§ 6 Abs. 21):

Inkrafttretensbestimmung.

Zu Z 2 (2. Teil 2.Hauptstück 1. Abschnitt TP I.A.93.):

Mit der neuen TP I.A.93. soll für die Erteilung einer Bewilligung der Berechnung von Eigenmittelanforderungen anhand alternativer interner Modelle nach Art. 325ba der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gemäß Art. 325az der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 ein neuer Gebührentatbestand eingeführt werden, dessen zugrundeliegender Aufwand mit TP I.A.74. vergleichbar ist.

Zu Z 3 (2. Teil 2. Hauptstück 13. Abschnitt TP III.B.1. bis TP III.B.4. samt Überschrift):

Die Überarbeitung der Gebührentatbestände für die Erteilung von Konzessionen gemäß § 3 Abs. 2 WAG 2018 berücksichtigt die umfangreiche Ausweitung der nach dem WAG 2018 zu konzessionierenden Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen. Zu diesem Zweck werden fünf Gebührenstufen geschaffen, die den risikoorientierten Konzessionsaufwand pauschalierend nach den fünf Tatbeständen zur Ermittlung des erforderlichen Anfangskapitals gemäß § 13 WPF (Wertpapierfirmen) und § 4 Abs. 2 Z 3 WAG 2018 (Wertpapierdienstleistungsunternehmen) abstufen. Die ersten drei Gebührentatbestände ordnen entsprechend den Anfangskapitalerfordernissen von 75 000 Euro, 150 000 Euro und 750 000 Euro die Gebührentarife in Höhe von 3 000 Euro, 5 000 Euro und 8 000 Euro zu. Dabei wird in pauschalierender Betrachtung jeweils ein Aufwand zugrunde gelegt, der

- im Falle einer Gebühr von 3 000 Euro vergleichbar dem bisher der TP III.B.1. zugrunde gelegten Aufwand ist,
- der im Falle einer Gebühr von 5 000 Euro deutlich über den Aufwand hinausgeht, der bisherigen Konzessionen nach dem WAG 2018 mangels Berechtigung zum Halten von Kundengeldern zugrunde gelegt werden konnte, und
- der im Falle einer Gebühr von 8 000 Euro dem Aufwand für die Konzessionierung einer Investmentbank nahekommt.

Der Erteilung einer Konzession für ein Wertpapierdienstleistungsunternehmen soll aufgrund der bestehenden Vollzugserfahrung ein Aufwand in Höhe von 2 000 Euro zugrunde gelegt werden. Die Erteilung der neu eingeführten Konzession zur Erbringung von Wertpapiernebenleistungen gemäß § 3 Abs. 2 Z 10 bis Z 14 WAG 2018 soll mit einer entsprechend niedrigeren Gebühr in Höhe von 1 500 Euro belegt werden.

Die Erteilung einer Konzession zum Betrieb von MTF und OTF soll unverändert mit einer Gebühr in Höhe von 10 000 Euro belegt werden.

Für Konzessionserweiterungen wird risikoorientiert von den Gebührentatbeständen zur Konzessionserteilung ausgegangen und jeweils ein um 25% reduzierter Aufwand zugrunde gelegt.

Zu Z 4 (2. Teil 2. Hauptstück 23. Abschnitt TP III.B.10. bis TP III.B.24.):

Mit den neuen Gebührentatbeständen werden neue begünstigende Amtshandlungen in der Aufsicht über Wertpapierfirmen gemäß dem WPF berücksichtigt.

Mit der TP III.B.10. soll der Aufwand mit einer Gebühr belegt werden, dass einer bankähnlich tätigen Wertpapierfirma, die in eine bankaufsichtsrechtlich konsolidiert beaufsichtigte Gruppe einbezogen ist, der Wechsel vom wertpapieraufsichtsrechtlichen Rahmen gemäß der Verordnung (EU) 2019/2033 ~~über Aufsichtsanforderungen an Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnungen (EU) Nr. 1093/2010, (EU) Nr. 575/2013, (EU) Nr. 600/2014 und (EU) Nr. 806/2014, ABl. Nr. L 314 vom 05.12.2019 S. 11~~ in den bankaufsichtsrechtlichen Rahmen gemäß der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 auf Einzel Ebene gestattet wird. Für die Bewilligung ist aufgrund der klar vorgegebenen Kriterien mit einem Aufwand zu rechnen, der rund der Hälfte des für die Bewilligungstatbestände gemäß TP III.B.5. erwachsenden Aufwandes entspricht.

Mit der TP III.B.11. soll der Aufwand mit einer Gebühr belegt werden, dass Mutterunternehmen von Wertpapierfirmengruppen von der Einhaltung der im Teil 5 der Verordnung (EU) 2019/2033 festgelegten Pflichten auf Basis ihrer konsolidierten Lage mit Bewilligung ausgenommen werden. Aufgrund der erhöhten Komplexität und der für die Ausnahmegewilligung erforderlichen Risikoanalyse wird ein Aufwand in vergleichbarer Höhe wie bei der vergleichbaren bankaufsichtsrechtlichen Bewilligung gemäß TP I.A.24. angenommen.

Mit den TP III.B.12. und TP III.B.13. soll der Aufwand mit Gebühren belegt werden, dass beim ersten Gebührentatbestand gemäß Art. 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2033 die Anwendung des Gruppenkapitaltests zur Berechnung des Eigenmittelerfordernisses bewilligt wird und beim zweiten Gebührentatbestand ~~allfällig~~ gemäß Art. 8 Abs. 4 der Verordnung (EU) 2019/2033 zusätzlich ein gegenüber dem regelmäßigen Niveau nach dem Gruppenkapitaltest herabgesetztes Niveau für das

Kommentiert [RJ1]: Die Fundstelle wird schon im Allgemeinen Teil angegeben. Es sollte diese daher hier zwecks leichter Lesbarkeit gestrichen werden.

Kommentiert [RJ2]: Einheitliche Schreibweise.

Eigenmittelerfordernis bewilligt wird. Für die Bewilligung ist jeweils mit einem Aufwand zu rechnen, der jenem des für die Bewilligungstatbestände gemäß TP III.B.5. erwachsenden Aufwandes entspricht.

Mit der TP III.B.14. soll der Aufwand mit **einer** Gebühr belegt werden, dass Wertpapierfirmen gemäß Art. 9 Abs. 4 der Verordnung (EU) 2019/2033 und damit nach der Parallelvorschrift zu Art. 26 Abs. 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 die Berücksichtigung weiterer Instrumente als hartes Kernkapital bewilligt wird. Dementsprechend wird der Aufwand in gleicher Höhe wie bei der TP I.A.34. angenommen.

Mit der TP III.B.15. soll der Aufwand mit **einer** Gebühr belegt werden, dass Wertpapierfirmen gemäß Art. 22 Abs. 1 Buchstabe c der Verordnung (EU) 2019/2033 in Verbindung mit Art. 325az der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 die Berechnung des Eigenmittelerfordernisses mithilfe alternativer interner Modelle bewilligt wird. Der wertpapieraufsicht**srechtliche** Aufwand ist vergleichbar mit dem bankaufsicht**srechtlichen** Aufwand bei direkter Anwendung von Art. 325az der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (vgl. dazu Begründung zu Z 2 betreffend TP I.A.93.).

Mit der TP III.B.16. soll der Aufwand mit **einer** Gebühr belegt werden, dass Wertpapierfirmen gemäß Art. 23 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2033 bewilligt wird, die Anforderung für das Marktrisiko im Hinblick auf die geeigneten Positionen mithilfe von K-CMG anstelle von K-NPR zu berechnen. Aufgrund der erhöhten Komplexität dieses Bewilligungstatbestandes und der vorzunehmenden Risikoanalyse wird ein Gebührentarif in Höhe von 4 000 Euro für angemessen erachtet.

Mit der TP III.B.17. soll der Aufwand mit **einer** Gebühr belegt werden, dass Wertpapierfirmen gemäß Art. 25 Abs. 4 der Verordnung (EU) 2019/2033 bewilligt wird, bei der Anforderung für das Gegenparteiausfallrisiko im Rahmen von K-TCD Geschäfte mit verbundenen Gegenparteien unberücksichtigt zu lassen. Für die Bewilligung ist jeweils mit einem Aufwand zu rechnen, der jenem des für die Bewilligungstatbestände gemäß TP III.B.5. erwachsenden Aufwandes entspricht.

Mit der TP III.B.18. soll der Aufwand mit **einer** Gebühr belegt werden, dass Wertpapierfirmen gemäß Art. 25 Abs. 4 der Verordnung (EU) 2019/2033 die Berechnung des Risikopositionswertes bestimmter Geschäfte nach der Marktbewertungsmethode, der Ursprungsrisikomethode oder einer auf einem internen Modell beruhenden Methode bewilligt wird. Es wird ein Aufwand in vergleichbarer Höhe wie bei der entsprechenden bankaufsichtsrechtlichen Bewilligung gemäß TP I.A.63. angenommen.

Mit der TP III.B.19. soll der Aufwand mit Gebühr belegt werden, dass Wertpapierfirmen gemäß Art. 29 Abs. 6 der Verordnung (EU) 2019/2033 und damit nach der Parallelvorschrift zu Art. 329 Abs. 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 die eigenständige Berechnung des Aufsichtsdeltas im Rahmen von Optionen und Swaptions bewilligt wird. Dementsprechend wird der Aufwand in gleicher Höhe wie bei der TP I.A.70. angenommen.

Mit der TP III.B.20. soll der Aufwand mit **einer** Gebühr belegt werden, dass Wertpapierfirmen gemäß Art. 41 Abs. 2 der Verordnung (EU) 2019/2033 bestimmte Risikopositionen ganz oder teilweise von der Berechnung des Konzentrationsrisikos auszunehmen. Aufgrund der erhöhten Komplexität dieses Bewilligungstatbestandes ist jeweils mit einem Aufwand zu rechnen, der dem Doppelten des für die Bewilligungstatbestände gemäß TP III.B.5. erwachsenden Aufwandes entspricht.

Mit der TP III.B.21. soll der Aufwand mit **einer** Gebühr belegt werden, dass Wertpapierfirmen gemäß Art. 43 Abs. 1 Unterabs. 2 der Verordnung (EU) 2019/2033 bescheidmäßig eine Ausnahme von der Anwendung der Liquiditätsanforderungen bewilligt wird. In den generell für eine Liquiditätsausnahme in Betracht kommenden kleinen und nicht-verflochtenen Wertpapierfirmen ist eine Ausnahme im Verordnungswege aufgrund von § 32 WPFV vorrangig. Für die mit diesem Gebührentatbestand adressierten Bewilligungen kommen mithin komplexere Einzelfallgestaltungen in Frage, die sich jedoch nur auf kleine und nicht verflochtene Wertpapierfirmen beziehen. Für den damit verbundenen **Aufsichtsa**Aufwand erscheint ein bedeutend geringerer Gebührentarif als jener im Bankaufsichtsrecht gemäß TP I.A.24. gerechtfertigt.

Mit der TP III.B.22. soll der Aufwand mit **einer** Gebühr belegt werden, dass Wertpapierfirmen gemäß Art. 44 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2033 bewilligt wird, vorübergehend die Höhe der gehaltenen liquiden Aktiva zu verringern. Für die mit nur 30 Tagen befristet zu erteilende Bewilligung ist mit einem Aufwand zu rechnen, der rund der Hälfte des für die Bewilligungstatbestände gemäß TP III.B.5. erwachsenden Aufwandes entspricht.

Zu Z 5 (2. Teil 2.Hauptstück 23. Abschnitt TP III.N.1. bis TP III.N.4. samt Überschrift):

Den neuen Gebührentatbeständen liegt die Annahme zugrunde, dass der Aufwand für eine besondere Genehmigung, Marktinfrastrukturen auf Basis der DLT zu betreiben, etwa halb so groß ist wie die Konzessionierung des zugrundeliegenden MTF oder Zentralverwahrers. Soll sowohl ein MTF als auch die Zentralverwahrung auf Basis der DLT betrieben werden, verdoppelt sich der Aufwand entsprechend. Der

Aufwand für jede Erweiterung der besonderen Genehmigung wird halb so groß wie bei einem Zentralverwahrer (TP III.J.2.) in Höhe von 2 000 Euro angenommen.