

Artikel	Tekst artikel	Toelichting
	WIJZIGINGSWET FINANCIËLE MARKTEN 2011	
	Wet op het financieel toezicht (Wft)	
	ALGEMEEN DEEL	
1:1 Wft	<p>Artikel 1:1 wordt als volgt gewijzigd:</p> <p>In alfabetische volgorde wordt een definitie ingevoegd, luidende:</p> <p><i>subfonds</i>: een administratief afgescheiden gedeelte van het vermogen van een beleggingsinstelling waarin specifiek voor dat gedeelte ter collectieve belegging gevraagde of verkregen gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de deelnemers in de opbrengst van de beleggingen te doen delen onder specifiek voor dat gedeelte geldende</p>	<p>Een subfonds is onderdeel van een zogenoemde paraplu-beleggingsinstelling. Een paraplu-beleggingsinstelling kan zowel een beleggingsfonds als een beleggingsmaatschappij zijn. Het vermogen van een paraplu-beleggingsinstelling is opgedeeld in administratief afgescheiden vermogens, de subfondsen. Subfondsen kunnen ieder een apart beleggingsbeleid en risicoprofiel hebben en eigen voorwaarden die gelden tussen het subfonds en de deelnemers. De verschillen tussen subfondsen kunnen echter ook minder verstrekkend zijn.</p> <p>De definitie van subfonds wordt niet opgenomen om een nieuwe beleggingsvorm te creëren, maar om aan het in de praktijk voorkomende verschijnsel een wettelijke basis te geven. De hiermee samenhangende wijzigingen in de wet verduidelijken de positie van een subfonds en de hierop van toepassing zijnde regelgeving.</p>

	voorwaarden;	
1:1 Wft	in de definitie van grote risico's wordt de zinsnede "deelnemers in het samenwerkingsverband" vervangen door: participanten in het samenwerkingsverband.	De term deelnemer is in artikel 1:1 apart gedefinieerd als een aandeelhouder of een deelgerechtigde in een beleggingsinstelling. Om verwarring te voorkomen wordt de term deelnemer in deze definitie vervangen door de term participanten.
1:1 Wft	<p>In alfabetische volgorde worden vier definities ingevoegd, luidende:</p> <p><i>geldwisseltransactie</i>: transactie waarbij munten of bankbiljetten worden omgewisseld tegen andere munten of bankbiljetten en waarbij de geldmiddelen niet op een betaalrekening worden aangehouden;</p> <p><i>wisselinstelling</i>: degene die zijn bedrijf maakt van het verrichten van wisseltransacties;</p> <p><i>wisselinstelling met zetel in een niet-aangewezen staat</i>: een wisselinstelling met zetel in een staat buiten Nederland die niet op grond van artikel 2:54l, tweede lid, is aangewezen als staat waar toezicht op wisselinstellingen wordt</p>	<p><i>geldwisseltransactie</i></p> <p>Deze wijziging bewerkstelligt dat de in artikel 1:5a, tweede lid, onderdeel f, van de Wft opgenomen definitie van het begrip geldwisseltransactie wordt ondergebracht in artikel 1:1 van die wet. De geldwisseltransactie is ingevolge de richtlijn betaaldiensten een activiteit waarbij uitsluitend chartaal geld, munten of bankbiljetten, is gemoeid. In de Engelse versie van de richtlijn betaaldiensten, waarvan gebruik is gemaakt bij de vertaling in het Nederlands, worden geldwisseltransacties gedefinieerd als "cash to cash operations". Onder het verrichten van een geldwisseltransactie wordt zowel verstaan het wisselen van munten of bankbiljetten in de ene valuta in munten of bankbiljetten in een andere valuta als het inwisselen van munten of bankbiljetten in een bepaalde valuta in munten of bankbiljetten van dezelfde valuta bijvoorbeeld ter verkrijging van kleinere of grotere coupures. Met de in artikel 1:1 opgenomen definitie van het begrip geldwisseltransacties is geen (materiële) wijziging beoogd ten opzichte van de in artikel 1, onderdeel c, onder 1°, van de Wgt beschreven geldtransactie: het wisselen van munten of bankbiljetten. Met de activiteit geldwisseltransactie zijn geen andere papieren geldmiddelen, zoals cheques, gemoeid en er komen geen betaalrekeningen aan te pas.</p> <p><i>wisselinstelling</i></p> <p>Bij het definiëren van het begrip wisselinstelling is aansluiting gezocht bij de in artikel 1:1 van de Wft opgenomen definitie van betaaldienstverlener. In de definitie van wisselinstelling wordt verwezen naar de activiteiten die een dergelijke instelling mag verrichten. Niet iedere natuurlijke persoon, rechtspersoon of vennootschap die een wisseltransactie verricht of betrokken is bij de totstandkoming van een wisseltransactie, is een wisselinstelling in de</p>

<p>uitgeoefend dat in voldoende mate waarborgen biedt ten aanzien van de belangen die deze wet beoogt te beschermen;</p> <p><i>wisseltransactie:</i></p> <p>a. geldwisseltransactie;</p> <p>b. het uitbetalen van munten of bankbiljetten op vertoon van een creditcard of tegen inlevering van een document als bedoeld in artikel 1:5a, tweede lid, onderdeel g;</p> <p>c. bij algemene maatregel van bestuur aan te wijzen andere aanverwante activiteit;</p> <p>2. In de definitie van <i>aangewezen staat</i> wordt de zinsnede "clearinginstellingen onderscheidenlijk natura-uitvaartverzekeraars" vervangen door: clearinginstellingen, natura-uitvaartverzekeraars onderscheidenlijk wisselinstellingen.</p> <p>3. In de definitie van <i>financiële onderneming</i> vervalt aan het slot van onderdeel ia "of.", wordt de puntkomma aan het slot van onderdeel j vervangen door "; of"</p>	<p>zin van de Wet op het financieel toezicht. Slechts indien de persoon of vennootschap dergelijke transacties verricht in het kader van de uitoefening van zijn bedrijf dient hij over een daartoe op grond van de Wet op het financieel toezicht verleende vergunning te beschikken. Dit vereiste geldt ook voor personen of vennootschappen die het verrichten van wisseltransacties niet als hoofddoelstelling van hun bedrijf hebben.</p> <p><i>wisselinstelling in een niet-aangewezen staat</i></p> <p>Dit voorstel voorziet in de mogelijkheid dat een wisselinstelling met zetel in een andere staat vanuit een bijkantoor in Nederland zijn bedrijf in Nederland uitoefent (vgl. afdeling 2.2.4C.). Wisselinstellingen met zetel in een staat die niet op grond van voorgestelde artikel 2:54l, tweede lid, is aangewezen, dienen daartoe over een door DNB op grond van de Wet op het financieel toezicht verleende vergunning te beschikken. In een dergelijke niet-aangewezen staat wordt toezicht uitgeoefend dat onvoldoende waarborgen biedt ten aanzien van de belangen die laatstgenoemde wet beoogt te beschermen.</p> <p><i>wisseltransactie</i></p> <p>In de eerste plaats wordt onder wisseltransactie verstaan de geldwisseltransactie. Laatstgenoemd begrip is hiervoor reeds toegelicht. Op grond van onderdeel b van de definitie van het begrip wisseltransactie wordt het uitbetalen van chartaal geld op vertoon van een creditcard of tegen inlevering van een of meer van de documenten als bedoeld in artikel 1:5a, tweede lid, onderdeel g, van de Wft, waaronder papieren reischeques, aangemerkt als wisseltransactie. Met dat onderdeel worden tevens de in artikel 1, onderdeel c, onder 2°, van de Wgt beschreven activiteiten geïncorporeerd in de definitie van het begrip wisseltransactie. Daarbij wordt de kanttekening geplaatst dat één van de in artikel 1, onderdeel c, onder 2°, beschreven activiteiten, te weten het uitbetalen van munten of bankbiljetten tegen een of meer onderdelen van het couponblad van een waardepapier aan toonder tegen inlevering waarvan de rente op het waardepapier kan worden geïnd, niet of vrijwel niet meer plaatsvindt en om die reden niet is opgenomen in de definitie van het begrip wisseltransactie. Onderdeel c van die definitie geeft de mogelijkheid om bij algemene maatregel van bestuur andere aanverwante activiteiten aan te wijzen als wisseltransactie. In artikel 1, onderdeel c, onder 3°, van de Wgt is een bepaling met vergelijkbare strekking opgenomen.</p>
--	--

	<p>en wordt een onderdeel toegevoegd, luidende: k. een wisselinstelling;.</p>	<p><i>aangewezen staat</i></p> <p>De wijziging van de definitie van het begrip aangewezen staat houdt verband met de in dit wetsvoorstel opgenomen regeling op grond waarvan wisselinstellingen met zetel buiten Nederland in een door Onze Minister ingevolge artikel 2:54l, tweede lid, van de Wft aangewezen staat vanuit een bijkantoor in Nederland hun bedrijf kunnen uitoefenen.</p> <p><i>financiële onderneming</i></p> <p>In de Wet op het financieel toezicht wordt "financiële onderneming" gehanteerd als generiek begrip voor ondernemingen waarop uit hoofde van die wet financieel toezicht wordt uitgeoefend. Op de naleving van de Wet op het financieel toezicht door financiële ondernemingen wordt toezicht uitgeoefend door de Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM) of DNB. Tenzij anders bepaald, kunnen deze toezichthouders de bevoegdheden die zij ingevolge het Algemeen deel van de Wft hebben, uitoefenen jegens alle financiële ondernemingen. Door wisselinstellingen aan te merken als financiële onderneming wordt bewerkstelligd dat DNB - die toezicht houdt op de uitoefening van het bedrijf van wisselinstelling - de hiervoor bedoelde bevoegdheden jegens hen uitoefenen.</p>
1:5a Wft	<p>Artikel 1:5a, tweede lid, wordt als volgt gewijzigd:</p> <p>1. Onderdeel f, komt te luiden: f. het verrichten van geldwisseltransacties;.</p> <p>2. In onderdeel n wordt "3:268, onderdeel c" telkens vervangen door: 3:268, eerste lid, onderdeel c.</p>	<p>Het tweede lid van artikel 1:5a van de Wft bepaalt voor een aantal activiteiten dat deze niet onder het wettelijk kader voor het verlenen van betaaldiensten vallen. Eén van die activiteiten betreft het verrichten van geldwisseltransacties als bedoeld in onderdeel f van artikel 1:5a, tweede lid. Voorgesteld wordt de in dat onderdeel opgenomen zinsnede waarin het begrip geldwisseltransacties wordt gedefinieerd onder te brengen in artikel 1:1 van de Wft. De wijziging in onderdeel n betreft het herstel van een omissie.</p>
1:5b Wft	<p>Na artikel 1:5a wordt een paragraaf ingevoegd, luidende:</p> <p>§ 1.2.2.2b. Wisseltransacties</p>	<p>Dit onderdeel voegt een nieuwe paragraaf in. In paragraaf 1.2.2.2b. worden regels opgenomen terzake van de reikwijdte van de Wet op het financieel toezicht voor wisselinstellingen.</p>

	<p>Artikel 1:5b</p> <p>Onder het verrichten van wisseltransacties in de zin van deze wet wordt niet verstaan het verrichten van wisseltransacties die voor eigen rekening worden uitgevoerd tussen wisselinstellingen, hun agenten of hun bijkantoren.</p>	<p>In artikel 1:5b wordt ten aanzien van een activiteit bepaald dat daarop de regels voor het verrichten van wisseltransacties niet van toepassing zijn. In dat artikel wordt een situatie omschreven waarbij geen derde, een consument of opdrachtgever, maar uitsluitend de wisselinstelling en een of meerdere van haar agenten of bijkantoren betrokken is.</p>
1:12 Wft	<p>In artikel 1:12, vierde en vijfde lid, wordt "belegginginstelling" telkens vervangen door: beleggingsinstelling.</p>	<p>De wijziging is van redactionele aard.</p>
1:13 Wft	<p>Aan artikel 1:13 wordt een lid toegevoegd, luidende: 6. Het ingevolge deze wet bepaalde ten aanzien van een beleggingsinstelling of een beleggingsfonds is van overeenkomstige toepassing op een subfonds.</p>	<p>Door toevoeging van het zesde lid worden in beginsel alle bepalingen in de wet die zien op beleggingsinstellingen of beleggingsfondsen mede van toepassing op subfondsen. Met deze wijziging wordt de huidige praktijk met betrekking tot de behandeling van subfondsen in de wet vastgelegd. Het is uitdrukkelijk niet de bedoeling om extra verplichtingen, en daarmee lasten, aan de sector op te leggen.</p>
1:18 Wft	<p>In artikel 1:18 wordt in de aanhef na "is" ingevoegd: , voorzover niet anders is bepaald,.</p>	<p>In artikel 1:18, aanhef en onderdeel h, zijn bepaalde categorieën van handelen voor eigen rekening uitgesloten van de Wft. Het deel Gedragstoezicht financiële markten is op dergelijke categorieën handelen echter wel van toepassing. Zoals in de toelichting op artikel 4:90e bij de implementatie van de MiFID is aangegeven dient dat artikel ook van toepassing te zijn op transacties die beleggingsondernemingen voor eigen rekening en risico aangaan. De verplichting</p>

		<p>om transacties in financiële instrumenten te melden aan de toezichthouder en de verplichting om gegevens over de transacties te bewaren is relevant in het kader van het toezicht door de AFM op de naleving van de regels voor het tegengaan van marktmisbruik. Deze regels uit het deel Gedragstoezicht financiële markten zijn (deel 5 van de Wft) ook van toepassing op het handelen voor eigen rekening.</p> <p>Om dit te regelen wordt voorgesteld een nieuw negende lid aan artikel 4:90e toe te voegen die de verplichtingen, in afwijking van artikel 1:18, van toepassing verklaart. Daarnaast wordt een zinsnede in de aanhef van 1:18 ingevoegd, om deze afwijking mogelijk te maken.</p>
1:20 Wft	In artikel 1:20 vervalt onderdeel b en worden de onderdelen c tot en met f geletterd b tot en met e.	In artikel IV van dit wetsvoorstel wordt voorgesteld de Wet inzake de geldtransactiekantoren in te trekken. In verband hiermee komt artikel 1:20, onderdeel b, van de Wft te vervallen.
1:35 Wft	<p>Onder vernummering van het tweede lid tot derde lid wordt na het eerste lid een lid ingevoegd, luidende:</p> <p>2. De door de toezichthouder geïnde bestuurlijke boetes en opbrengsten uit verbeurde dwangsommen maken deel uit van de baten, bedoeld in het eerste lid, en worden in mindering gebracht op de overheidsbijdrage voor het toezicht.</p>	<p>Toezichthouders kunnen repressieve handhavingmaatregelen opleggen in de vorm van bestuurlijke boetes en dwangsommen. De kosten van repressieve handhaving komen voor rekening van de rijksoverheid. Mede vanwege de boetetaakstelling uit het Coalitieakkoord is besloten deze kosten in het vervolg (deels) te financieren vanuit de opbrengsten die zijn verkregen uit opgelegde bestuurlijke boetes en verbeurd verklaarde dwangsommen. Het huidige tweede lid wordt vernummerd tot derde lid.</p>
1:40 Wft	Artikel 1:40, vierde lid, vervalt, onder vernummering van het vijfde	Het vierde lid van artikel 1:40 van de Wft kan komen te vervallen in verband met de invoering van een nieuw tweede lid in artikel 1:35 van de Wft waarin wordt geregeld dat de door de toezichthouder geïnde bestuurlijke boetes en

	en zesde lid tot vierde en vijfde lid.	opbrengsten uit verbeurde dwangsommen in mindering worden gebracht op de overheidsbijdrage voor het toezicht.
1:77 Wft	In artikel 1:77, eerste lid, wordt na "2:118," ingevoegd "2:120,", wordt na "het bijkantoor" telkens ingevoegd "of de vestiging" en wordt "lidstaat" telkens vervangen door "staat".	In de opsomming ontbreekt ten onrechte artikel 2:120 van de Wft. Voor het voornemen van een levensverzekeraar of schadeverzekeraar om vanuit Nederland door middel van het verrichten van diensten naar een andere lidstaat het bedrijf uit te oefenen is instemming van De Nederlandsche Bank (hierna: DNB) nodig. Artikel 2:120 van de Wft dient derhalve aan de opsomming in artikel 1:77, eerste lid, van de Wft te worden toegevoegd. In artikel 2:117 van de Wft is sprake van een vestiging van een levensverzekeraar of schadeverzekeraar en niet van een bijkantoor. De term "de vestiging" dient derhalve te worden ingevoegd. Gelet op de verwijzingen zien de artikelen niet alleen op het hebben van bijkantoren in of het verrichten van diensten naar andere lidstaten, maar ook op bijkantoren of het verrichten van diensten naar staten die geen lidstaat zijn. De verwijzing naar "lidstaat" is derhalve te beperkt.
1:97 Wft	In artikel 1:97, eerste lid, onderdeel c, wordt "3:63, eerste lid, 3:63, derde lid" vervangen door "3:63, eerste en derde lid", wordt "3:72, vijfde lid" vervangen door "3:72, derde lid" en wordt "3:111a, eerste lid en tweede lid" vervangen door "3:111a, eerste en tweede lid".	De voorgestelde bepaling betreft wijzigingen van redactionele aard. Daarnaast wordt een omissie hersteld.
1:104 Wft	In artikel 1:104, eerste lid, onderdeel f, wordt de zinsnede "een beleggingsonderneming of een betaalinstelling" vervangen door: een beleggingsonderneming, betaalinstelling of wisselinstelling.	De wijziging van artikel 1:104, eerste lid, van de Wft behelst een aanvullende mogelijkheid om een vergunning te wijzigen, geheel of gedeeltelijk in te trekken, te beperken dan wel daaraan nadere voorschriften te verbinden en hangt samen met de invoering van een vergunningplicht voor wisselinstellingen.

1:105 Wft	<p>Artikel 1:105, eerste lid, wordt als volgt gewijzigd:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. In onderdeel c wordt na "2:23," ingevoegd: 2:54i. 2. Aan het slot van onderdeel c vervalt "en". 3. De punt aan het slot van onderdeel d wordt vervangen door: ; en. 4. Er wordt een onderdeel toegevoegd, luidende: e. een instemming als bedoeld in artikel 3:278b. 	<p>In artikel 1:105 van de Wft worden de procedurele voorschriften voor de vergunningverlening van overeenkomstige toepassing verklaard op vergelijkbare procedures ter verkrijging van een andere toestemming, zoals bepaalde ontheffingen, op grond van die wet. Voorgesteld wordt in artikel 105, eerste lid, onderdeel c, een verwijzing op te nemen naar het voorgestelde 2:54i. Op grond van artikel 2:54i, derde lid, van de Wft kan DNB op aanvraag een ontheffing verlenen van het in het eerste lid van dat artikel neergelegde verbod.</p> <p>Daarnaast wordt voorgesteld een onderdeel toe te voegen. Door artikel I, onderdeel AA, van de Wet implementatie kapitaalakkoord Bazel 2 is artikel 3:278b in de Wft ingevoegd. Verzuimd is echter de instemming op te nemen in artikel 1:105 van de Wft.</p>
1:107 Wft	<p>Artikel 1:107 wordt als volgt gewijzigd:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. In het tweede lid, onderdeel a, onder 1°, wordt na "2:23," ingevoegd: 2:54i. 2. In het derde lid, onderdeel e, wordt na "2:50" ingevoegd: , 2:54l. 	<p>In artikel 1:107 van de Wft zijn regels gesteld met betrekking tot het door de toezichthouders bij te houden openbaar register. Voorgesteld wordt in artikel 1:107, tweede lid, onder 1°, een verwijzing op te nemen naar het voorgestelde artikel 2:54i van de Wft. Die wijziging strekt ertoe dat de toezichthouder een op grond van laatstgenoemd artikel verleende ontheffing onverwijld inschrijft in het openbaar register. Verder wordt in onderdeel e van 1:107, derde lid, een verwijzing opgenomen naar het voorgestelde artikel 2:54l zodat de toezichthouder ook een op grond van dat artikel verleende vergunning onverwijld in het door hem beheerde register dient op te nemen.</p>
	<p>DEEL MARKTTOEGANG FINANCIËLE ONDERNEMINGEN</p>	
2:2	<p>In artikel 2:2 vervallen "2:32, derde</p>	<p>Met de Reparatiewet Wft (artikel I, onderdelen TT1 en WW1) zijn van de artikelen 2:32 en 2:42 Wft de derde leden,</p>

Wft	lid," en "2:42, derde lid," en wordt na "2:54e, derde lid," ingevoegd "2:54j, derde lid,".	inhoudende een ontheffingsbevoegdheid, vervallen. Verzuimd is echter de desbetreffende wijziging door te voeren in artikel 2:2 van de Wft. De toevoeging van artikel 2:54j, derde lid, bewerkstelligt dat indien DNB bij de verlening van een vergunning voor het uitoefenen van het bedrijf van wisselinstelling - op aanvraag - een (lichte) ontheffing verleent van bepaalde in artikel 2:54j, eerste lid, opgenomen vergunningeisen, die ontheffing tevens inhoudt een ontheffing van dienovereenkomstige in het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen respectievelijk het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen gestelde lopend toezichteisen.
2:3 Wft	In artikel 2:3 wordt de zinsnede "artikel 2:67, vijfde lid." vervangen door: artikel 2:67, vijfde lid,.	De wijziging is van redactionele aard.
2:5 Wft	In artikel 2:5, eerste lid, onderdeel e, wordt "artikel 3:16" vervangen door: artikel 3:16, eerste en derde lid,.	Artikel 2:5 betreft de vergunningverlening aan een clearinginstelling. Ten aanzien van de zeggenschapsstructuur zijn daarop alleen het bepaalde van eerste en derde lid van artikel 3:16 van toepassing en niet het tweede lid.
2:12 Wft	In artikel 2:12, eerste lid, onderdeel e, wordt "artikel 3:16" vervangen door: artikel 3:16, eerste en tweede lid,.	Artikel 2:12 betreft de vergunningverlening aan een bank of een elektronischgeldinstelling. Ten aanzien van de zeggenschapsstructuur zijn daarop alleen het bepaalde in het eerste en tweede lid van artikel 3:16 van toepassing en niet het derde lid.
2:21 Wft	In artikel 2:21, eerste lid, onderdeel h, wordt "artikel 3:57, eerste lid en tweede lid" vervangen door: artikel 3:57, eerste en tweede lid.	De wijziging is van redactionele aard.
2:22	In artikel 2:22 wordt "een	De wijziging is technisch van aard.

Wft	beleggingsactiviteit te verrichten” vervangen door: een beleggingsactiviteit te verrichten in Nederland.	
2:26b Wft	In artikel 2:26b, eerste lid, onderdeel k, wordt “artikel 3:70” vervangen door: artikel 3:70, eerste lid.	De bepaling betreffende het boekjaar is opgenomen in artikel 3:70, eerste lid. Het tweede lid van dat artikel bevat een ontheffingsbevoegdheid en hoort derhalve niet in artikel 2:26b, eerste lid, onderdeel k, thuis.
2:26e Wft	In artikel 2:26e, eerste lid, onderdeel h, wordt “artikel 3:70” vervangen door: artikel 3:70, eerste lid.	De bepaling betreffende het boekjaar is opgenomen in artikel 3:70, eerste lid. Het tweede lid van dat artikel bevat een ontheffingsbevoegdheid en hoort derhalve niet in artikel 2:26e, eerste lid, onderdeel k, thuis.
2:51 Wft	In artikel 2:51, derde lid, wordt de zinsnede “onderdeel c en d tot en met h” vervangen door: onderdelen c tot en met h.	De wijziging is van redactionele aard.
2:54i, 2:54j, 2:54k, 2:54l Wft	Na afdeling 2.2.4B. wordt een afdeling ingevoegd, luidende: Afdeling 2.2.4C. Uitoefenen van bedrijf van wisselinstelling § 2.2.4C.1. Vergunningplicht en	De nieuwe afdeling 2.2.4C. introduceert een vergunningplicht voor het uitoefenen van het bedrijf van wisselinstelling in Nederland. Deze wijziging houdt verband met overbrengen naar de Wet op het financieel toezicht van de in de Wet inzake de geldtransactiekantoren gestelde regels voor het uitoefenen van het bedrijf van geldtransactiekantoor. Hiermee wordt bewerkstelligd dat geldtransactiekantoren die zowel geldtransfers - die tot 1 november 2009 werden gereguleerd door laatstgenoemde wet - als wisseltransacties verrichten slechts met één financiële toezichtwet, t.w. de Wet op het financieel toezicht, worden geconfronteerd. Ten aanzien van de wijze van markttoetreding is aansluiting gezocht bij de sinds 1 november 2009 voor betaaldienstverleners geldende bepalingen in het Deel Markttoegang

<p>-eisen voor wisselinstellingen met zetel in Nederland</p> <p>Artikel 2:54i</p> <p>1. Het is een ieder met zetel in Nederland verboden zonder een daartoe door de Nederlandsche Bank verleende vergunning in Nederland het bedrijf uit te oefenen van wisselinstelling.</p> <p>2 Het eerste lid is niet van toepassing op:</p> <p>a. financiële ondernemingen die voor het uitoefenen van het bedrijf van kredietinstelling of betaaldienstverlener een door de Nederlandsche Bank op grond van dit deel verleende vergunning hebben;</p> <p>b. financiële ondernemingen die ingevolge artikel 2:15 in Nederland hun bedrijf mogen uitoefenen, voor zover het hen op grond van artikel 3:39 is toegestaan werkzaamheden als betaaldienstverlener te verrichten.</p> <p>3. De Nederlandsche Bank kan op</p>	<p>financiële ondernemingen (vgl. afdeling 2.2.0 van de Wft). Met de uitoefening van het hoofdzakelijk prudentieel toezicht op wisselinstellingen, met inbegrip van de vergunningverlening, is DNB belast. De nieuwe afdeling vangt aan met de ten aanzien van wisselinstellingen met zetel in Nederland geldende vergunningplicht en -eisen.</p> <p><i>Artikel 2:54i</i></p> <p>Artikel 2:54i van de Wft reguleert de vergunningplicht voor het uitoefenen van het bedrijf van wisselinstelling. Het eerste lid van artikel 2:54i bevat net als de overeenkomstige bepalingen in het Deel Markttoegang financiële ondernemingen, een verbodstelsel. Ingevolge het bepaalde in artikel 2:54i, eerste lid, is het voor een ieder met zetel in Nederland verboden het bedrijf van wisselinstelling in Nederland uit te oefenen, tenzij daartoe een vergunning door DNB is verleend. Met het woord "daartoe" in artikel 2:54i, eerste lid, van de Wft wordt tot uitdrukking gebracht dat een vergunning verleend voor het uitoefenen van een andere door die wet - of enige andere wet - gereguleerd bedrijf, niet mag worden gebruikt om het bedrijf van wisselinstelling uit te oefenen. Op het in dat lid neergelegde verbod worden in het tweede lid van het voorgestelde artikel 2:54i enkele uitzonderingen gemaakt. Kredietinstellingen en betaaldienstverleners als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft die over een door DNB – op grond van die wet – verleende vergunning hebben voor het uitoefenen van hun bedrijf, behoeven niet over een door DNB verleende vergunning voor het uitoefenen van het bedrijf van wisselinstelling te beschikken. Wat betreft betaaldienstverleners wordt nog opgemerkt dat de richtlijn betaaldiensten geen beperkingen stelt aan het zijn van betaaldienstverlener (of betaaldienstagent) waar het betreft het verrichten van andere bedrijfswerkzaamheden dan de in de bijlage bij die richtlijn genoemde betaaldiensten. Artikel 10, vijfde lid, van de richtlijn betaaldiensten voorziet er alleen in dat wanneer een betaaldienstverlener (of betaaldienstagent) andere werkzaamheden dan betaaldiensten verricht, zoals wisseltransacties, deze andere werkzaamheden geen afbreuk mogen doen aan de financiële soliditeit van de betreffende financiële onderneming.</p> <p>De in artikel 2:54i, tweede lid, onderdeel b , vervatte uitzondering op het verbod van artikel 2:54i, eerste lid, is ontleend aan de in artikel 3, tweede lid, onderdeel d, van de Wgt opgenomen uitzonderingen op het verbod als geldtransactiekantoor werkzaam te zijn.</p> <p>Op grond van artikel 2:54i, derde lid, kan DNB op aanvraag een zogenaamde zware ontheffing verlenen van het in het eerste lid van dat artikel vervatte verbod.</p>
--	--

<p>aanvraag ontheffing verlenen van het eerste lid indien de aanvrager aantoont dat de belangen die dit deel en het Deel Prudentieel Toezicht financiële ondernemingen beogen te beschermen anderszins voldoende worden beschermd.</p> <p>Artikel 2:54j</p> <p>1. De Nederlandsche Bank verleent op aanvraag een vergunning als bedoeld in artikel 2:54i, eerste lid, indien de aanvrager aantoont dat zal worden voldaan aan het bepaalde ingevolge:</p> <p>a. artikel 3:9 met betrekking tot de betrouwbaarheid van de personen die het beleid bepalen of mede bepalen;</p> <p>b. artikel 3:10, eerste en tweede lid, met betrekking tot het beleid met betrekking tot de integere bedrijfsuitoefening;</p> <p>c. artikel 3:17, eerste en tweede lid, met betrekking tot de inrichting van de bedrijfsvoering.</p> <p>2. De aanvraag van de vergunning</p>	<p><i>Artikel 2:54j</i></p> <p>Artikel 2:54j reguleert de aanvraag van een vergunning als bedoeld in artikel 2:54i, eerste lid, voor de uitoefening van het bedrijf van wisselinstelling, de vergunningeisen alsmede de gegevens die de aanvrager dient te overleggen. In het eerste lid van het voorgestelde artikel 2:54j zijn de eisen opgenomen waaraan de aanvrager moet voldoen om een vergunning te verkrijgen. In artikel 2:54j, eerste lid, onderdelen a tot en met c, wordt verwezen naar de artikelen 3:9, 3:10, eerste en tweede lid, en 3:17, eerste en tweede lid, van de Wet op het financieel toezicht. De in artikel 2:54j, eerste lid, vermelde vergunningeisen komen in belangrijke mate overeen met de vereisten die worden gesteld in verband met de uitoefening van het bedrijf van geldtransactiekantoor (vgl. artikel 4, tweede lid, Wgt). Omdat de door een wisselinstelling te verrichten bedrijfswerkzaamheden van een andere aard zijn dan de bedrijfswerkzaamheden van een betaalinstanting, zo mag bijvoorbeeld het door een wisselinstelling ontvangen geld niet op een (betaal)rekening worden aangehouden maar wordt dit geld meteen omgewisseld, behoeft de wisselinstelling niet aan de in de artikel 3:29a (veiligstellen van ontvangen middelen) en 3:53, eerste en derde lid, (minimum eigen vermogen) van de Wft neergelegde vereisten te voldoen.</p> <p>Verder is er van afgezien om het bepaalde in artikel 3:15, eerste en tweede lid, van de Wft als voorwaarde voor het verkrijgen van een vergunning in artikel 2:54i, eerste lid, op te nemen. In het eerste en tweede lid van artikel 3:15 is geregeld dat ten minste twee natuurlijke personen het dagelijks beleid van een financiële onderneming moeten bepalen. De op de Wet inzake de geldtransactiekantoren gebaseerde Regeling bedrijfsvoering en administratieve organisatie Wet inzake de geldtransactiekantoren stelt - in het kader van de administratieve organisatie van een geldtransactiekantoor - een enigszins vergelijkbare eis: het geldtransactiekantoor stelt een adequate functiescheiding</p>
---	--

<p>geschiedt onder opgave van bij of krachtens algemene maatregel van bestuur te bepalen gegevens.</p> <p>3. De Nederlandsche Bank kan op aanvraag geheel of gedeeltelijk ontheffing verlenen van het eerste lid, aanhef en onderdelen b of c, indien de aanvrager aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet kan worden voldaan en dat de doeleinden die de in het eerste lid genoemde artikelen beogen te bereiken anderszins worden bereikt.</p> <p>§ 2.2.4C.2. Vrijstelling</p> <p>Artikel 2:54k</p> <p>1. Bij ministeriële regeling kan vrijstelling worden verleend van artikel 2:54i, eerste lid.</p> <p>2. Bij ministeriële regeling kan geheel of gedeeltelijk vrijstelling worden verleend van artikel 2:54j, eerste lid.</p> <p>§ 2.2.4C.3. Bijkantoren van wisselinstellingen met zetel</p>	<p>in voor de activiteiten met een beherend of controlerend, bewarend en registrerend karakter. Gebleken is dat het vereiste van een adequate functiescheiding een vrij zware wissel trekt op de financiële middelen van de kleinere geldtransactiekantoren en (potentiële) markttoetreders. Bovendien is het potentiële (integriteits)risico van een door een wisselinstelling uitgevoerde “dubieuze” wisseltransacties in de regel minder groot dan dat van een door een betaaldienstverlener of geldtransactiekantoor uitgevoerde “dubieuze” betaaldienst zoals de geldtransfer.</p> <p>Bij algemene maatregel van bestuur wordt geregeld welke gegevens de aanvrager van de vergunning over moet leggen. Indien hij deze gegevens overlegt, kan hij aan de hand daarvan aantonen dat aan de vergunningvereisten zal worden voldaan.</p> <p>Het derde lid reguleert de bevoegdheid van DNB om op aanvraag geheel of gedeeltelijk ontheffing te verlenen van bepaalde vergunningvereisten.</p> <p><i>Artikel 2:54k</i></p> <p>Op grond van het voorgestelde artikel 2:54k, eerste lid, van de Wft kan vrijstelling worden verleend van de in artikel 2:54i, eerste lid, geïntroduceerde vergunningplicht. Bij ministeriële regeling zal worden bepaald in welke gevallen van een vrijstelling gebruik kan worden gemaakt. Anders dan de ontheffing, bedoeld in artikel 2:54i, derde lid, van de Wft, die ziet op individuele gevallen, heeft de vrijstellingsregeling een generiek karakter. Aan de gehele of gedeeltelijke vrijstelling kunnen voorschriften worden verbonden. Het tweede lid van artikel 2:54k voorziet in de mogelijkheid om vrijstelling te verlenen van het bepaalde in artikel 2:54j, eerste lid. Door in artikel 2:54k, tweede lid, de woorden “geheel of gedeeltelijk” op te nemen, kan de in dat lid bedoelde vrijstelling worden beperkt tot een of meer van de in artikel 2:54j, eerste lid, onderdelen a, b en c, genoemde bepalingen.</p>
--	--

<p>buiten Nederland</p> <p>Artikel 2:54I</p> <p>1. Het is een ieder met zetel buiten Nederland verboden zonder een daartoe door de Nederlandsche Bank verleende vergunning vanuit een in Nederland gelegen bijkantoor het bedrijf van wisselinstelling uit te oefenen.</p> <p>2. Het eerste lid is niet van toepassing op wisselinstellingen met zetel in een door Onze Minister aan te wijzen staat waar toezicht op het uitoefenen van het bedrijf van wisselinstelling wordt uitgeoefend dat in voldoende mate waarborgen biedt ten aanzien van de belangen die deze wet beoogt te beschermen. Bij algemene maatregel van bestuur kunnen nadere regels worden gesteld met betrekking tot het aanwijzen van staten. Het besluit tot aanwijzing kan door Onze Minister worden ingetrokken.</p> <p>3. Het besluit tot aanwijzing van een staat als bedoeld in het tweede</p>	<p><i>Artikel 2:54I</i></p> <p>In artikel 2:54I, eerste lid, van de Wft wordt de vergunningplicht geïntroduceerd voor personen of vennootschappen met zetel in een andere staat die in Nederland wisseltransacties willen verrichten vanuit een in Nederland gelegen bijkantoor. De vergunningplicht geldt in beginsel voor alle wisselinstellingen met zetel in een andere staat, ongeacht of zij hun zetel hebben in een lidstaat of in een staat die geen lidstaat is. Op de vergunningplicht wordt in het tweede lid van artikel 2:54I een uitzondering gemaakt. Wisselinstellingen met zetel in een (andere) staat die door de Minister van Financiën is aangewezen, behoeven niet over een door DNB op grond van de Wet op het financieel toezicht verleende vergunning te beschikken. Een staat wordt aangewezen indien daar toezicht wordt uitgeoefend dat in voldoende mate waarborgen biedt ten aanzien van de belangen die de Wet op het financieel toezicht beoogt te beschermen. Op grond van het artikel 2:54I, vierde lid, geldt de vergunningplicht evenmin voor financiële ondernemingen die in een andere lidstaat een vergunning hebben gekregen voor de uitoefening van het bedrijf van betaaldienstverlener of kredietinstelling, tenzij die vergunning iets anders vermeld.</p>
--	---

<p>lid of de intrekking daarvan wordt bekend gemaakt in de Staatscourant.</p> <p>4. Het eerste lid is niet van toepassing op financiële ondernemingen met zetel in een andere lidstaat die voor het uitoefenen van het bedrijf van betaaldienstverlener of kredietinstelling een door de toezichhoudende instantie van die lidstaat verleende vergunning hebben, tenzij de vergunning anders vermeld.</p> <p>Artikel 2:54m</p> <p>1. De Nederlandsche Bank verleent op aanvraag een vergunning als bedoeld in artikel 2:54l, eerste lid, indien de aanvrager aantoont dat zal worden voldaan aan het bepaalde ingevolge:</p> <p>a. artikel 3:9 met betrekking tot de betrouwbaarheid van de personen die het beleid bepalen of mede bepalen;</p> <p>b. artikel 3:10, eerste en tweede</p>	<p><i>Artikel 2:54m</i></p> <p>Het voorgestelde artikel 2:54m, eerste lid, van de Wft bepaalt aan welke voorschriften een wisselinstelling met zetel buiten Nederland dient te voldoen om een vergunning te verkrijgen voor het verrichten van wisseltransacties vanuit een in Nederland gelegen bijkantoor. De voorschriften zijn dezelfde als die welke gelden voor wisselinstellingen met zetel in Nederland (vgl. artikel 2:54j, derde lid, Wft).</p> <p>Op grond van het derde lid van artikel 2:54m kan DNB een geheel of gedeeltelijk ontheffing verlenen van enkele in het eerste lid van dat artikel genoemde vergunningvereisten</p>
--	--

<p>lid, met betrekking tot het beleid met betrekking tot integrale bedrijfsuitoefening;</p> <p>c. artikel 3:17, eerste en tweede lid, met betrekking tot de inrichting van de bedrijfsvoering, met dien verstande dat voor de toepassing van de in de onderdelen a tot en met c genoemde artikelen voor "wisselinstelling met zetel in Nederland" telkens moet worden gelezen: het bijkantoor in Nederland van een wisselinstelling met zetel in een niet-aangewezen staat.</p> <p>2. De aanvraag van de vergunning geschiedt onder opgave van bij of krachtens algemene maatregel van bestuur te bepalen gegevens.</p> <p>3. De Nederlandsche Bank kan op aanvraag geheel of gedeeltelijk ontheffing verlenen van het eerste lid, aanhef en onderdelen b of c, indien de aanvrager aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet kan worden voldaan en dat de doeleinden die de in het eerste lid genoemde artikelen beogen te</p>	
--	--

	<p>bereiken anderszins worden bereikt.</p> <p>Artikel 2:54n</p> <p>1. Een wisselinstelling als bedoeld in artikel 2:54l, tweede lid, die voornemens is vanuit een in Nederland gelegen bijkantoor het bedrijf van wisselinstelling uit te oefenen, geeft aan de Nederlandsche Bank kennis van dat voornemen. De wisselinstelling legt daarbij een door de toezichhoudende instantie van die aangewezen staat afgegeven verklaring over waaruit blijkt dat zij in die staat bevoegd is tot het uitoefenen van het bedrijf van wisselinstelling.</p> <p>2. De wisselinstelling kan overgaan tot het uitoefenen van het voorgenomen bedrijf door middel van een bijkantoor in Nederland nadat de kennisgeving is gedaan en de verklaring is afgegeven.</p> <p>3. Indien de Nederlandsche Bank een kennisgeving als bedoeld in het eerste lid heeft ontvangen, deelt zij</p>	<p><i>Artikel 2:54n</i></p> <p>Artikel 2:54n, eerste lid, van de Wft regelt de notificatieplicht voor wisselinstellingen met zetel in een aangewezen staat die in Nederland hun bedrijf willen uitoefenen vanuit aldaar gelegen bijkantoor. De regeling is vergelijkbaar met die welke geldt voor andere financiële ondernemingen, zoals clearinginstellingen, die hun bedrijf uitoefenen vanuit een aangewezen staat door middel van dienstverrichting naar Nederland dan wel vanuit een bijkantoor in Nederland. De tweede volzin van artikel 2:54n, eerste lid, bepaalt dat de wisselinstelling bij de notificatie een verklaring dient te overleggen van de toezichhoudende instantie van de aangewezen staat waaruit blijkt dat zij bevoegd is aldaar wisseltransacties te verrichten. Op grond van het tweede lid van artikel 2:54n kan de wisselinstelling met zetel in een aangewezen staat haar voorgenomen bedrijf vanuit een in Nederland gelegen bijkantoor uitoefenen nadat is genotificeerd en de verklaring is afgegeven. DNB deelt betrokkene onverwijld mede dat zij de kennisgeving, bedoeld in artikel 2:54n, eerste lid, heeft ontvangen.</p>
--	---	---

	<p>de betrokken wisselinstelling onverwijld deze ontvangst mede.</p> <p>4. De Nederlandsche Bank kan binnen twee maanden na ontvangst van de kennisgeving de toezichthoudende instantie van de aangewezen staat mededelen welke voorwaarden om redenen van algemeen belang door de wisselinstelling in acht moeten worden genomen bij het uitoefenen van haar bedrijf vanuit het in Nederland gelegen bijkantoor.</p>	
2:61 Wft	In artikel 2:61, tweede lid, vervalt "en tweede".	Het betreft een technische wijziging. In verband met de voorgestelde wijziging van artikel 4:37 van de Wft wordt de verwijzing naar artikel 4:37, tweede lid, van de Wft geschrapt.
2:76 Wft	In artikel 2:76, derde lid, vervalt "en tweede".	Het betreft een technische wijziging. In verband met de voorgestelde wijziging van artikel 4:37 van de Wft wordt de verwijzing naar artikel 4:37, tweede lid, van de Wft geschrapt.
2:97 Wft	<p>Artikel 2:97 wordt als volgt gewijzigd:</p> <p>1. Voor de zinsnede "Artikel 2:96 is niet van toepassing op financiële ondernemingen die" wordt de aanduiding "1." geplaatst.</p> <p>2. In het tweede lid vervalt "en</p>	Het betreft een technische wijziging. Per abuis is het eerste lid niet voorzien van een nummering. In verband met de voorgestelde wijziging van artikel 4:37 van de Wft wordt de verwijzing naar artikel 4:37, tweede lid, van de Wft geschrapt.

	tweede”.	
2:98 Wft	<p>Artikel 2:98, tweede lid, wordt als volgt gewijzigd:</p> <p>1. Aan het slot van onderdeel a wordt “of” geschrapt.</p> <p>2. De punt aan het slot van onderdeel b wordt vervangen door: ; of.</p>	De wijziging is van redactionele aard.
2:105 Wft	<p>Artikel 2:105 wordt als volgt gewijzigd:</p> <p>1. In het eerste lid wordt de zinsnede “2:55, 2:60, 2:75, 2:80, 2:86, 2:92 en 2:96” vervangen door: 2:55, 2:60, 2:75, 2:80, 2:86 en 2:92.</p> <p>2. In het eerste lid, onderdeel c wordt de zinsnede “2.2.5, 2.2.6, 2.2.8, 2.2.9, 2.2.10, 2.2.11, 2.2.12, 2.3.6, 2.3.7 en 2.3.8” vervangen door: 2.2.5, 2.2.6, 2.2.8, 2.2.9, 2.2.10, 2.2.11, 2.3.6 en 2.3.7.</p> <p>3. In het derde lid, wordt de zinsnede “2.2.5, 2.2.6, 2.2.8, 2.2.9, 2.2.10, 2.2.11, 2.2.12, 2.3.6, 2.3.7 en 2.3.8” vervangen door: 2.2.5,</p>	<p>De bepaling met betrekking tot de zogenaamde collectieve vergunning, artikel 2:105, wordt op drie onderdelen gewijzigd:</p> <p><i>Reikwijdte</i></p> <p>Bij de totstandkoming van de Wft is de reikwijdte van de bepaling over de collectieve vergunning ten opzichte van de Wfd uitgebreid tot het verlenen van beleggingsdiensten. Dit is destijds gedaan om in het gedragstoezicht beleggingsondernemingen met meerdere zelfstandige vestigingen (met eigen rechtspersoonlijkheid), net zo te kunnen behandelen als financiële ondernemingen met één vergunningplichtige rechtspersoon en een groot aantal onzelfstandige lokale kantoren. Opname van de verwijzing naar artikel 2:96 in artikel 2:105, eerste lid, betekent dat het samenstel van ondernemingen kan volstaan met het aanvragen van één collectieve vergunning voor een rechtspersoon met volledige rechtsbevoegdheid die mede strekt ten behoeven van bij die rechtspersoon aangesloten ondernemingen. Voor de toetsing van de vergunningaanvraag heeft deze uitbreiding tot gevolg gehad dat alleen de zogeheten centrale rechtspersoon en niet de aangesloten ondernemingen op alle vergunningsvereisten wordt getoetst. Bij nader inzien is dit in strijd met de Richtlijn markten in financiële instrumenten (MiFID) die na de invoering van de Wft is geïmplementeerd in deze wet. De MiFID verplicht lidstaten te regelen dat geen vergunning verleend wordt voordat de bevoegde autoriteit er volledig van overtuigd is dat de aanvrager voldoet aan de vergunningsvereisten (artikel 7, eerste lid, MiFID). Dit betekent dat lidstaten alle beleggingsondernemingen bij de toegang tot de markt moeten toetsen op de vergunningsvereisten, dus ook eventuele aangesloten ondernemingen. Om aan deze</p>

<p>2.2.6, 2.2.8, 2.2.9, 2.2.10, 2.2.11, 2.3.6 en 2.3.7.</p> <p>4. Het vierde lid komt te luiden:</p> <p>4. De Autoriteit Financiële Markten kan financiële ondernemingen aanwijzen die voor de toepassing van het tweede en het derde lid geacht worden over een vergunning als bedoeld in het eerste lid te beschikken, indien:</p> <p>a. voor zover het financiële dienstverleners betreft, de rechtspersoon waarbij de andere ondernemingen zijn aangesloten een door de Nederlandsche Bank verleende vergunning heeft;</p> <p>b. voor zover het beleggingsondernemingen betreft, de rechtspersoon waarbij de andere ondernemingen zijn aangesloten en de aangesloten ondernemingen een door de Nederlandsche Bank verleende vergunning hebben; en</p> <p>c. voldaan wordt aan de voorwaarden, bedoeld in het eerste lid.</p> <p>Het besluit tot aanwijzing kan door</p>	<p>verplichting te kunnen voldoen, wordt de verwijzing naar artikel 2:96 uit het eerste lid van artikel 2:105 verwijderd. Het wordt hierdoor voor beleggingsondernemingen onmogelijk om toegang tot de markt te krijgen door een collectieve vergunning. Voor beleggingsondernemingen die de markt betreden, of al hebben betreden, met een vergunning van DNB (zogenoeten bankbeleggingsondernemingen) en uit dien hoofde zijn uitgezonderd van de vergunningplicht van artikel 2:96, blijft wel de mogelijkheid in stand om via een aanwijzing als bedoeld in artikel 2:105, vierde lid, in het lopend toezicht, althans voor de toepassing van het bepaalde ingevolge het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen met betrekking tot het verlenen van financiële diensten, met uitzondering van het aanbieden van rechten van deelneming in een beleggingsinstelling, te worden behandeld alsof ze een collectieve vergunning hebben. Gedacht kan hierbij worden aan de bij Rabobank Nederland aangesloten banken. Uit artikel 4:5, dat ongewijzigd blijft, volgt dan dat voor de toepassing van het bepaalde ingevolge het Deel gedragstoezicht financiële ondernemingen met betrekking tot het verlenen van financiële diensten, met uitzondering van het aanbieden van rechten van deelneming in een beleggingsinstelling het handelen en het nalaten te handelen van een aangesloten onderneming geldt als het handelen onderscheidenlijk het nalaten te handelen van de rechtspersoon bedoeld in artikel 2:105, vierde lid waarbij de andere ondernemingen zijn aangesloten.</p> <p><i>Bevoegdheid</i></p> <p>Bij de totstandkoming van de Wft is de in het vierde lid van artikel 2:105 geregelde aanwijzingsbevoegdheid toegekend aan de Minister van Financiën die hierover wordt geadviseerd door de AFM. Dit is destijds gedaan, omdat de in het Deel Prudentieel toezicht op financiële ondernemingen (artikel 3:111) opgenomen vrijstellingsbevoegdheid om de bij de Rabobank Nederland aangesloten banken vrij te stellen van het prudentiële toezicht, ook aan de minister was toegekend. Inmiddels is gebleken dat financiële dienstverleners regelmatig een beroep doen op een aanvraag tot toepassing van deze aanwijzingsbevoegdheid als hier bedoeld. Voorgesteld wordt daarom de bevoegdheid voortaan toe te kennen aan de AFM die beter toegerust is op het uitvoeren van deze taak.</p> <p><i>Verduidelijking</i></p> <p>In het vierde lid is de voorwaarde geformuleerd dat 'deze ondernemingen een door de Nederlandsche Bank op grond van dit deel verleende vergunning hebben'. Voor financiële dienstverleners wordt dit zo uitgelegd dat de zogenaamde centrale rechtspersoon een vergunning van DNB moet hebben en de aangesloten ondernemingen niet. Voor beleggingsondernemingen moet dit echter – gelet op het bepaalde in de MiFID - zo uitgelegd worden dat ook de</p>
---	---

	de Autoriteit Financiële Markten worden ingetrokken.	aangesloten instellingen over een vergunning van DNB moeten beschikken. Voorgesteld wordt daarom de tekst van het vierde lid aan te passen om dit onderscheid in uitleg te verwoorden.
2:127 Wft	In artikel 2:127, eerste lid, wordt de zinsnede "artikel 2:96, of 2:65, eerste lid, aanhef en onderdeel a" vervangen door: artikel 2:65, eerste lid, aanhef en onderdeel a, of artikel 2:96.	De wijziging is van redactionele aard.
2:130 Wft	In artikel 2:130, eerste lid, wordt de zinsnede "artikel 2:96, of 2:65, eerste lid, aanhef en onderdeel a" vervangen door: artikel 2:65, eerste lid, aanhef en onderdeel a, of artikel 2:96.	De wijziging is van redactionele aard.
	DEEL PRUDENTIEEL TOEZICHT FINANCIËLE ONDERNEMINGEN	
3:2 Wft	In artikel 3:2, tweede lid, vervalt de zinsnede "van zijn balanstotaal".	Voorgesteld wordt in artikel 3:2, tweede lid, van de Wft de zinsnede 'van zijn balanstotaal' te laten vervallen. Als gevolg van het wijzigen van International Financial Reporting Standard (hierna: IFRS) regels moeten swaps tegenwoordig op de balans worden genomen en wel tegen marktwaarde. Recente marktomstandigheden leren dat de waarde van dergelijke swaps volatiel is waardoor het aandeel intraconcern verstrekte kredieten snel onder de vereiste 95% kan zakken. Daarom wordt thans 95% <i>van het aangetrokken geld</i> als uitgangspunt genomen. De swaps blijven dan, voor de bepaling van de 95%, buiten beschouwing. Aangezien in het verleden de swaps niet op de balans werden opgenomen, is dit in essentie een voortzetting van de bestaande praktijk vóór de totstandkoming van de IFRS regels.

3:5 Wft	In artikel 3:5, eerste lid, wordt voor de zinsnede "verboden in Nederland" ingevoegd: een ieder.	De wijziging is van redactionele aard.
3:6 Wft	In artikel 3:6, eerste lid, wordt voor de zinsnede "verboden in Nederland" ingevoegd: een ieder.	De wijziging is van redactionele aard.
3:7 Wft	<p>Artikel 3:7 wordt als volgt gewijzigd:</p> <p>1. In het eerste lid vervalt de zinsnede "die geen vergunninghoudende kredietinstelling is".</p> <p>2. In het tweede lid vervalt aan het slot van onderdeel a "en", wordt onderdeel b geletterd c en wordt na onderdeel a een onderdeel ingevoegd, luidende:</p> <p>b. kredietinstellingen die een vergunning hebben als bedoeld in artikel 2:11, 2:16 of 2:20 of die een door de toezichthoudende instantie van een andere lidstaat verleende vergunning hebben voor het uitoefenen van het bedrijf van</p>	<p>In artikel 83 van de Wet toezicht kredietwezen 1992 (hierna: Wtk 1992) werd iedere in een andere lidstaat gevestigde onderneming of instelling die van de toezichthoudende autoriteit van die andere lidstaat een voor de uitoefening van het bedrijf van kredietinstelling benodigde vergunning had verkregen wettelijk uitgezonderd van het verbod op het gebruik van het woord 'bank'. Bij de omzetting van dat artikel naar artikel 3:7 van de Wft was niet beoogd het verbod zoals dat luidde in de Wtk 1992 inhoudelijk te wijzigen; zie de toelichting op de bepaling die uiteindelijk in artikel 3:7 van de Wft is neergelegd (Kamerstukken II 2004/05, 29 807, nr. 10, p. 237). In de praktijk is gebleken dat de huidige formulering van artikel 3:7 van de Wft tot verwarring leidt, doordat onduidelijk is of met 'vergunninghoudende kredietinstelling' in het eerste lid bedoeld wordt op vergunninghoudende kredietinstellingen met zetel in Nederland, met zetel in een andere lidstaat dan wel ook vergunninghoudende kredietinstellingen met een zetel in een staat die geen lidstaat is.</p> <p>De wettelijke uitzondering in artikel 83 Wtk 1992 betrof vergunninghoudende kredietinstellingen met zetel in een lidstaat. Deze kredietinstellingen mochten mitsdien in Nederland, evenals vergunninghoudende kredietinstellingen met zetel in Nederland, het woord 'bank' gebruiken. Vergunninghoudende kredietinstellingen met een zetel in een staat die geen lidstaat is, vielen wel onder het verbod op het gebruik van het woord 'bank' en mochten dus niet zonder meer het woord 'bank' in Nederland gebruiken. Met de voorgestelde aanpassing wordt beoogd de ontstane onduidelijkheid weg te nemen.</p> <p>Van de gelegenheid wordt gebruik gemaakt om tevens een andere onduidelijkheid nader toe te lichten. Kredietinstellingen met zetel in een staat die geen lidstaat is, vallen onder de reikwijdte van het verbod zodra zij met</p>

	kredietinstelling; of.	het Nederlandse publiek in aanraking komen of kunnen komen, bijvoorbeeld doordat zij een vertegenwoordigend kantoor in Nederland hebben of doordat zij zich tot het Nederlandse publiek richten door middel van dienstverrichting naar Nederland. Er mag bij het publiek in die gevallen geen verwarring ontstaan over het feit dat deze instellingen geen vergunninghoudende kredietinstellingen in de zin van de EU-Bankenrichtlijn zijn. Kredietinstellingen met zetel in een staat die geen lidstaat is die niet met het Nederlandse publiek in aanraking komen, bijvoorbeeld doordat zij slechts grensoverschrijdend in Nederland obligatieleningen aanbieden aan uitsluitend professionele marktpartijen, vallen niet onder de reikwijdte van het op de bescherming van het publiek gerichte verbod. Het artikel beoogt immers bij het Nederlandse <i>publiek</i> elke verwarring ten aanzien van de aard van een onderneming of instelling te vermijden.
3:8 Wft	Aan artikel 3:8 wordt een volzin toegevoegd, luidende: Indien binnen de financiële onderneming een orgaan is belast met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de financiële onderneming, wordt dit toezicht gehouden door personen die deskundig zijn in verband met de uitoefening van dit toezicht.	<p>Artikel 3:8 bevat de deskundigheidseis voor degenen die het dagelijks beleid bepalen van de financiële ondernemingen waarop voornamelijk prudentieel toezicht wordt uitgeoefend. De Nederlandsche Bank toetst deze deskundigheid. In artikel 3:8 wordt toegevoegd dat wanneer de financiële onderneming beschikt over een orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de onderneming, ook de leden van dit orgaan deskundig moeten zijn. Dit orgaan zal doorgaans een raad van commissarissen zijn maar kan ook een raad van toezicht zijn.</p> <p>Toelichting</p> <p><u>Algemeen</u></p> <p>In het kader van de markttoegang van financiële ondernemingen (vergunningverlening) en ook doorlopend wordt deskundigheid getoetst. De toezichthouder die vergunning verleent, toetst daarvoor onder andere de deskundigheid van de personen die het dagelijks beleid van de financiële onderneming bepalen en de betrouwbaarheid van de personen die het beleid bepalen of mede bepalen. Dit laatste geldt ook voor de leden van de raad van commissarissen. Alleen de (dagelijks-) beleidsbepalers worden tot dusver op deskundigheid getoetst. In het rapport-Maas werd de aanbeveling gedaan om de toezichthouder ook de bevoegdheid te verlenen om de deskundigheid van de raad van commissarissen van banken te toetsen. In de kabinetsreactie op het rapport-Maas en de kabinetsvisie op de toekomst van de financiële sector is aangegeven dat deze aanbeveling zal worden overgenomen. Commissarissen dienen toe te zien op het beleid van het bestuur en de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming (zie onder meer artikel 2:140 BW voor naamloze vennootschappen). Zij spelen een belangrijke rol bij de</p>

		<p>koers die de onderneming vaart. In de maatschappelijke discussie omtrent de toekomst van de financiële sector hebben de rol van de raad van commissarissen en de voor het uitoefenen van die rol vereiste deskundigheid ook veel aandacht gevraagd. Om de deskundigheid van commissarissen bij financiële ondernemingen te bevorderen zal in de toekomst de deskundigheidseis ook van toepassing worden op commissarissen. Deze deskundigheid is niet alleen van belang bij banken maar ook bij andere financiële ondernemingen. Derhalve wordt voorgesteld de al geldende deskundigheidseis voor dagelijks beleidsbepalers bij financiële ondernemingen uit te breiden tot de leden van de raad van commissarissen. Raden van commissarissen komen voor bij naamloze vennootschappen en besloten vennootschappen, bij stichtingen of verenigingen worden dergelijke organen doorgaans aangeduid als raad van toezicht. De deskundigheidseis betreft zowel commissarissen als leden van raden van toezicht (of leden van een orgaan met een vergelijkbare taak). Uiteraard is de deskundigheidseis alleen van toepassing wanneer de financiële onderneming beschikt over een dergelijk orgaan. De precieze inhoud van de norm wordt ingevuld door middel van een beleidsregel van de desbetreffende toezichthouder (de Nederlandsche Bank of de Autoriteit Financiële Markten). Daarbij kan bijvoorbeeld nader worden uitgewerkt welke deskundigheden binnen de raad van commissarissen als geheel aanwezig moeten zijn en aan welke deskundigheidsvereisten de individuele commissarissen moeten voldoen. De deskundigheidseis geldt niet alleen voor commissarissen die aantreden na de introductie van deskundigheidstoetsing voor commissarissen. Ook voor commissarissen die al in functie zijn, is deskundigheid relevant. Er is geen rechtvaardiging om bij deze commissarissen op basis van het enkele feit dat ze voor 1 juli 2011 zijn aangetreden geen enkele deskundigheidseis te stellen. Anderzijds zou het te ver voeren om alle zittende commissarissen onmiddellijk aan deskundigheidstoetsing te onderwerpen. Daarom is ervoor gekozen om voor op 1 juli 2011 zittende commissarissen te voorzien in een overgangsregeling. Dit overgangsrecht houdt in dat op 1 juli 2011 zittende commissarissen niet automatisch onderhevig zijn aan een deskundigheidstoets, tenzij sprake is van herbenoeming. Daarnaast hebben de toezichthouders met betrekking tot deze groep commissarissen de bevoegdheid om, wanneer relevante feiten of omstandigheden daar redelijke aanleiding toe geven, alsnog een onderzoek naar de deskundigheid van individuele commissarissen of raden van commissarissen in te stellen.</p>
3:9 Wft	Artikel 3:9 wordt als volgt gewijzigd:	De wijziging in artikelen 3:9, eerste lid, van de Wft heeft tot gevolg dat de daarin neergelegde regels inzake de betrouwbaarheid van (kandidaat)(mede)beleidsbepalers, het waarborgen van een integere bedrijfsuitoefening, het

	<p>1. In het eerste lid wordt de zinsnede “premiepensioeninstelling of verzekeraar met zetel in Nederland” vervangen door: premiepensioeninstelling, verzekeraar of wisselinstelling met zetel in Nederland.</p> <p>2. In het tweede lid, wordt “van deze wet” vervangen door: van enige wet.</p>	<p>waarborgen van een integere bedrijfsvoering en de boekhoud- en rapportageverplichting van toepassing zijn op wisselinstellingen.</p> <p>De Wet op het financieel toezicht (Wft) gaat er van uit van dat de betrouwbaarheid van een (kandidaat)(mede)beleidsbepaler van een door die wet gereguleerde onderneming slechts éénmaal getoetst wordt. Van dit uitgangspunt wordt slechts afgeweken indien de toezichthouder aanleiding heeft om te veronderstellen dat zich sinds de eerdere toetsing wijzigingen in de antecedenten van betrokkene hebben voorgedaan.</p> <p>Voorgesteld wordt om alle door AFM of DNB op grond van enige (financiële toezicht)wet verrichte betrouwbaarheidstoetsen te betrekken bij de hiervoor beschreven eenmalige toetsing van de betrouwbaarheid omdat AFM en DNB de uit hoofde van de Wet op het financieel toezicht, de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Wet toezicht trustkantoren (Wtt), de Pensioenwet (PW) en de Wet verplichte beroepspensioenregeling (Wvb) reeds op identieke wijze en op basis van dezelfde norm (de betrouwbaarheid van deze personen dient “buiten twijfel” te staan) uitvoeren.</p> <p>Hiertoe worden verschillende bepalingen in de PW, Wvb, Wft en Wtt in die zin gewijzigd dat de betrouwbaarheid van een (kandidaat)(mede)beleidsbepaler voor de toepassing van de betreffende wet buiten twijfel staat wanneer dat eenmaal door AFM of DNB voor de toepassing van enige andere wet is vastgesteld, tenzij een wijziging in de relevante feiten of omstandigheden redelijke aanleiding geeft tot een nieuwe beoordeling van de betrouwbaarheid van betrokkene. Een wijziging van de Wta is niet noodzakelijk, aangezien artikel 6 van het op die wet gebaseerde Besluit toezicht accountantsorganisaties reeds bepaalt dat toetsingen van AFM of DNB uit hoofde van een andere financiële toezichtwetten relevant zijn voor de betrouwbaarheid van een (kandidaat)(mede)beleidsbepalers.</p>
3:10 Wft	<p>In artikel 3:10, eerste lid, wordt de zinsnede “premiepensioeninstelling of verzekeraar met zetel in Nederland” telkens vervangen door: premiepensioeninstelling, verzekeraar of wisselinstelling met zetel in Nederland.</p>	<p>De wijziging in artikelen 3:10, eerste lid, van de Wft heeft tot gevolg dat de daarin neergelegde regels inzake de betrouwbaarheid van (kandidaat)(mede)beleidsbepalers, het waarborgen van een integere bedrijfsuitoefening, het waarborgen van een integere bedrijfsvoering en de boekhoud- en rapportageverplichting van toepassing zijn op wisselinstellingen.</p>

<p>3:12a Wft</p>	<p>Na § 3.3.2.2 wordt een paragraaf ingevoegd, luidende</p> <p>§ 3.3.2.2a. Financiële ondernemingen met zetel in een aangewezen staat</p> <p>Artikel 3:12a De artikelen 3:9 en 3:10 zijn van overeenkomstige toepassing op in Nederland gelegen bijkantoren van wisselinstellingen met zetel in een aangewezen staat.</p>	<p>Onderdeel J voegt een nieuwe paragraaf in. In paragraaf 3.3.2.2a worden regels opgenomen die van toepassing zijn op financiële ondernemingen met zetel in een aangewezen staat die het bedrijf van wisselinstelling willen uitoefenen vanuit een in Nederland gelegen bijkantoor. Het voorgestelde artikel 3:12a bepaalt dat de artikelen 3:9 (betrouwbaarheid) en 3:10 (integere bedrijfsuitoefening) van de Wft van overeenkomstige toepassing zijn op in Nederland gelegen bijkantoren van wisselinstellingen met zetel in een aangewezen staat.</p>
<p>3:17 Wft</p>	<p>In artikel 3:17, eerste lid, wordt de zinsnede "premiepensioeninstelling of verzekeraar met zetel in Nederland" telkens vervangen door: premiepensioeninstelling, verzekeraar of wisselinstelling met zetel in Nederland.</p>	<p>De wijziging in artikelen 3:17, eerste lid, van de Wft heeft tot gevolg dat de daarin neergelegde regels inzake de betrouwbaarheid van (kandidaat)(mede)beleidsbepalers, het waarborgen van een integere bedrijfsuitoefening, het waarborgen van een integere bedrijfsvoering en de boekhoud- en rapportageverplichting van toepassing zijn op wisselinstellingen.</p>
<p>3:18 Wft</p>	<p>Artikel 3:18 wordt als volgt gewijzigd: 1. In het tweede lid wordt de zinsnede "premiepensioeninstelling</p>	<p>Artikel 3:18 van de Wft bevat voorschriften met betrekking tot het uitbesteden aan een derde van werkzaamheden door een financiële onderneming met zetel in Nederland. Het eerste lid van artikel 3:18, waarin wordt gesproken van "financiële onderneming", behoeft geen aanpassing vanwege de in artikel I, onderdeel A, tweede lid, van deze wet voorgestelde uitbreiding van de definitie van dat begrip met "wisselinstelling". Voorgesteld wordt de "wisselinstelling"</p>

	<p>of verzekeraar" vervangen door: premiepensioeninstelling, verzekeraar of wisselinstelling.</p> <p>2. In het derde lid, onderdeel b wordt de zinsnede "of verzekeraar; en" vervangen door: , verzekeraar of wisselinstelling; en.</p> <p>2. In het derde lid, onderdeel c, wordt de zinsnede "of verzekeraar" vervangen door: , verzekeraar of wisselinstelling.</p>	<p>op te nemen in de in artikel 3:18, tweede en derde lid, neergelegde opsomming van financiële ondernemingen. Het tweede lid van artikel 3:18 regelt ten aanzien van bepaalde financiële ondernemingen dat deze bij algemene maatregel van bestuur aan te wijzen werkzaamheden niet kunnen uitbesteden terwijl het derde lid van dat artikel een grondslag geeft om ten aanzien van bepaalde financiële ondernemingen nadere regels te stellen.</p>
3:29 Wft	<p>In artikel 3:29, eerste lid, wordt de zinsnede "kredietinstelling of verzekeraar met zetel in Nederland" vervangen door "kredietinstelling, verzekeraar of wisselinstelling met zetel in Nederland" en wordt na "2:54b, derde lid," ingevoegd: 2:54i, derde lid,.</p>	<p>Het eerste lid van artikel 3:29 van de Wft schrijft aan de in dat lid opgesomde financiële ondernemingen met zetel in Nederland voor van welke wijzigingen met betrekking tot eerder verstrekte gegevens DNB in kennis moet worden gesteld. Aan die opsomming wordt de wisselinstelling toegevoegd.</p>
3:49 Wft	<p>In artikel 3:49 wordt de zinsnede "herverzekeraars en natura-uitvaartverzekeraars" vervangen door "herverzekeraars, natura-uitvaartverzekeraars en wisselinstellingen" en wordt de</p>	<p>De wijziging van artikel 3:49 van de Wft strekt ertoe dat de in artikel 3:29 opgenomen verplichting met betrekking tot het kennis geven aan DNB van gewijzigde gegevens van overeenkomstige toepassing is op een bijkantoor in Nederland van een wisselinstelling met zetel in een niet-aangewezen staat.</p>

	zinsnede "onderscheidenlijk 2:54f, tweede lid" vervangen door: 2:54f, tweede lid, onderscheidenlijk 2:54m, tweede lid.	
3:68 Wft	In artikel 3:68, tweede lid, vervalt "eerste volzin,".	De wijziging is van redactionele aard.
3:71 Wft	In artikel 3:71, eerste lid, wordt de zinsnede "premiepensioeninstelling of verzekeraar met zetel in Nederland" telkens vervangen door: premiepensioeninstelling, verzekeraar of wisselinstelling met zetel in Nederland.	De wijziging in artikelen 3:71, eerste lid, van de Wft heeft tot gevolg dat de daarin neergelegde regels inzake de betrouwbaarheid van (kandidaat)(mede)beleidsbepalers, het waarborgen van een integere bedrijfsuitoefening, het waarborgen van een integere bedrijfsvoering en de boekhoud- en rapportageverplichting van toepassing zijn op wisselinstellingen.
3:83a Wft	Na artikel 3:83 wordt in paragraaf 3.3.9.3 een artikel ingevoegd, luidende: Artikel 3:83a Artikel 3:74a is van overeenkomstige toepassing op banken en beleggingsondernemingen met zetel in een staat die geen lidstaat is, die hun bedrijf uitoefenen vanuit in	Bij het invoegen van artikel 3:74a van de Wft door de Wet implementatie kapitaalakkoord Bazel 2 is verzuimd te bepalen dat dit artikel van overeenkomstige toepassing is op banken en beleggingsondernemingen met zetel in een staat die geen lidstaat is, die hun bedrijf uitoefenen vanuit in Nederland gelegen bijkantoren. Deze omissie wordt thans geredresseerd.

	Nederland gelegen bijkantoren.	
3:99 Wft	In artikel 3:99, tweede lid, wordt "van deze wet" vervangen door: van enige wet.	Zie toelichting bij artikel 3:9 van de Wft.
3:110 Wft	<p>Artikel 3:110 wordt als volgt gewijzigd:</p> <p>1. In het derde lid wordt na de zinsnede "De Nederlandsche Bank verleent" ingevoegd: op aanvraag.</p> <p>2. Het vierde lid komt te luiden:</p> <p>4. Onverminderd het derde lid verleent de Nederlandsche Bank op aanvraag een verklaring van ondertoezichtstelling als bedoeld in het eerste lid, indien de aanvrager aantoont dat zal worden voldaan aan het bepaalde ingevolge:</p> <p>a. artikel 3:8 met betrekking tot de deskundigheid van de in dat artikel bedoelde personen;</p> <p>b. artikel 3:9 met betrekking tot de betrouwbaarheid van de in dat artikel genoemde personen;</p> <p>c. artikel 3:10, eerste en tweede lid, met betrekking tot het beleid met</p>	<p>Artikel 3:110 van de Wft regelt de ondertoezichtstelling van financiële instellingen. Voorgesteld wordt dat het vierde lid en het vijfde lid een scherper onderscheid dan thans maken tussen enerzijds aanvragers van een ondertoezichtstelling die voornemens zijn bancaire diensten te verlenen en anderzijds aanvragers van een ondertoezichtstelling die daarenboven voornemens zijn beleggingsdiensten te verlenen of beleggingsactiviteiten te verrichten. Een dergelijk onderscheid wordt ook gemaakt in de artikelen 2:12 en 2:13 van de Wft. Voorgesteld wordt het vierde lid te beperken tot instellingen die voornemens zijn bancaire diensten te verlenen en het vijfde lid van toepassing te laten zijn op instellingen die voornemens zijn daarenboven beleggingsdiensten te verlenen of beleggingsactiviteiten te verrichten. De enige wijziging die in het derde lid wordt voorgesteld is de toevoeging dat DNB de verklaring van ondertoezichtstelling <i>op aanvraag</i> verleent. Hiermee wordt geen inhoudelijke wijziging beoogd. De woorden 'op aanvraag' worden toegevoegd om de formulering van het derde lid aan te laten sluiten op die van het vierde en vijfde lid. De verhouding tussen enerzijds het derde lid en anderzijds het vierde en vijfde lid is de volgende. In het derde lid worden algemene voorschriften gegeven zonder verwijzing naar andere delen van de Wft terwijl in het vierde en vijfde lid voorschriften worden gegeven onder verwijzing naar artikelen in het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen en het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen. Wanneer niet aan de voorschriften, gegeven in het derde lid, wordt voldaan, komt men niet eens toe aan de beoordeling of is voldaan aan de voorschriften, gegeven in het vierde en vijfde lid.</p> <p>In het vierde lid vervallen drie onderdelen en aan dit lid worden twee onderdelen toegevoegd. De onderdelen die vervallen verwijzen naar de artikelen 4:14, 4:87 en 4:91a van de Wft. Deze verwijzingen horen in het hierboven bedoelde scherpere onderscheid thuis in het vijfde lid. De onderdelen die worden toegevoegd zijn, in de nieuwe lettering, de onderdelen c en g, met betrekking tot de integrale bedrijfsuitoefening onderscheidenlijk de solvabiliteit. Deze voorschriften worden ook gegeven in artikel 2:12 van de Wft voor kredietinstellingen met zetel in Nederland. Het</p>

<p>betrekking tot de integere bedrijfsuitoefening;</p> <p>d. artikel 3:15, eerste en tweede lid, met betrekking tot het minimum aantal personen dat het dagelijks beleid bepaalt en de plaats van waaruit zij hun werkzaamheden verrichten;</p> <p>e. artikel 3:16 met betrekking tot de zeggenschapstructuur;</p> <p>f. artikel 3:53, eerste en derde lid, met betrekking tot het minimum eigen vermogen; en</p> <p>h. artikel 3:57, eerste en tweede lid, met betrekking tot de solvabiliteit.</p> <p>3. Het vijfde lid komt te luiden:</p> <p>5. Onverminderd het derde en vierde lid verleent de Nederlandsche Bank op aanvraag een verklaring van ondertoezichtstelling aan een financiële instelling die voornemens is tevens beleggingsdiensten te verlenen of beleggingsactiviteiten te verrichten, indien de aanvrager aantoont dat zal worden voldaan aan het bepaalde ingevolge:</p>	<p>voorschrift betreffende de beheerste en integere bedrijfsuitoefening wordt gegeven in het tweede lid zoals ook thans het geval is. De reden voor opnemng van dit voorschrift in het tweede lid en niet in het derde lid, is gelegen in de omstandigheid dat de moeder de beheerste en integere bedrijfsuitoefening moet waarborgen, terwijl de dochter zelf moet zorgen voor het in de praktijk brengen van de integere bedrijfsuitoefening door middel van het voeren van een adequaat beleid dat een integere uitoefening van haar bedrijf waarborgt. In het vijfde lid worden voorschriften gegeven met betrekking tot de financiële instellingen die voornemens zijn naast bancaire activiteiten beleggingsdiensten te verrichten of beleggingsactiviteiten te verrichten. Deze voorschriften zijn nu nog opgenomen in het huidige vierde lid en komen overeen met die welke in artikel 2:13 van de Wft worden gegeven.</p> <p>In het nieuwe negende lid wordt een ontheffingsmogelijkheid opgenomen. Voorgesteld wordt te bepalen dat van die voorschriften ontheffing kan worden verleend, waarvan ook in artikel 2:12 van de Wft een ontheffing kan worden verleend.</p>
---	--

<p>a. artikel 4:14, tweede lid, onderdeel c, onder 1° tot en met 6°, met betrekking tot de inrichting van de bedrijfsvoering;</p> <p>b. artikel 4:87 met betrekking tot het treffen van adequate maatregelen ter bescherming van de rechten van cliënten; en</p> <p>c. artikel 4:91a met betrekking tot de regels die gelden voor het handelsproces en de afhandeling van transacties in een multilaterale handelsfaciliteit indien de aanvrager voornemens is een multilaterale handelsfaciliteit te exploiteren.</p> <p>4. Er wordt een lid toegevoegd, luidende:</p> <p>9. De Nederlandsche Bank kan op aanvraag geheel of gedeeltelijk ontheffing verlenen van het derde lid, aanhef en onderdeel d, of van het vierde lid, aanhef en onderdelen c, f, of h, indien de aanvrager aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet kan worden voldaan en dat de doeleinden die die onderdelen beogen te bereiken anderszins</p>	
--	--

	worden bereikt. Artikel 2:2 is van overeenkomstige toepassing.	
3:149 Wft	In artikel 3:149, tweede lid, wordt de zinsnede "de artikelen 3:8, 3:9, 3:15, 3:17, 3:18, 3:70, 3:71, 3:95, 3:97, 3:99 en 1:79 tot en met 1:88" vervangen door: de artikelen 1:79 tot en met 1:81, 1:85, 3:8, 3:9, 3:15, 3:17, 3:18, 3:70, 3:71, 3:95, 3:97 en 3:99.	Met hoofdstuk 6, artikel 15, onderdelen D en F van de Aanpassingswet vierde tranche Awb zijn de artikelen 1:82 tot en met 1:84 respectievelijk de artikelen 1:86 tot en met 1:88 komen te vervallen. Verzuimd is deze wijziging door te voeren in artikel 3:149 van de wet. Tevens wordt van de gelegenheid gebruik gemaakt om de artikelen in de juiste volgorde op te nemen.
3:258 Wft	Artikel 3:258, eerste lid, wordt als volgt gewijzigd: 1. Onderdeel b komt te luiden: b. beheerders die een vergunning hebben als bedoeld in artikel 2:65, eerste lid, aanhef en onderdeel a, voorzover het betreft het beheren van individuele vermogens;. 2. Onderdeel c wordt geletterd d. 3. Na onderdeel b wordt een onderdeel ingevoegd, luidende: c. beleggingsondernemingen die een vergunning hebben als bedoeld in artikel 2:96 voor het verlenen van beleggingsdiensten;.	Bij het omzetten van de ingevolge de Wet toezicht effectenverkeer 1995 geldende regeling betreffende het beleggerscompensatiestelsel in de ingevolge de Wft geldende regeling is verzuimd te bepalen dat de regeling mede geldt voor financiële ondernemingen met zetel in Nederland die voor het beheren van een instelling voor collectieve belegging in effecten een vergunning hebben op grond van de Wft. Deze omissie wordt thans geredresseerd. Tevens is van de gelegenheid gebruik gemaakt om een redactionele vergissing ongedaan te maken.

3:272 Wft	In artikel 3:272, tweede lid, wordt "van deze wet" vervangen door: van enige wet.	Zie toelichting bij artikel 3:9 van de Wft.
	DEEL GEDRAGSTOEZICHT FINANCIËLE ONDERNEMINGEN	
4:2 Wft	In artikel 4:2, eerste lid, vervalt "en tweede".	Het betreft een technische wijziging. Door het vervallen van het tweede lid in artikel 4:37 van de Wft kan de verwijzing naar dat lid vervallen.
4:9 Wft	Aan artikel 4:9, eerste lid, wordt een volzin toegevoegd, luidende: Indien binnen de financiële onderneming een orgaan is belast met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de financiële onderneming, wordt dit toezicht gehouden door personen die deskundig zijn in verband met de uitoefening van dit toezicht.	Artikel 4:9 bevat de deskundigheidstoetsing van degenen die het dagelijks beleid bepalen van de financiële ondernemingen waarop voornamelijk gedragstoezicht van toepassing is. De Autoriteit Financiële Markten toetst deze deskundigheid. In artikel 4:9 wordt toegevoegd dat wanneer de financiële onderneming beschikt over een orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de onderneming, de leden van dit orgaan tevens deskundig moeten zijn. Dit orgaan zal doorgaans een raad van commissarissen zijn maar kan ook een raad van toezicht zijn. Zie daarnaast de algemene toelichting bij artikel 3:8 van de Wft.
4:10 Wft	In artikel 4:10, tweede lid, wordt "van deze wet" vervangen door: van enige wet.	Zie toelichting bij artikel 3:9 van de Wft.

4:19 Wft	De door een financiële onderneming aan cliënten verstrekte of beschikbaar gestelde informatie ter zake van een financieel product, financiële dienst of nevendienst, waaronder reclame-uitingen, is correct, duidelijk en niet misleidend.	Met de onderhavige wijziging komt de beperking van de reikwijdte van de norm opgenomen in artikel 4:19, tweede lid, te vervallen. Op grond van het huidige tweede lid geldt deze norm, voor zover het financiële ondernemingen betreft die geen beleggingsonderneming zijn, slechts ten aanzien van informatie die zij op grond van afdeling 4.2.3 van de wet dienen te verstrekken. Reclame-uitingen vallen hier dus niet onder. Dit is onwenselijk, zowel vanuit het oogpunt van een gelijk speelveld voor alle financiële ondernemingen, als vanuit de toegenomen behoefte aan consumentenbescherming. Als gevolg van de voorgestelde wijziging van deze bepaling zal ook voor financiële ondernemingen die geen beleggingsondernemingen zijn gelden dat alle aan cliënten verstrekte informatie, met inbegrip van reclame uitingen, correct, duidelijk en niet misleidend moet zijn.
4:36 Wft	In artikel 4:36 vervalt de tweede volzin.	Artikel 4:36 van de Wft bevat voorschriften voor de oprichting van een gemeentelijke kredietbank. Dit artikel wordt aangepast in verband met het vervallen van het goedkeuringsvereiste van gedeputeerde staten.
4:37 Wft	Artikel 4:37 wordt als volgt gewijzigd: 1. Het tweede lid vervalt, onder vernummering van het derde en vierde lid tot tweede en derde lid. 2. In het derde lid (nieuw) wordt de zinsnede "het derde lid" vervangen door: het tweede lid.	Artikel 4:37 van de Wft bevat voorschriften over de vaststelling van het reglement door de gemeentelijke kredietbank. Dit artikel wordt aangepast in verband met het schrappen van het goedkeuringsvereiste van gedeputeerde staten.
4:38 Wft	In artikel 4:38, tweede lid, wordt "belegginginstellingen" vervangen door: beleggingsinstellingen.	De wijziging is van redactionele aard.
4:44 Wft	Artikel 4:44 wordt als volgt gewijzigd:	De wijziging in het eerste lid is van redactionele aard. De toevoeging van een vierde lid houdt met het volgende verband: Door de voorgestelde toevoeging van het zesde lid

	<p>1. In het eerste lid wordt “belegginginstelling” vervangen door: beleggingsinstelling.</p> <p>2. Er wordt een lid toegevoegd, luidende:</p> <p>4. Het tweede lid is niet van toepassing op subfondsen.</p>	<p>aan artikel 1:13 wordt artikel 4:44 ook van toepassing op subfondsen. Dit betekent dat op grond van het tweede lid van artikel 4:44 per subfonds een aparte bewaarder aangesteld zou moeten worden indien op grond van het beleggingsbeleid van het desbetreffende subfonds een reëel risico bestaat dat het vermogen van het subfonds ontoereikend zal zijn voor voldoening van vorderingen bedoeld in artikel 4:45, eerste lid, en het eigen vermogen van de bewaarder ontoereikend zal zijn voor voldoening van dergelijke vorderingen. Dit zou een extra verplichting en verzwarende van de lasten meebrengen, hetgeen niet wordt beoogd. De belangen van deelnemers in subfondsen zijn geborgd aangezien het nieuwe zesde lid van artikel 1:13 tevens tot gevolg zal hebben dat de rangregeling van artikel 4:45 van toepassing is op deze subfondsen. Deze rangregeling leidt ertoe dat het vermogen van een subfonds alleen dient tot voldoening van vorderingen die verband houden met het beheer en het bewaren van het betreffende subfonds en van vorderingen die voortvloeien uit de rechten van deelneming in het subfonds.</p>
<p>4:45 Wft</p>	<p>Aan artikel 4:45 wordt een lid toegevoegd, luidende:</p> <p>5. Het eerste tot en met vierde lid zijn niet van toepassing op beleggingsmaatschappijen waarop richtlijn nr. 1977/91/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 13 december 1976 betreffende de oprichting van de naamloze vennootschap, alsook de instandhouding en wijziging van haar kapitaal (PbEG L 26) van toepassing is.</p>	<p>Artikel 4:45 bevat een rangregeling die inhoudt dat het vermogen van een beleggingsfonds uitsluitend dient tot voldoening van vorderingen die voortvloeien uit schulden die verband houden met het beheer en het bewaren van het beleggingsfonds en van vorderingen die voortvloeien uit de rechten van deelneming in het beleggingsfonds. Belangrijk gevolg van de voorgestelde toevoeging van het zesde lid aan artikel 1:13 van de Wft is dat deze rangregeling ook van toepassing wordt op subfondsen. Doordat de vermogens van subfondsen alleen administratief van elkaar zijn gescheiden, kunnen negatieve resultaten van een subfonds van invloed zijn op de resultaten van een ander subfonds. Doordat dit artikel nu ook van toepassing wordt op deze subfondsen, is gewaarborgd dat de activa van de afzonderlijke subfondsen alleen kunnen worden aangewend ter voldoening van vorderingen die voortvloeien uit schulden die verband houden met het beheer en de bewaring van het subfonds en de rechten van deelneming in het subfonds. Dit is een belangrijke verbetering van de bescherming van deelnemers in subfondsen.</p> <p>Een paraplubelegginginstelling kan zowel een beleggingsfonds als een beleggingsmaatschappij zijn. Voor paraplubelegginginstellingen die een beleggingsmaatschappij zijn, is het van belang dat het voorgestelde vijfde lid bepaalt dat de rangregeling niet geldt voor beleggingsmaatschappijen die onder de reikwijdte vallen van richtlijn nr. 1977/91/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 13 december 1976 betreffende de oprichting van de naamloze vennootschap, alsook de instandhouding en wijziging van haar kapitaal (PbEG L 26). De rangregeling wijkt namelijk ten behoeve van deelnemers af van de gelijkwaardige bescherming die deze richtlijn zowel aandeelhouders</p>

		als schuldeisers beoogt te geven. Voor beleggingsmaatschappijen naar Nederlands recht betekent dit dat de rangregeling niet van toepassing is op de naamloze vennootschap die niet de vorm heeft van een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal als bedoeld in artikel 76a van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
4:49 Wft	<p>Artikel 4:49 wordt als volgt gewijzigd:</p> <p>Onder vernummering van het derde tot en met zesde lid tot vierde tot en met zevende lid, wordt na het tweede lid een lid ingevoegd, luidende:</p> <p>3. Indien een beleggingsinstelling subfondsen kent, neemt de beheerder de specifiek voor een subfonds geldende voorwaarden op in het prospectus van de beleggingsinstelling.</p>	<p>Door de voorgestelde toevoeging van het zesde lid aan artikel 1:13 wordt artikel 4:49 ook van toepassing op subfondsen. Een beheerder wordt hierdoor verplicht op zijn website een prospectus beschikbaar te hebben over elk door hem beheerd subfonds. Het is in de praktijk gebruikelijk om het prospectus van een paraplubeleggingsinstelling en die van de verschillende subfondsen in één prospectus op te nemen. Dit kan op verschillende manieren worden vormgegeven. Veelvoorkomend is een raamprospectus voor de paraplubeleggingsinstellingen met verschillende bijlagen per subfonds. Het komt echter ook voor dat in een separaat hoofdstuk van de paraplubeleggingsinstelling relevante informatie over de verscheidene subfondsen wordt gegeven. Om te verduidelijken dat deze praktijk volstaat en dat de toepasselijkheid van dit artikel niet tot gevolg heeft dat het prospectus van een subfonds een separaat document moet zijn, wordt dit nieuwe derde lid voorgesteld.</p>
4:50 Wft	<p>Aan artikel 4:50 wordt een lid toegevoegd, luidende:</p> <p>4. De Autoriteit Financiële Markten kan op aanvraag geheel of gedeeltelijk, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van het tweede lid, indien de aanvrager aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet kan worden</p>	<p>In de Wft is ten aanzien van een aantal publicatieverplichtingen reeds een ontheffingsmogelijkheid opgenomen. Het betreft de artikelen 4:46a (publicatie intrinsieke waarde), 4:47 (publiceren voorstel tot wijziging van voorwaarden), 4:48 (publiceren registratiedocument) en 4:49 (publiceren prospectus beleggingsinstellingen).</p> <p>Geen ontheffingsmogelijkheid is opgenomen bij artikel 4:50, tweede lid. Op grond van dit artikellid moet een beheerder bij het aanbieden van deelnemingsrechten in een nieuwe beleggingsinstelling het prospectus, het fondsreglement, de statuten van de beleggingsinstelling en indien mogelijk de jaarrekening van de beleggingsinstelling over de twee voorafgaande jaren algemeen verkrijgbaar stellen en op zijn website publiceren. In iedere bekendmaking waarin de deelnemingsrechten worden aangeboden moeten de plaatsen worden vermeld waar het prospectus voor het publiek verkrijgbaar is.</p>

	voldaan en dat de doeleinden die dat lid beoogt te bereiken anderszins worden bereikt.	Ook ten aanzien van deze publicatieverplichtingen kan echter de behoefte bestaan om ontheffing te verlenen. Deze worden immers niet reeds gedekt door de ontheffingsmogelijkheden van de artikelen 4:46a tot en met 4:49 van de Wft.
4:51 Wft	In artikel 4:51 wordt onder vernummering van het vierde tot en met zesde lid tot vijfde tot en met zevende lid, na het derde lid een lid ingevoegd, luidende: 4. Indien een beleggingsinstelling subfondsen kent, neemt de beheerder of de beleggingsinstelling de relevante financiële gegevens met betrekking tot de subfondsen op in de jaarrekening, het jaarverslag en de overige gegevens, bedoeld in het eerste lid, en de halfjaarcijfers, bedoeld in het tweede lid, van de beleggingsinstelling.	De verplichtingen ten aanzien van de jaarrekening en halfjaarcijfers zijn niet toepasbaar op het niveau van een subfonds. In de praktijk is het gebruikelijk om in de jaarrekening en halfjaarcijfers van een paraplu-beleggingsinstelling tevens inzicht te geven in de positie van de verschillende subfondsen die onderdeel uitmaken van de paraplu-beleggingsinstelling. De deelnemers krijgen op deze manier voldoende inzicht in de financiële positie van de verschillende subfondsen van een paraplu-beleggingsinstelling. In het voorgestelde vierde lid wordt aangesloten bij de huidige praktijk.
4:55 Wft	In artikel 4:55 wordt "belegginginstelling" vervangen door: beleggingsinstelling.	De wijziging is van redactionele aard.
4:59 Wft	In artikel 4:59, tweede lid, wordt de zinsnede "en het verlenen van	Dit artikel is eerder gewijzigd met de implementatie van de richtlijn markten voor financiële instrumenten. Het oude artikel 4:59, tweede lid, van de Wft gaf een nadere aanduiding van de betreffende nevendiensten door te verwijzen

	nevendiensten" vervangen door: het adviseren over financiële instrumenten en bewaarneming en administratie van rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging in effecten.	naar de onderdelen 1 en 6 van deel C van de bijlage bij de richtlijn beleggingsdiensten (voorloper van de richtlijn markten voor financiële instrumenten). Dit komt overeen met de nevendiensten voor beheerders van instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (icbe's) genoemd in artikel 5, derde lid onder b van de richtlijn beleggingsinstellingen. Bij de implementatie van de richtlijn markten voor financiële instrumenten is de verwijzing naar de onderdelen van de bijlage vervangen door de algemene term 'het verlenen van nevendiensten'. Dit is enerzijds een te ruime aanduiding van de mogelijke activiteiten van een beheerder van icbe's aangezien deze term in de wet meer werkzaamheden omvat dan deze beheerders op grond van de richtlijn beleggingsinstellingen mogen verrichten. Anderzijds is de aanduiding te beperkt aangezien beleggingsadvies onder de richtlijn markten voor financiële instrumenten geen nevendienst meer is en dus niet als activiteit in aanmerking zou komen voor een beheerder van icbe's. Voor de duidelijkheid wordt voorgesteld om de nevendiensten in artikel 4:59 van de Wft specifiek te benoemen in plaats van een verwijzing op te nemen naar hetzij de richtlijn markten voor financiële instrumenten hetzij de richtlijn beleggingsinstellingen.
4:90e Wft	Aan artikel 4:90e wordt een lid toegevoegd, luidende: 9. Artikel 1:18, aanhef en onderdeel h, is niet van toepassing.	Zie toelichting bij artikel 1:18 Wft.
	DEEL GEDRAGSTOEZICHT FINANCIËLE MARKTEN	
5:25b Wft	In artikel 5:25b, derde lid, wordt "belegginginstellingen" vervangen door: beleggingsinstellingen.	De wijziging is van redactionele aard.
5:29 Wft	Artikel 5:29 wordt als volgt gewijzigd:	Zie toelichting bij artikel 3:9 van de Wft.

	<p>1. In het derde lid wordt de zinsnede "De deskundigheid of betrouwbaarheid" vervangen door "De deskundigheid" en wordt de zinsnede "van deze wet" vervangen door "van enige wet".</p> <p>2. Aan het derde lid wordt een volzin toegevoegd, luidende: De betrouwbaarheid van een persoon als bedoeld in het tweede lid staat buiten twijfel wanneer dat eenmaal door een toezichthouder voor de toepassing van enige wet is vastgesteld, zolang niet een wijziging in de relevante feiten of omstandigheden een redelijke aanleiding geeft tot een nieuwe beoordeling.</p>	
<p>Bijlage 1:79 Wft</p>	<p>De bijlage bij artikel 1:79 wordt als volgt gewijzigd:</p> <p>1. In de opsomming van artikelen uit het Deel Markttoegang financiële ondernemingen wordt "2:96" vervangen door "2:96, eerste lid" en worden in de numerieke volgorde</p>	<p>De bijlagen bij de artikelen 1:79 en 1:80 van de Wft worden gewijzigd teneinde de naleving van verschillende in dit wetsvoorstel opgenomen bepalingen te kunnen handhaven door middel van het opleggen van een last onder dwangsom of een bestuurlijke boete ingeval die bepalingen niet worden nageleefd.</p> <p>Daarnaast is de wijziging in onderdeel 1 van redactionele aard en betreffen de wijzigingen in onderdeel 2 ten eerste een herstel van een foutieve verwijzing en ten tweede een toevoeging van ontbrekende verwijzingen.</p>

	<p>ingevoegd "2:54i, eerste lid" en "2:54l, eerste lid".</p> <p>2. In de opsomming van artikelen uit het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen wordt "3:36, eerste lid, tweede lid, onderdeel c, derde en zesde lid" vervangen door "3:36, eerste, derde en zesde lid", en wordt "3:72, eerste tot en met vijfde en zevende lid" vervangen door "3:72, eerste, derde tot en met zevende en negende lid".</p> <p>4. In de opsomming van artikelen uit het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen wordt "4:49, eerste tot en met derde lid", vervangen door "4:49 eerste tot en met vierde lid".</p>	
<p>Bijlage 1:80 Wft</p>	<p>De bijlage behorend bij artikel 1:80 wordt als volgt gewijzigd:</p> <p>1. In de opsomming van artikelen uit het Deel Markttoegang financiële ondernemingen wordt "2:96" vervangen door "2:96, eerste lid", en worden in de numerieke volgorde</p>	<p>De bijlage bij de artikelen 1:79 en 1:80 van de Wft worden gewijzigd teneinde verschillende in dit wetsvoorstel opgenomen bepalingen te kunnen handhaven door middel van het opleggen van een last onder dwangsom of een bestuurlijke boete ingeval die bepalingen niet worden nageleefd.</p> <p>Daarnaast worden met de voorgestelde wijzigingen worden de bijlage behorende bij artikel 1:80 en artikel 10 van het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector met elkaar in overeenstemming gebracht.</p>

<p>ingevoegd "2:54i, eerste lid", "2:54l, eerste lid", en "2:54n, eerste lid".</p> <p>2. In de opsomming van artikelen uit het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen wordt "3:36, eerste lid, tweede lid, onderdeel c, derde en zesde lid" vervangen door "3:36, eerste, derde en zesde lid", en wordt "3:72, eerste tot en met vijfde en zevende lid" vervangen door "3:72, eerste tot en met zevende en negende lid".</p> <p>3. In de opsomming van artikelen uit het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen wordt "4:5, derde lid" vervangen door "4:5, tweede en derde lid", wordt "4:6, eerste lid" vervangen door "4:6, eerste en tweede lid", wordt "4:49, eerste tot en met derde lid", vervangen door "4:49 eerste tot en met vierde lid", en wordt "4:51, eerste tot en met vierde lid" vervangen door "4:51, eerste tot en met vijfde lid".</p> <p>4. In de opsomming van artikelen</p>	
--	--

	uit het Deel Gedragstoezicht financiële markten wordt "5:63" vervangen door 5:63, derde lid.	
	OVERIGE WETTEN	
	Pensioenwet (Pw)	
105 Pw	In artikel 105, negende lid, wordt "van deze wet" vervangen door: van enige wet.	Zie toelichting bij artikel 3:9 van de Wft.
	Wet verplichte pensioenregeling (Wvp)	
10 Wvp	In artikel 110, negende lid, wordt "van deze wet" vervangen door: van enige wet.	Zie toelichting bij artikel 3:9 van de Wft.
	Wet toezicht trustkantoren (Wtt)	
4 Wtt	Artikel 4 van de Wet toezicht trustkantoren wordt als volgt gewijzigd: 1. Voor de tekst wordt de aanduiding "1." geplaatst.	Zie toelichting bij artikel 3:9 van de Wft.

	<p>2. Er wordt een lid toegevoegd, luidende:</p> <p>2. De betrouwbaarheid van een persoon als bedoeld in artikel 3, eerste lid, onderdelen a, b, of c, staat buiten twijfel wanneer dat eenmaal door de toezichthouder of de Stichting Autoriteit Financiële Markten is vastgesteld voor de toepassing van enige wet, zolang niet een wijziging in de relevante feiten of omstandigheden een redelijke aanleiding geeft tot een nieuwe beoordeling.</p>	
	Sanctiewet 1977	
10 Sanctie wet 1977	<p>Artikel 10, tweede lid, wordt als volgt gewijzigd:</p> <p>1. Onderdeel c komt te luiden: c. financiële ondernemingen die ingevolge de Wet op het financieel toezicht in Nederland het bedrijf van wisselinstelling mogen uitoefenen,.</p> <p>2. In onderdeel i wordt de zinsnede "ondernemingen, niet zijnde kredietinstellingen, die" vervangen</p>	<p>De in de onderdelen A, eerste lid, en B, van dit artikel voorgestelde wijzigingen van de Sanctiewet 1977 houden verband met de in artikel I geïntroduceerde vergunningplicht voor het uitoefenen van het bedrijf van wisselinstelling en de in artikel IV voorgestelde intrekking van de Wet inzake de geldtransactiekantoren.</p>

	door: ondernemingen die.	
10d Sanctie wet 1977	<p>Artikel 10d wordt als volgt gewijzigd:</p> <p>1. In het tweede lid wordt "artikel 10, tweede lid, onder a, b, d, f, g, h en i" vervangen door: artikel 10, tweede lid, onder a, b, c, d, f, g, h en i.</p> <p>2. Het derde lid vervalt, onder vernummering van het vierde en vijfde lid tot derde en vierde lid.</p>	De in onderdeel A, tweede lid, van dit artikel voorgestelde wijziging van artikel 10d, tweede lid, onderdeel i, van de Sanctiewet 1977, die van technische aard is, bewerkstelligt dat de tekst van laatstbedoeld onderdeel beter aansluit bij die van de andere in dat lid opgenomen onderdelen.
	Wet op de economische delicten (Wed)	
1 Wed	<p>In artikel 1, onder 2°, van de Wet op de economische delicten wordt in de zinsnede met betrekking tot de Wet op het financieel toezicht "2:50, eerste lid, 2:55, eerste lid" vervangen door "2:50, eerste lid, 2:54i, eerste lid, 2:54l, eerste lid, 2:54n, eerste lid, 2:55, eerste lid" en vervalt de zinsnede met betrekking tot de Wet inzake de geldtransactiekantoren.</p>	In de Wet op de economische delicten wordt een verwijzing opgenomen naar verschillende in dit wetsvoorstel opgenomen nieuwe Wft-artikelen. In die artikelen zijn normen vervat waaraan bij schending - van die normen - strafrechtelijke gevolgen moeten kunnen worden verbonden.

	<p>Wet inzake de geldtransactiekantoren</p>	
	<p>De Wet inzake de geldtransactiekantoren wordt ingetrokken.</p>	<p>In dit wetsvoorstel wordt voorgesteld dat de geldtransactiekantoren alsmede de door hen geleverde diensten, de geldtransacties, niet langer worden gereguleerd door de Wet inzake de geldtransactiekantoren maar door de Wet op het financieel toezicht. In verband daarmee wordt de Wet inzake de geldtransactiekantoren ingetrokken. Voor de achtergrond van dit artikel wordt verwezen naar het algemeen deel van deze toelichting.</p> <p>Toelichting:</p> <p><u>Algemeen</u></p> <p>Op 1 november 2009 is de wet tot wijziging van de Wet op het financieel toezicht, het Burgerlijk Wetboek en de Wet inzake geldtransactiekantoren en intrekking van de Wet op het grensoverschrijdend betalingsverkeer ter implementatie van richtlijn nr. 2007/64/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende betalingsdiensten in de interne markt en tot wijziging van de Richtlijnen 97/7/EG, 2002/65/EG, 2005/60/EG en 2006/48/EG, en tot intrekking van Richtlijn 97/5/EG (Wet implementatie richtlijn betaaldiensten) in werking getreden. Vanaf dat tijdstip wordt één van de categorieën van geldtransacties in de zin van de Wet op de geldtransactiekantoren (Wgt), zoals die wet voor 1 november 2009 luidde, t.w. de geldtransfer of money transfer, niet langer gereguleerd door laatstgenoemde wet maar door de Wet op het financieel toezicht (Wft). De andere in artikel 1, onderdeel c, van de Wgt gedefinieerde (categorieën van) geldtransacties, zoals het wisselen van munten of bankbiljetten, worden thans nog door de Wet inzake de geldtransactiekantoren gereguleerd.</p> <p>Ten tijde van de voorbereiding van het wetsvoorstel dat strekte tot implementatie van de richtlijn betaaldiensten in de Nederlandse rechtsorde bestond reeds het voornemen om die andere categorieën van geldtransacties eveneens onder te brengen in de Wet op het financieel toezicht. In het hiervoor genoemde (implementatie)wetsvoorstel kon aan dat voornemen geen uitvoering worden gegeven omdat het verrichten van andere geldtransacties dan geldtransfers geen betaaldienst in de zin van de richtlijn betaaldiensten zijn (vgl. onder 6 van de bijlage bij de richtlijn betaaldiensten).</p>

		<p>Volgens de Europese wetgever zijn bedrijfswerkzaamheden als het wisselen van munten of bankbiljetten vanwege hun per definitie lokale, niet grens-overschrijdende, karakter niet relevant voor het waarborgen van doelen die de richtlijn betaaldiensten beoogd te beschermen: het tot stand brengen en bevorderen van de goede werking van de interne markt voor betaaldiensten. Met het onderhavige wetsvoorstel wordt uitvoering gegeven aan het hiervoor geschetste voornemen. Door de thans door de Wet inzake de geldtransactiekantoren gereuleerde bedrijfswerkzaamheden onder te brengen in de Wet op het financieel toezicht wordt bewerkstelligd dat ondernemingen die zowel geldtransfers als (andere) geldtransacties verrichten uitsluitend met het in de laatstgenoemde financiële toezichtwet neergelegd wettelijk kader worden geconfronteerd. De Wet inzake de geldtransactiekantoren zal worden ingetrokken.</p> <p>Beoogd is de bepalingen van de Wet inzake de geldtransactiekantoren die relevant zijn voor het (nieuwe) wettelijk kader voor de uitoefening van het bedrijf van wisselinstelling op een beleidsarme wijze onder te brengen in de Wet op het financieel toezicht. Voor zover laatstgenoemde wet dan wel de toezichtpraktijk daartoe aanleiding hebben gegeven, worden enkele wijzigingen doorgevoerd. De belangrijkste wijziging ten opzichte van het huidige wettelijk kader is de wijze waarop de markttoegang wordt gereguleerd. Daar waar het in de Wet inzake de geldtransactiekantoren neergelegde verbod om werkzaam te zijn als geldtransactiekantoor niet geldt voor degene die is ingeschreven in het door De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) beheerd (openbaar) register voor geldtransactiekantoren introduceert dit wetsvoorstel een vergunningplicht voor de uitoefening van het bedrijf van wisselinstelling. Hiermee wordt - wat betreft de markttoegang - aangesloten bij het voor betaaldienstverleners ingevolge de Wet op het financieel toezicht geldende regime. Verder is het in de Wet inzake de geldtransactiekantoren gehanteerde begrippenkader vervangen door een begrippenkader dat beter aansluit bij dat van de Wet op het financieel toezicht. De verzamelnaam geldtransactiekantoor die is geïntroduceerd voor ondernemingen die ook andere geldtransacties dan (geld)wisseltransacties verrichten, verdwijnt.</p>
	<p>Wet handhaving consumentenbescherming (Whc)</p>	

1.1 Whc	<p>Artikel 1.1, onderdeel e, onder 3°, van de Wet handhaving consumentenbescherming komt te luiden:</p> <p>3°. een wisseltransactie als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht;.</p>	<p>In verband met het intrekken van de Wet inzake de geldtransactiekantoren dient de in artikel 1.1, onderdeel e, onder 3°, van de Wet handhaving consumentenbescherming opgenomen verwijzing naar het geldtransactiekantoor, bedoeld in artikel 1 van de Wgt, te worden vervangen door een verwijzing naar de wisselinstelling, bedoeld in artikel 1:1 van de Wft.</p>
	<p>Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (WWFT)</p>	
1 WWFT	<p>Artikel 1, onderdeel a, onder 4°, van de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme komt te luiden:</p> <p>4°. wisselinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, voor zover deze wisseltransacties verricht als bedoeld in de onderdelen a en c van de definitie van het begrip wisseltransactie in dat artikel;.</p>	<p>In de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme wordt de in artikel 1, onderdeel a, onder 4°, opgenomen verwijzing naar het geldtransactiekantoor vervangen door een verwijzing naar de wisselinstelling. Daarmee wordt in die wet aangesloten bij het in de Wet op het financieel toezicht gehanteerde begrippenkader.</p>
	<p>Wet toezicht</p>	

	accountantsorganisaties (Wta)	
36 Wta	Onder vernummering van het tweede lid tot derde lid wordt na het eerste lid een lid ingevoegd, luidende: 2. De door de toezichthouder geïnde bestuurlijke boetes en opbrengsten uit verbeurde dwangsommen maken deel uit van de baten, bedoeld in het eerste lid, en worden in mindering gebracht op de overheidsbijdrage voor het toezicht.	Toezichthouders kunnen repressieve handhavingsmaatregelen opleggen in de vorm van bestuurlijke boetes en dwangsommen. De kosten van repressieve handhaving komen voor rekening van de rijksoverheid. Mede vanwege de boetetaakstelling uit het Coalitieakkoord is besloten deze kosten in het vervolg (deels) te financieren vanuit de opbrengsten die zijn verkregen uit opgelegde boetes en verbeurd verklaarde dwangsommen. Het huidige tweede lid wordt vernummerd tot derde lid.
41 Wta	Artikel 41, derde lid, vervalt onder vernummering van het vierde en vijfde lid tot derde en vierde lid.	Het derde lid van artikel 41 van de Wet toezicht accountantsorganisaties kan komen te vervallen in verband met de invoering van een nieuw tweede lid in artikel 36 van die wet waarin wordt geregeld dat de door de toezichthouder geïnde bestuurlijke boetes en opbrengsten uit verbeurde dwangsommen in mindering worden gebracht op de overheidsbijdrage voor het toezicht.
	Overgangsbepalingen Wijzigingswet financiële markten 2011	
X A	De natuurlijke persoon, rechtspersoon of vennootschap die in de uitoefening van zijn bedrijf	<u>Algemeen:</u> Dit artikel betreft het overgangsrecht om de invoering van het nieuwe wettelijk kader voor de uitvoering van het bedrijf van wisselinstelling zo soepel en efficiënt mogelijk te laten verlopen. Die invoering geschiedt volgens de

	<p>geldtransacties als bedoeld in artikel 1, onderdeel c, van de Wet inzake de geldtransactiekantoren uitvoert en die op het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet is ingeschreven in het register, bedoeld in artikel 2, eerste lid, van die wet, wordt vanaf dat tijdstip geacht te beschikken over een vergunning als bedoeld in artikel 2:54i, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht voor het verrichten van met die geldtransacties overeenkomende wisseltransacties overeenkomstig laatstgenoemde wet.</p>	<p>hoofdregel van onmiddellijke werking zodat deze wet niet alleen van toepassing is op al hetgeen dat na de inwerkingtreding daarvan voorvalt maar ook op bestaande rechtsposities en -verhoudingen.</p> <p>Dit onderdeel maakt het mogelijk dat personen of vennootschappen die ingevolge het huidige wettelijk kader het bedrijf van geldtransactiekantoor mogen uitoefenen, na inwerkingtreding van deze wet hun bedrijf kunnen voortzetten als wisselinstelling zonder dat zij daarvoor een vergunning behoeven aan te vragen. Het onderdeel bepaalt dat het geldtransactiekantoor dat op het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet is ingeschreven in het door DNB beheerde openbaar register van geldtransactiekantoren vanaf dat tijdstip wordt geacht te beschikken over een op grond van de Wet op het financieel toezicht verleende vergunning voor het verrichten van (bepaalde) wisseltransacties overeenkomstig die wet.</p>
X B	<p>De kosten van werkzaamheden die op grond van artikel 1:40 van de Wet op het financieel toezicht in rekening worden gebracht, kunnen mede betrekking hebben op de werkzaamheden die zijn verricht in verband met het toezicht op het uitvoeren van geldtransacties als bedoeld in artikel 1, onderdeel c, van de Wet inzake de</p>	<p>Dit onderdeel voorziet in de bevoegdheid van de DNB om na inwerkingtreding van deze wet onder de huidige wetgeving in verband met het toezicht op de naleving van de Wet inzake de geldtransactiekantoren gemaakte kosten, voor zover deze niet eerder in rekening zijn gebracht, alsnog in rekening te brengen.</p>

	<p>geldtransactiekantoren door geldtransactiekantoren als bedoeld in artikel 7, tweede lid, van die wet. Onder toepassing van de bedragen die direct voorafgaande aan het tijdstip van deze wet golden op grond van de Wet inzake de geldtransactiekantoren, brengt de in artikel 1:40 van de Wet op het financieel toezicht bedoelde toezichthouder de hier bedoelde kosten in rekening bij de geldtransactiekantoren ten aanzien waarvan die werkzaamheden zijn verricht, voor zover deze kosten niet ten laste komen van de Rijksbegroting.</p>	
X C	<p>Vanaf het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet zijn met het toezicht op de naleving van de regels, gesteld bij of krachtens de Wet inzake de geldtransactiekantoren, belast de personen die ingevolge artikel 1:72 van de Wet op het financieel toezicht zijn belast met het toezicht</p>	<p>Dit onderdeel bewerkstelligt dat ook na het in werking treden van deze wet de personen die daartoe door de toezichthouder zijn aangewezen adequaat toezicht kunnen uitoefenen op de naleving van de regels gesteld bij of krachtens de Wet inzake de geldtransactiekantoren. Het gaat daarbij in het bijzonder om de uitoefening van de in afdeling 5.2 van de Algemene wet bestuursrecht neergelegde bevoegdheden.</p>

	op de naleving van overeenkomstige regels bij of krachtens laatstgenoemde wet.	
X D	<p>1. De Nederlandsche Bank N.V. kan na inwerkingtreding van deze wet tot vijf jaren na de dag waarop de overtreding is begaan een bestuurlijke boete opleggen terzake van overtreding van een voorschrift, gesteld bij of krachtens artikel 2, vijfde, zesde of zevende lid, 3, eerste lid, 4, derde lid, 5, derde lid, 8, derde en vijfde lid, 9, 10, 11, of 15, tweede of derde lid, van de Wet inzake de geldtransactiekantoren, zoals die bepalingen luiden op het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet.</p> <p>2. Op het opleggen van de bestuurlijke boete, bedoeld in het eerste lid, blijft het recht van toepassing dat gold voor het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet.</p>	Dit onderdeel voorziet in de mogelijkheid om na inwerkingtreding van deze wet tot vijf jaren na de dag waarop de overtreding heeft plaatsgevonden bestuurlijke boetes op te leggen terzake van overtreding van bepaalde bij of krachtens de Wet inzake de geldtransactiekantoren gestelde voorschriften. De termijn van vijf jaren komt overeen met de in artikel 5:45, eerste lid, van de Algemene wet bestuursrecht (Awb) bedoelde termijn.
X E	1. De Nederlandsche Bank N.V. kan een na het tijdstip van	Dit onderdeel ziet op de openbaarmaking van een na de inwerkingtreding van deze wet genomen besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete terzake van overtreding van bepaalde bij of krachtens de Wet inzake de

	<p>inwerkingtreding van deze wet genomen besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete terzake van overtreding van een voorschrift, gesteld bij of krachtens artikel 2, vijfde, zesde of zevende lid, 3, eerste lid, 4, derde lid, 5, derde lid, 8, derde en vijfde lid, 9, 10, 11, of 15, tweede of derde lid, van de Wet inzake de geldtransactiekantoren, zoals die bepalingen luiden op het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet, na bekendmaking openbaar maken.</p> <p>2. Op de openbaarmaking, bedoeld in het eerste lid, blijft het recht van toepassing dat gold voor het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet.</p>	<p>geldtransactiekantoren gestelde voorschriften.</p>
X F	<p>Een verzoek om inschrijving in het register, bedoeld in artikel 2, eerste lid, van de Wet inzake de geldtransactiekantoren waarop bij inwerkingtreding van deze wet nog niet onherroepelijk is beslist, wordt aangemerkt als een aanvraag van een vergunning als bedoeld in</p>	<p>Dit onderdeel bewerkstelligt dat een onder het oude recht gedaan verzoek om inschrijving in het door DNB beheerde openbaar register van geldtransactiekantoren waarop bij de inwerkingtreding van deze wet nog niet onherroepelijk is beslist, van rechtswege wordt geacht te zijn een aanvraag van een ingevolge de Wet op het financieel toezicht vereiste vergunning voor het in Nederland uitoefenen van het bedrijf van wisselinstelling.</p>

	artikel 2:54i, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht.	
X G	Een verzoek om ontheffing van het verbod, bedoeld in artikel 3, eerste lid, van de Wet inzake de geldtransactiekantoren waarop bij inwerkingtreding van deze wet nog niet onherroepelijk is beslist, wordt aangemerkt als een verzoek om ontheffing van het verbod, bedoeld in artikel 2:54i, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht.	Dit onderdeel regelt dat een onder het oude recht gedaan verzoek om ontheffing van het verbod van artikel 3, eerste lid, van de Wgt waarop bij de inwerkingtreding van deze wet nog niet onherroepelijk is beslist, van rechtswege wordt geacht te zijn een verzoek om ontheffing van het in artikel 2:54i, eerste lid, van de Wet neergelegde verbod.
X H	Een ontheffing die is verleend op grond van artikel 4, eerste lid, van de Wet inzake de geldtransactiekantoren, wordt vanaf het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet aangemerkt als ontheffing als bedoeld in artikel 2:54i, derde lid, van de Wet op het financieel toezicht.	Dit onderdeel bewerkstelligt dat een ontheffing die is verleend onder het oude recht zijn werking behoudt. De relevante bepaling van de Wet inzake de geldtransactiekantoren wordt "omgehangen" naar artikel 2:54i, derde lid, van de Wft.
X I	Een aanwijzing die is gegeven op grond van artikel 10 van de Wet inzake de geldtransactiekantoren tot	Dit onderdeel regelt dat een aanwijzing die is gegeven op grond van de Wet inzake de geldtransactiekantoren tot het volgen van een in die wet bedoelde gedragslijn van rechtswege wordt geacht te zijn een aanwijzing als bedoeld in artikel 1:75 van de Wet op het financieel toezicht.

	<p>het volgen van een in dat artikel bedoelde gedragslijn, wordt vanaf het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet aangemerkt als een aanwijzing als bedoeld in artikel 1:75 van de Wet op het financieel toezicht.</p>	
X J	<p>Een last onder dwangsom die is opgelegd op grond van artikel 20, eerste lid, van de Wet inzake de geldtransactiekantoren terzake van overtreding van voorschriften gesteld bij of krachtens de in dat lid genoemde artikelen, wordt vanaf het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet aangemerkt als een last onder dwangsom als bedoeld in artikel 1:79 van de Wet op het financieel toezicht, strekkende tot naleving van daarmee overeenkomende voorschriften in laatstgenoemde wet.</p>	<p>Onderdeel J bewerkstelligt dat een op grond van de Wet inzake de geldtransactiekantoren opgelegde last onder dwangsom zijn werking behoudt na het in werking treden van deze wet.</p>
X K	<p>Op een bestuurlijke boete die is opgelegd op grond van artikel 21, eerste lid, van de Wet inzake de</p>	<p>Indien na het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet een bestuurlijke boete wordt opgelegd in verband met het uitvoeren van een geldtransactie als bedoeld in artikel 1, onderdeel c, van de Wgt voor dat tijdstip dan blijft terzake het huidige recht toepasselijk (vgl. onderdeel D van dit artikel).</p>

	<p>geldtransactiekantoren in verband met het uitvoeren van een geldtransactie als bedoeld in artikel 1, onderdeel c, van die wet voor het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet, blijft het recht van toepassing dat gold voor dat tijdstip.</p>	
X L	<p>Indien voor het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet beroep is ingesteld tegen een op grond van de Wet inzake de geldtransactiekantoren genomen besluit, wordt op het beroep beslist met toepassing van het voor dat tijdstip geldende recht.</p>	<p>Dit onderdeel behelst een overgangsmaatregel voor lopende beroepsprocedures die pas na inwerkingtreding van deze wet worden afgedaan. Die procedures worden afgedaan op basis van het oude recht (vgl. artikel 8:69 Awb). Voor lopende bezwaarprocedures die pas na inwerkingtreding van deze wet worden afgedaan, is geen overgangsmaatregel getroffen zodat die procedures - vanwege de hoofdregel van de onmiddellijke werking - volgens het nieuwe recht worden afgedaan (vgl. artikel 7:11 Awb).</p>
X M	<p>Vanaf het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet is afdeling 1.5.1 van de Wet op het financieel toezicht van overeenkomstige toepassing op gegevens en inlichtingen die zijn verstrekt of verkregen ingevolge de Wet inzake de geldtransactiekantoren.</p>	<p>Ten aanzien van de gegevens of inlichtingen die zijn verstrekt of verkregen onder het oude recht blijft de geheimhoudingsplicht van toepassing. Na de inwerkingtreding van deze wet is ten aanzien van die gegevens of inlichtingen afdeling 1.5.1 van de Wft van toepassing.</p>

<p>Y A</p>	<p>De personen die op het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet binnen een financiële onderneming als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht deel uitmaken van een orgaan dat is belast met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van die financiële onderneming, worden tot het einde van hun op dat tijdstip lopende benoemingstermijn, doch uiterlijk tot 1 juli 2015, geacht deskundig te zijn in de zin van artikel 3:8, tweede volzin, of 4:9, eerste lid, tweede volzin, van de Wet op het financieel toezicht, zolang niet een wijziging in de relevante feiten of omstandigheden een redelijke aanleiding geeft tot een beoordeling van die deskundigheid.</p>	<p>Met ingang van de inwerkingtreding van deze wet (1 juli 2011) worden de leden van raden van commissarissen en raden van toezicht van financiële ondernemingen onderworpen aan een deskundigheidseis. De deskundigheidseis gaat per direct gelden voor commissarissen die op dat moment al in functie zijn. Om echter te voorkomen dat deze groep binnen een korte termijn aan deskundigheidstoetsing moet worden onderworpen, is voorzien in een overgangsregeling. Wanneer een commissaris na 1 juli 2011 wordt herbenoemd, vindt in ieder geval op dat moment deskundigheidstoetsing plaats. Doorgaans vindt herbenoeming om de vier jaar plaats, daarom is bepaald dat voor de eerste vier jaar na inwerkingtreding van deskundigheidstoetsing voor commissarissen bij op 1 juli 2011 zittende commissarissen, behoudens tussentijdse herbenoeming, in beginsel geen deskundigheidstoetsing hoeft plaats te vinden. Wel kan bij deze groep ook voor 1 juli 2015 een onderzoek naar de deskundigheid worden ingesteld. Daarvoor is van belang dat feiten of omstandigheden daar aanleiding toe geven. Deze feiten en omstandigheden kunnen bijvoorbeeld gelegen zijn in het functioneren van de commissaris, of de hele raad van commissarissen of in gegevens omtrent de expertise van de commissaris. Ook de situatie waarin de financiële onderneming zich bevindt (bijvoorbeeld een neergang van de resultaten) kan aanleiding zijn voor een onderzoek. Vanaf 1 juli 2015 geldt voor alle financiële ondernemingen dat de deskundigheid van de commissarissen moet zijn getoetst.</p>
------------	---	--