

WIJ **B**EATRIX, BIJ DE GRATIE GODS,
KONINGIN DER NEDERLANDEN,
PRINSES VAN ORANJE-NASSAU,
ENZ. ENZ. ENZ.

Concept t.b.v. consultatie d.d. 27 juli 2011

Besluit van [datum],

Houdende nadere regels met betrekking tot de financiële markten in de openbare lichamen Bonaire, Sint Eustatius en Saba en de financiële ondernemingen die op die markten werkzaam zijn (Besluit financiële markten BES)

Op de voordracht van de Minister van Financiën van (datum), nr. (...);
Gelet op de artikelen [...] van de Wet financiële markten BES;
De Afdeling advisering van de Raad van State gehoord (advies van (datum), nr. (...));
Gezien het nader rapport van de Minister van Financiën van (datum), nr. (...);

Hebben goedgevonden en verstaan:

HOOFDSTUK 1. ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel 1:1 (begripsbepalingen)

In dit besluit en de daarop berustende bepalingen wordt, tenzij anders bepaald, verstaan onder:

bewaarder: een aan een beleggingsinstelling verbonden bewaarder als bedoeld in artikel 4:4, eerste lid, van de wet;

kredietvereniging: een kredietinstelling met de rechtsvorm van een coöperatie die ten doel heeft zijn leden behulpzaam te zijn bij het sparen en verlenen van kredieten;

wet: Wet financiële markten BES.

Artikel 1:2 (uitgezonderde elektronischgeldinstellingen)

De wet, met uitzondering van de artikelen 2:21 en 4:20 en hoofdstuk 7, paragraaf 2, is met betrekking tot het uitoefenen van het bedrijf van elektronischgeldinstelling niet van toepassing op een elektronischgeldinstelling die elektronisch geld uitgeeft met een maximale geldswaarde van USD 100 per elektronische waardedragers, indien het elektronische geld slechts wordt aanvaard door een onderneming die behoort tot de groep waartoe de elektronischgeldinstelling behoort of door een beperkt aantal gemakkelijk te onderscheiden ondernemingen die hetzij een feitelijk begrensde locatie delen, hetzij nauwe banden hebben met de elektronischgeldinstelling.

Artikel 1:3 (uitgezonderde beleggingsinstellingen)

De wet, met uitzondering van de artikelen 1:7 en 2:21, hoofdstuk 5, paragrafen 4 en 5, en de hoofdstukken 6 en 7, is niet van toepassing op:

- a. beleggingsinstellingen die uitsluitend rechten van deelneming aanbieden in een besloten kring dan wel aan professionele marktpartijen; en
- b. beheerders en bewaarders voor zover zij de in onderdeel a bedoelde beleggingsinstellingen beheren of belast zijn met de bewaring van de activa van deze beleggingsinstellingen.

Artikel 1:4 (doorberekening toezichtkosten)

1. De toezichtautoriteit brengt bij de financiële ondernemingen waarop zij ingevolge artikel 1:5, derde lid, onderscheidenlijk artikel 1:6, derde lid, van de wet toezicht uitoefent, een bedrag in rekening ter zake van de kosten als bedoeld in artikel 1:10, tweede lid, van de wet.
2. De hoogte van het in het eerste lid bedoelde bedrag wordt vastgesteld voor naar aard en omvang van hun activiteiten te onderscheiden categorieën financiële ondernemingen.
3. De toezichtautoriteit bepaalt de wijze en het tijdstip van betaling van het in het eerste lid bedoelde bedrag.

Artikel 1:5 (ontheffingen)

1. De toezichtautoriteit kan op aanvraag geheel of gedeeltelijk, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van de artikelen [pm].
2. De Autoriteit Financiële Markten kan slechts ontheffing verlenen van artikel 4:14, tweede lid, van de wet, indien de werkzaamheden worden voortgezet in een besloten kring.

HOOFDSTUK 2. MARKTTOEGANG

§ 1. Aanvraag van een vergunning

Artikel 2:1 (aanvraagformulier)

1. Aanvraag van een vergunning op grond van de wet wordt gedaan met gebruikmaking van het daartoe door de toezichtautoriteit vast te stellen formulier dat op verzoek aan de aanvrager ter beschikking wordt gesteld.
2. Het aanvraagformulier en de daarbij ingevolge deze paragraaf te verstrekken gegevens en bescheiden worden in enkelvoud ingediend, waarbij bedoelde gegevens en bescheiden in zodanige vorm worden verstrekt dat een goede beoordeling door de toezichtautoriteit mogelijk is.

Artikel 2:2 (algemene gegevens vergunningaanvraag)

Een financiële onderneming verstrekt, voor zover op de betrokken financiële onderneming van toepassing, aan de toezichtautoriteit bij de aanvraag van een vergunning de navolgende gegevens en bescheiden met betrekking tot de financiële onderneming:

- a. naam, adres en telefoon- en faxnummer;
- b. rechtsvorm;

- c. statutaire zetel, statutaire naam en handelsnaam of handelsnamen;
- d. nummer van inschrijving in het handelsregister;
- e. gewaarmerkt afschrift van de statuten;
- f. programma van werkzaamheden die de financiële onderneming voornemens is te verrichten in of vanuit de openbare lichamen;
- g. indien de financiële onderneming haar zetel in de openbare lichamen heeft:
 - 1°. naam, adres en telefoon- en faxnummer van eventuele bijkantoren in het buitenland;
 - 2°. programma van werkzaamheden die de financiële onderneming voornemens is te verrichten vanuit eventuele bijkantoren in het buitenland;
- h. indien de financiële onderneming haar zetel in het buitenland heeft:
 - 1°. een verklaring van de toezichthoudende instantie van de staat van zetel waaruit blijkt dat de financiële onderneming in haar staat van zetel bevoegd is tot de uitoefening van de vergunningplichtige activiteiten, bedoeld in artikel 3:2 van de wet;
 - 2°. naam, adres en telefoon- en faxnummer van eventuele bijkantoren in de openbare lichamen.

Artikel 2:3 (financiële onderneming met zetel in de openbare lichamen)

1. Een financiële onderneming met zetel in de openbare lichamen verstrekt bij de aanvraag van een vergunning gegevens en bescheiden op basis waarvan de toezichtautoriteit kan beoordelen of zal worden voldaan aan, voor zover op de betrokken financiële onderneming van toepassing, de bij of krachtens de artikelen 3:4 tot en met 3:6, 3:8 tot en met 3:13, 3:16 tot en met 3:19, 3:22 tot en met 3:24, 3:33, 3:45 en 3:46 van de wet gestelde regels, alsmede:
 - a. voor beleggingsinstellingen: de bij of krachtens de artikelen 4:1 tot en met 4:5 en 4:10 van de wet gestelde regels;
 - b. voor houders van een effectenbeurs: de bij of krachtens de artikelen 4:15 en 4:16 van de wet gestelde regels;
 - c. voor kredietinstellingen: de bij of krachtens de artikelen 4:18 en 4:21 van de wet gestelde regels;
 - d. voor verzekeraars: de bij of krachtens de artikelen 4:25 en 4:28 tot en met 4:34 van de wet gestelde regels.
2. Een bemiddelaar met zetel in de openbare lichamen verstrekt aan de toezichtautoriteit voorts gegevens en bescheiden met betrekking tot eventuele zakelijke relaties met verzekeraars waaruit blijkt of hij afhankelijk dan wel onafhankelijk is.
3. Een gevolmachtigde agent of ondergevolmachtigde agent met zetel in de openbare lichamen verstrekt aan de toezichtautoriteit voorts de naam van de verzekeraar voor wie de volmacht geldt.

Artikel 2:4 (financiële onderneming met zetel in het buitenland)

1. Een financiële onderneming met zetel in het buitenland verstrekt bij de aanvraag van een vergunning gegevens en bescheiden op basis waarvan de toezichtautoriteit kan beoordelen of zal worden voldaan aan, voor zover op de betrokken financiële onderneming van toepassing, de bij of krachtens de artikelen 3:4 tot en met 3:6, 3:8 tot en met 3:13, 3:23 en 3:24 van de wet gestelde regels, alsmede:
 - a. voor beleggingsinstellingen: de bij of krachtens de artikelen 4:1 tot en met 4:5 en 4:10 van de wet gestelde regels;
 - b. voor houders van een effectenbeurs: de bij of krachtens de artikelen 4:15 en 4:16 van de wet gestelde regels;
 - c. voor kredietinstellingen: de bij of krachtens artikel 4:18 van de wet gestelde

regels;

d. voor verzekeraars: de bij of krachtens de artikelen 4:25 en 4:28 tot en met 4:34 van de wet gestelde regels.

2. Artikel 2:3, tweede en derde lid, is van overeenkomstige toepassing op een bemiddelaar onderscheidenlijk een gevolmachtigd agent of ondergevolmachtigd agent met zetel in het buitenland.

Artikel 2:5 (programma van werkzaamheden levensverzekeraar)

Het programma van werkzaamheden, bedoeld in artikel 2:2, onderdeel f en onderdeel g, onder 2^o, van een levensverzekeraar met zetel in een openbaar lichaam bevat:

- a. een opgave van de aard van de overeenkomsten die de verzekeraar voornemens is aan te gaan;
- b. de polisvoorwaarden die de verzekeraar voornemens is te gebruiken;
- c. de tarieven die de verzekeraar voornemens is toe te passen;
- d. de technische grondslagen die de verzekeraar voornemens is toe te passen, met name de gegevens die nodig zijn voor de berekening van de tarieven en de technische voorzieningen;
- e. een uiteenzetting omtrent de leidende beginselen op het gebied van de herverzekering;
- f. bewijsstukken waaruit blijkt dat de solvabiliteitsmarge van de verzekeraar tenminste gelijk is aan het ingevolge artikel 3:17, derde lid, van de wet voorgeschreven minimumbedrag;
- g. een raming van de kosten voor de inrichting van de administratie en van het productienet, alsmede bewijsstukken waaruit blijkt dat de verzekeraar beschikt over de financiële middelen tot dekking daarvan;
- h. een raming voor de eerste drie boekjaren van de liquiditeitspositie;
- i. een raming voor de eerste drie boekjaren van de vermoedelijke inkomsten en uitgaven met betrekking tot de directe verzekeringen, de geaccepteerde herverzekeringen en de uitgaande herverzekeringen;
- j. een raming voor de eerste drie boekjaren van de financiële middelen tot dekking van de verzekeringsverplichtingen;
- k. een raming voor de eerste drie boekjaren van de financiële middelen tot dekking van de solvabiliteitsmarge.

Artikel 2:6 (programma van werkzaamheden schadeverzekeraar)

Het programma van werkzaamheden, bedoeld in artikel 2:2, onderdeel f en onderdeel g, onder 2^o, van een schadeverzekeraar met zetel in een openbaar lichaam bevat:

- a. de gegevens en bescheiden, bedoeld in artikel 2:5, onderdelen b, c, e tot en met h, j en k;
- b. een opgave van de aard van de risico's die de verzekeraar voornemens is te dekken;
- c. een raming voor de eerste drie boekjaren van de andere dan de in artikel 2:5, onderdeel g, bedoelde kosten van beheer, met name van de algemene kosten en provisies;
- d. een raming voor de eerste drie boekjaren van de premies en van de schaden met betrekking tot de directe verzekeringen, de geaccepteerde herverzekeringen en de uitgaande herverzekeringen.

Artikel 2:7 (programma van werkzaamheden verzekeraar met zetel in het buitenland)

1. Het programma van werkzaamheden, bedoeld in artikel 2:2, onderdeel f, van een levensverzekeraar met zetel in het buitenland bevat:
 - a. een opgave van de aard van de overeenkomsten die de verzekeraar voornemens is aan te gaan in de openbare lichamen;
 - b. de polisvoorwaarden die de verzekeraar voornemens is te gebruiken in de openbare lichamen.
2. Het programma van werkzaamheden, bedoeld in artikel 2:2, onderdeel f, van een schadeverzekeraar met zetel in het buitenland bevat:
 - a. een opgave van de aard van de risico's die de verzekeraar voornemens is te dekken in de openbare lichamen;
 - b. de polisvoorwaarden die de verzekeraar voornemens is te gebruiken in de openbare lichamen.
3. Een levensverzekeraar of schadeverzekeraar met zetel in het buitenland voegt bij het programma van werkzaamheden zijn jaarrekeningen van de laatste drie boekjaren.

§ 2. Melden van wijzigingen

Artikel 2:8 (wijzigingen in antecedenten)

1. Een financiële onderneming waaraan op grond van deze wet een vergunning is verleend, meldt aan de toezichtautoriteit een wijziging in de gegevens die eerder door haarzelf aan een toezichtautoriteit zijn verstrekt met betrekking tot de betrouwbaarheid van de in artikel 3:4, eerste lid, van de wet bedoelde personen.
2. De financiële onderneming meldt de wijziging schriftelijk en onverwijld nadat zij daarvan in het kader van de normale bedrijfsvoering kennis heeft genomen

Artikel 2:9 (wijziging van beleidsbepalers)

1. Een financiële onderneming waaraan op grond van deze wet een vergunning is verleend, geeft de toezichtautoriteit kennis van het voornemen tot wijziging van:
 - a. de personen die het dagelijks beleid van de financiële onderneming bepalen of het beleid van de financiële onderneming bepalen of mede bepalen;
 - b. indien van toepassing, de personen die onderdeel zijn van een orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de financiële onderneming.
2. Met betrekking tot het voornemen, bedoeld in het eerste lid, verstrekt de financiële onderneming gegevens en bescheiden op basis waarvan de toezichtautoriteit kan beoordelen of de financiële onderneming met betrekking tot de betrokken persoon voldoet aan de bij of krachtens de artikelen 3:4 en 3:5 van de wet gestelde regels met betrekking tot de betrouwbaarheid en de geschiktheid.
3. De financiële onderneming geeft geen uitvoering aan de voornemens, bedoeld in het eerste lid, voordat de toezichtautoriteit heeft ingestemd met de wijziging. De toezichtautoriteit neemt een besluit omtrent instemming binnen zes weken na ontvangst van de kennisgeving.

Artikel 2:10 (wijziging in gegevens betreffende de financiële onderneming)

Een financiële onderneming waaraan op grond van deze wet een vergunning is verleend, meldt binnen twee weken schriftelijk aan de toezichtautoriteit een wijziging

in de gegevens en bescheiden met betrekking tot de financiële onderneming die zij ingevolge artikel 2:2 aan de toezichtautoriteit heeft verstrekt.

Artikel 2:11 (oprichten bijkantoor en staken werkzaamheden bijkantoor)

1. Een financiële onderneming met zetel in de openbare lichamen meldt aan de toezichtautoriteit schriftelijk haar voornemen om:
 - a. een bijkantoor in het buitenland op te richten;
 - b. de uitoefening van haar bedrijf vanuit een bijkantoor in het buitenland te staken.
2. Een financiële onderneming met zetel in het buitenland meldt aan de toezichtautoriteit schriftelijk het voornemen om de uitoefening van haar bedrijf vanuit een bijkantoor in de openbare lichamen te staken.
3. De financiële onderneming geeft geen uitvoering aan het voornemen, bedoeld in het eerste en tweede lid, voordat vier weken zijn verstreken na de melding.

§ 3. Register financiële markten

Artikel 2:12 (inschrijving register)

1. De toezichtautoriteit draagt zorg voor een zodanige indeling en inrichting van het register financiële markten, bedoeld in artikel 2:19, eerste lid, van de wet, dat uit het register is op te maken vanaf welk tijdstip, welke activiteiten de ingeschreven financiële ondernemingen mogen verrichten, met inbegrip van de eventueel gestelde beperkingen, alsmede de staat van zetel. Het register is geschikt om te worden geraadpleegd op een website.
2. Het register vermeldt ten aanzien van een ingeschreven financiële onderneming:
 - a. in bij regeling van Onze Minister te bepalen gevallen de op de financiële onderneming van toepassing zijnde vrijstellingen;
 - b. van de wet of dit besluit verleende ontheffingen als bedoeld in artikel 1:27 van de wet;
 - c. in voorkomend geval, dat zij hun bedrijf afwikkelen overeenkomstig artikel 2:17 van de wet;
 - d. ingevolge artikel 7:20 van de wet opgelegde verboden.
3. Het register vermeldt voorts:
 - a. de in voorkomend geval aan een ingeschreven beleggingsinstelling verbonden beheerder en bewaarder, welke beheerder en bewaarder in het register worden opgenomen bij de betrokken beleggingsinstelling; en
 - b. de naam van de verzekeraar voor wie de volmacht van een ingeschreven gevolmachtigde agent of ondergevolmachtigde agent geldt, welke naam van de verzekeraar in het register wordt opgenomen bij de betrokken gevolmachtigde of ondergevolmachtigde agent;
 - c. of een ingeschreven bemiddelaar afhankelijk dan wel onafhankelijk is van een of meer verzekeraars.

Artikel 2:13 (doorhaling inschrijving)

De inschrijving in het register van een financiële onderneming waarvan de vergunning is ingetrokken, wordt doorgehaald zodra de beslissing tot intrekking in werking is getreden. Zolang deze beslissing nog niet onherroepelijk is wordt dit bij de doorhaling vermeld.

Artikel 2:14 (inzage register)

1. De toezichtautoriteit draagt er zorg voor dat de in artikel 2:12 bedoelde gegevens tot ten minste vijf jaar terug geraadpleegd kunnen worden.
2. De toezichtautoriteit verstrekt aan een ieder desgevraagd, tegen betaling van de kostprijs, afschriften uit het register.

§ 4. Buitenlandse verzekeraars en kredietinstellingen

Artikel 2:15 (voorwaarden inkomende dienstverrichting verzekeraars)

Het is een verzekeraar als bedoeld in artikel 2:23, eerste lid, van de wet, niet zijnde een verzekeraar met zetel in Curaçao of Sint Maarten, slechts toegestaan vanuit het buitenland verzekeringen aan te bieden in de openbare lichamen indien het naar de aard en de waarde van het te verzekeren belang risico's betreft die niet binnen de openbare lichamen verzekeraar zijn.

Artikel 2:16 (nadere regels inzake notificatie)

1. Een verzekeraar als bedoeld in artikel 2:23, eerste lid, van de wet maakt voor de ingevolge dat lid voorgeschreven kennisgeving gebruik van een door de Nederlandsche Bank vastgesteld formulier.
2. Indien een verzekeraar als bedoeld in het eerste lid voornemens is verzekeringen aan te bieden tot dekking van wettelijke aansprakelijkheid, voortvloeiend uit het gebruik van motorrijtuigen, toont hij aan te voldoen aan artikel 4:32 van de wet en aan artikel 6:8.
3. Indien een verzekeraar als bedoeld in het eerste lid voornemens is verzekeringen aan te bieden als bedoeld in artikel 6:7, tweede lid, toont hij aan te voldoen aan het in dat artikel bepaalde.

Artikel 2:17 (toelating van bijkantoren)

1. Het is een kredietinstelling met zetel in het buitenland slechts toegestaan door middel van een bijkantoor in de openbare lichamen het bedrijf van kredietinstelling uit te oefenen, indien:
 - a. de som van de bij het bijkantoor aangehouden betaalrekeningen, spaartegoeden en deposito's per ultimo van het laatst afgesloten boekjaar niet meer bedraagt dan een bij regeling van Onze Minister vast te stellen bedrag; en
 - b. de kredietinstelling zich vanuit het bijkantoor uitsluitend of hoofdzakelijk richt op ingezetenen van de openbare lichamen, Curaçao of Sint Maarten dan wel aldaar gevestigde bedrijven.
2. Het is een verzekeraar met zetel in het buitenland slechts toegestaan door middel van een bijkantoor in de openbare lichamen het verzekeringsbedrijf uit te oefenen, indien:
 - a. de door het bijkantoor ontvangen bruto premies over het laatst afgesloten boekjaar niet meer bedragen dan een bij regeling van Onze Minister vast te stellen bedrag; en
 - b. de verzekeraar zich vanuit het bijkantoor uitsluitend of hoofdzakelijk richt op ingezetenen van de openbare lichamen, Curaçao of Sint Maarten dan wel aldaar gevestigde bedrijven.
3. Een kredietinstelling als bedoeld in het eerste lid of een verzekeraar als bedoeld in het tweede lid die niet meer voldoet aan de in het eerste onderscheidenlijk tweede lid gestelde voorwaarden, meldt dit terstond aan de Nederlandsche Bank. De

Nederlandsche Bank stelt de kredietinstelling of verzekeraar in de gelegenheid binnen een door haar vast te stellen redelijke termijn alsnog aan de voorwaarden te voldoen dan wel haar onderscheidenlijk zijn activiteiten onder te brengen in een in de openbare lichamen gevestigde of te vestigen rechtspersoon of deze af te wikkelen.

HOOFDSTUK 3. BESTUUR, INRICHTING EN BEDRIJFSUITOEFENING

§ 1. Beleidsbepalers

Artikel 3:1 (betrouwbaarheidstoets)

1. De toezichtautoriteit stelt vast of de betrouwbaarheid van een persoon als bedoeld in artikel 3:4, eerste lid, van de wet buiten twijfel staat op basis van diens voornemens, handelingen en antecedenten.
2. De betrouwbaarheid van een persoon als bedoeld in het eerste lid staat voor de duur van drie jaren buiten twijfel wanneer dat door de toezichtautoriteit voor de toepassing van deze regeling is vastgesteld, zolang niet een wijziging in de relevante feiten of omstandigheden een redelijke aanleiding geeft tot een nieuwe beoordeling.
3. De toezichtautoriteit neemt bij de vaststelling, bedoeld in het eerste lid, in ieder geval in aanmerking de in bijlage 1 genoemde antecedenten, alsmede:
 - a. het onderlinge verband tussen de aan een antecedent ten grondslag liggende gedraging of gedragingen en de overige omstandigheden van het geval;
 - b. de belangen die de wet beoogt te beschermen; en
 - c. de overige belangen van de financiële onderneming en de betrokkene.

Artikel 3:2 (antecedenten die ertoe leiden dat de betrouwbaarheid niet buiten twijfel staat)

De betrouwbaarheid van een persoon als bedoeld in artikel 3:1, eerste lid, staat niet buiten twijfel als deze veroordeeld is ter zake van een misdrijf, genoemd in onderdeel 1 van bijlage 1, tenzij er sinds het onherroepelijk worden van de uitspraak acht jaren of meer zijn verstreken.

Artikel 3:3 (bronnen voor betrouwbaarheidstoets)

1. De toezichtautoriteit verkrijgt inzicht in de in artikel 3:1, eerste lid, bedoelde voornemens, handelingen en antecedenten op grond van:
 - a. door betrokkene verstrekte gegevens en inlichtingen;
 - b. door de procureur-generaal uit inlichtingen van de justitiële documentatiedienst verstrekte gegevens;
 - c. gegevens en inlichtingen, verkregen van de rijksbelastingdienst;
 - d. gegevens en inlichtingen, verkregen van Nederlandse of buitenlandse overheidsinstanties dan wel van Nederlandse of buitenlandse van overheidswege aangewezen instanties die belast zijn met het toezicht op financiële markten of op personen die op die markten werkzaam zijn;
 - e. ambtsberichten van het Openbaar Ministerie;
 - f. inlichtingen, verkregen van door betrokkene opgegeven referenties;
 - g. gegevens uit openbare bronnen;
 - h. inlichtingen, verkregen van curatoren of bewindvoerders met betrekking tot faillissementen, surseances, schuldsaneringen, bewindvoeringen of noodregelingen waarbij de in artikel 3:1, eerste lid, bedoelde persoon betrokken is geweest;
 - i. inlichtingen, verkregen van organisaties van huidige of voormalige beroepsgenoten

van betrokkene;

j. gegevens en inlichtingen, verkregen uit andere bij regeling van Onze Minister aan te wijzen bronnen.

2. Indien de gegevens of inlichtingen, verkregen overeenkomstig het eerste lid, de toezichtautoriteit aanleiding geven tot nader onderzoek, kan de toezichtautoriteit ook inlichtingen inwinnen en gegevens opvragen bij andere personen of instanties dan genoemd in dat lid. De toezichtautoriteit stelt de betrokkene in dat geval vooraf schriftelijk in kennis van:

a. de reden van het nadere onderzoek;

b. de personen of instanties bij wie nadere gegevens of inlichtingen zullen worden ingewonnen; en

c. de aard van de nadere gegevens of inlichtingen.

Artikel 3:4 (geschiktheidstoets)

Deskundigheid voor de uitoefening van het bedrijf van bemiddelaar in schadeverzekeringen of levensverzekeringen, gevolmachtigd agent of ondergevolmachtigd agent wordt aangetoond door een bij regeling van Onze Minister aan te wijzen diploma, afgegeven door een bij die regeling erkend exameninstituut.

Artikel 3:5 (vierogenprincipe en plaats van werkzaamheden)

1. Het dagelijks beleid van een beleggingsinstelling, bewaarder, kredietinstelling, trustkantoor of verzekeraar wordt bepaald door minste twee natuurlijke personen.

2. Een kredietinstelling of verzekeraar met zetel in de openbare lichamen heeft een uit ten minste drie leden bestaande raad van commissarissen dan wel gelijksoortig orgaan belast met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken binnen de financiële onderneming.

3. Indien een beleggingsinstelling met zetel in de openbare lichamen een raad van commissarissen heeft, bestaat deze uit ten minste drie leden.

4. Ten minste een van de personen die het dagelijks beleid bepalen van een trustkantoor verricht zijn werkzaamheden in verband daarmee vanuit de openbare lichamen.

§ 2. Integere bedrijfsuitoefening

Artikel 3:6 (toepassingsbereik)

1. Deze paragraaf is niet van toepassing op een bemiddelaar, gevolmachtigde agent of ondergevolmachtigde agent voor zover deze in het voorafgaande boekjaar een omzet had van minder dan 0,5 mln. USD.

2. Voor de toepassing van deze paragraaf wordt onder cliënt mede verstaan de persoon die kwalificeert als professionele marktpartij, en wordt met een financiële onderneming gelijkgesteld de aan een beleggingsinstelling verbonden bewaarder.

Artikel 3:7 (integriteitsbewuste bedrijfscultuur)

1. Een financiële onderneming draagt zorg voor een integriteitsbewuste bedrijfscultuur, door procedures en maatregelen geïntegreerd in de bedrijfsvoering en gebaseerd op een systematische analyse van risico's die kunnen leiden tot aantasting van de reputatie of een bestaande of toekomstige bedreiging kunnen vormen van het vermogen of het resultaat van een financiële onderneming als gevolg van een ontoereikende naleving van hetgeen bij of krachtens enig wettelijk voorschrift is

voorgeschreven of handelen in strijd met de maatschappelijke betamelijkheid.

2. Een financiële onderneming legt schriftelijk haar beleid vast met betrekking tot het bepaalde in het eerste lid, eerste volzin, en stelt alle bedrijfsonderdelen in kennis van dit beleid en de procedures en de maatregelen bedoeld in het eerste lid.

Artikel 3:8 (compliance officer)

1. Een financiële onderneming wijst ten minste één functionaris op managementniveau aan die op onafhankelijke en effectieve wijze de naleving controleert van wettelijke voorschriften en interne regels met betrekking tot de integere uitoefening van het bedrijf en de regels bedoeld in artikel 3:15, eerste lid.

2. De functionaris, bedoeld in het eerste lid, kan binnen korte tijd beschikken over transactiegegevens, alsmede over gegevens die de financiële onderneming heeft vastgelegd ingevolge dit hoofdstuk of de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme BES en andere voor zijn taak relevante gegevens.

3. Een financiële onderneming beschikt over procedures die erin voorzien dat gesignaleerde tekortkomingen of gebreken worden gerapporteerd aan de functionaris.

4. Een financiële onderneming beoordeelt periodiek de interne controlesystemen op hun effectiviteit en actualiteitswaarde en stelt deze zo nodig bij.

5. Een financiële onderneming waarborgt dat kennis die wordt opgedaan bij de uitvoering van het eerste tot en met derde lid, en de resultaten van maatregelen genomen naar aanleiding van de controle, bedoeld in het eerste lid, binnen haar organisatie beschikbaar blijven.

Artikel 3:9 (cliëntacceptatie)

1. Een financiële onderneming beschikt met het oog op een integere uitoefening van het bedrijf over procedures en maatregelen met betrekking tot:

- a. de acceptatie van cliënten;
- b. risicoclassificaties ten aanzien van cliënten, producten en diensten;
- c. de analyse van gegevens van cliënten, mede in relatie tot de door de cliënt afgenomen producten of diensten, en de detectie van afwijkende transactiepatronen.

2. Aan de hand van de procedures en maatregelen, bedoeld in het eerste lid, bepaalt de financiële onderneming tevens de risico's van bepaalde cliënten, producten of diensten voor de integere uitoefening van haar bedrijf.

3. Een financiële onderneming draagt zorg voor de documentatie en vastlegging met betrekking tot de acceptatie en indeling naar risico van cliënten en de bewaking van het handelen van cliënten. Dergelijke gegevens worden bewaard tot vijf jaar na de dienstverlening onderscheidenlijk het beëindigen van de relatie met de desbetreffende cliënt.

Artikel 3:10 (afgeschermdre rekeningen)

1. De toezichtautoriteit kan met het oog op een integere uitoefening van het bedrijf regels stellen met betrekking tot het door kredietinstellingen te voeren beleid met betrekking tot afgeschermdre rekeningen en rekeningen waarop waarden worden aangehouden ten behoeve van derden.

2. De toezichtautoriteit kan voorts regels stellen met het oog op het voorkomen van misbruik van technische toepassingen voor witwassen of financiering van terrorisme.

Artikel 3:11 (back-to-back leningen)

De toezichtautoriteit kan regels stellen met betrekking tot kredietinstrumenten waarbij de kredietnemer geld of financiële instrumenten ter beschikking krijgt, waartegenover de kredietverstrekker een zekerheid ontvangt, direct of indirect, uit eigen liquide middelen van de kredietnemer.

Artikel 3:12 (onderzoek terrorisme)

1. Een financiële onderneming onderzoekt, op verzoek van de Nederlandsche Bank, of in haar administratie bepaalde personen of instellingen voorkomen die, naar het oordeel van Onze Minister, in verband met vermoede terroristische activiteiten of daarmee verband houdende activiteiten de integriteit van de financiële sector kunnen schaden.
2. De financiële onderneming verstrekt de uitkomst van het in het eerste lid bedoelde onderzoek, binnen een door de Nederlandsche Bank te stellen termijn, aan de Nederlandsche Bank.

Artikel 3:13 (naleving andere wetten)

1. Een financiële onderneming beschikt over procedures en maatregelen ter naleving van:
 - a. de bij of krachtens de Sanctiewet 1977 met betrekking tot het financieel verkeer gestelde regels;
 - b. de bij of krachtens de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme BES gestelde regels.
2. De maatregelen als bedoeld in het eerste lid, onderdeel a, hebben ten minste betrekking op een adequate controle van de administratie van de financiële onderneming op het overeenkomen van de identiteit van een relatie met een persoon of entiteit, als bedoeld in de Sanctieregelgeving, met het oog op het bevriezen van de financiële middelen van die relatie of het voorkomen van het ter beschikking stellen van financiële middelen of diensten aan die relatie.
3. Voor de toepassing van het tweede lid wordt verstaan onder relatie: een ieder die betrokken is bij een financiële dienst of een financiële transactie.

Artikel 3:14 (incidenten)

1. Een financiële onderneming beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot de omgang met en vastlegging van incidenten. Die procedures en maatregelen voorzien in elk geval in een degelijke administratieve vastlegging van:
 - 1°. de kenmerken van het incident;
 - 2°. gegevens over de personen die het incident hebben bewerkstelligd;
 - 3°. de naar aanleiding van het incident genomen maatregelen.
2. De financiële onderneming neemt naar aanleiding van een incident maatregelen die zijn gericht op het beheersen van de opgetreden risico's en het voorkomen van herhaling.
3. De financiële onderneming informeert de toezichtautoriteit onverwijld schriftelijk omtrent incidenten.
4. Voor de toepassing van dit artikel wordt verstaan onder incident: gedraging of gebeurtenis die een ernstig gevaar vormt voor de integere uitoefening van het bedrijf van de desbetreffende financiële onderneming.

Artikel 3:15 (belangenverstrengeling)

1. Een financiële onderneming beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot het tegengaan van verstrengeling met haar belangen of die van haar cliënten van privé-belangen van:
 - a. personen die het beleid van de financiële onderneming bepalen;
 - b. personen die het beleid bepalen van de groep waartoe de financiële onderneming behoort;
 - c. leden van het orgaan dat is belast met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de financiële onderneming; en
 - d. andere werknemers of andere personen die in haar opdracht op structurele basis werkzaamheden voor haar verrichten.
2. De toezichtautoriteit kan, ter voorkoming van belangenverstrengeling, regels stellen met betrekking tot het verlenen van financiële diensten op basis van personeelscondities aan personen die het beleid van de financiële onderneming bepalen en groepsbestuurders.

Artikel 3:16 (beoordeling betrouwbaarheid werknemers)

1. Een financiële onderneming houdt een overzicht bij van de integriteitsgevoelige functies in haar onderneming, en van de taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden behorende bij elk van die functies.
2. Een financiële onderneming beschikt over procedures en maatregelen die waarborgen dat integriteitsgevoelige functies slechts worden bekleed door personen waarvan zij een onderbouwde beoordeling van de betrouwbaarheid heeft gemaakt en voortdurend blijft maken.
3. De werkzaamheden die zijn verricht ten behoeve van de naleving van het eerste en tweede lid en de uitkomsten van die werkzaamheden worden door de financiële onderneming schriftelijk vastgelegd.
4. De toezichtautoriteit kan categorieën functies aanwijzen die voor de toepassing van dit artikel in elk geval kwalificeren als integriteitsgevoelig en nadere regels stellen met betrekking tot de wijze waarop een financiële onderneming de betrouwbaarheid beoordeelt van personen als bedoeld in het tweede lid en de vastlegging van gegevens ingevolge het derde lid.

Artikel 3:17 (uitwisseling gegevens betrouwbaarheid werknemers)

1. Omtrent een persoon van wie zij de betrouwbaarheid heeft beoordeeld ingevolge artikel 3:18, verstrekt een financiële onderneming desgevraagd schriftelijk inlichtingen aan een andere financiële onderneming ten behoeve van de beoordeling door die andere financiële onderneming van die persoon ingevolge artikel 3:18, zodanig dat over de betrouwbaarheid een juist en zo volledig mogelijk beeld bestaat.
2. Een financiële onderneming onthoudt zich van handelingen waarvan zij weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat deze een onjuist beeld kunnen doen ontstaan van een persoon als bedoeld in het eerste lid.

Artikel 3:18 (trustkantoren)

Een trustkantoor houdt op een overzichtelijke wijze ten minste voor de toezichtautoriteit beschikbaar:

- a. de schriftelijke overeenkomsten tussen het trustkantoor en zijn cliënten en andere overeenkomsten die het trustkantoor heeft gesloten ter zake van de door het trustkantoor geleverde diensten;

- b. de bij regeling van Onze Minister aan te wijzen bescheiden en gegevens.
2. De bescheiden en gegevens, bedoeld in het eerste lid, staat onmiddellijk ter beschikking van de toezichtautoriteit indien deze daarom verzoekt.

§ 3. Beheerste bedrijfsuitoefening

Artikel 3:19 (algemene aspecten van de beheerste bedrijfsvoering)

1. De bedrijfsvoering van een financiële onderneming of een bewaarder omvat:
 - a. een duidelijke en adequate organisatiestructuur;
 - b. een duidelijke en adequate verdeling van taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden;
 - c. eenduidige rapportagelijnen;
 - d. een adequaat systeem van informatievoorziening en communicatie;
 - e. een adequaat systeem van interne controle.
2. De bedrijfsvoering, bedoeld in het eerste lid, is afgestemd op de aard, omvang, risico's en complexiteit van de werkzaamheden van de financiële onderneming of de bewaarder en wordt op inzichtelijke wijze vastgelegd.
3. Een beheerder richt voor iedere beleggingsinstelling die hij beheert afzonderlijk een bedrijfsvoering als bedoeld in het eerste lid in.

Artikel 3:20 (belangenconflicten)

1. Een bemiddelaar in effecten of vermogensbeheerder beschikt over procedures en maatregelen voor het voorkomen van en omgaan met belangenconflicten tussen zijn onderneming en zijn cliënten of tussen zijn cliënten onderling.
2. De toezichtautoriteit kan nadere regels stellen met betrekking tot het eerste lid.

Artikel 3:21 (risicomanagement)

1. Een bemiddelaar in effecten, elektronischgeldinstelling, kredietinstelling, vermogensbeheerder of verzekeraar voert beleid gericht op het beheersen van relevante financiële risico's.
2. Het beleid, bedoeld in het eerste lid, wordt vastgelegd in procedures en maatregelen ter beheersing van relevante financiële risico's en geïntegreerd in de bedrijfsprocessen. De financiële onderneming, bedoeld in het eerste lid, ziet er op systematische wijze op toe dat de procedures en maatregelen uit de eerste volzin worden nageleefd en zorgt ervoor dat gesignaleerde tekortkomingen of gebreken worden opgeheven.
3. Een kredietinstelling heeft een onafhankelijke risicobeheerfunctie die op systematische wijze een onafhankelijke risicobeheer uitvoert dat gericht is op het identificeren, meten en evalueren van de financiële risico's waaraan de kredietinstelling kan worden blootgesteld.
4. Een financiële onderneming met zetel in het buitenland, die in de staat van zetel onder prudentieel toezicht staat, wordt vermoed te voldoen aan de in het eerste tot en met derde lid gestelde eisen, zolang zij in de staat van zetel is toegelaten tot de uitoefening van haar bedrijf.

Artikel 3:22 (risicomanagement beheerder en bewaarder)

Een beheerder of bewaarder met zetel in een openbaar lichaam, beschikt over procedures en maatregelen die waarborgen dat de omvang en samenstelling van en mutaties in de aan te houden financiële waarborgen getrouw en volledig kunnen

worden vastgesteld. Artikel 3:21, vierde lid, is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 3:23 (bewaarplicht advisering)

1. Een financiële dienstverlener als bedoeld in artikel 5:1 van de wet bewaart, indien hij een consument of cliënt adviseert, de informatie die hij overeenkomstig artikel 5:7 van de wet heeft ingewonnen, alsmede de gegevens betreffende het financiële product, de financiële dienst of de effecten, gedurende ten minste één jaar vanaf het moment van advisering.
2. Ten aanzien van financiële dienstverleners, niet zijnde adviseurs, is het eerste lid niet van toepassing indien de advisering niet leidt tot het aangaan van verplichtingen door de consument onderscheidenlijk de cliënt inzake het aanbevolen financieel product, de aanbevolen financiële dienst of de aanbevolen effecten.
3. Indien een consument of cliënt met of door bemiddeling van een financiële dienstverlener als bedoeld in het eerste lid een overeenkomst aangaat waarvan de inhoud afwijkt van het advies van die financiële dienstverlener, is die financiële dienstverlener gedurende ten minste één jaar nadien in staat aan de Autoriteit Financiële Markten aan te tonen dat de consument onderscheidenlijk de cliënt in weerwil van het advies de keuze heeft gemaakt voor het aangaan van die overeenkomst.

Artikel 3:24 (bewaarplicht kredietovereenkomst)

Een kredietaanbieder bewaart de informatie die hij ingevolge artikel 5:14, tweede lid, van de wet heeft ingewonnen, alsmede de op schrift gestelde door hem aangeboden overeenkomst inzake krediet, indien die overeenkomst tot stand is gekomen, gedurende ten minste vijf jaren na de dag waarop die overeenkomst is afgewikkeld.

Artikel 3:25 (bewaarplicht effectenbemiddeling en vermogensbeheer)

1. Een bemiddelaar in effecten of een vermogensbeheerder bewaart op schrift gestelde overeenkomsten met cliënten alsmede door de toezichtautoriteit aangewezen gegevens over alle door hem verleende diensten. Hij bewaart die overeenkomsten en gegevens gedurende ten minste vijf jaar.
2. Een vermogensbeheerder bewaart de ingevolge artikel 5:8 van de wet ingewonnen informatie ten minste gedurende vijf jaren na de beëindiging van het beheer van het vermogen van de cliënt.

§ 4. Vakbekwaamheid

Artikel 3:26 (vakbekwaamheid werknemers)

1. Werknemers en andere natuurlijke personen die zich onder verantwoordelijkheid van een financiële onderneming rechtstreeks bezighouden met het aanbieden van financiële producten of het verlenen van financiële diensten, beschikken over voldoende door een financiële onderneming of derde verzorgde relevante opleiding of daaraan gelijk te stellen ervaring.
2. De toezichtautoriteit kan nadere regels stellen met betrekking tot de vereiste opleiding of ervaring, en op welke wijzen die ervaring kan worden aangetoond. Daarbij kan onderscheid worden gemaakt naar de mate van zelfstandigheid van het optreden van categorieën personen.

Artikel 3:27 (aanwijzing exameninstututen)

Onze Minister kan exameninstututen aanwijzen die bevoegd zijn tot het afgeven van diploma's waarmee de vakbekwaamheid als bedoeld in artikel 3:26, eerste lid, wordt aangetoond. Daarbij kan onderscheid worden gemaakt tussen categorieën financiële ondernemingen. Een aanwijzing wordt gepubliceerd in de Staatscourant.

Artikel 3:28 (vakbekwaamheid leidinggeevenden assurantiebemiddelaars)

Een bemiddelaar in schadeverzekeringen of levensverzekeringen draagt er zorg voor dat zijn feitelijk leidinggeevenden allen beschikken over een diploma dat ingevolge artikel 3:4 is aangewezen voor de bemiddeling in schadeverzekeringen onderscheidenlijk levensverzekeringen.

§ 5. Klachtbehandeling

Artikel 3:29 (klachtenadministratie)

1. Een financiële onderneming die financiële producten aanbiedt of financiële diensten verleent beschikt met het oog op een adequate behandeling van klachten van cliënten of consumenten over die producten of diensten over een behoorlijke administratie van die klachten, waarin ten minste worden vastgelegd:
 - a. de naam en het adres van de cliënt of consument die een klacht heeft ingediend;
 - b. de klacht, met de daarbij behorende dagtekening van ontvangst;
 - c. een omschrijving van de klacht; en
 - d. een beschrijving van de wijze waarop de financiële onderneming de klacht heeft behandeld.
2. Een financiële onderneming bewaart de in het eerste lid bedoelde gegevens gedurende ten minste een jaar nadat de klacht door haar is afgehandeld.

§ 6. Uitbesteding aan derden

Artikel 3:30 (definitie uitbesteden)

In deze paragraaf wordt onder uitbesteden verstaan: het door een financiële onderneming verlenen van een opdracht aan een derde tot het ten behoeve van die financiële onderneming verrichten van werkzaamheden:

- a. die deel uitmaken van of voortvloeien uit het uitoefenen van haar bedrijf of het aanbieden van financiële producten dan wel verlenen van financiële diensten; of
- b. die deel uitmaken van de wezenlijke bedrijfsprocessen ter ondersteuning daarvan.

Artikel 3:31 (verbod op uitbesteden)

1. Een financiële onderneming gaat niet over tot het uitbesteden van werkzaamheden indien dat een belemmering vormt voor een adequaat toezicht op de naleving van de bij of krachtens de wet gestelde regels.
2. Een financiële onderneming besteedt de taken en werkzaamheden van personen die het dagelijks beleid bepalen, daaronder mede verstaan het vaststellen van het beleid en het afleggen van verantwoording over het gevoerde beleid, niet uit.

Artikel 3:32 (waarborgen ten aanzien van uitbesteden)

1. Een financiële onderneming die werkzaamheden uitbesteedt aan een derde draagt

er zorg voor dat de derde de uitbestede werkzaamheden op adequate wijze uitvoert, de uitvoering afdoende controleert en de daaraan verbonden risico's op adequate wijze beheerst. Zij legt de overeenkomst met de derde waaraan de werkzaamheden op structurele basis worden uitbesteed schriftelijk vast.

2. De toezichtautoriteit kan regels stellen ten aanzien van overeenkomsten als bedoeld in het eerste lid.

Artikel 3:33 (uitbesteden door beheerders en bewaarders)

1. Een beheerder besteedt het bepalen van het beleggingsbeleid van een beleggingsinstelling niet uit.

2. De artikelen 3:31 en 3:32 zijn van overeenkomstige toepassing op een beheerder of bewaarder.

HOOFDSTUK 4. FINANCIËLE WAARBORGEN

§ 1. Inleidende bepalingen

Artikel 4:1 (buitenlandse financiële ondernemingen)

1. Dit hoofdstuk, paragrafen 2 tot en met 5, is niet van toepassing op financiële ondernemingen, beheerders en bewaarders met zetel in het buitenland, die in de staat van zetel onder prudentieel toezicht staan.

2. Een financiële onderneming, beheerder of bewaarder als bedoeld in het eerste lid, voldoet aan de in de staat van zetel op haar van toepassing zijnde eisen met betrekking tot het minimumbedrag aan eigen vermogen, de solvabiliteit, de liquiditeit en de technische voorzieningen.

§ 2. Minimumvermogen en solvabiliteit kredietinstellingen

Artikel 4:2 (minimumvermogen)

1. Het minimumbedrag aan eigen vermogen bedraagt voor een kredietinstelling USD 2.790.000:

2. In afwijking van het eerste lid bedraagt het minimumbedrag aan eigen vermogen voor:

a. een kredietinstelling die voornamelijk is gespecialiseerd in het verstrekken van hypotheekleningen: USD 1.675.000;

b. een kredietinstelling die voornamelijk zijn fondsen aantrekt bij wijze van spaardeposito's: USD 558.000;

c. een kredietvereniging: USD 25.000.

3. Het minimumbedrag aan eigen vermogen van een kredietinstelling wordt gevormd door de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in artikel 4:5, tweede lid.

Deze vermogensbestanddelen alsmede de waarden die tegenover die vermogensbestanddelen staan, staan onmiddellijk en zonder beperkingen ter beschikking van de kredietinstelling.

Artikel 4:3 (solvabiliteit)

1. De solvabiliteit van een kredietinstelling, niet zijnde een kredietvereniging, is voldoende indien het in aanmerking te nemen toetsingsvermogen, bedoeld in artikel 4:4, eerste lid, ten minste gelijk is aan de minimumomvang van het

toetsingsvermogen berekend overeenkomstig de artikelen 4:8 tot en met 4:18.

2. De solvabiliteit van een kredietvereniging is voldoende indien het in aanmerking te nemen toetsingsvermogen, bedoeld in artikel 4:4, tweede lid, ten minste gelijk is aan vijf procent van de totale activa, met uitzondering van de liquide middelen en de vaste activa, van de kredietvereniging.

3. Onverlet het eerste en tweede lid is de solvabiliteit van een kredietinstelling ten minste gelijk aan het in artikel 4:2, eerste en tweede lid, bedoelde minimumbedrag aan eigen vermogen.

Artikel 4:4 (samenstelling toetsingsvermogen)

1. Het toetsingsvermogen van een kredietinstelling, niet zijnde een kredietvereniging, wordt gevormd door de som van het overeenkomstig artikel 4:7, onderdelen a tot en met d, in aanmerking te nemen kernkapitaal en aanvullend kapitaal.

2. Het toetsingsvermogen van een kredietvereniging wordt gevormd door de som van de ingehouden winsten, overige reserves en algemene voorzieningen.

3. De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen ten aanzien van het tweede lid.

Artikel 4:5 (kernkapitaal)

1. Het kernkapitaal wordt gevormd door de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in het tweede lid, verminderd met de waarde van de posten bedoeld in het derde lid.

2. De voor de bepaling van het kernkapitaal in aanmerking te nemen vermogensbestanddelen zijn:

- a. het geplaatste en volgestorte aandelenkapitaal;
- b. agioreserve;
- c. overige reserves;
- d. ingehouden winst;
- e. minderheidsbelangen;
- f. voorzieningen ter dekking van algemene risico's; en
- g. andere door de Nederlandsche Bank toegestane vermogensbestanddelen.

3. De voor de bepaling van het kernkapitaal in aanmerking te nemen posten zijn:

- a. immateriële activa;
- b. goodwill;
- c. niet erkende latente belastingvorderingen; en
- d. vijftig procent van de waarde van de volgende deelnemingen:
 - 1^o. significante minderheidsdeelnemingen in kredietinstellingen en andere financiële ondernemingen, niet zijnde verzekeraars;
 - 2^o. wederzijdse deelnemingen in andere kredietinstellingen die een geflatteerd beeld beogen te geven van de vermogenspositie;
 - 3^o. deelnemingen in verzekeraars; of
 - 4^o. deelnemingen in overige ondernemingen.

4. De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen met betrekking tot de berekening van de in het tweede en derde lid genoemde vermogensbestanddelen en posten.

Artikel 4:6 (aanvullend kapitaal)

1. Het aanvullend kapitaal wordt gevormd door de waarde van:

- a. herwaarderingsreserves;
- b. wettelijke reserves; en
- c. achtergestelde schuldinstrumenten en preferente aandelen met vaste looptijd.

2. Het in aanmerking te nemen aanvullend kapitaal bedraagt de som van de in het eerste lid bedoelde vermogensbestanddelen, verminderd met vijftig procent van de waarde van de in artikel 4:5, derde lid, onderdeel d, bedoelde deelnemingen.
3. De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen met betrekking tot de berekening van de in het eerste lid genoemde waarden.

Artikel 4:7 (kwaliteit van het toetsingsvermogen)

Voor de toepassing van de artikelen 4:5 en 4:6:

- a. wordt het kernkapitaal volledig voor de berekening van het toetsingsvermogen in aanmerking genomen;
- b. wordt het aanvullend kapitaal voor de berekening van het toetsingsvermogen slechts in aanmerking genomen voor zover het niet meer bedraagt dan het kernkapitaal; en
- c. worden de achtergestelde schuldinstrumenten en preferente aandelen met vaste looptijd tot een maximum van vijftig procent van het kernkapitaal in aanmerking genomen; en
- d. wordt per post rekening gehouden met het voorzienbaar bedrag van de daarover verschuldigde belastingen.

Artikel 4:8 (minimumomvang toetsingsvermogen)

De minimumomvang van het toetsingsvermogen van een kredietinstelling is gelijk aan de som van:

- a. acht procent van de som van de ingevolge artikel 4:9 of artikel 4:11 te berekenen bedragen van de naar risico gewogen activa en posten buiten de balanstelling voor de kredietrisico's;
- b. het ingevolge artikel 4:14 te berekenen bedrag voor het marktrisico; en
- c. het ingevolge artikel 4:15 tot en met 4:18 te berekenen bedrag voor het operationeel risico.

Artikel 4:9 (standaardbenadering voor het kredietrisico)

1. Het bedrag van een naar risico gewogen actief of post, bedoeld in artikel 4:8, onderdeel a, is gelijk aan zijn vorderingswaarde vermenigvuldigd met het aan het actief of de post buiten de balanstelling ingevolge het tweede lid, onderdeel a, toegekende risicogewicht.
2. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot:
 - a. de indeling van de activa en posten buiten de balanstelling in categorieën naar gelang de wederpartij en de aan die categorieën toe te kennen risicogewichten met inachtneming van artikel 4:10; en
 - b. de berekening van de vorderingswaarde van een actief of post buiten de balanstelling.

Artikel 4:10 (gebruik kredietbeoordelingen)

1. Bij de toekenning van een risicogewicht aan een categorie activa of posten buiten de balanstelling kan een kredietinstelling een kredietbeoordeling van een door de Nederlandsche Bank, ingevolge artikel 4:13, erkend kredietbeoordelingbureau op een consistente wijze gebruiken.

Onder een kredietbeoordeling wordt verstaan de taxatie van de kans op wanbetaling en de mate van wanbetaling door een bepaalde debiteur op al zijn verplichtingen of een deel van zijn verplichtingen.

2. De Nederlandsche Bank stelt nadere regels met betrekking tot het gebruik van een kredietbeoordeling als bedoeld in het eerste lid.

3. Een kredietinstelling gebruikt slechts gevraagde kredietbeoordelingen. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek, de kredietinstelling toestemming verlenen om ongevraagde kredietbeoordelingen te gebruiken.

Artikel 4:11 (interne modellen methode voor het kredietrisico)

1. De Nederlandsche Bank kan een kredietinstelling op verzoek toestemming verlenen om de bedragen van haar naar risico gewogen activa of posten buiten de balanstelling in afwijking van artikel 4:9 te berekenen volgens een interne modellenmethode, waarbij gebruik wordt gemaakt van eigen ramingen van de kans dat een wederpartij over een periode van een jaar in gebreke blijft en van de verhouding tussen het verwachte economisch verlies op een vordering als gevolg van wanbetaling, met inachtneming van de tijdwaarde van geld, en het naar verwachting uitstaande bedrag bij wanbetaling.

2. De gehanteerde interne modellen voor het beheer en de beoordeling van kredietrisico's worden zorgvuldig toegepast. De Nederlandsche Bank kan regels stellen met betrekking tot deze interne modellen.

3. De toestemming, bedoeld in het eerste lid, wordt verleend indien de kredietinstelling heeft aangetoond dat de gehanteerde interne modellen voldoen aan de ingevolge het tweede lid gestelde regels.

Artikel 4:12 (kredietrisicovermindering)

1. Een kredietinstelling kan kredietrisicovermindering in aanmerking nemen, mits zij gebruik maakt van een door de Nederlandsche Bank toegestane techniek ter beperking van het kredietrisico dat verbonden is aan de activa en posten buiten de balanstelling en voldoet aan het bepaalde ingevolge het tweede lid.

2. De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen met betrekking tot de voorwaarden waaronder onder het eerste lid genoemde technieken van kredietrisicovermindering toelaatbaar zijn en de beperking van de aan kredietrisicovermindering verbonden risico's.

Artikel 4:13 (erkenning kredietbeoordelingbureaus)

1. De Nederlandsche Bank erkent, op aanvraag, al dan niet voor bepaalde tijd, een kredietbeoordelingbureau indien het voldoet aan door de Nederlandsche Bank gestelde criteria.

2. De Nederlandsche Bank kan een procedure vaststellen voor de erkenning, bedoeld in het eerste lid, en maakt deze bekend.

3. Indien een kredietbeoordelingbureau niet meer voldoet aan de criteria, bedoeld in het eerste lid, kan de Nederlandsche Bank de erkenning intrekken.

Artikel 4:14 (vereiste solvabiliteit voor het marktrisico)

1. Een kredietinstelling berekent het bedrag van de vereiste solvabiliteit voor het marktrisico, bedoeld in artikel 4:8, onderdeel b, conform de door de Nederlandsche Bank gestelde regels. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot de berekening van de omvang van het marktrisico ten opzichte van het totale bedrijf en de grondslagen van die berekening.

2. Het is een kredietinstelling toegestaan het bedrag van de vereiste solvabiliteit voor het marktrisico te berekenen ingevolge de in artikel 4:9 gestelde regels, indien het

totale solvabiliteitsvereiste voor het marktrisico niet meer bedraagt dan vijf procent van het laatst berekende toetsingsvermogen.

3. Een kredietinstelling die het tweede lid toepast, geeft hiervan kennis aan de Nederlandsche Bank met een door deze na overleg met de kredietinstelling te bepalen frequentie. Een overschrijding van een limiet als bedoeld in het tweede lid meldt de kredietinstelling onverwijld aan de Nederlandsche Bank.

Artikel 4:15 (basisindicator voor het operationeel risico)

1. Een kredietinstelling maakt gebruik van de basisindicatorbenadering voor de berekening van het bedrag van de met betrekking tot het totale bedrijf vereiste solvabiliteit ter dekking van het operationeel risico, bedoeld in artikel 4:8, onderdeel c.

2. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot de basisindicatorbenadering en de berekening van de vereiste solvabiliteit ter dekking van het operationeel risico volgens die benadering.

Artikel 4:16 (standaardbenadering voor het operationeel risico)

1. In afwijking van artikel 4:15 kan een kredietinstelling gebruik maken van de standaardbenadering voor de berekening van het bedrag van de vereiste solvabiliteit ter dekking van het operationeel risico, bedoeld in artikel 4:8, onderdeel c.

2. De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen met betrekking tot de voorwaarden waaronder toepassing van de standaardbenadering is toegestaan en met betrekking tot de berekening van de vereiste solvabiliteit ter dekking van het operationeel risico volgens die benadering.

Artikel 4:17 (alternatieve standaardbenadering voor het operationeel risico)

1. De Nederlandsche Bank kan een kredietinstelling op verzoek toestemming verlenen om gebruik te maken van een alternatieve standaardbenadering voor de berekening van de vereiste solvabiliteit ter dekking van het operationeel risico.

2. De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen met betrekking tot de voorwaarden waaronder toepassing van de alternatieve standaardbenadering is toegestaan en met betrekking tot de berekening van de vereiste solvabiliteit ter dekking van het operationeel risico volgens die benadering.

Artikel 4:18 (bestendige gedragslijn voor het operationeel risico)

1. Het is een kredietinstelling die eenmaal de standaardbenadering als bedoeld in artikel 4:16 gebruikt, niet toegestaan daarna alsnog de basisindicatorbenadering te gebruiken.

2. De Nederlandsche Bank kan een kredietinstelling op verzoek toestemming verlenen om de standaardbenadering in combinatie met de basisindicatorbenadering toe te passen, indien de kredietinstelling de standaardbenadering implementeert overeenkomstig een met de Nederlandsche Bank overeengekomen tijdschema.

Artikel 4:19 (grote posities)

1. De waarde van de balansposten en posten buiten de balanstelling, bedoeld in artikel 3:17, vijfde lid, van de wet bedraagt voor een kredietinstelling ten aanzien van een wederpartij of groep van verbonden wederpartijen niet meer dan vijftwintig procent van haar toetsingsvermogen.

2. De totale waarde van de grote posities van een kredietinstelling bedraagt niet meer dan zeshonderd procent van haar toetsingsvermogen.
3. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek, besluiten dat het een kredietinstelling voor een beperkte duur is toegestaan het in het eerste of tweede lid bedoelde percentage te overschrijden. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot de voorwaarden waaronder zij een overschrijding toestaat.

§ 3. Minimum eigen vermogen en solvabiliteit overige financiële ondernemingen

Artikel 4:20 (minimumvermogen beleggingsinstelling)

1. Het minimumbedrag aan eigen vermogen, bedoeld in artikel 3:16, eerste lid, van de wet, bedraagt voor een beleggingsinstelling USD 279.000.
2. Het minimumbedrag aan eigen vermogen van een beleggingsinstelling wordt gevormd door de waarde van de vermogensbestanddelen bedoeld in artikel 4:5, tweede lid. Deze vermogensbestanddelen alsmede de waarden die tegenover die vermogensbestanddelen staan, staan onmiddellijk en zonder beperkingen ter beschikking van de beleggingsinstelling. Artikel 4:5, vierde lid, is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 4:21 (minimumvermogen bemiddelaar in effecten of vermogensbeheerder)

1. Het minimumbedrag aan eigen vermogen bedraagt voor een bemiddelaar in effecten of vermogensbeheerder USD 15.000.
2. Het eerste lid is niet van toepassing op een bemiddelaar in effecten die uitsluitend orders van cliënten ontvangt en doorgeeft, mits die bemiddelaar beschikt over een beroepsaansprakelijkheidsverzekering die zijn aansprakelijkheid dekt wegens fouten, verzuimen of nalatigheden begaan in de uitoefening van zijn bedrijf. Deze beroepsaansprakelijkheidsverzekering dient minimaal een bedrag van USD 15.000 per schadegeval te dekken. Artikel 4:47, tweede lid, is van overeenkomstige toepassing.
3. Het minimumbedrag aan eigen vermogen van een bemiddelaar in effecten of een vermogensbeheerder wordt gevormd door de waarde van de volgende vermogensbestanddelen:
 - a. voor een naamloze of besloten vennootschap: het geplaatste en volgestorte aandelenkapitaal, met uitsluiting van cumulatief preferente aandelen en van preferente aandelen met een vaste looptijd;
 - b. voor een vennootschap onder firma: de afgezonderde gestorte vermogensbestanddelen van de beherende vennoten;
 - c. voor een commanditaire vennootschap: de afgezonderde gestorte vermogensbestanddelen van de beherende vennoten alsmede het gestorte commanditaire kapitaal;
 - d. voor een coöperatie: het door de leden gestorte of ingelegde kapitaal;
 - e. voor een onderneming die een andere rechtsvorm heeft dan de hierboven genoemde: het voordelige verschil tussen bezittingen en schulden; en
 - f. overige door de Nederlandsche Bank toegestane vermogensbestanddelen.
4. De in het derde lid genoemde vermogensbestanddelen alsmede de waarden die tegenover die vermogensbestanddelen staan, staan onmiddellijk en zonder beperkingen ter beschikking van de bemiddelaar in effecten of vermogensbeheerder. Per afzonderlijke post wordt rekening gehouden met het voorzienbare bedrag van de daarover verschuldigde belastingen.
5. De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen met betrekking tot de

berekening van de in het derde lid genoemde vermogensbestanddelen.

Artikel 4:22 (minimumomvang solvabiliteit bemiddelaar in effecten en vermogensbeheerder)

1. Een bemiddelaar in effecten of vermogensbeheerder beschikt over een toetsingsvermogen dat ten minste gelijk is aan vijftwintig procent van de door de Nederlandsche Bank vastgestelde vaste kosten in het afgelopen boekjaar. Indien de vermogensbeheerder of bemiddelaar in effecten haar werkzaamheden niet gedurende een volledig boekjaar heeft uitgeoefend, bedraagt de minimumomvang van het toetsingsvermogen vijftwintig procent van de in haar programma van werkzaamheden begrote vaste kosten. De Nederlandsche Bank kan besluiten dat een hogere minimumomvang geldt indien aannemelijk is dat de vaste kosten te laag zijn.
2. Het bepaalde in het eerste lid is niet van toepassing op bemiddelaars in effecten als bedoeld in artikel 4:21, tweede lid.
3. Het in aanmerking te nemen toetsingsvermogen van een bemiddelaar in effecten of een vermogensbeheerder wordt gevormd door de waarde van de in artikel 4:21, derde lid, genoemde vermogensbestanddelen. Artikel 4:21, vierde lid is van overeenkomstige toepassing.
4. Onverlet het bepaalde in het eerste lid, is het toetsingsvermogen ten minste gelijk aan het ingevolge artikel 4:21, eerste lid, voorgeschreven minimumbedrag.

Artikel 4:23 (minimumvermogen elektronischgeldinstelling)

1. Het minimumbedrag aan eigen vermogen bedraagt voor een elektronischgeldinstelling USD 50.000.
2. Het minimumbedrag aan eigen vermogen van een elektronischgeldinstelling wordt gevormd door de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in artikel 4:5, tweede lid. Deze vermogensbestanddelen alsmede de waarden die tegenover die vermogensbestanddelen staan, staan onmiddellijk en zonder beperkingen ter beschikking van de kredietinstelling. Per afzonderlijke post wordt rekening gehouden met het voorzienbare bedrag van de daarover verschuldigde belastingen.

Artikel 4:24 (minimumomvang solvabiliteit elektronischgeldinstelling)

1. Een elektronischgeldinstelling beschikt over een toetsingsvermogen dat ten minste gelijk is aan twee procent van het lopende bedrag of het gemiddelde bedrag over de laatste zes maanden van haar totale financiële verplichtingen die met uitstaand elektronisch geld verband houden, naar gelang welk bedrag het hoogst is. Indien de elektronischgeldinstelling haar werkzaamheden niet gedurende zes maanden heeft uitgeoefend, bedraagt de minimumomvang van het toetsingsvermogen twee procent van het lopende bedrag of het blijkens haar programma van werkzaamheden op zes maanden nagestreefde bedrag van haar totale financiële verplichtingen die met uitstaand elektronisch geld verband houden, naar gelang welk bedrag het hoogst is. De Nederlandsche Bank kan, indien de vorige volzin van toepassing is en aannemelijk is dat het nagestreefde bedrag te laag is geschat, besluiten dat voor de elektronischgeldinstelling een hogere minimumomvang van het toetsingsvermogen geldt.
2. Het in aanmerking te nemen toetsingsvermogen wordt gevormd door de waarde van de vermogensbestanddelen bedoeld in artikel 4:5, tweede lid. Artikel 4:5, vierde lid, is van overeenkomstige toepassing.
3. Onverlet het bepaalde in het eerste lid, is het toetsingsvermogen ten minste gelijk aan het in artikel 4:23, eerste lid, voorgeschreven minimumbedrag.

Artikel 4:25 (minimumbedrag van het garantiefonds van een verzekeraar)

Het minimumbedrag van het garantiefonds als bedoeld in artikel 3:16, vierde lid, van de wet bedraagt voor een:

- a. levensverzekeraar: USD 223.000;
- b. natura-uitvaartverzekeraar: USD 25.000;
- c. schadeverzekeraar: USD 167.000.

Artikel 4:26 (solvabiliteitsmarge van een verzekeraar)

1. Een levensverzekeraar of een natura-uitvaartverzekeraar beschikt over een solvabiliteitsmarge die ten minste gelijk is aan vier procent van de technische voorzieningen, zonder rekening te houden met de herverzekering van deze verplichtingen.
2. Een schadeverzekeraar beschikt over een solvabiliteitsmarge die ten minste gelijk is aan vijftien procent van de in het voorgaande boekjaar geboekte bruto premies.
3. De berekening van het minimumbedrag van de solvabiliteitsmarge als bedoeld in het eerste en tweede lid geschiedt aan de hand van een door de Nederlandsche Bank vastgesteld model.

Artikel 4:27 (samenstelling solvabiliteitsmarge)

1. Het minimumbedrag van het garantiefonds en de solvabiliteitsmarge van een verzekeraar worden gevormd door de volgende vermogensbestanddelen:
 - a. het gestorte kapitaal of waarborgkapitaal vermeerderd met ledenrekeningen;
 - b. de wettelijke, statutaire en overige reserves;
 - c. de onverdeelde winst dan wel het verlies;
 - d. achtergestelde leningen en achtergestelde schuldinstrumenten;
 - e. andere door de Nederlandsche Bank toegestane vermogensbestanddelen.
2. De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen met betrekking tot de mate waarin en de voorwaarden waaronder de in het eerste lid genoemde vermogensbestanddelen worden meegerekend bij het bepalen van de solvabiliteitsmarge.

§ 4. Liquiditeit beleggingsinstellingen en kredietinstellingen

Artikel 4:28 (liquiditeit belegginginstellingen)

1. Een beleggingsinstelling met zetel in een openbaar lichaam, waarvan in de openbare lichamen de rechten van deelneming op verzoek van de deelnemers ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald, beschikt over voldoende liquiditeit.
2. De liquiditeit van een beleggingsinstelling is voldoende indien de aanwezige liquiditeit als bedoeld in het vierde lid ten minste gelijk is aan de vereiste liquiditeit als bedoeld in het derde lid.
3. De vereiste liquiditeit van een beleggingsinstelling bedraagt tien procent van het beheerde vermogen. In afwijking van de eerste volzin kan, indien uit een overeengekomen ontbindings- of beëindigingsregeling vooraf bekend is voor welk bedrag op een bepaalde datum wordt ingekocht, worden volstaan met dat bedrag.
4. De aanwezige liquiditeit van een beleggingsinstelling wordt berekend op basis van door de Nederlandsche Bank te stellen regels.

Artikel 4:29 (liquiditeit kredietinstellingen)

1. De liquiditeit van een kredietinstelling is voldoende indien de aanwezige liquiditeit als bedoeld in het derde lid ten minste gelijk is aan de vereiste liquiditeit als bedoeld in het tweede lid.
2. De vereiste liquiditeit van een kredietinstelling bestaat uit de som van de gewogen uitstaande kasstromen op basis van de kalenderposten, vermeerderd met de niet in de vervalkalender opgenomen toevertrouwde middelen en overige posten die tot een betalingsverplichting kunnen leiden, gedurende de maandperiode. Onder kalenderposten wordt verstaan, een actiefpost of passiefpost waarvan de kasinstromen respectievelijk kasuitstromen als gevolg van aflossing of rentebetalingen in de vervalkalender worden opgenomen.
3. De aanwezige liquiditeit van een kredietinstelling wordt gevormd door de gewogen voorraadposten en de gewogen kasinstroom van de kalenderposten gedurende de maandperiode, alsmede de officiële standby faciliteiten. Onder voorraadpost wordt verstaan de liquide activa die niet in de vervalkalender zijn opgenomen.
4. De Nederlandsche Bank stelt nadere regels met betrekking tot het tweede en derde lid.

§ 5. Technische voorzieningen

Artikel 4:30 (samenstelling technische voorzieningen)

1. De technische voorzieningen van een verzekeraar bestaan, telkens voor zover van toepassing, uit:
 - a. de voorziening voor niet-verdiende premies en de voorziening voor lopende risico's, waaronder de catastrofevoorziening indien deze is getroffen;
 - b. de voorziening voor levensverzekering;
 - c. de voorziening voor te betalen schaden of voor te betalen uitkeringen;
 - d. de voorziening voor winstdeling en kortingen;
 - e. de voorziening voor latente winstdelingsverplichtingen;
 - f. de egalisatievoorziening, voor zover egalisatie van winsten en verliezen bij of krachtens de wet is toegestaan;
 - g. de overige technische voorzieningen.
2. De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen omtrent de mate waarin technische voorzieningen moeten worden gevormd met betrekking tot verplichtingen en kosten en omtrent de indeling van de technische voorzieningen.

Artikel 4:31 (waardering technische voorzieningen)

1. De technische voorzieningen worden gewaardeerd op voor het verzekeringsbedrijf aanvaarde grondslagen. Bij de waardering van de technische voorzieningen wordt ervan uitgegaan dat de verzekeringsmaatschappij in staat moet zijn te voldoen aan haar naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid voorzienbare verplichtingen uit verzekeringsovereenkomsten.
2. De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen met betrekking tot de voor de berekening van de technische voorzieningen te hanteren grondslagen.

Artikel 4:32 (afzonderlijke berekening technische voorzieningen)

De voorzieningen als bedoeld in artikel 4:30, onderdelen a tot en met c, worden zoveel mogelijk voor elke overeenkomst onderscheidenlijk elke schade afzonderlijk en op voorzichtige wijze bepaald. Het gebruik van statistische of wiskundige methoden is

toegestaan indien de aard van de overeenkomst dat toelaat en indien deze methoden naar verwachting dezelfde resultaten opleveren als de afzonderlijke berekeningen.

Artikel 4:33 (voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's)

De voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's, bedoeld in artikel 4:30, onderdeel a, omvat onder meer:

- a. de in het boekjaar ontvangen premies ter zake van risico's die op het daarop volgende boekjaar of boekjaren betrekking hebben;
- b. de schaden en kosten uit lopende overeenkomsten van verzekering die na afloop van het boekjaar kunnen ontstaan en die niet gedekt kunnen worden door de voorziening die betrekking heeft op de niet-verdiende premies tezamen met de in het daarop volgende boekjaar of boekjaren nog te ontvangen premies.

Artikel 4:34 (voorziening voor levensverzekering)

1. De voorziening voor levensverzekering, bedoeld in artikel 4:30, onderdeel b, wordt berekend op basis van een voldoende voorzichtige prospectieve actuariële methode, rekening houdend met de in de toekomst te ontvangen premies en met alle toekomstige verplichtingen volgens de voor iedere lopende overeenkomst van verzekering gestelde voorwaarden, met inbegrip van:

- a. alle gegarandeerde uitkeringen en gegarandeerde afkoopwaarden;
- b. de winstdelingen waarop de verzekeringnemer, verzekerde of gerechtigde op uitkering, collectief dan wel individueel recht heeft;
- c. alle keuzemogelijkheden waarover de verzekeringnemer, verzekerde of gerechtigde op uitkering, volgens de voorwaarden van de overeenkomst beschikt;
- d. de bedrijfskosten, met inbegrip van provisies.

2. In afwijking van het eerste lid kan een retrospectieve methode worden toegepast indien de op grond van die methode berekende voorzieningen niet lager zijn dan de voorzieningen bij toepassing van een prospectieve methode of indien het gebruik van een prospectieve methode vanwege de aard van het betrokken type overeenkomst niet mogelijk is.

3. De voorziening voor levensverzekering vermeldt afzonderlijk de technische voorzieningen voor verzekeringen waarbij de tot uitkering gerechtigde het beleggingsrisico draagt.

Artikel 4:35 (voorziening voor te betalen schaden of uitkeringen)

1. De voorziening voor te betalen schaden of voor te betalen uitkeringen, bedoeld in artikel 4:30, onderdeel c, omvat het bedrag van de te verwachten schaden of uitkeringen, in aanmerking nemende:

- a. de voor de balansdatum ontstane schaden of uitkeringen die zijn gemeld en nog niet zijn afgewikkeld en de schaden of uitkeringen die nog niet zijn gemeld;
- b. de kosten verband houdende met de afwikkeling van schaden of uitkeringen;
- c. de in verband met schaden of uitkeringen te verwachten baten uit subrogatie en de verkrijging van de eigendom van verzekerde zaken.

2. Discontering van de voorziening voor te betalen schaden of voor te betalen uitkeringen, anders dan periodiek te betalen schaden, is slechts toegestaan in door de Nederlandsche Bank te bepalen gevallen en onder door de Nederlandsche Bank te stellen voorwaarden.

3. Indien de verplichtingen uit overeenkomsten van verzekering op het tijdstip van het opmaken van de jaarrekening redelijkerwijs niet te schatten zijn wegens het ontbreken van voldoende nauwkeurige gegevens met betrekking tot de over het

tekenjaar te ontvangen premies of te betalen schaden en kosten van afwikkeling van de schade, kan de Nederlandsche Bank, onder door haar te stellen voorwaarden, een andere berekening van de voorziening voor te betalen schade of voor te betalen uitkeringen toestaan.

Artikel 4:36 (voorziening voor winstdeling en kortingen)

De voorziening voor winstdeling en kortingen, bedoeld in artikel 4:30, onderdeel d, omvat de bedragen die in de vorm van winstdeling bestemd zijn voor de verzekeringnemers, verzekerden of gerechtigden op uitkeringen, voor zover deze niet hebben geleid tot verhoging van de voorziening voor levensverzekering, alsmede de bedragen die een gedeeltelijke terugbetaling van premies op grond van het resultaat van de overeenkomsten vertegenwoordigen, voor zover deze niet tot verhoging van de ledenrekening hebben geleid.

Artikel 4:37 (egalisatievoorziening kredietverzekeraars)

1. Een schadeverzekeraar die overeenkomsten van verzekering sluit ter dekking van schaden die het gevolg zijn van algemene insolventie, verleend exportkrediet, hypothecair krediet, landbouwkrediet en verkoop op afbetaling, houdt ter dekking van een tijdens het boekjaar ter zake geleden technisch verlies een egalisatievoorziening aan die wordt berekend overeenkomstig het tweede lid.
2. Het minimumbedrag van de egalisatievoorziening beloopt 134 procent van het gemiddelde van de tijdens de vijf voorgaande boekjaren jaarlijks geboekte premies na aftrek van de overdrachten uit hoofde van herverzekering. Aan deze voorziening wordt in elk boekjaar waarin ter zake een technisch overschot werd geboekt, vijftien procent van dit technisch overschot toegevoegd, totdat de voorziening ten minste gelijk is aan het in de vorige volzin genoemde minimum.
3. Het eerste lid is niet van toepassing als de ter zake jaarlijks geboekte premies minder dan vier procent van het totale bedrag aan jaarlijks geboekte premies belopen.

Artikel 4:38 (earmarking)

De waarden die dienen ter dekking van de technische voorzieningen worden door de verzekeraar als zodanig geadministreerd. De Nederlandsche Bank kan tegen de aard en waardering van deze waarden bezwaar maken, aan welk bezwaar de verzekeraar dient tegemoet te komen.

Artikel 4:39 (congruentie en lokalisatie)

1. De waarden die dienen ter dekking van de technische voorzieningen moeten in toereikende mate in dezelfde muntsoort kunnen worden geïnd of te gelde gemaakt als die waarin de verplichtingen luiden.
2. De waarden die dienen ter dekking van de technische voorzieningen voor de vanuit de vestigingen in de openbare lichamen aangegane verplichtingen zijn in de openbare lichamen, Curaçao of Sint Maarten aanwezig. Waarden die bestaan uit schuldvorderingen zijn in de openbare lichamen, Curaçao of Sint Maarten aanwezig indien zij aldaar kunnen worden geïnd.

Artikel 4:40 (prudent beleggingsbeleid)

De verzekeraar draagt er zorg voor dat de aard en waardering van de waarden die

dienen ter dekking van de technische voorzieningen in overeenstemming zijn met de aard onderscheidenlijk de waardering van de aangegane verplichtingen. Deze waarden worden adequaat gediversificeerd en gespreid. Waarden met een hoog risico worden tot een voorzichtig niveau beperkt en voorzichtig gewaardeerd.

Artikel 4:41 (beleggingsrisico voor verzekeringnemer)

De technische voorzieningen met betrekking tot uitkeringen die volgens de overeenkomst rechtstreeks gekoppeld zijn aan de waarde van een deelneming in een beleggingsinstelling onderscheidenlijk aan een andere referentiewaarde, worden gedekt door deze rechten van deelneming onderscheidenlijk door de eenheden die de referentiewaarde vertegenwoordigen dan wel door activa die zo nauw mogelijk aansluiten bij die waarop de referentiewaarde is gebaseerd. Artikel 4:40 is niet van toepassing op de in de vorige volzin bedoelde technische voorzieningen.

Artikel 4:42 (vorderingen op herverzekeraars)

1. Een vordering op een herverzekeraar uit hoofde van een door een verzekeraar als verzekeringnemer gesloten overeenkomst van herverzekering komt in aanmerking als waarde ter dekking van de technische voorzieningen voor zover het naar het oordeel van de Nederlandsche Bank aannemelijk is dat de vordering in de openbare lichamen zal worden voldaan of anderszins de desbetreffende schade in het buitenland moet worden vergoed.
2. Het eerste lid is eveneens van toepassing op een toekomstige vordering op een herverzekeraar mits de vordering betrekking heeft op een reeds bekende maar nog niet afgewikkelde schade. Bij de berekening van de hoogte van de vordering worden de bedragen die de verzekeraar aan de herverzekeraar verschuldigd is in mindering gebracht op het totale bedrag van de vordering.
3. Ten aanzien van de in het eerste en tweede lid bedoelde waarden is artikel 4:39, tweede lid, niet van toepassing.

Artikel 4:43 (nadere regels)

De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen ter uitvoering van de artikelen 4:39 tot en met 4:42.

§ 6. Vermogensscheiding

Artikel 4:44 (bemiddelaar in effecten en vermogensbeheerder)

De Autoriteit Financiële Markten kan nadere regels stellen met betrekking tot:

- a. de maatregelen ter bescherming van de rechten van de cliënt en ter voorkoming van het gebruik van effecten of gelden van de cliënt, bedoeld in artikel 3:23, eerste lid van de wet; en
- b. de wijze waarop de instemming, bedoeld in artikel 3:23, vierde lid, van de wet van de cliënt kan worden verkregen voor gebruik van diens effecten voor eigen rekening door de bemiddelaar in effecten of vermogensbeheerder.

Artikel 4:45 (elektronischgeldinstelling)

De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen met betrekking tot de door elektronischgeldinstellingen te treffen maatregelen, bedoeld in artikel 3:23, derde lid

van de wet, teneinde de voor de uitgifte van elektronisch geld ontvangen middelen veilig te stellen

Artikel 4:46 (trustkantoor)

Een trustkantoor draagt zorg voor een deugdelijke administratie, en heeft maatregelen getroffen om de rechten, met betrekking tot gelden of geldswaarden, van ondernemingen waaraan door het trustkantoor beheersdiensten zullen worden verleend en van derden te beschermen. De maatregelen strekken in elk geval tot een volledige scheiding tussen de vermogensbestanddelen van elk van die ondernemingen, iedere derde en van het trustkantoor.

§ 7. Beroepsaansprakelijkheidsverzekering tussenpersonen

Artikel 4:47 (beroepsaansprakelijkheidsverzekering)

1. De beroepsaansprakelijkheidsverzekering, bedoeld in artikel 3:24 van de wet, dekt de aansprakelijkheid van de adviseur, bemiddelaar, niet zijnde een bemiddelaar in effecten of gevolmachtigde agent wegens fouten, verzuimen of nalatigheden begaan in de uitoefening van diens beroep.
2. De beroepsaansprakelijkheidsverzekering wordt gesloten bij een verzekeraar die voor het uitoefenen van het bedrijf van schadeverzekeraars een door de Nederlandsche Bank verleende vergunning heeft, dan wel ingevolge artikel 2:23 van de wet bevoegd is verzekeringen aan te bieden in de openbare lichamen.
3. De Autoriteit Financiële Markten stelt nadere regels ten aanzien van de hoogte van het verzekerd bedrag.

§ 8. Geconsolideerd toezicht op kredietinstellingen

Artikel 4:48 (rapportage inzake intragroepsovereenkomsten en -posities)

1. Een kredietinstelling met zetel in de openbare lichamen die deel uitmaakt van een groep, dient de ingevolge artikel 3:45, vierde lid, van de wet vereiste rapportage eenmaal per jaar bij de Nederlandsche Bank in, tenzij de Nederlandsche Bank, indien de solvabiliteit door ontwikkelingen bij de kredietinstelling in gedrang is of zou kunnen komen, besluit dat er gerapporteerd wordt met een hogere frequentie.
2. Onder significante intragroepsovereenkomsten en -posities worden verstaan overeenkomsten en posities die een door de Nederlandsche Bank vast te stellen drempel te boven gaan. De drempel is gerelateerd aan de vereiste solvabiliteit van de kredietinstelling.
3. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot de categorieën overeenkomsten en posities die in de rapportage worden betrokken en de rapportage.

Artikel 4:49 (solvabiliteit op geconsolideerde basis)

1. Een kredietinstelling als bedoeld in artikel 4:48, eerste lid, berekent onverminderd de artikelen 3:16 en 3:17 van de wet, eenmaal per jaar haar solvabiliteit op basis van haar geconsolideerde financiële positie.
2. De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen ten aanzien van de berekening van de geconsolideerde financiële positie als bedoeld in het eerste lid.

§ 9. Aanvullend toezicht op verzekeraars in een groep

Artikel 4:50 (rapportageplicht inzake intragroepsovereenkomsten en -posities)

1. Een verzekeraar met zetel in de openbare lichamen die deel uitmaakt van een groep, dient de ingevolge artikel 3:46, vierde lid, van de wet vereiste rapportage eenmaal per jaar in, tenzij de Nederlandsche Bank, indien de solvabiliteit door ontwikkelingen bij de verzekeraar in gedrang is of zou kunnen komen, besluit dat er gerapporteerd wordt met een hogere frequentie.
2. Onder significante intragroepovereenkomsten en -posities worden verstaan overeenkomsten en posities die een door de Nederlandsche Bank vast te stellen drempel te boven gaan. De drempel is gerelateerd aan de vereiste solvabiliteit van de verzekeraar.
3. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot de categorieën overeenkomsten en posities die in de rapportages worden betrokken en met betrekking tot de rapportage.

Artikel 4:51 (aangepaste solvabiliteit)

1. Een verzekeraar die deelnemingen heeft in een of meer andere verzekeraars berekent zijn aangepaste solvabiliteit op geconsolideerde basis. De aangepaste solvabiliteit is gelijk aan het verschil tussen de vermogensbestanddelen die in aanmerking komen voor de solvabiliteitsmarge berekend op basis van de geconsolideerde gegevens en het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge berekend op basis van de geconsolideerde gegevens.
2. Indien een verzekeraar een deelneming heeft in een elektronischgeldinstelling, kredietinstelling of vermogensbeheerder, wordt de waarde van die deelneming in mindering gebracht op de voor zijn solvabiliteitsmarge in aanmerking te nemen vermogensbestanddelen.
3. De Nederlandsche Bank kan nadere regels stellen met betrekking tot het eerste en tweede lid. Deze regels kunnen mede inhouden dat de verzekeraar zijn aangepaste solvabiliteit mag berekenen volgens een andere methode dan zoals voorgeschreven in het eerste en tweede lid.

HOOFDSTUK 5. BOEKHOUDING EN RAPPORTAGE

§ 1. Boekhouding en jaarrekening

Artikel 5:1 (afzonderlijke boekhouding buitenlandse financiële ondernemingen)

1. Een financiële onderneming met zetel in het buitenland voert met betrekking tot haar activiteiten in de openbare lichamen een afzonderlijke boekhouding, waaruit de aard en omvang van die activiteiten blijkt.
2. De afzonderlijke boekhouding, bedoeld in het eerste lid, staat onmiddellijk ter beschikking van de toezichtautoriteit indien deze daarom verzoekt.

Artikel 5:2 (jaarrekening en jaarverslag ten behoeve van de toezichtautoriteit)

1. Een beleggingsinstelling, bemiddelaar in effecten, elektronischgeldinstelling,

kredietinstelling, vermogensbeheerder of verzekeraar, dient een jaarrekening en jaarverslag bij de vergunningverlenende toezichtautoriteit in.

2. De termijn, bedoeld in artikel 3:35 eerste lid, van de wet bedraagt:

- a. voor beleggingsinstellingen: vier maanden na afloop van het boekjaar;
- b. voor de overige financiële ondernemingen, bedoeld in het eerste lid: zes maanden na afloop van het boekjaar.

3. De jaarrekening en jaarverslag dienen wat betreft inhoud en vorm te voldoen aan de eisen aan een jaarrekening ingevolge artikel 120, derde en vijfde lid, van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek BES.

4. Een financiële onderneming als bedoeld in het eerste lid dient naast de jaarrekening en het jaarverslag ook de volgende gegevens bij de vergunningverlenende toezichtautoriteit in:

- a. de gegevens bedoeld in artikel 120, tweede lid, van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek BES;
- b. een afschrift van het rapport van de deskundige, bedoeld in het vijfde lid;
- c. de directiebrieven.

5. De jaarrekening van een financiële onderneming, bedoeld in het eerste lid, wordt goedgekeurd door een externe deskundige als bedoeld in artikel 121 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek BES. De toezichtautoriteit kan, ingeval die financiële onderneming niet voldoet aan de criteria uit artikel 119, tweede lid, van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek BES, toestaan dat een andere deskundige dan bedoeld in de eerste volzin, de jaarrekening van de financiële onderneming goedkeurt.

6. De toezichtautoriteit kan nadere regels stellen ten aanzien van het eerste tot en met vijfde lid.

Artikel 5:3 (jaarrekening en jaarverslag beheerder en bewaarder)

1. Een beheerder of bewaarder van een beleggingsinstelling dient binnen vier maanden na afloop van het boekjaar een jaarrekening en jaarverslag bij de Autoriteit Financiële Markten in. Artikel 5:2, derde, vierde en vijfde lid zijn van overeenkomstige toepassing.

2. De Autoriteit Financiële Markten kan nadere regels stellen ten aanzien van het eerste lid.

Artikel 5:4 (jaarrekening buitenlandse kredietinstelling of verzekeraar)

1. Uit de jaarrekening van een kredietinstelling met zetel in het buitenland die door middel van een bijkantoor actief is in de openbare lichamen blijkt de omvang van de bij het bijkantoor aangehouden betaalrekeningen, spaartegoeden en deposito's per ultimo van het afgesloten boekjaar.

2. Uit de jaarrekening van een verzekeraar met zetel in het buitenland die door middel van een bijkantoor actief is in de openbare lichamen blijkt de omvang van de door het bijkantoor ontvangen bruto premies over het afgesloten boekjaar.

§ 2. Staten

Artikel 5:5 (staten kredietinstelling)

1. De staten, bedoeld in artikel 3:36, eerste lid van de wet, die door een kredietinstelling worden verstrekt omvatten :

- a. balans- en resultaatgegevens alsmede aanvullende financiële gegevens ten behoeve van het door de Nederlandsche Bank ingevolge artikel 1:5 van de wet uitgeoefende prudentieel toezicht.

- b. andere gegevens ten behoeve van het toezicht op de naleving van de regels met betrekking tot:
- 1^o. de solvabiliteit ingevolge artikel 3:17, eerste lid, van de wet;
 - 2^o. het aanhouden van balansposten en posten buiten de balanstelling ingevolge artikel 3:17, vierde lid, van de wet;
 - 3^o. de liquiditeit ingevolge artikel 3:18, tweede lid, van de wet.
2. De Nederlandsche Bank stelt nadere regels met betrekking tot de in het eerste lid genoemde staten. Deze regels hebben betrekking op:
- a. de modellen van de staten;
 - b. de reikwijdte van toepassing van de staten en de mate van detaillering van de in te vullen gegevens; deze omvatten geen uitbreiding of nadere rubricering van de staten;
 - c. de reikwijdte van de consolidatie overeenkomstig de regels met betrekking tot consolidatie die de kredietinstelling in haar jaarrekening toepast, voor zover uit de wet niet anders voortvloeit;
 - d. de waardering van de posten overeenkomstig de waarderingmethoden die de kredietinstelling in haar jaarrekening toepast;
 - e. de te hanteren valuta en rekeneenheid;
 - f. de afronding;
 - g. de termijn waarbinnen de staten worden verstrekt, met dien verstande dat deze niet korter is dan noodzakelijk voor de uitoefening van het prudentieel toezicht;
 - h. de frequentie waarmee de staten worden verstrekt, met dien verstande dat deze ten minste een maal per jaar is.
3. De regels, bedoeld in het tweede lid, onderdelen b, f, g en h, zijn afgestemd op de aard en de omvang van de kredietinstelling, alsmede op de omvang van de solvabiliteit van de kredietinstelling.
4. De Nederlandsche Bank kan in individuele gevallen besluiten dat een kredietinstelling periodiek moet melden of haar solvabiliteit of liquiditeit zich boven een door de Nederlandsche Bank vastgestelde signaleringswaarde bevindt. De frequentie van de melding is niet hoger dan een maal per maand en is afgestemd op de aard en de omvang van de kredietinstelling, alsmede op de omvang van de solvabiliteit van de kredietinstelling.
5. De Nederlandsche Bank besluit welke staten openbaar worden gemaakt.

Artikel 5:6 (staten verzekeraar)

1. De staten, bedoeld in artikel 3:36, eerste lid van de wet, die door een verzekeraar worden verstrekt omvatten:
- a. een jaarrekening alsmede aanvullende financiële gegevens ten behoeve van het door de Nederlandsche Bank ingevolge artikel 1:5 van de wet uitgeoefende prudentieel toezicht.
 - b. andere gegevens ten behoeve van het toezicht op de naleving van de regels met betrekking tot:
 - 1^o. de solvabiliteit ingevolge artikel 3:17 van de wet, en
 - 2^o. de technische voorzieningen ingevolge artikel 3:19 van de wet.
2. De Nederlandsche Bank stelt nadere regels met betrekking tot de in het eerste lid bedoelde staten. Artikel 5:5, tweede tot en met vijfde lid, is van overeenkomstige toepassing.

HOOFDSTUK 6. BEPALINGEN BETREFFENDE SPECIFIEKE CATEGORIEËN FINANCIËLE ONDERNEMINGEN

§ 1. Beleggingsinstellingen

Artikel 6:1 (overeenkomst inzake beheer en bewaring)

De ingevolge artikel 4:4, eerste lid van de wet tussen een beleggingsinstelling en een bewaarder te sluiten overeenkomst bepaalt in ieder geval dat:

- a. de bewaarder bij het bewaren uitsluitend in het belang van de deelnemers in de beleggingsinstelling optreedt;
- b. de bewaring ten name van de beleggingsinstelling op een zodanige wijze geschiedt, dat over de in bewaring gegeven activa slechts kan worden beschikt door de beleggingsinstelling en de bewaarder tezamen;
- c. de bewaarder de in bewaring gegeven activa slechts afgeeft tegen ontvangst van een verklaring van de beleggingsinstelling, waaruit blijkt dat afgifte wordt verlangd in verband met de regelmatige uitoefening van de beheerfunctie;
- d. de bewaarder volgens het recht van de staat waar de beheerder zijn zetel heeft, jegens de beleggingsinstelling en de deelnemers aansprakelijk is voor door hen geleden schade, voor zover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen, ook indien de bewaarder de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of gedeeltelijk aan een derde heeft toevertrouwd;
- e. indien bewijzen van rechten van deelneming worden afgegeven, deze bewijzen ook door de bewaarder worden ondertekend;
- f. een voorstel door de beheerder van een beleggingsinstelling tot wijziging van de tussen de beleggingsinstelling en de deelnemers geldende voorwaarden tezamen met de bewaarder wordt gedaan;
- g. indien de bewaarder van een beleggingsfonds te kennen geeft voornemens te zijn zijn functie neer te leggen, binnen een termijn van vier weken een vergadering van deelnemers wordt gehouden om in de benoeming van een nieuwe bewaarder te voorzien.

Artikel 6:2 (minimum eigen vermogen beheerder en bewaarder)

1. Het minimumbedrag aan eigen vermogen, bedoeld in artikel 4:5, eerste lid, van de wet, bedraagt voor een beheerder van een beleggingsinstelling USD 279.000 en voor een bewaarder van een beleggingsinstelling USD 139.000.
2. Het minimumbedrag aan eigen vermogen van een beheerder of bewaarder wordt gevormd door de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in artikel 4:5, tweede lid, onderdelen a tot en met g. Deze vermogensbestanddelen alsmede de waarden die tegenover die vermogensbestanddelen staan, staan onmiddellijk en zonder beperkingen ter beschikking van de beleggingsinstelling. Artikel 4:5, vierde lid, is van overeenkomstige toepassing.
3. Een bewaarder van een beleggingsinstelling dient voldoende zekerheid te stellen met het oog op de aansprakelijkheid voor schade die voor de bewaarder kan voortvloeien uit brand, vervoer van geld en waardepapieren, fraude en beroving.

Artikel 6:3 (prospectus beleggingsinstelling)

1. Het prospectus, bedoeld in artikel 4:10, eerste lid, van de wet, bevat ten minste de bij regeling van Onze Minister bepaalde gegevens, die onder meer betrekking hebben op de beheerder en de bewaarder, alsmede op de voorwaarden, de beleggingsdoelstellingen en de beleggingsactiviteiten van de beleggingsinstelling.

2. De Autoriteit Financiële Markten kan verlangen dat het prospectus in een of meer door haar te bepalen talen beschikbaar wordt gesteld indien dit, gelet op de voorgenomen verspreiding van het prospectus, noodzakelijk is voor een adequate informatieverschaffing aan het publiek.

3. Bij aanbod van haar rechten van deelneming buiten een besloten kring dan wel bij de schriftelijke aankondiging dat een aanbod buiten een besloten kring zal worden gedaan, stelt de beleggingsinstelling uiterlijk op de dag van uitgifte, van openstelling van deelneming of van de schriftelijke aankondiging van openstelling, een prospectus kosteloos algemeen verkrijgbaar. In iedere bekendmaking waarin deelnemingsrechten worden aangeboden, wordt vermeld waar het prospectus voor het publiek verkrijgbaar is.

Artikel 6:4 (voorwaarden beleggingsinstelling en overige informatie)

1. Tegelijkertijd met het prospectus, bedoeld in artikel 6:3, stelt een beleggingsinstelling de informatie, bedoeld in artikel 7:5, alsmede de volgende gegevens algemeen verkrijgbaar:

a. de mededeling dat de waarde van de beleggingen zowel kan stijgen als dalen en dat de beleggers mogelijk minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd;

b. indien de beleggingsinstelling belegt met namens of voor rekening en risico van de deelnemers geleend geld:

1°. de risico's die hieraan verbonden zijn;

2°. vermelding van een eventuele verplichting voor de deelnemers in de beleggingsinstelling om mogelijke tekorten van de beleggingsinstelling aan te zuiveren wanneer de verliezen de inleg overstijgen; en

3°. vermelding van de maximale omvang van de beleggingen die met geleend geld kunnen worden aangekocht in absolute waarde of als percentage van het beheerde vermogen.

c. indien de bestaansduur van de beleggingsinstelling dat mogelijk maakt: het in het verleden behaalde rendement van de beleggingsinstelling;

d. een beschrijving van de wijze waarop en de voorwaarden waaronder de opheffing en vereffening van de beleggingsinstelling plaatsvindt, in het bijzonder ten aanzien van de rechten van de deelnemers in de beleggingsinstelling.

2. Voorts stelt de beleggingsinstelling de voorwaarden van de beleggingsinstelling algemeen verkrijgbaar voorafgaand aan het aanbieden van rechten van deelneming. Deze voorwaarden bevatten ten minste de gegevens genoemd in bijlage 2.

§ 2. Kredietinstellingen

Artikel 6:5 (vvgb-plichtige handelingen kredietinstellingen)

1. Voor de toepassing van artikel 4:23, eerste lid, aanhef en onderdeel b, van de wet wordt als een significante deelneming aangemerkt:

a. een deelneming in een financiële onderneming, waarvan het balanstotaal ten tijde van de verwerving, onderscheidenlijk de vergroting, meer bedraagt dan een procent van het geconsolideerde balanstotaal van de kredietinstelling;

b. een deelneming in een onderneming, niet zijnde een financiële onderneming, indien het bedrag dat wordt betaald voor de verwerving van die deelneming onderscheidenlijk voor de vergroting van die deelneming tezamen met de bedragen die voor die verwerving en voor eerdere vergrotingen van die deelnemingen zijn betaald, meer bedraagt dan een procent van het geconsolideerde aanwezige eigen vermogen van de kredietinstelling.

2. Voor de toepassing van artikel 4:23, eerste lid, aanhef en onderdeel c, van de wet is sprake van het geheel of voor een belangrijk deel al dan niet middellijk overnemen van de activa en passiva van een andere onderneming of instelling, indien het totaalbedrag van de over te nemen activa of over te nemen passiva meer bedraagt dan een procent van het geconsolideerde balanstotaal van de kredietinstelling.

§ 3. Verzekeraars

Artikel 6:6 (bijkomende risico's)

Het is een schadeverzekeraar met zetel in de openbare lichamen toegestaan in de uitoefening van zijn bedrijf, naast de risico's die behoren tot de branche waarvoor de vergunning is verleend, tevens risico's te verzekeren die behoren tot andere branches, indien deze risico's naar het oordeel van de Nederlandsche Bank als bijkomende risico's kunnen worden beschouwd, omdat zij:

- a. samenhangen met het hoofdrisico dat behoort tot de branche waarvoor de vergunning is verleend;
- b. betrekking hebben op het belang of gevaarsobject dat is verzekerd tegen het hoofdrisico; en
- c. worden verzekerd bij dezelfde overeenkomst als het hoofdrisico.

Artikel 6:7 (schaderegeling rechtsbijstandverzekering)

1. Een rechtsbijstandverzekeraar vertrouwt de werkzaamheden met betrekking tot de rechtsbijstandschaderegeling toe aan een juridisch zelfstandig schaderegelingkantoor en vermeldt dit kantoor in de overeenkomst inzake de rechtsbijstanddekking, of neemt in die overeenkomst op dat de verzekerde, zodra hij uit hoofde van de verzekering recht heeft op rechtsbijstand, de behartiging van zijn belangen mag toevertrouwen aan een advocaat of een andere rechtens bevoegde deskundige van zijn keuze.
2. Onder rechtsbijstandverzekeraar wordt verstaan: een schadeverzekeraar die verzekeringen aanbiedt tot dekking van verleende diensten en gemaakte kosten in het bijzonder met het oog op verhaal van door een verzekerde geleden schade en diens verdediging of vertegenwoordiging, in of buiten rechte.
3. De Autoriteit Financiële Markten kan, onder door haar te stellen voorwaarden, toestaan dat een rechtsbijstandverzekeraar, in afwijking van het eerste lid, de werkzaamheden met betrekking tot de rechtsbijstandschaderegeling toevertrouwt aan eigen personeelsleden, mits zijn bedrijfsvoering zo is ingericht dat belangenconflicten worden voorkomen.
4. Bij regeling van Onze Minister kunnen nadere regels worden gesteld met betrekking tot de inhoud van de overeenkomst inzake rechtsbijstanddekking.

Artikel 6:8 (schade-afhandelaar w.a. motorrijtuigen)

1. Een verzekeraar met zetel in het buitenland die door middel van het verrichten van diensten vanuit een vestiging in het buitenland in de openbare lichamen verzekeringen aanbiedt tot dekking van wettelijke aansprakelijkheid, voortvloeiend uit het gebruik van motorrijtuigen, stelt een schade-afhandelaar aan die belast is met het namens hem afwikkelen van vorderingen van benadeelden als bedoeld in artikel 1 van de Wet aansprakelijkheidsverzekering motorrijtuigen BES.
2. De schade-afhandelaar verricht zijn werkzaamheden vanuit een vestiging in de openbare lichamen en beschikt over voldoende bevoegdheden om de schadeverzekeraar zowel in als buiten rechte te vertegenwoordigen.

3. Een verzekeraar als bedoeld in het eerste lid meldt een wijziging in de akte van aanstelling van de in dat lid bedoelde schade-afhandelaar binnen twee weken schriftelijk aan de Autoriteit Financiële Markten.

§ 4. Bemiddelaars, aanbieders van financiële producten en gevolmachtigde agenten

Artikel 6:9 (aanspraak assurantiebemiddelaar op provisie)

1. Een bemiddelaar in verzekeringen heeft jegens de verzekeraar aanspraak op provisie over alle tot zijn portefeuille behorende verzekeringen.
2. Intrekking van de vergunning van een bemiddelaar in verzekeringen laat onverlet zijn aanspraken op provisie ter zake van verzekeringen die op het tijdstip van de intrekking tot zijn portefeuille behoren of waarop op dat tijdstip artikel 4:43, tweede lid, van de wet, van toepassing is.
3. Na een overboeking als bedoeld in artikel 4:43, tweede en derde lid, van de wet, blijft, in afwijking van het eerste lid, de aanspraak op provisie bestaan tot het einde van het lopende verzekeringsjaar indien het een levensverzekering betreft. Indien het een schadeverzekering betreft, blijft de aanspraak bestaan tot de eerstvolgende vervaldatum van de verzekeringsovereenkomst of tot een eerder tijdstip waarop de verzekering door opzegging door de verzekeringnemer kan worden beëindigd, tenzij anders wordt overeengekomen.

Artikel 6:10 (overname premie-incasso door verzekeraar)

1. Overname van het premie-incasso door een verzekeraar van een bemiddelaar in verzekeringen als bedoeld in artikel 4:45, derde lid, van de wet, laat onverlet de aanspraak op provisie van die bemiddelaar, bedoeld in artikel 6:9, eerste lid.
2. Onverminderd het eerste lid, is de verzekeraar na overname van het premie-incasso bevoegd om aan de bemiddelaar een billijke en objectief gegronde vergoeding voor het premie-incasso in rekening te brengen of om de aanspraak van de bemiddelaar op provisie af te kopen. Bij regeling van Onze Minister kunnen nadere regels worden gesteld over die vergoeding of afkoopsom.

HOOFDSTUK 7. ZORGVULDIGE DIENSTVERLENING

§ 1. Algemene bepalingen inzake informatieverstrekking

Artikel 7:1 (informatieverstrekking door financiële dienstverlener)

1. De door een financiële dienstverlener te verstrekken informatie:
 - a. is accuraat en wijst niet op de mogelijke voordelen van een financieel product, zonder dat ook een correcte en duidelijke indicatie van de mogelijke risico's wordt gegeven;
 - b. is toereikend en door de presentatie ervan te begrijpen voor het gemiddelde lid van de groep tot wie zij is gericht;
 - c. geeft belangrijke zaken, vermeldingen of waarschuwingen niet verhuld of afgezwakt weer.

Artikel 7:2 (schriftelijk te verstrekken informatie)

Een financiële dienstverlener verstrekt de ingevolge de artikelen 5:4 tot en met 5:6 van de wet en de artikelen 7:5 tot en met 7:13 van dit besluit te verstrekken

informatie schriftelijk. De financiële dienstverlener kan de informatie via een andere duurzame drager verstrekken, indien de consument onderscheidenlijk cliënt hiermee instemt.

§.2 Reclame-uitingen en andere onverplichte informatie

Artikel 7:3 (inhoud reclame-uiting krediet)

1. Een financiële dienstverlener:
 - a. neemt in een reclame-uiting over krediet geen mededelingen op die gericht zijn op het gemak of de snelheid waarmee het krediet wordt verstrekt; en
 - b. brengt in een reclame-uiting over krediet niet tot uiting dat lopende overeenkomsten inzake krediet bij de beoordeling van een kredietaanvraag geen of een ondergeschikte rol spelen.
2. Bij regeling van Onze minister kan worden bepaald dat een financiële dienstverlener in een reclame-uiting over krediet een waarschuwing opneemt met betrekking tot de gevolgen die aan het krediet zijn verbonden.

Artikel 7:4 (vermelding kosten krediet)

1. Indien een financiële dienstverlener in een reclame-uiting over krediet melding maakt van enige gegevens betreffende de kosten van een krediet, verstrekt hij daarbij tevens informatie over:
 - a. het kredietbedrag;
 - b. de duur van de kredietovereenkomst;
 - c. de totale kosten van het krediet;
 - d. het totale door de consument te betalen bedrag;
 - e. het effectieve rentepercentage op jaarbasis;
 - f. indien het aangaan van een andere verplichting vereist is om het krediet op de in de reclame-uiting genoemde voorwaarden te verkrijgen: de verplichting hiertoe en de kosten hiervan, of voor zover deze niet vooraf kunnen worden bepaald, een indicatie van de kosten;
 - g. andere kosten die deel uitmaken van de totale kosten van het krediet;
 - h. de maandlast.
2. Een financiële dienstverlener geeft de informatie, bedoeld in het eerste lid, indien deze wordt verstrekt in een reclame-uiting over krediet, anders dan via de televisie of radio, gecombineerd weer in een tabel waarin geen andere informatie wordt opgenomen.
3. Indien een financiële dienstverlener in een reclame-uiting over krediet reclame maakt voor met krediet aan te schaffen goederen of diensten, vermeldt zij daarbij het effectieve rentepercentage op jaarbasis en andere kosten die deel uitmaken van de totale kosten van het krediet.
4. Indien een reclame-uiting betrekking heeft op een krediet met een effectieve rentepercentage die voor een beperkte duur geldt, wordt in die reclame-uiting tevens melding gemaakt van de periode waarin het aangeboden effectieve rentepercentage geldt alsmede het hoogste effectieve rentepercentage gedurende de looptijd van de kredietovereenkomst.
5. Indien een reclame-uiting een termijnlast bevat, dan wordt in de reclame-uiting de gewogen gemiddelde termijnlast die op het krediet van toepassing is genoemd.
6. De informatie, bedoeld in het eerste, derde, vierde en vijfde lid, heeft alleen betrekking op kredieten die representatief zijn voor de kredieten die feitelijk door de financiële dienstverlener worden verstrekt.

§3. Verplichte precontractuele informatie

Artikel 7:5 (algemene precontractuele informatie)

Voordat een consument of cliënt een verplichting aangaat met betrekking tot een financieel product of een financiële dienst, verstrekt de financiële dienstverlener de consument of cliënt ten minste de volgende informatie met betrekking tot:

- a. zijn rechtsvorm;
- b. zijn naam, adres en contactgegevens en, indien de financiële dienstverlener een rechtspersoon is, de statutaire naam en handelsnaam of handelsnamen;
- c. de aard van de financiële dienstverlening;
- d. zijn inschrijving in het door de toezichthouder gehouden register;
- e. zijn interne klachtenprocedure, bedoeld in artikel 3:12, eerste lid, van de wet, en voor zover van toepassing, de erkende geschilleninstantie waarbij hij is aangesloten;
- f. het recht dat op de verplichting van toepassing is of de door de financiële dienstverlener voorgestelde rechtskeuze;
- g. de wijze waarop de verplichting kan worden beëindigd, de termijn die daarbij in acht moet worden genomen, de aan de beëindiging verbonden kosten en de overige gevolgen van beëindiging van de verplichting.

Artikel 7:6 (precontractuele informatie krediet)

1. Voorafgaande aan de totstandkoming van een overeenkomst inzake krediet verstrekt de kredietaanbieder een consument, onverminderd artikel 7:5, ten minste de volgende gegevens:

- a. een globale omschrijving van de wijze waarop de kredietaanbieder invulling geeft aan de kredietwaardigheidsstoets, bedoeld in artikel 5:14 van de wet;
- b. het soort krediet;
- c. het kredietbedrag;
- d. de duur van de overeenkomst;
- e. de totale kosten van het krediet;
- f. het totale door de consument te betalen bedrag;
- g. het effectieve rentepercentage op jaarbasis;
- h. indien het aangaan van een andere verplichting vereist is om het krediet te verkrijgen: de aard en de kosten, of voor zover dit niet vooraf kan worden bepaald, een indicatie, hiervan;
- i. andere kosten die deel uitmaken van de totale kosten van het krediet;
- j. de maandlast en, voor zover de afbetalingstermijnen niet maandelijks zijn, de termijnlast en het bijbehorende aantal termijnen;
- k. indien de verplichting, bedoeld in onderdeel h, betrekking heeft op een financieel product of financiële dienst, niet zijnde een betaalrekening bedoeld in artikel 5:16, eerste lid, onderdeel a, van de wet: de vermelding dat de consument het recht heeft te bepalen met welke wederpartij die andere verplichting zal worden aangegaan;
- l. indien het effectieve rentepercentage voor beperkte duur dan wel een variabel effectieve rentepercentage geldt: de periode waarin dat rentepercentage geldt alsmede de hoogte van de verschillende effectieve rentepercentages die van toepassing zijn op de overeenkomst of ingeval dat nog niet kan worden vastgesteld de wijze waarop de hoogte van het rentepercentage wordt bepaald;
- m. het kredietvergoedingspercentage met een beschrijving van de hierin opgenomen kosten, het hoogst toegestane kredietvergoedingspercentage, bedoeld in artikel 5:15, eerste lid, van de wet, en de vermelding van de vernietigingsgrond, bedoeld in artikel 5:15, derde lid, van de wet;

- n. de voorwaarden inzake de bevoegdheid van de consument tot volledige of gedeeltelijke vervroegde aflossing;
 - o. de vergoeding die verschuldigd wordt indien de consument, na ingebrekestelling, nalatig blijft in zijn verplichting tot betaling, onder vermelding van de hoogst toegestane verdragingsvergoeding op grond van artikel 5:15, eerste lid, van de wet;
 - p. de wijze waarop de consument gebruik kan maken van zijn recht, bedoeld in artikel 5:17 van de wet, om de overeenkomst te herroepen;
 - q. voor zover van toepassing de voorwaarden inzake ten behoeve van de kredietaanbieder te vestigen zekerheidsrechten.
2. De informatie, bedoeld in het eerste lid, onderdelen b tot en met l, wordt op overzichtelijke wijze weergegeven in één document.
3. De informatie, bedoeld in het eerste lid, wordt gebaseerd op de door de consument kenbaar gemaakte voorkeur.
4. De aanbieder verstrekt de consument, teneinde deze in staat te stellen te beoordelen of de voorgestelde overeenkomst inzake krediet aan zijn behoeften en financiële situatie beantwoordt, een passende toelichting op de informatie op de voornaamste kenmerken van het voorgestelde krediet, met inbegrip van de gevolgen indien de consument niet betaalt. In afwijking van artikel 7:2 kan deze toelichting mondeling worden verstrekt.

Artikel 7:7 (precontractuele informatie levensverzekering)

Voorafgaande aan de totstandkoming van een overeenkomst inzake een levensverzekering verstrekt een levensverzekeraar een cliënt, onverminderd artikel 7:5, ten minste de volgende informatie:

- a. het bedrag van de uitkering of de uitkeringen waartoe hij zich verplicht of, voorzover dit bedrag niet op voorhand nauwkeurig kan worden bepaald, een nauwkeurige omschrijving van die uitkering of uitkeringen, alsmede van de factoren waarvan de hoogte van de uitkering of uitkeringen afhankelijk is;
- b. een omschrijving van de keuzemogelijkheden die de cliënt of de gerechtigde op een uitkering heeft ingevolge de overeenkomst;
- c. een nauwkeurige omschrijving van de valuta waarin de premie of de uitkering is uitgedrukt, indien dit een andere valuta is dan de dollar, of van de units, eenheden of datgene waarin de premie of de uitkering anderszins is uitgedrukt, of, indien de uitkering strekt tot het verrichten van andere dan geldelijke prestaties, van die prestatie;
- d. indien bij een uitkering omzetting plaatsvindt in dollars of een andere valuta: een nauwkeurige omschrijving van de omzettingmethode;
- e. indien de uitkering in waarden wordt uitgedrukt: de vermelding van de aard van de waarden, waaronder aandelen of andersoortige rechten van deelneming in een beleggingsinstelling;
- f. indien de overeenkomst een recht op winstdeling omvat: de wijze van berekening en toewijzing van de winstdeling;
- g. de looptijd van de overeenkomst;
- h. de premie, verschuldigd voor de hoofddekking en, indien de overeenkomst voorziet in een of meer nevenuitkeringen, de premies die voor elk van de nevenuitkeringen zijn verschuldigd en, indien deze premies gedurende de looptijd fluctueren, een zo nauwkeurig mogelijke beschrijving van de wijze waarop ze worden berekend en van de factoren waardoor het beloop ervan wordt bepaald;
- i. een opgave of de premie eenmalig is verschuldigd dan wel periodiek;
- j. de periode gedurende welke premie verschuldigd is;
- k. de kosten die naast de brutopremie in rekening worden gebracht;
- l. indien de uitkering wordt uitgedrukt in rechten van deelneming in een

beleggingsinstelling:

- 1°. de kosten die worden ingehouden op de premie, bedoeld in onderdeel h, onderverdeeld naar eerste kosten, doorlopende kosten en aan- en verkoopkosten;
 - 2°. de kosten die worden ingehouden op de waarde van de rechten van deelneming, onderverdeeld naar eerste kosten, doorlopende kosten en aan- en verkoopkosten;
 - 3°. de kosten die de beheerder van de beleggingsinstelling jaarlijks in rekening brengt voor het beheer van de rechten van deelneming in die beleggingsinstelling;
 - 4°. de invloed van het gemiddelde jaarlijkse percentage van de kosten, bedoeld onder 1°, 2° en 3°, op het rendement en de uitkering, verbonden aan de overeenkomst;
 - 5°. de wijze waarop kosten, bedoeld onder 1°, 2° en 3°, worden verdeeld over de looptijd van de overeenkomst met de cliënt;
- m. een omschrijving van de gevolgen van een verhoging of verlaging van de premie, met inbegrip van premievrijmaken, en, indien de overeenkomst in die mogelijkheid voorziet, van afkoop, en een opgave van de afkoopwaarde gedurende ten minste de eerste vijf jaren van de looptijd, onder vermelding van het voor de berekening gehanteerde rendementspercentage;
- n. de wijze waarop de cliënt gebruik kan maken van zijn recht, bedoeld in artikel 5:18 van de wet, om de overeenkomst te herroepen; en
- o. het aan de overeenkomst verbonden financiële risico en de mate waarin dit risico voor rekening is van de cliënt.

Artikel 7:8 (precontractuele informatie natura-uitvaartverzekering)

1. Voorafgaande aan de totstandkoming van een overeenkomst inzake een natura-uitvaartverzekering verstrekt een natura-uitvaartverzekeraar een cliënt, onverminderd artikel 7:5, de volgende informatie:
 - a. een omschrijving van de prestatie waartoe de natura-uitvaartverzekeraar zich verplicht;
 - b. een omschrijving van de keuzemogelijkheden die de cliënt of de verzekerde ingevolge de overeenkomst heeft;
 - c. een opgave of de premie eenmalig is verschuldigd dan wel periodiek;
 - d. de periode gedurende welke premie verschuldigd is;
 - e. een opgave van de indexering die wordt toegepast op de verzekerde prestatie of op de premie;
 - f. de overige mogelijkheden die de aanbieder heeft om de verzekerde prestatie of de premie aan te passen;
 - g. een opgave of indicatie van de afkoop- of premievrije waarde of een opgave van de wijze waarop deze waarden worden berekend;
 - h. de wijze waarop de cliënt gebruik kan maken van zijn recht, bedoeld in artikel 5:18 van de wet, om de overeenkomst op te zeggen; en
 - i. een opgave van de uitvaartonderneming die de uitvaart zal verzorgen, dan wel van de wijze waarop wordt bepaald welke uitvaartonderneming de uitvaart zal verzorgen.
2. Indien de termijn van beëindiging, bedoeld in artikel 7:5, eerste lid, onderdeel g, langer is dan een jaar, maakt de natura-uitvaartverzekeraar dit op een opvallende wijze uitdrukkelijk kenbaar aan de cliënt, bij gebreke waarvan een opzegtermijn van een jaar geldt ongeacht het in de overeenkomst bepaalde.

Artikel 7:9 (precontractuele informatie schadeverzekering branche motorrijtuigen)

Voorafgaande aan de totstandkoming van een verzekeringsovereenkomst tot dekking van wettelijke aansprakelijkheid, voortvloeiend uit het gebruik van motorrijtuigen,

verstrekkt de schadeverzekeraar met zetel in het buitenland die door middel van het verrichten van diensten vanuit een vestiging in het buitenland in de openbare lichamen deze verzekeringen aanbiedt, een cliënt, onverminderd artikel 7:5, de naam en het adres van de ingevolge artikel 6:8, eerste lid, door hem aangestelde schadeafhandelaar.

Artikel 7:10 (verstrekken informatie na totstandkoming overeenkomst)

1. In afwijking van de artikelen 7:7, eerste lid, en 7:8, eerste lid, kan de in die artikelen bedoelde informatie onmiddellijk na de totstandkoming van de overeenkomst inzake een levensverzekering, onderscheidenlijk een natura-uitvaartverzekering, worden verstrekt, of uiterlijk tegelijkertijd met het afgeven van de polis, indien de cliënt het recht heeft zonder een boete verschuldigd te zijn en zonder opgave van redenen de overeenkomst inzake binnen dertig kalenderdagen na de dag waarop hij de informatie heeft ontvangen, terugwerkend tot de datum van de totstandkoming van de overeenkomst, te ontbinden en de cliënt is geïnformeerd over de wijze waarop hij gebruik kan maken van dat recht.

2. Het eerste lid is van overeenkomstige toepassing op de te verstrekken informatie, bedoeld in artikel 7:5, voorafgaand aan een overeenkomst inzake een schadeverzekering, met dien verstande dat de termijn van ontbinding veertien kalenderdagen betreft en de ontbinding geen terugwerkende kracht heeft.

§ 4. Informatieverstrekking gedurende de looptijd van een overeenkomst

Artikel 7:11 (tussentijdse informatie krediet)

1. Gedurende de looptijd van een overeenkomst inzake krediet met een variabel effectieve rentepercentage informeert de kredietaanbieder de consument over elke wijziging van de effectieve rentevoet, waarbij hij, voor zover van toepassing, de consument tevens informeert over gevolgen hiervan op de termijnlast.

2. Gedurende de looptijd van een overeenkomst inzake krediet verstrekt de kredietaanbieder de consument op diens verzoek een gespecificeerd overzicht van het uitstaand saldo. Hij kan daarbij een vergoeding in rekening brengen van ten hoogste het bedrag van de werkelijke kosten.

3. Tot een jaar na de afwikkeling van een overeenkomst inzake krediet verstrekt de kredietaanbieder aan de consument op diens verzoek kosteloos een gespecificeerde afrekening.

Artikel 7:12 (tussentijdse informatie levensverzekeringen)

1. Gedurende de looptijd van een overeenkomst inzake een levensverzekering verstrekt een levensverzekeraar de cliënten minste de volgende informatie:

a. een wijziging van de polisvoorwaarden voor zover redelijkerwijs relevant;
b. voor zover zulks niet blijkt uit de wijziging van de polisvoorwaarden, bedoeld in onderdeel a: iedere wijziging van de overeenkomst met betrekking tot de in de artikelen 7:5, eerste lid, onderdelen b en d, en artikel 7:7, eerste lid, met uitzondering van onderdeel n, bedoelde onderwerpen of van de op die onderdelen van toepassing zijnde regelgeving;

c. de jaarlijkse winstdeling;

d. indien de uitkering wordt uitgedrukt in rechten van deelneming in een beleggingsinstelling:

een jaarlijkse opgave over het voorafgaande jaar van:

1°. de waarde-ontwikkeling van het opgebouwde kapitaal;

- 2°. de door de cliënt betaalde premies, bedoeld in artikel 7:7, eerste lid, onderdeel h;
 - 3°. met de cliënt verrekenende kosten, als bedoeld in artikel 7:7, eerste lid, onderdeel l, onder 1°, 2° en 3°;
 - 4°. het op het opgebouwde kapitaal behaalde rendement;
 - e. indien de uitkering wordt uitgedrukt in rechten van deelneming in een beleggingsinstelling: een jaarlijkse prognose van de hoogte van het eindkapitaal op basis van een pessimistische voorspelling of het historisch rendement;
 - f. indien de uitkering wordt uitgedrukt in rechten van deelneming in een beleggingsinstelling: het gevoerde beheer van de beleggingsinstelling;
 - g. indien de cliënt daarom verzoekt: een opgave van de premievrije waarde op de einddatum van de verzekering, onder vermelding van het voor de berekening gehanteerde rendementspercentage, of een opgave van de wegens afkoop verschuldigde kosten en de actuele afkoopwaarde.
2. Indien de uitkering wordt uitgedrukt in rechten van deelneming in een beleggingsinstelling verstrekt de levensverzekeraar, onverminderd het eerste lid, aanhef en onderdeel g, aan de cliënt die verzoekt zijn premie te verhogen of te verlagen of zijn polis premievrij te maken, een aan de nieuwe premie aangepaste opgave overeenkomstig artikel 7:7, eerste lid, onderdeel l, onder 1°, 2° en 3°.

Artikel 7:13 (tussentijdse informatie natura-uitvaartverzekeringen)

Gedurende de looptijd van een overeenkomst inzake een natura-uitvaartverzekering verstrekt een natura-uitvaartverzekeraar de cliënt, ten minste de volgende informatie:

- a. een wijziging van de polisvoorwaarden voor zover redelijkerwijs relevant;
- b. voorzover zulks niet blijkt uit de wijziging van de polisvoorwaarden, bedoeld in onderdeel a: iedere wijziging van de overeenkomst ten aanzien van de in de artikel 7:5, eerste lid, onderdelen b en d, en artikel 7:8 met uitzondering van onderdeel h, bedoelde onderwerpen of van de op die onderdelen van toepassing zijnde regelgeving.

Artikel 7:14 (tussentijdse informatie schadeverzekeringen motorrijtuigen)

Een schadeverzekeraar met zetel in het buitenland die door middel van het verrichten van diensten vanuit een vestiging in het buitenland in de openbare lichamen verzekeringen aanbiedt tot dekking van wettelijke aansprakelijkheid, voortvloeiend uit het gebruik van motorrijtuigen, stelt de cliënt binnen twee weken in kennis van een wijziging in de naam of het adres van de ingevolge artikel 6:8, eerste lid, door hem aangestelde schade-afhandelaar.

Artikel 7:15 (tussentijdse informatie door een gevolmachtigde agent)

1. Een gevolmachtigde agent of ondergevolmachtigde agent die voor rekening van een verzekeraar een verzekering heeft gesloten, vermeldt in de polis dan wel in een daaraan toegevoegd aanhangsel de naam van de verzekeraar en, in geval van co-assurantie, het aandeel dat hij namens de verzekeraar heeft geaccepteerd. In geval van een schadeverzekering vermeldt hij tevens elke wijziging in het door hem namens de verzekeraar geaccepteerde aandeel in een aanhangsel.
2. Wordt, nadat de gevolmachtigde agent of ondergevolmachtigde agent de verzekering heeft gesloten of, in geval van een schadeverzekering, het door de gevolmachtigde agent onderscheidenlijk ondergevolmachtigde agent geaccepteerde aandeel in de verzekering is gewijzigd, niet of niet onverwijld aan de cliënt een polis of aanhangsel gegeven, dan verstrekt de gevolmachtigde agent onderscheidenlijk de

ondergevolmachtigde agent de in het eerste lid bedoelde gegevens aan de cliënt binnen vier weken na het sluiten van de verzekering of na het aanbrengen van de wijziging. Behoort de verzekering evenwel tot de portefeuille van een bemiddelaar, dan verstrekt de gevolmachtigde agent onderscheidenlijk de ondergevolmachtigde agent deze gegevens binnen twee weken aan deze bemiddelaar.

3. Wordt, nadat een verzekering is gesloten of, in geval van een schadeverzekering, het door de verzekeraar geaccepteerde aandeel in de overeenkomst is gewijzigd, niet of niet onverwijld aan de cliënt een polis of aanhangsel afgegeven waarin de naam van de verzekeraar en, in geval van co-assurantie, diens aandeel of daarin aangebrachte wijziging is vermeld, dan verstrekt de bemiddelaar tot wiens portefeuille de verzekering behoort deze gegevens binnen vier weken na het sluiten van de overeenkomst of na het aanbrengen van de wijziging aan de cliënt.

4. Het tweede en derde lid zijn niet van toepassing indien binnen de desbetreffende termijn de verzekering is tenietgegaan en daaraan door de cliënt of andere belanghebbenden geen rechten meer kunnen worden ontleend.

5. De gevolmachtigde agent onderscheidenlijk ondergevolmachtigde agent of de betrokken bemiddelaar stelt de cliënt desgevraagd onverwijld in kennis van de naam van de verzekeraar en, in geval van co-assurantie, van de aandelen die de verzekeraars hebben geaccepteerd of van wijzigingen die daarin zijn aangebracht.

§ 5. Kredietverlening

Artikel 7:16 (kredietverstrekking)

1. Ter voorkoming van overkreditering houdt een kredietaanbieder bij het bepalen van het ten hoogste aan een consument te verstrekken kredietbedrag rekening met diens huidige vaste en bestendige netto-inkomsten enerzijds en diens vaste uitgaven en, in voorkomend geval, aan andere kredietovereenkomsten verbonden financieringslasten anderzijds.

2. Een kredietaanbieder verstrekt aan een consument geen krediet, voor zover de aan dat krediet verbonden maandelijkse financieringslasten de maandelijkse financieringsruimte van de consument overschrijden.

3. De maandelijkse financieringsruimte, bedoeld in het tweede lid, bedraagt:

a. indien de netto-inkomsten van de consument niet meer bedragen dan diens leefbedrag: 5% van het op hem van toepassing zijnde normbedrag;

b. indien de netto-inkomsten van de consument meer bedragen dan diens leefbedrag: de som van 5% van het op hem van toepassing zijnde normbedrag en een bedrag dat gelijk is aan $[(\text{netto-inkomsten} - \text{leefbedrag})^2 / \text{netto-inkomsten}]$.

4. Indien de consument reeds andere kredietovereenkomsten is aangegaan, worden de op maandbasis aan die andere overeenkomsten verbonden financieringslasten in mindering gebracht op zijn ingevolge het derde lid berekende financieringsruimte.

5. Het leefbedrag, bedoeld in het derde lid, wordt bepaald door het op de consument van toepassing zijnde normbedrag, te verminderen met het bijbehorende bedrag aan forfaitaire woonlasten, en te vermeerderen met de werkelijke woonlasten van de consument.

6. Het normbedrag, bedoeld in het derde lid, wordt vastgesteld bij regeling van Onze minister, en bestaat uit een forfaitair bedrag aan woonlasten en een forfaitair bedrag aan overige vaste lasten. Dit normbedrag kan verschillend worden vastgesteld voor de verschillende huishoudensamenstellingen alsmede voor de verschillende openbare lichamen, en kan periodiek worden herzien.

7. Een aanbieder kan in plaats van het normbedrag de werkelijke vaste uitgaven van de consument, en voor zover van toepassing van andere personen met wie de consument een duurzame gezamenlijke huishouding voert, gebruiken bij de

berekening in het derde lid, voor zover de aanbieder voldoet aan artikel 7:18, tweede lid.

8. De aanbieder verstrekt geen consumptief krediet met een looptijd van meer dan vijf jaren, tenzij de economische levensduur van het met het krediet aan te schaffen goed langer is dan vijf jaren.

Artikel 7:17 (huishouden aanvrager)

1. Bij de berekening van de netto-inkomsten van de aanvrager van een krediet mag rekening gehouden worden met de inkomsten van andere personen met wie de aanvrager een duurzame gezamenlijke huishouding voert.

2. Bij de berekening van de financieringslasten van de aanvrager worden de financieringslasten van andere personen met wie de aanvrager een duurzame gezamenlijke huishouding voert, meegerekend.

Artikel 7:18 (beoordeling kredietaanvraag)

1. Een kredietaanbieder legt de criteria vast die hij, met inachtneming van artikel 7:16, ten grondslag legt aan de beoordeling van kredietaanvragen van consumenten.

2. Een kredietaanbieder mag in individuele gevallen afwijken van de artikelen 7:16 en 7:17, mits aantoonbaar aan de volgende voorwaarden wordt voldaan:

a. de overeenkomst inzake krediet is gelet op het risico van overkreditering verantwoord;

b. de aanbieder heeft de juistheid gecontroleerd van de feiten en omstandigheden waarop de afwijking is gebaseerd;

c. de aanbieder heeft beoordeeld dat het aannemelijk is dat aanleiding voor de afwijking een aanhoudende situatie betreft; en

d. de afwijking wordt gemotiveerd en vastgelegd en met documenten onderbouwd, en het bevat een duidelijke berekening waaruit blijkt dat de afwijkende situatie getoetst is op het voorkomen van overkreditering.

Artikel 7:19 (maximale kredietvergoedingspercentage)

1. De hoogst toegelaten kredietvergoeding wordt uitgedrukt in een effectief percentage op jaarbasis aan totale kosten ten opzichte van het kredietbedrag. Dit percentage wordt bij regeling van Onze minister vastgesteld.

2. Het kredietvergoedingspercentage dat van toepassing is op een overeenkomst inzake krediet wordt berekend als volgt:

$$KVP_j = \left(1 + \frac{k_j}{12}\right)^{12} - 1$$

waarin:

KVP_j = kredietvergoedingspercentage per jaar;

k_j = nominale kredietvergoedingspercentage per jaar.

3. Het nominale kredietvergoedingspercentage per jaar wordt berekend door het nominale kredietvergoedingspercentage per maand te vermenigvuldigen met twaalf.

4. Het nominale kredietvergoedingspercentage per maand wordt berekend als volgt:

$$PMT = KB \frac{k_m}{1 - (1 + k_m)^{-n}}$$

waarin:

PMT = maandelijkse annuïteit;

KB = kredietbedrag;

n = het aantal maandelijkse termijnen;

k_m = nominale kredietvergoedingspercentage per maand.

5. De maandelijkse annuïteit wordt berekend als volgt:

$$PMT = TB \frac{i_m}{1 - (1 + i_m)^{-n}}$$

waarin:

TB = totaalbedrag, zijnde het kredietbedrag plus alle kosten, niet zijnde rente,,
uitgedrukt in contante waarde op het moment van het aangaan van de overeenkomst
inzake krediet;

i_m = nominale rentepercentage per maand, gedeeld door honderd.

6. Indien het totale door de consument te betalen bedrag wordt afgelost in andere termijnen dan maandelijkse termijnen, dan gaat de kredietaanbieder bij de berkeening van het kredietvergoedingspercentage, bedoeld in het tweede lid, uit van de op het krediet van toepassing zijnde aflossingstermijnen.

7. Indien de kosten, bedoeld in het eerste lid, enkel bestaat uit rente, dan is het kredietvergoedingspercentage gelijk aan het effectieve rentepercentage dat wordt berekend als volgt:

$$r_j = \left(1 + \frac{i_j}{n}\right)^n - 1$$

waarin:

r_j = effectieve rentepercentage per jaar;

i_j = nominale rentepercentage per jaar, gedeeld door honderd;

n = aantal termijnen per jaar.

8. Indien het nominale rentepercentage niet constant is gedurende de looptijd van de kredietovereenkomst, dan gebruikt de kredietaanbieder het gewogen gemiddelde rentepercentage, of ingeval dat nog niet kan worden vastgesteld, het hoogste rentepercentage gedurende de looptijd van de overeenkomst.

Artikel 7:20 (maximale verdragingsvergoeding)

De ten hoogste toegelaten verdragingsvergoeding wordt bij regeling van Onze minister vastgesteld.

§ 6. Beloning van tussenpersonen

Artikel 7:21 (provisie assurantiebemiddelaars)

De beloning van een assurantiebemiddelaar bestaat, behoudens artikel 7:22, tweede lid, uitsluitend uit provisie ter zake van het bemiddelen bij het afsluiten van verzekeringen, het bemiddelen bij het verlengen van verzekeringen of het incasseren

van premies.

Artikel 7:22 (afmakingscourtage)

1. Het is een assurantiebemiddelaar verboden aan een verzekeringnemer dan wel aan hen te wier behoefte een verzekering is gesloten in geval van schade een afmakingscourtage in rekening te brengen.
2. Van het verbod, bedoeld in het eerste lid, kan de Autoriteit Financiële Markten voor bepaalde, bij regeling van Onze Minister te bepalen vormen van verzekering ontheffing verlenen aan de assurantiebemiddelaar die ten genoegen van de Autoriteit Financiële Markten aantoont dat hij over het daartoe geschikte bedrijfsapparaat en expertise beschikt en de redelijkerwijs van hem te eisen inspanningen bij de schadeafwikkeling kan verrichten.
3. De Autoriteit Financiële Markten kan de beoordeling van de kwaliteit van het bedrijfsapparaat, de expertise en de procedures voor de afwikkeling van schaden ten laste van de betreffende assurantiebemiddelaar door een deskundige derde laten doen.
4. De afmakingscourtage die in rekening mag worden gebracht, bedraagt ten hoogste één procent van het aan de verzekerde uit te keren schadebedrag.
5. De in het tweede lid bedoelde ontheffing geldt voor een periode van drie jaren en kan telkenmale met drie jaren worden verlengd.

Artikel 7:23 (begunstigingsverbod)

1. Het is verboden ter zake van een verzekering direct of indirect provisie, retourprovisie of enig ander op geld waardeerbaar voordeel toe te kennen, af te staan of te beloven aan anderen dan de assurantiebemiddelaar tot wiens portefeuille de verzekering behoort, onverminderd artikel 6:9, derde lid.
2. De Autoriteit Financiële Markten kan, in aanvulling op artikel 1:5, eerste lid, ontheffing verlenen van het verbod, bedoeld in het eerste lid, indien het verbod strijdig is met algemeen erkende gebruiken of het algemeen belang van het verzekeringsbedrijf.

HOOFDSTUK 8. EFFECTENVERKEER

§ 1. Aanbieden van effecten

Artikel 8:1 (inhoud prospectus)

1. Het prospectus als bedoeld in artikel 5:19, eerste lid, van de wet, bevat ten minste de bij regeling van Onze Minister te bepalen gegevens, waarbij onderscheid wordt gemaakt tussen de volgende categorieën effecten:
 - a. aandeelbewijzen, optiebewijzen, warrants, inschrijvingen in aandelenregisters, winst- en oprichtersbewijzen, rechten van deelgenootschap, en soortgelijke waardepapieren dan wel rechten;
 - b. schuldbrieven, inschrijvingen in schuldregisters, en soortgelijke waardepapieren dan wel rechten;
 - c. certificaten van aandelen en soortgelijke waardepapieren;
 - d. opties en soortgelijke rechten;
 - e. rechten op overdracht op termijn van goederen;
 - f. receptissen van waarden als hiervoor bedoeld.
2. De Autoriteit Financiële Markten kan regels stellen met betrekking tot de indeling

van het prospectus.

Artikel 8:2 (taal van het prospectus)

De Autoriteit Financiële Markten kan verlangen dat een prospectus als bedoeld in artikel 5:19, eerste lid, van de wet in een of meer door haar te bepalen talen wordt gesteld indien dit, gelet op de voorgenomen of mogelijke verspreiding van het prospectus, naar haar oordeel noodzakelijk is voor een adequate informatieverschaffing aan de beleggers. Zij kan aanwijzingen geven ten aanzien van de wijze waarop het prospectus algemeen verkrijgbaar wordt gesteld.

Artikel 8:3 (aanvullend document)

1. Alle nieuwe feiten die zich voordoen of worden geconstateerd tussen het tijdstip van vaststelling van een prospectus als bedoeld in artikel 5:19, eerste lid, van de wet en het tijdstip waarop de aanbieding van de effecten eindigt of de handel in de effecten aanvangt, en die van belang kunnen zijn voor de beoordeling van het vermogen, de financiële positie, het resultaat en de vooruitzichten van de uitgevende instelling en van de rechten en verplichtingen die aan de effecten zijn verbonden, alsmede onvolledigheden, onnauwkeurigheden of onjuistheden in het prospectus, worden vermeld of gecorrigeerd in een document dat ter aanvulling van het prospectus algemeen verkrijgbaar wordt gesteld.
2. Op het in het eerste lid bedoelde document is artikel 5:19 van de wet van overeenkomstige toepassing.

§ 2. Marktmisbruik

Artikel 8:4 (uitzonderingen verbod op gebruik voorwetenschap)

Artikel 5:25, eerste lid, van de wet is niet van toepassing op de volgende categorieën transacties:

- a. transacties in het kader van het monetaire beleid, het valutabeleid of het beheer van de overheidsschuld;
- b. het in het kader van een personeelsregeling aan personen als bedoeld in artikel 3:5, eerste lid, van de wet of aan werknemers toekennen van effecten, indien daarbij een bestendige gedragslijn wordt gehanteerd met betrekking tot de voorwaarden en de periodiciteit van de regeling;
- c. het in het kader van een personeelsregeling als bedoeld in onderdeel b uitoefenen van toegekende opties dan wel soortgelijke rechten, op de expiratiedatum van het desbetreffende recht, dan wel binnen een periode van vijf werkdagen voorafgaande aan die datum, alsmede het verkopen van de met de uitoefening van deze rechten verworven effecten binnen deze periode, indien de rechthebbende in dit laatste geval ten minste vier maanden voor de expiratiedatum schriftelijk aan de uitgevende instelling kenbaar heeft gemaakt tot verkoop te zullen overgaan of een onherroepelijke volmacht tot verkoop aan de uitgevende instelling heeft verleend;
- d. een transactie waarvan het verrichten of bewerkstelligen noodzakelijk is om te kunnen voldoen aan een verplichting tot levering van aandelen of certificaten van aandelen;
- e. het bij wijze van dividenduitkering uitgeven of, anders dan in de vorm van keuzedividend, verkrijgen van aandelen of certificaten van aandelen;
- f. het verkopen van in het kader van een personeelsregeling als bedoeld in onderdeel b toegekende effecten onmiddellijk nadat verkoop volgens de voorwaarden van de toekenning voor het eerst mogelijk wordt, waarbij de betrokkene de opbrengst van

de verkoop onmiddellijk aanwendt ter voldoening van een uit de toekenning voortvloeiende belastingplicht.

Artikel 8:5 (uitzonderingen verbod op marktmanipulatie)

1. Artikel 5:27, eerste lid, van de wet is niet van toepassing op het verrichten of bewerkstelligen van transacties in het kader van het monetaire beleid, het valutabeleid of het beheer van de overheidsschuld. Op advies van de Autoriteit Financiële Markten kunnen bij regeling van Onze Minister andere transacties of handelsorders worden aangewezen waarop het verbod van artikel 5:27, eerste lid, van de wet niet van toepassing is.
2. Artikel 5:27, tweede lid, is niet van toepassing op het verspreiden van informatie in het kader van het monetaire beleid, het valutabeleid of het beheer van de overheidsschuld.

§ 3. Zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen

Artikel 8:6 (uitgezonderde vennootschappen)

- De paragrafen 2 en 3 van hoofdstuk 6 van de wet zijn niet van toepassing op:
- a. vennootschappen waarvan op de erkende effectenbeurzen geen aandelen worden verhandeld die zonder toepassing van artikel 6:2 van de wet als stemgerechtigde aandelen zouden worden aangemerkt;
 - b. vennootschappen waarvan de statuten bepalen dat de aandeelhouder het recht heeft om, onder bij of krachtens de statuten vastgestelde voorwaarden, zijn aandelen in het kapitaal van de vennootschap te doen inkopen;
 - c. vennootschappen waarvan de belegging en het beheer van het vermogen contractueel is opgedragen aan een derde, mits zulks blijkt uit de statuten of bij de laatste emissie van aandelen aan de aandeelhouders en aan de inschrijvers op de emissie duidelijk kenbaar is gemaakt.

HOOFDSTUK 9. BESTUURLIJKE BOETE

Artikel 9:1 (bestuurlijke boetecategorieën)

Voor de toepassing van dit hoofdstuk worden de hieronder opgenomen categorieën bestuurlijke boeten met daarbij behorende basisbedragen, minimumbedragen en maximumbedragen onderscheiden.

Boetecategorie	Basisbedrag	Minimumbedrag	Maximumbedrag
Eerste categorie	USD 500	USD 0	USD 2.000
Tweede categorie	USD 5.000	USD 0	USD 10.000
Derde categorie	USD 50.000	USD 0	USD 100.000
Vierde categorie	USD 125.000	USD 0	USD 250.000

Artikel 9:2 (toepasselijke boetecategorie)

1. Overtreding van een in bijlage 3 bij dit besluit genoemd voorschrift is beboetbaar met een bestuurlijke boete van de volgens die bijlage op overtreding van dat voorschrift van toepassing zijnde categorie.
2. Het geen gevolg geven dan wel niet tijdig of onvolledig gevolg geven aan een krachtens artikel 7:12, eerste lid, van de wet gegeven aanwijzing is, indien de

aanwijzing gegeven is ter zake van het niet voldoen aan een in bijlage 3 genoemd voorschrift, beboetbaar met een bestuurlijke boete van dezelfde categorie als waarmee dat voorschrift beboetbaar is.

3. Indien een aanwijzing als bedoeld in het tweede lid is gegeven ter zake van een voorschrift, niet zijnde een in bijlage 3 genoemd voorschrift, is het geen gevolg dan wel niet tijdig of onvolledig gevolg geven aan die aanwijzing beboetbaar met een bestuurlijke boete van de eerste categorie.

4. Het geen gevolg geven dan wel niet tijdig of onvolledig gevolg geven aan een krachtens artikel 7:12, tweede lid, of 7:13 van de wet gegeven aanwijzing is beboetbaar met een bestuurlijke boete van de tweede categorie.

Artikel 9:3 (basisbedrag en verhoging of verlaging van het boetebedrag)

1. De toezichtautoriteit stelt een bestuurlijke boete vast op het basisbedrag, behorend bij de van toepassing zijnde categorie.

2. De toezichtautoriteit verhoogt het basisbedrag van een in de eerste categorie op te leggen boete met ten hoogste 300 procent van dat bedrag, indien de ernst of de duur van de overtreding een dergelijke verhoging rechtvaardigt.

3. De toezichtautoriteit verlaagt of verhoogt het basisbedrag van een in de tweede, derde of vierde categorie op te leggen boete:

a. met ten hoogste 50 procent van het basisbedrag, indien de ernst of de duur van de overtreding een dergelijke verlaging of verhoging rechtvaardigt, en

b. met ten hoogste 50 procent van het basisbedrag, indien de mate van verwijtbaarheid van de overtreding een dergelijke verlaging of verhoging rechtvaardigt.

Artikel 9:4 (verdubbeling boete bij herhaalde overtreding)

Het door de toezichtautoriteit met toepassing van artikel 9:3 vast te stellen boetebedrag wordt verdubbeld, indien tijdens het plegen van de overtreding nog geen vijf jaren zijn verlopen sedert het opleggen van een bestuurlijke boete aan de overtreder ter zake van eenzelfde overtreding.

Artikel 9:5 (boete naar draagkracht)

1. De toezichtautoriteit houdt bij het vaststellen van een bestuurlijke boete rekening met de draagkracht van de overtreder.

2. De toezichtautoriteit kan op grond van het eerste lid de op te leggen boete verlagen met ten hoogste 100 procent van het op grond van de artikelen 9:3 en 9:4 vastgestelde bedrag.

HOOFDSTUK 10. BIJZONDERE PRUDENTIËLE MAATREGELEN VERZEKERAARS EN DEPOSITOGARANTIESTELSEL

§ 1. Bijzondere prudentiële maatregelen verzekeraars

Artikel 10:1 (herstelplan)

1. Een herstelplan als bedoeld in artikel 8:3, eerste lid, van de wet vermeldt op welke wijze en binnen welke termijn een einde wordt gemaakt aan de omstandigheden die aanleiding gaven tot het verlangen van het herstelplan.

2. Het herstelplan bevat voor de volgende drie boekjaren ten minste gegevens

betreffende:

- a. een raming van de kosten van beheer, met name van de algemene lopende kosten en de provisies;
 - b. een gedetailleerde prognose van de vermoedelijke ontvangsten en uitgaven betreffende directe verzekeringen, de geaccepteerde herverzekeringen en overdrachten uit hoofde van herverzekering;
 - c. de te verwachten balanspositie;
 - d. een raming van de financiële middelen ter dekking van de verplichtingen en van de vereiste solvabiliteitsmarge; en
 - e. het algemene herverzekeringsbeleid.
3. De Nederlandsche Bank kan aanvullende gegevens verlangen, indien dit nodig is voor een goede beoordeling van het herstelplan.

Artikel 10:2 (saneringsplan en financieringsplan)

1. Een saneringsplan als bedoeld in artikel 8:5, eerste lid, van de wet vermeldt op welke wijze en binnen welke termijn de solvabiliteitsmarge weer op de vereiste omvang zal worden gebracht. Indien ingevolge artikel 8:3, eerste lid, van de wet een herstelplan is vastgesteld waaraan instemming is verleend, vermeldt het saneringsplan tevens hoe het herstelplan daarin wordt verwerkt.
2. Een financieringsplan als bedoeld in artikel 8:5, tweede lid, van de wet vermeldt op welke wijze en binnen welke termijn de solvabiliteitsmarge weer op de vereiste omvang zal worden gebracht. Indien ingevolge artikel 8:3, eerste lid, van de wet een saneringsplan is vastgesteld waaraan instemming is verleend, vermeldt het financieringsplan tevens hoe het saneringsplan daarin wordt verwerkt.

§ 2. Depositogarantiestelsel

(Gereserveerd)

HOOFDSTUK 11. OVERGANGS- EN SLOTBEPALINGEN

§ 1. Overgangsbepalingen

[PM]

§ 2. Wijziging van andere besluiten

[PM]

§ 3. Inwerkingtreding en citeertitel

Artikel 11:[PM]

Dit besluit treedt in werking op een bij koninklijk besluit te bepalen tijdstip, dat voor de verschillende artikelen en onderdelen daarvan en voor de verschillende op grond van dit besluit te onderscheiden categorieën financiële ondernemingen verschillend kan worden vastgesteld.

Artikel 11:[PM]

Dit besluit wordt aangehaald als: Besluit financiële markten BES.

Lasten en bevelen dat dit besluit met de daarbij behorende nota van toelichting in het Staatsblad zal worden geplaatst.

De Minister van Financiën,

BIJLAGE 1. IN AANMERKING TE NEMEN ANTECEDENTEN

Bijlage als bedoeld in artikel 3:1, derde lid

1. Strafrechtelijke antecedenten

1.1. Veroordelingen

Bij onherroepelijk vonnis is betrokkene in de openbare lichamen of in het buitenland veroordeeld terzake van een poging tot, voorbereiding van, doen plegen van, uitlokking van, medeplegen van, medepllichtigheid aan of plegen van:

- het in of vanuit een land in het Koninkrijk, beschikkende over voorwetenschap, verrichten of bewerkstelligen van transacties in bepaalde effecten (artikel 5:24 en 5:25 van de wet);
- het doorgeven van voorwetenschap als bedoeld in artikelen 5:24 en 5:25 van de wet of de nadrukkelijke aanbeveling bepaalde transacties te doen zonder daarbij de voorwetenschap door te geven (artikel 5:26 van de wet);
- deelneming aan een organisatie, die tot oogmerk heeft het plegen van misdrijven of het plegen van terroristische misdrijven (artikelen 146 en 146a van het Wetboek van Strafrecht BES
- meened (artikel 213 van het Wetboek van Strafrecht BES);
- valsheid in geschrifte (artikelen 230 tot en met 239 van het Wetboek van Strafrecht BES);
- diefstal onder verzwarende omstandigheden (artikelen 324 tot en met 325 en 312 van het Wetboek van Strafrecht BES);
- verduistering (artikel 334 van het Wetboek van Strafrecht BES);
- benadeling van schuldeisers of rechthebbenden (artikelen 353 tot en met 361 van het Wetboek van Strafrecht BES);
- opzetheling (artikel 431 van het Wetboek van Strafrecht BES);
- witwassen (artikelen 435a tot en met 435c van het Wetboek van Strafrecht BES);
- overtreding van een bepaling uit de financiële toezichtswetgeving, als misdrijf strafbaar gesteld en waarvoor betrokkene is veroordeeld tot een onvoorwaardelijke gevangenisstraf of een geldboete van ten minste de vierde categorie; of
- overtreding van een of meer in het buitenland geldende strafbepalingen, vergelijkbaar met de hierboven genoemde.

2. Overige strafrechtelijke antecedenten

2.1. Veroordelingen

Bij vonnis is betrokkene in Nederland of in het buitenland veroordeeld terzake van poging tot, voorbereiding van, doen plegen van, uitlokking van, mislukte uitlokking van, medeplegen van, medepllichtigheid aan of plegen van:

Wetboek van Strafrecht BES:

- openbare orde en discriminatie (artikelen 136bis tot en met 157);
- gemeengevaarlijke misdrijven (artikelen 163 tot en met 182b);
- openbaar gezag (artikelen 182c tot en met 212);
- muntmisdrijven (artikelen 214 tot en met 220);
- andere valsheiddelicten dan muntmisdrijven (artikelen 222 tot en met 239);
- misdrijven tegen de zeden (artikelen 248 tot en met 261);
- bedreiging met geweld of misdrijf (artikelen 297 en 298);
- geweldsmisdrijven tegen het leven (artikelen 300 tot en met 312);
- mishandeling (artikelen 313 tot en met 316);
- dood en lichamelijk letsel door schuld (artikelen 320 en 321);
- eenvoudige diefstal (artikel 323);

- diefstal onder verzwarende omstandigheden (artikelen 324 en 324a);
- diefstal met geweld (artikel 325);
- afpersing (artikelen 330 en 331);
- verduistering (artikelen 334 tot en met 336);
- bedrog (artikelen 339 tot en met 350);
- benadeling van schuldeisers of rechthebbenden (artikelen 353 tot en met 361);
- vernieling (artikelen 366 tot en met 370);
- ambtsmisdrijven (artikelen 372bis tot en met 393);
- heling en schuldheling (artikelen 431 tot en met 432bis);
- witwassen (artikelen 435a tot en met 435c);
- opgave van valse naam, titel etc. (artikel 454);
- onbevoegd uitoefenen beroep (artikel 456);
- indruk wekken van officieel gesteund of erkend optreden (artikel 454b);
- eigenmachtig handelen tijdens surséance (artikel 462).

Belastingwet BES:

- overtreding fiscale wetgeving (artikel 8.74).

Opiumwet 1960 BES:

- met opzet smokkelen, bereiden, verkopen, afleveren, aanwezig hebben, etc. van harddrugs of softdrugs (artikelen 2 tot en met 4).

Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme BES:

- met opzet overtreden van de voorschriften bedoeld in artikel 6.1 van de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme BES.

Vuurwapenwet BES:

- onbevoegd voorhanden hebben van een vuurwapen (artikel 3).

Wapenwet BES:

- onbevoegd voorhanden hebben van een wapen (artikel 1).

Wet van 20 april 1932, betreffende botsing, aan- of overrijding met motorrijtuigen en ontzegging van de rijbevoegdheid BES:

- motorvoertuig besturen na ontzegging (artikel 5), andere feiten de verkeersveiligheid betreffende bedoeld in artikel 3.

Douane- en Accijnswet BES:

- overtreding douanewetgeving (artikelen 2.126 – 2.142).

Buitenlandse strafbepalingen:

Onder veroordelingen worden ook verstaan veroordelingen in het buitenland wegens overtreding van een of meer in het buitenland geldende strafbepalingen, vergelijkbaar met de hierboven genoemde.

2.2. Transacties

Betrokkene heeft een transactie als bedoeld in artikel 76 van het Wetboek van Strafrecht BES gedaan ter zake van een of meer van de hiervoor onder 2.1 genoemde strafbare feiten. Onder transacties wordt ook verstaan een daarmee vergelijkbare overeenkomst met betrekking tot niet-vervolgung ter zake van met de hiervoor bedoelde vergelijkbare strafbare feiten in het buitenland, gesloten met de daartoe bevoegde autoriteit.

2.3. (Voorwaardelijk) sepot, vrijspraak of ontslag van rechtsvervolging

Betrokkene wordt ter zake van een of meer van de hiervoor onder 2.1 genoemde strafbare feiten niet of niet verder vervolgd of voorwaardelijk niet of niet verder vervolgd, of is vrijgesproken of ontslagen van rechtsvervolging.

Onder al dan niet voorwaardelijk sepot, niet verdere vervolging, vrijspraak of ontslag van rechtsvervolging worden ook verstaan soortgelijke uitspraken en maatregelen in het buitenland ter zake van overtreding van een of meer daar geldende strafbepalingen vergelijkbaar met de hiervoor genoemde.

2.4. Andere feiten of omstandigheden

Andere feiten of omstandigheden die redelijkerwijs voor de toezichtautoriteit van belang kunnen zijn voor de beoordeling van de betrouwbaarheid van betrokkene, zoals blijkend uit door tot de opsporing van strafbare feiten bevoegde ambtenaren opgemaakte processen-verbaal of rapporten die erop wijzen dat betrokkene betrokken is (geweest) bij een of meer van de onder 2.1 genoemde strafbare feiten. Onder processen-verbaal of rapporten wordt ook verstaan soortgelijke documenten met gelijke bewijskracht, opgemaakt door tot de opsporing van strafbare feiten bevoegde ambtenaren in het buitenland ter zake van daar geldende strafbepalingen, vergelijkbaar met de onder 2.1 genoemde.

3. Financiële antecedenten

3.1. Persoonlijk

- betrokkene heeft belangrijke persoonlijke financiële problemen gehad en deze hebben tot juridische, invorderings- of incassoprocedures geleid;
- ten aanzien van betrokkene is surséance van betaling, faillissement, schuldsanering of schuldeisersakkoord aangevraagd of uitgesproken;
- betrokkene is thans in Nederland of elders verwikkeld in één of meer juridische procedures naar aanleiding van persoonlijke financiële problemen, dan wel verwacht daarin betrokken te raken; of
- de persoonlijke financiële verplichtingen van betrokkene staan naar algemene maatstaven niet in een gezonde verhouding tot diens inkomsten of vermogen.

3.2. Zakelijk

- de huidige of één van de voormalige werkgever(s) van betrokkene of enige vennootschap of rechtspersoon, waarbij betrokkene een functie bekleedt of bekleedde als beleidsbepalende of medebeleidsbepalende persoon, feitelijke zeggenschap over het beleid uitoefent of uitoefende of anderszins (mede)verantwoordelijk is of was voor het beleid, heeft belangrijke financiële problemen gehad en deze hebben tot juridische procedures in de openbare lichamen of elders geleid;
- met betrekking tot de huidige of één van de voormalige werkgevers of enige vennootschap of rechtspersoon, waarbij betrokkene een functie als beleidsbepalende of medebeleidsbepalende persoon bekleedt of bekleedde, feitelijke zeggenschap over het beleid uitoefent of uitoefende of anderszins (mede)verantwoordelijk is of was voor het beleid, is surséance van betaling of faillissement aangevraagd of uitgesproken; of
- betrokkene is veroordeeld tot voldoen van openstaande schulden wegens aansprakelijkheid voor het faillissement van een vennootschap of rechtspersoon op grond van de toepasselijke bepalingen van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek BES (artikel 16).

3.3. Andere feiten of omstandigheden

Andere feiten of omstandigheden die wijzen op betrokkenheid van betrokkene bij één of meer financiële gedragingen, voor zover die redelijkerwijs voor de Nederlandsche Bank van belang kunnen zijn voor de beoordeling van diens betrouwbaarheid.

4. Toezichtantecedenten

4.1. Toezichtantecedenten

- het onjuist of onvolledig verstrekken van gegevens aan een toezichthouder of toezichthoudende instantie;
- betrokkene of een vennootschap of rechtspersoon waarbij betrokkene een functie als beleidsbepalende of medebeleidsbepalende persoon bekleedt of bekleedde, feitelijke zeggenschap in het bestuur uitoefent of uitoefende of anderszins (mede)verantwoordelijk is of was voor het beleid, is een toelating, vergunning of ontheffing geweigerd door een toezichthouder of toezichthoudende instantie;
- een aan betrokkene of een vennootschap of rechtspersoon waarbij betrokkene een functie als beleidsbepalende of medebeleidsbepalende persoon bekleedt of bekleedde, feitelijk zeggenschap in het bestuur uitoefent of uitoefende of anderszins (mede)verantwoordelijk is of was voor het beleid, verleende toelating, vergunning of ontheffing is ingetrokken door een toezichthouder of toezichthoudende instantie;
- betrokkene, of zijn huidige of één van zijn voormalige werkgevers of een vennootschap of rechtspersoon, waarbij betrokkene een functie als beleidsbepalende of medebeleidsbepalende persoon bekleedt of bekleedde, feitelijk zeggenschap in het bestuur uitoefent of uitoefende of anderszins (mede-) verantwoordelijk is of was voor het beleid, is in conflict geweest met een toezichthouder of toezichthoudende instantie en dit conflict heeft geleid tot enige maatregel jegens betrokkene dan wel jegens de vennootschap of rechtspersoon waarbij betrokkene een functie als beleidsbepalende of medebeleidsbepalende persoon bekleedt of bekleedde, feitelijk zeggenschap over het beleid uitoefent of uitoefende of anderszins verantwoordelijk is of was voor het beleid;
- aan betrokkene of aan een vennootschap of rechtspersoon waarbij betrokkene een functie als beleidsbepalende of medebeleidsbepalende persoon bekleedt of bekleedde, feitelijke zeggenschap in het bestuur uitoefent of uitoefende of anderszins (mede)verantwoordelijk is of was voor het beleid, is een verklaring door de Minister van Justitie ter zake van de oprichting van dan wel van de wijziging van de statuten van een vennootschap geweigerd op gronden genoemd in de artikelen 68, tweede lid, 179, tweede lid, 125, tweede lid, onderscheidenlijk 235, tweede lid, van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Met deze weigering wordt gelijkgesteld een weigering van een dergelijke verklaring op soortgelijke gronden door een ter zake bevoegde autoriteit in een ander deel van het Koninkrijk.

4.2. Andere feiten of omstandigheden

Andere feiten of omstandigheden die wijzen op betrokkenheid van betrokkene bij één of meer gedragingen ter zake waarvan in Nederlandse of buitenlandse financiële toezichtswetgeving regels zijn gesteld, welke gedraging of gedragingen die redelijkerwijs voor de Nederlandsche Bank van belang kunnen zijn voor de beoordeling van diens betrouwbaarheid.

5. Fiscaal bestuursrechtelijke antecedenten

5.1. Persoonlijk

Aan betrokkene is op grond van de Belastingwet BES een straf opgelegd ter zake van één of meer van de hieronder genoemde strafbare feiten:

- het niet, onjuist of onvolledig verstrekken van inlichtingen, gegevens of aanwijzingen (artikel 8.74, onderdeel f);
- het niet nakomen van inlichtingenverplichtingen (artikel 8.76).

5.2. Zakelijk

Aan de huidige of één van de voormalige werkgevers of enige vennootschap of rechtspersoon, waarbij betrokkene een functie bekleedt of bekleedde als beleidsbepalende of medebeleidsbepalende persoon, feitelijke zeggenschap in het bestuur uitoefent of uitoefende of anderszins (mede)verantwoordelijk is of was voor het beleid, is op grond van de Belastingwet BES een straf opgelegd ter zake van één of meer van de hieronder genoemde strafbare feiten:

- het niet, onjuist of onvolledig verstrekken van inlichtingen, gegevens of aanwijzingen (artikel 8.74, onderdeel f);
- het niet nakomen van inlichtingenverplichtingen (artikel 8.76).

5.3. Andere feiten of omstandigheden

Andere feiten of omstandigheden die wijzen op betrokkenheid van betrokkene bij één of meer gedragingen op fiscaal gebied die redelijkerwijs voor de toezichtautoriteit van belang kunnen zijn voor de beoordeling van diens betrouwbaarheid.

6. Zakelijk financiële antecedenten

- betrokkene heeft of zou verwerven bij dezelfde onderneming die haar bedrijf uitoefent op grond van een vergunning van de toezichtautoriteit meer dan één van de volgende functies:

- a. directeur;
- b. lid van de Raad van commissarissen;
- c. lid van de Raad van toezicht.

- betrokkene heeft of zou verwerven bij meer dan één onderneming die haar bedrijf uitoefent op grond van een vergunning van de toezichtautoriteit één of meer van de volgende functies:

- a. directeur;
- b. lid van de Raad van commissarissen;
- c. lid van de Raad van toezicht.

- betrokkene is eigenaar of zou eigenaar worden van een assurantiebemiddelingsbedrijf.

- betrokkene heeft in een onderneming die haar bedrijf uitoefent op grond van een vergunning van de toezichtautoriteit en die niet deel uitmaakt van de groep waartoe de onderneming behoort waarbij betrokkene beleidsbepaler is of zou worden:

- a. een directe of indirecte deelneming van ten minste 5% van het nominaal kapitaal;
- b. een zeggenschapsbelang inhoudende het direct of indirect kunnen uitoefenen van ten minste 5% van de stemrechten of een daarmee vergelijkbare zeggenschap.

7. Overige antecedenten

- betrokkene is onderworpen of onderworpen geweest aan een procedure tot het treffen van tuchtrechtelijke, disciplinaire of andere vergelijkbare maatregelen door of vanwege een organisatie van zijn beroepsgenoten in of buiten de openbare lichamen en deze procedure heeft jegens betrokkene tot maatregelen geleid; of

- betrokkene is betrokken of betrokken geweest bij enig conflict met zijn huidige dan wel een vorige werkgever aangaande de correcte vervulling van zijn functie of naleving van gedragsnormen in verband met die taakvervulling en dit conflict heeft geleid tot het opleggen van een arbeidsrechtelijke sanctie aan betrokkene (zoals

bijvoorbeeld in de vorm van een waarschuwing, berisping, schorsing of ontslag).

BIJLAGE 2. VOORWAARDEN VAN BELEGGINGSINSTELLINGEN

Bijlage als bedoeld in artikel 6:4, tweede lid

I. In de voorwaarden van de beleggingsinstelling worden vermeld:

- 1.1. de regels voor de berekening van de koers bij emissie, verkoop of inkoop van dan wel terugbetaling op de rechten van deelneming;
- 1.2. de regels die gelden voor de inkoop en verkoop van, alsmede de terugbetaling op, deelnemingsrechten door de beleggingsinstelling, waaronder, in voorkomend geval, de regels die gelden wanneer de beleggingsinstelling een derde bij overeenkomst met taken inzake de administratie, inkoop, verkoop of bewaarneming van door haar uitgegeven deelnemingsrechten heeft belast;
- 1.3. door de beleggingsinstelling die de plicht heeft om deelnemingsrechten in te kopen, voor zover redelijkerwijs voorzienbaar: de gevallen waarin in het belang van de deelnemers de inkoop van de rechten van deelneming of de terugbetaling van de waarde van de deelnemingsrechten kunnen worden opgeschort;
- 1.4. voor zover van toepassing, de effectenbeurzen en de andere geregelde, regelmatig functionerende, erkende open markten waar de effecten worden verhandeld waarin de beleggingsinstelling belegt;
- 1.5. de regels voor de waardering van de activa;
- 1.6. de vergoedingen en de uitgaven welke de beheerder van een beleggingsfonds ten laste van het fonds mag inhouden, alsmede de wijze van berekening van deze vergoedingen;
- 1.7. de aard van de voor rekening van de beleggingsmaatschappij komende kosten;
- 1.8. de wijze waarop wordt bepaald of de opbrengsten van de beleggingsinstelling worden uitgekeerd of herbelegd;
- 1.9. de gevallen waarin vergaderingen van deelnemers kunnen of moeten worden gehouden, de regelingen voor het oproepen van deze vergaderingen en de wijze waarop het stemrecht is geregeld;
- 1.10. de wijze waarop in de voorwaarden van de beleggingsinstelling wijzigingen kunnen worden aangebracht en in hoeverre hierbij de vergadering van deelnemers betrokken wordt;
- 1.11. de regels en de voorwaarden die gelden bij een vervanging van de beheerder van het beleggingsfonds;
- 1.12. vermelding van de regels en de voorwaarden die gelden bij een vervanging van de bewaarder.

II. In de voorwaarden van de beleggingsinstelling wordt bepaald dat:

- 2.1. elk recht van deelneming van dezelfde soort recht geeft op een evenredig aandeel in het vermogen van de beleggingsinstelling voor zover dit aan de deelgerechtigden toekomt;
- 2.2. voor de beleggingsinstelling waarvan de deelnemingsrechten op verzoek van de deelnemers door haar vrij ingekocht en verkocht worden, voldoende waarborgen aanwezig dienen te zijn opdat, behoudens wettelijke bepalingen en de hierboven onder I.1.3. genoemde gevallen, aan de verplichting om in te kopen en te verkopen kan worden voldaan;
- 2.3. behalve ingeval van gratis verstrekking, deelnemingsrechten slechts worden uitgegeven indien de netto-uitgifteprijs binnen de vastgestelde termijnen in het vermogen van de beleggingsinstelling is gestort;
- 2.4. ingeval bewijzen van rechten van deelneming worden afgegeven, deze bewijzen door de beleggingsinstelling worden ondertekend;
- 2.5. de betaalbaarstelling van uitkeringen aan deelnemers, de samenstelling van de uitkeringen alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekendgemaakt aan het

adres van iedere deelnemer, of, indien deze adresgegevens onbekend zijn, op de website van de beleggingsinstelling, of, indien de beleggingsinstelling geen website heeft, in een advertentie in een prijscourant van de effectenbeurs waaraan de deelnemingsrechten in de beleggingsinstelling zijn genoteerd;

2.6. een oproeping voor een vergadering van deelnemers geschiedt tenminste veertien dagen voor de aanvang van die vergadering, aan het adres van iedere deelnemer, of, indien deze adresgegevens onbekend zijn, op de website van de beleggingsinstelling, of, indien de beleggingsinstelling geen website heeft, in een advertentie in een prijscourant van de effectenbeurs waaraan de deelnemingsrechten in de beleggingsinstelling zijn genoteerd;

2.7. een voorstel tot wijziging van de voorwaarden van de beleggingsinstelling wordt medegedeeld aan het adres van iedere deelnemer, of, indien deze adresgegevens onbekend zijn, op de website van de beleggingsinstelling, of, indien de beleggingsinstelling geen website heeft, in een advertentie in een prijscourant van de effectenbeurs waaraan de deelnemingsrechten in de beleggingsinstelling zijn genoteerd;

2.8. wijziging van de voorwaarden van de beleggingsinstelling slechts met medeweten van de vergadering van deelnemers kan worden aangebracht;

2.9. wijziging van de voorwaarden van de beleggingsinstelling, waardoor rechten of zekerheden van de deelnemers worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, eerst van kracht wordt drie maanden na de instemming door de Autoriteit Financiële Markten en dat binnen deze periode de deelnemers hun rechten van deelneming tegen de gebruikelijke voorwaarden kunnen royeren;

2.10. een voorstel tot opheffing van de beleggingsinstelling kenbaar moet worden gemaakt aan de vergadering van deelnemers;

2.11. mededeling wordt gedaan van een verzoek aan de toezichthoudende autoriteit ingevolge artikel 2:14, aanhef, van de wet, tot intrekking van de vergunning, of, indien deze adresgegevens onbekend zijn, op de website van de beleggingsinstelling, of, indien de beleggingsinstelling geen website heeft, in een advertentie in een prijscourant van de effectenbeurs waaraan de deelnemingsrechten in de beleggingsinstelling zijn genoteerd;

2.12. de beheerder van het beleggingsfonds bij het beheren uitsluitend in het belang van de deelnemers optreedt;

2.13. indien de beheerder zijn voornemen te kennen geeft zijn functie neer te leggen, binnen een termijn van vier weken een vergadering van deelnemers wordt gehouden om in de benoeming van een nieuwe beheerder te voorzien;

2.14. bij de vereffening van het vermogen als bedoeld in de beheerder van het beleggingsfonds aan de deelnemers rekening en verantwoording aflegt alvorens tot uitkering aan de deelnemers over te gaan.

BIJLAGE 3. BOETETABEL

Bijlage als bedoeld in artikel 9:2

A. Wet financiële markten BES

<i>Artikel</i>	<i>Cat.</i>	<i>Artikel</i>	<i>Cat.</i>	<i>Artikel</i>	<i>Cat.</i>
1:7, tweede lid	3	4:1, eerste en tweede lid	4	5:2	3
2:1, eerste lid	4	4:2	4	5:3	4
2:3, eerste en tweede lid	4	4:3	3	5:4 tot en met 5:10	3
2:17, eerste lid	3	4:4 en 4:5	4	5:14	4
2:21, eerste lid	4	4:8	3	5:15, eerste en tweede lid	4
2:23, eerste, derde en vijfde lid	4	4:9	4	5:16, eerste lid	4
3:1, eerste en derde lid	4	4:10 tot en met 4:13	3	5:16, tweede lid	3
3:2 en 3:3	4	4:15 tot en met 4:17	4	5:19, eerste lid	4
3:4, eerste lid	3	4:18, eerste lid	4	5:21	3
3:5	4	4:19	3	5:22, eerste en derde lid	3
3:6	3	4:20	4	5:23, eerste lid	3
3:7	4	4:22	4	5:25, eerste lid	4
3:8 tot en met 3:12	3	4:23, eerste en derde lid	4	5:26, eerste lid	4
3:13	4	4:25	4	5:27, eerste en tweede lid	4
3:15	3	4:26, derde lid	4	7:10, vierde lid	3
3:16 tot en met 3:19	4	4:27 jo. 4:26	4	7:11, eerste lid	3
3:21 en 3:22	4	4:28, eerste lid	4	7:17, eerste lid	4
3:23 tot en met 3:26	3	4:29, eerste lid	4	7:17, tweede lid, onderdeel a	3
3:28, eerste lid	4	4:30 tot en met 4:32	4	7:19	4
3:29	3	4:33	3	7:20, eerste en tweede lid	4
3:33 en 3:34	3	4:34, eerste lid	3	8:2, eerste en tweede lid	3
3:35 en 3:36	1	4:35, eerste en tweede lid	4	8:3	4
3:37 tot en met 3:40	3	4:36, eerste lid	3	8:4, eerste lid	3
3:44	4	4:37	3	8:5, eerste tot en met derde lid	3
3:45, derde lid	4	4:38 tot en met 4:41	4	8:6	3
3:45, vierde lid	1	4:43	4	8:7, eerste lid	3
3:45, vijfde lid	4	4:45, tweede en derde lid	3		
3:46, derde lid	4	4:46	4		
3:46, vierde lid	1	4:47, eerste lid	1		
3:46, vijfde lid	4	4:48	3		

B. Besluit financiële markten BES

<i>Artikel</i>	<i>Cat.</i>	<i>Artikel</i>	<i>Cat.</i>	<i>Artikel</i>	<i>Cat.</i>
2:8 tot en met 2:11	3	3:7, tweede lid	1	4:10 en 4:11	3
2:15	4	3:8 en 3:9	3	4:12	4
2:16	3	3:12 tot en met 3:26	3	4:14, eerste lid	4
2:17	4	3:28 en 3:29	3	4:14, derde lid	3
3:3 tot en met 3:5	3	3:31 tot en met 3:33	4	4:15	4
3:7, eerste lid	3	4:2 tot en met 4:9	4	4:17, tweede lid	4

<i>Artikel</i>	<i>Cat.</i>	<i>Artikel</i>	<i>Cat.</i>	<i>Artikel</i>	<i>Cat.</i>
4:18, eerste lid	4	6:1	3	7:21	3
4:19, derde lid	4	6:2	4	7:22 en 7:23	4
4:20 tot en met 4:32	4	6:3 en 6:4	3	8:1 tot en met 8:3	3
4:34 tot en met 4:42	4	6:5	4	10:1 en 10:2	4
4:46 tot en met 4:51	3	6:6 tot en met 6:8	3		
5:1	3	7:1 tot en met 7:16	3		
5:2 tot en met 5:6	1	7:18 en 7:19	3		