

Wijziging van de Wet op het financieel toezicht, de Wet handhaving consumentenbescherming, de Wet op de economische delicten en het Wetboek van strafvordering in verband met de implementatie van Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (PbEU 2014, L 173) en Richtlijn nr. 2014/57/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 16 april 2014 betreffende strafrechtelijke sancties voor marktmisbruik (PbEU 2014, L 173) (Wet implementatie verordening en richtlijn marktmisbruik)

VOORSTEL VAN WET

Wij Willem-Alexander, bij de gratie Gods, Koning der Nederlanden, Prins van Oranje-Nassau, enz. enz. enz.

Allen, die deze zullen zien of horen lezen, saluut! doen te weten:
Alzo Wij in overweging genomen hebben, dat het noodzakelijk is dat Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (PbEU L 173) en Richtlijn nr. 2014/57/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 16 april 2014 betreffende strafrechtelijke sancties voor marktmisbruik (PbEU L 173) in Nederland dienen te worden geïmplementeerd; Zo is het, dat Wij, de Afdeling advisering van de Raad van State gehoord, en met gemeen overleg der Staten-Generaal, hebben goedgevonden en verstaan, gelijk Wij goedvinden en verstaan bij deze:

ARTIKEL I

De **Wet op het financieel toezicht** wordt als volgt gewijzigd:

A

Artikel 1:1 wordt als volgt gewijzigd:

1. In de definitie van gereguleerde informatie wordt "artikel 5:25c tot en met 5:25e, 5:25h of 5:25i" vervangen door: artikel 5:25c tot en met 5:25e of 5:25h.
2. In de alfabetische rangschikking wordt een definitie ingevoegd, luidende:

verordening marktmisbruik: verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (PbEU L 173/1);

B

Artikel 1:80, tweede lid, vervalt.

C

Artikel 1:81 komt te luiden:

Artikel 1:81

1. De bestuurlijke boete die de toezichthouder op grond van artikel 1:80 voor een afzonderlijke overtreding kan opleggen, bedraagt, behoudens artikel 1:82, ten hoogste het maximumbedrag van de categorie waarin het overtreden voorschrift is gerangschikt.

2. Bij algemene maatregel van bestuur worden de voorschriften, bedoeld in artikel 1:80, eerste lid, gerangschikt in één van de volgende categorieën.

Categorie	Basisbedrag	Minimumbedrag	Maximumbedrag
------------------	--------------------	----------------------	----------------------

1	€ 10 000,-	€ 0,-	€ 10 000,-
2	€ 500 000,-	€ 0,-	€ 1 000 000,-
3	€ 2 500 000,-	€ 0,-	€ 5 000 000,- , of, indien dat meer is, 10% van de netto-omzet van de overtreder in het boekjaar voorafgaande aan de beschikking waarin de bestuurlijke boete wordt opgelegd.

3. Ter uitvoering van bindende EU-rechtshandelingen kunnen bij algemene maatregel van bestuur voor bij die maatregel aan te geven overtredingen, de basis- en maximumbedragen van de tweede en derde categorie worden verhoogd, met dien verstande dat:

a. het maximumbedrag ten hoogste € 20.000.000 bedraagt of, indien dat meer is, 15% van de netto-omzet van de overtreder in het boekjaar voorafgaande aan de beschikking waarin de bestuurlijke boete wordt opgelegd

b. het basisbedrag voor een overtreding ten hoogste de helft van het maximumbedrag voor die overtreding bedraagt.

4. Indien de toezichthouder een boete oplegt waarvan de hoogte is gerelateerd aan de netto-omzet van de overtreder, bedraagt het basisbedrag 5% van de netto-omzet van de overtreder in het boekjaar voorafgaand aan het vaststellen van de boete.

5. Indien de bestuurlijke boete wordt opgelegd aan een onderneming die opgenomen is in een groep met een geconsolideerde jaarrekening, worden bij de berekening van de netto-omzet de totaalbedragen gehanteerd uit het geconsolideerde jaarrekening van de uiteindelijke moederonderneming.

D

Na artikel 1:81 worden twee artikelen ingevoegd, luidende:

Artikel 1:82

De bestuurlijke boete die de toezichthouder voor een afzonderlijke overtreding kan opleggen, indien tijdens het plegen van de overtreding nog geen vijf jaren zijn verlopen sinds het opleggen van een bestuurlijke boete aan de overtreder ter zake van overtreding van hetzelfde voorschrift, bedraagt ten hoogste tweemaal het maximumbedrag voor die overtreding.

Artikel 1:83

In afwijking van artikel 1:81 en 1:82 kan de toezichthouder een bestuurlijke boete opleggen van ten hoogste drie keer het bedrag van het voordeel dat de overtreder door de overtreding heeft verkregen.

E

In artikel 1:86 vervallen het tweede lid alsmede de aanduiding '1.' voor het eerste lid.

F

Na artikel 1:87 worden twee artikelen ingevoegd, luidende:

Artikel 1:88

1. De toezichthouder kan een natuurlijk persoon tijdelijk de bevoegdheid ontzeggen om te handelen voor eigen rekening wegens overtreding van artikel 14 of artikel 15 van de verordening marktmisbruik.
2. Een ontzegging als bedoeld in het eerste lid kan worden opgelegd voor de duur van ten hoogste een jaar en kan eenmaal met ten hoogste een jaar verlengd worden.

Artikel 1:88a

Bij algemene maatregel van bestuur kunnen nadere regels worden gesteld over de uitoefening van de bevoegdheden geregeld in dit hoofdstuk.

G

Artikel 1:96 vervalft.

H

De artikelen 1:97, 1:98, 1:99 en 1:100 komen te luiden:

Artikel 1:97

1. De toezichthouder maakt een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke sanctie ingevolge deze wet openbaar, zodra het onherroepelijk is geworden. Indien tegen dit besluit bezwaar of beroep is ingesteld, maakt de toezichthouder de uitkomst daarvan tegelijkertijd met het besluit openbaar.
2. In afwijking van het eerste lid maakt de toezichthouder een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete zo spoedig mogelijk openbaar, indien de boete is opgelegd ter zake overtreding van:
 - a een voorschrift dat op grond van artikel 1:81 beboetbaar is gesteld met een boete van de derde categorie;
 - b een voorschrift dat op grond van artikel 1:81 beboetbaar is gesteld met een boete van de tweede categorie, voor zover dat bij algemene maatregel van bestuur is bepaald.
3. In afwijking van het eerste lid maakt de toezichthouder een besluit tot het

opleggen van een last onder dwangsom ingevolge deze wet openbaar, zodra een dwangsom wordt verbeurd.

4. De toezichthouder maakt de indiening van een bezwaar of de instelling van een beroep tegen een besluit als bedoeld in het tweede of derde lid, alsmede de uitkomst van dat bezwaar of beroep, zo spoedig mogelijk openbaar.

Artikel 1:98

1. De openbaarmaking van een besluit op grond van artikel 1:97 wordt uitgesteld of geschiedt in zodanige vorm dat het besluit niet herleidbaar is tot afzonderlijke personen, voor zover:

- a. het herleidbaar is tot een natuurlijk persoon en bekendmaking van zijn persoonlijke gegevens onevenredig zou zijn;
- b. betrokken partijen in onevenredige mate schade zou worden berokkend;
- c. een lopend strafrechtelijk onderzoek zou worden ondermijnd; of
- d. de stabiliteit van het financiële stelsel in gevaar zou worden gebracht.

2. De toezichthouder maakt het besluit niet openbaar, indien openbaarmaking overeenkomstig het eerste lid:

- a. de stabiliteit van het financiële stelsel in gevaar zou brengen; of
- b. onevenredig zou zijn gezien de aard van de oplegde bestuurlijke sanctie.

3. Het tweede lid is niet van toepassing op:

- a. onherroepelijke besluiten tot het opleggen van een bestuurlijke boete vanwege overtreding van een voorschrift gesteld bij of krachtens het Deel Prudentieel Toezicht Financiële Ondernemingen, de verordening kapitaalvereisten, het Deel Bijzondere Maatregelen betreffende Financiële Ondernemingen of de verordening gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme;
- b. besluiten tot het opleggen van een bestuurlijke sanctie of maatregel vanwege overtreding van een voorschrift gesteld bij of krachtens de richtlijn transparantie.

Artikel 1:99

1. De toezichthouder gaat pas over tot openbaarmaking op grond van artikel 1:94 of 1:97, tweede of derde lid, nadat vijf werkdagen zijn verstreken na de dag waarop de betrokken persoon van het besluit tot het geven van een waarschuwing in kennis is gesteld of het besluit tot opleggen van een boete of last onder dwangsom aan hem is bekendgemaakt.

2. Indien wordt verzocht om een voorlopige voorziening als bedoeld in artikel 8:81 van de Algemene wet bestuursrecht om openbaarmaking op grond van artikel 1:94 of 1:97 te voorkomen, gaat de toezichthouder niet over tot openbaarmaking totdat de voorzieningenrechter uitspraak heeft gedaan of het verzoek is ingetrokken.

3. In afwijking van het eerste en tweede lid kan de toezichthouder onverwijld overgaan tot openbaarmaking op grond van artikel 1:94 of 1:97, indien bescherming van de belangen die deze wet beoogt te beschermen geen uitstel toelaat.

I

Artikel 1:100 vervalt.

J

In artikel 1:101 wordt „, artikel 1:97, eerste lid en artikel 1:99, eerste lid,“ telkens vervangen door: en artikel 1:97, tweede en derde lid.

K

Artikel 1:107, derde lid, wordt als volgt gewijzigd:

1. Onderdeel c wordt als volgt gewijzigd:

a. onder 2° wordt „artikel 5:25i, tweede of vijfde lid“ vervangen door: artikel 17, eerste en achtste lid, van de verordening marktmisbruik;

b. onder 3° wordt „artikel 5:60“ vervangen door: artikel 19 van de verordening marktmisbruik.

2. In onderdeel k wordt „artikelen 5:25m, zesde lid“ vervangen door: artikelen 5:25m, vijfde lid.

L

In artikel 5:25b vervalt steeds de zinsnede: , met uitzondering van artikel 5:25i,.

M

Artikel 5:25i vervalt.

N

Artikel 5:25m wordt als volgt gewijzigd:

1. onder vernummering van het vierde tot en met negende lid tot derde tot en met achtste lid en het elfde lid tot negende lid vervallen het derde en tiende lid.

2. In het zevende lid (nieuw) wordt „eerste tot en met derde, zesde en zevende lid“ vervangen door: eerste, tweede, vijfde en zesde lid.

3. In het achtste lid (nieuw) wordt „Het eerste tot en met derde lid“ vervangen door: Het eerste en tweede lid.

4. In het negende lid (nieuw) wordt „het zesde lid“ vervangen door: het vijfde lid.

O

In artikel 5:25s, eerste lid, vervalt „5:25i,“ en wordt „5:25m, eerste, zesde of achtste lid“ vervangen door: 5:25m, eerste, vijfde of zevende lid.

P

In artikel 5:25v, derde lid, wordt „artikel 5:25m, vierde lid“ vervangen door: artikel 5:25m, derde lid.

Q

In artikel 5:25w, tweede lid, wordt „artikel 5:25m, vijfde lid“ vervangen door: artikel 5:25m, vierde lid.

R

Het opschrift van hoofdstuk 5.4 wordt vervangen door:

Hoofdstuk 5.4. Regels voor het optreden op markten in financiële instrumenten

S

De afdelingen 5.4.1 en 5.4.2 en het opschrift van afdeling 5.4.3 vervallen.

T

Artikel 5:68, eerste lid, wordt als volgt gewijzigd:

1. De onderdelen b en c worden geletterd c en d.
2. Er wordt een onderdeel ingevoegd, luidende:
 - b. effectieve regels en procedures vaststelt voor het melden van inbreuken op de verordening marktmisbruik;

U

In artikel 5:69 wordt "deze afdeling" vervangen door: artikel 5:68.

V

In de bijlage behorend bij artikel 1:79 vervallen in de opsommingen van de artikelen uit het Deel Gedragstoezicht financiële markten de volgende artikelen:

5:58, eerste lid
5:58a, eerste tot en met derde lid
5:59, eerste en tweede lid
5:60, eerste en derde lid
5:61, eerste lid
5:62, eerste en derde lid
5:64, eerste en derde tot en met zevende lid
5:65

W

In de bijlage behorend bij artikel 1:80 vervallen in de opsommingen van de artikelen uit het Deel Gedragstoezicht financiële markten de volgende artikelen:

5:56, eerste, derde en zevende lid
5:57, eerste en derde lid
5:58, eerste lid
5:58a, eerste tot en met derde lid
5:59, eerste en tweede lid
5:60, eerste en derde lid
5:61, eerste lid
5:62, eerste en derde lid
5:63, derde lid
5:64, eerste en derde tot en met zevende lid

ARTIKEL II

In artikel 1.1, onderdeel e, onder 6°, van de **Wet handhaving consumentenbescherming** wordt "artikel 5:53, vijfde lid, van de Wet op het financieel toezicht" vervangen door: artikel 3, eerste lid, onderdeel 35 van Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (PbEU 2014, L 173).

ARTIKEL III

Artikel 1 van de **Wet op de economische delicten** wordt als volgt gewijzigd:

1. Onder 1°, vervalt de zinsnede met betrekking tot de Wet op het financieel toezicht en wordt in de alfabetische rangschikking ingevoegd:
de Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik en inhoudende intrekking van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie (PbEU 2014 L 173), de artikelen 8, 10 en 12, eerste lid;
2. Onder 2° vervalt in de zinsnede met betrekking tot de Wet op het financieel toezicht "5:59, eerste en tweede lid, 5:60, eerste en derde lid, 5:63, derde lid, 5:64, eerste en derde tot en met zevende lid, 5:65," en wordt in de alfabetische rangschikking ingevoegd:
de Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik en inhoudende intrekking van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie (PbEU 2014 L 173), de artikelen 18, 19 en 20;
3. Onder 3° vervalt in de zinsnede met betrekking tot de Wet op het financieel toezicht "5:53, eerste en tweede lid" en wordt in de alfabetische rangschikking ingevoegd:
de Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik en inhoudende intrekking van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie (PbEU 2014 L 173), artikel 11;

ARTIKEL IV

In artikel 67, eerste lid, onder c, van het **Wetboek van Strafvordering** vervalt: de artikelen 5:56, 5:57 en 5:58 van de Wet op het financieel toezicht;

ARTIKEL V

Deze wet treedt in werking op een bij koninklijk besluit te bepalen tijdstip dat voor de verschillende artikelen of onderdelen daarvan verschillend kan worden vastgesteld.

ARTIKEL VI

Deze wet wordt aangehaald als: Wet implementatie verordening en richtlijn marktmisbruik.

Lasten en bevelen dat deze in het Staatsblad zal worden geplaatst en dat alle ministeries, autoriteiten, colleges en ambtenaren die zulks aangaat, aan de nauwkeurige uitvoering de hand zullen houden.

Gegeven

De Minister van Financiën,

De Minister van Veiligheid en Justitie,