

Onderwerp:

PDF Bijlage bij "De Impact van CRR/CRD IV op de minimum eigenvermogens- en solvabiliteitseis van beleggingsondernemingen.

Tabel Overzicht Minimum Eigenvermogens- en Solvabiliteitseis voor Beleggingsondernemingen ingevolge CRR/CRD IV

Beleggingsdienst Definities artikel 1:1 Wft	Minimum Eigenvermogensseis (Initial Capital Requirement)	Solvabiliteitseis (Own Funds Requirement)
A. Ontvangen en doorgeven van orders	€ 25.000 / € 50.000 * (artikel 31.1 CRD IV) en (artikel 3:53(1) Wft, jo. artikel 48.1, 48.2 Bpr)	Geen
B. Uitvoeren van orders voor rekening van cliënten	€ 50.000 / 125.000 ** (artikel 31.1 CRD IV en artikel 29 lid 1 en 2 CRD IV) en (artikel 3:53(1) Wft, jo. artikel 48.1 Bpr)	Hoogste van de som van de vastekosteneis of risicogewogen posten voor krediet en marktrisico (artikel 95.2 CRR) en (art 3:57.1 Wft)
C. Vermogensbeheer	€ 50.000 - 125.000 ** (artikel 31.1 CRD IV en artikel 29 lid 1 en 2 CRD IV) en (artikel 3:53(1) Wft, jo. artikel 48.1 Bpr)	Hoogste van de som van de vastekosteneis of risicogewogen posten voor krediet en marktrisico (artikel 95.2 CRR) en (art 3:57.1 Wft)
D. Beleggingsadvies	€ 25.000* / € 50.000 * (artikel 31.1 CRD IV) en (artikel 3:53(1) Wft, jo. artikel 48.1 Wft)	Geen
E. Begeleiden van emissies met plaatsingsgarantie	€ 730.000 (artikel 28.2 CRD IV) en (artikel 3:53(1) Wft, jo. artikel 48.1 Bpr)	Som van risico-gewogen posten voor krediet, marktrisico en operationele risico (artikel 92 CRR) en (artikel 3:57(1) Wft)
F. Begeleiden van emissies zonder plaatsingsgarantie	€ 50.000 / 125.000 *** (artikel 29 lid 1 en 3 CRD IV) en (artikel 3:53(1) Wft, jo. artikel 48.1 Bpr)	Hoogste van de som van de vastekosteneis of risicogewogen posten voor krediet en marktrisico (artikel 95.2 CRR) en (art 3:57(1) Wft)
Beleggingsactiviteit Definities art 1:1 Wft	Minimum Eigenvermogensseis (Initial Capital Requirement)	Solvabiliteitseis (Own Funds Requirement)
A. Handelen voor eigen rekening	€ 730.000 (artikel 28.2 CRD IV) en (artikel 3:53(1) Wft, jo. artikel 48.1 Bpr)	Som van de vastekosteneis en risicogewogenposten voor krediet en marktrisico (artikel 96.2 CRR)**** en (artikel 3:57(1) Wft)
B. Uitoefenen of exploiteren van een Multilaterale handelsfaciliteit (MTF)	€ 730.000 (artikel 28.2 CRD IV) en (artikel 3:53(1) Wft, jo. artikel 48.1 Bpr)	Som van risicogewogen posten voor krediet, marktrisico en operationele risico (artikel 92 CRR) en (artikel 3:57(1) Wft)
Overige	Minimum Eigenvermogensseis (Initial Capital Requirement)	Solvabiliteitseis (Own Funds Requirement)
Lokaal opererende ondernemingen	€ 50.000,- (artikel 30 CRD IV)	Geen

Toelichting tabel

De kapitaaleisen in de tabel dienen niet cumulatief gelezen te worden.

*

- I. Indien een beleggingsonderneming over een vergunning voor het verrichten van beleggingsdienst a en/of d beschikt en er geen nevendienst onderdeel a (bewaren) zoals gedefinieerd in artikel 1.1. Wft mag worden verricht, kan worden volstaan met:
 - a) een minimum eigenvermogens eis van EUR 50.000; of
 - b) een beroepsaansprakelijkheidsverzekering (bav) voor een bedrag van tenminste EUR 1.000.000 per schadegeval en tenminste EUR 1.500.000 per jaar voor alle schadegevallen gezamenlijk; of
 - c) een combinatie van aanvangskapitaal en beroepsaansprakelijkheidsverzekering die resulteert in een dekking die gelijkwaardig is aan die van punt a) of punt b) (artikel 31.1 CDR IV).

- II. Indien een beleggingsonderneming tevens beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 2:86 Wft (herverzekeringbemiddelaars) dient tevens aan de volgende eisen te worden voldaan:
 - a) een minimum eigen vermogen van EUR 25.000; of
 - b) een bav of een daarmee vergelijkbare voorziening die hun aansprakelijkheid dekt wegens fouten, verzuimen of nalatigheden voor een bedrag van tenminste EUR 500.000 per schadegeval en ten minste EUR 750.000 per jaar voor alle schadegevallen gezamenlijk; of
 - c) een combinatie van aanvangskapitaal en beroepsaansprakelijkheidsverzekering die resulteert in een dekking die gelijkwaardig is aan die van punt a) of punt b) (artikel 31.2 CRD IV).

**

Indien een beleggingsonderneming beschikt over een vergunning voor het verrichten van beleggingsdienst, b en/of c en geen nevendienst onderdeel a zoals gedefinieerd in artikel 1:1 Wft wordt verricht, kan worden volstaan met een minimumbedrag aan eigen vermogen van EUR 50.000 (artikel 31.1 CRD IV). Indien deze beleggingsonderneming wel nevendienst a verricht, geldt een minimum eigenvermogens eis van EUR 125.000 (artikel 29.1 CRD IV).

Indien een beleggingsonderneming beschikt over een vergunning voor het verrichten van beleggingsdienst a en er een beleggersgiro wordt geëxploiteerd zoals bedoeld in artikel 6:17 van de Nadere regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen (Nrgfo) dient de beleggingsonderneming een minimumbedrag aan eigenvermogen van EUR 125.000 aan te houden (artikel 29.1 CRD IV).

* * *

Indien een beleggingsonderneming voldoet aan de definitie van de CRR, maar niet handelt voor eigen rekening en geen instrumenten plaatst met plaatsingsgarantie en die geen nevendienst onderdeel a zoals gedefinieerd in artikel 1:1 Wft verricht en die geen beleggersgiro exploiteert (art 6:17 Nrgfo), geldt een minimum eigenvermogens eis van EUR 50.000 (artikel 29.3 CRD IV).

Indien deze beleggingsonderneming wel nevendienst a verricht of een beleggersgiro exploiteert, geldt een minimum eigenvermogens eis van EUR 125.000 (artikel 29.1 CRD IV).

* * * *

Indien een beleggingsonderneming naast een vergunning voor beleggingsactiviteit a ook nog beschikt over een vergunning voor een beleggingsdienst zoals gedefinieerd in artikel 1:1 Wft, valt de instelling voor de solvabiliteitsvereisten onder artikel 92 CRR.

Relevante factsheet's

- CRD IV Factsheet [stroomschema minimum eigenvermogens eisen firm/investment firm](#)
- CRD IV Factsheet [geconsolideerd toezicht BO](#)