



TER BESLISSING  
Aan  
de minister

nota

W22: nota n.a.v. verslag en nota van wijziging

Directie Financiële  
Markten

persoonsgegevens

### Aanleiding

- De vaste commissie voor Financiën van de Tweede Kamer heeft op 19 november jl. verslag uitgebracht over de Wijzigingswet financiële markten 2022 (W22).
- De vragen uit het verslag worden beantwoord in de nota naar aanleiding van het verslag. Daarnaast is een nota van wijziging ter verbetering en aanvulling van het wetsvoorstel opgesteld.

### Beslispunten

- Wij adviseren u in te stemmen met de nota naar aanleiding van het verslag en de nota van wijziging. Indien u akkoord bent, verzoeken wij u de volgende stukken te ondertekenen:
  - de aanbestedingsbrief aan de voorzitter van de Tweede Kamer (bijlage 1);
  - de nota naar aanleiding van het verslag (bijlage 2);
  - de toelichting bij de nota van wijziging (bijlage 3).
- Wij adviseren u akkoord te gaan met openbaarmaking van onderhavige beslisnota conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's. De omliggende delen worden voorafgaand aan openbaarmaking onzichtbaar gemaakt.

### Kern

- De wet- en regelgeving op het terrein van de financiële markten kent een jaarlijkse wijzigingscyclus, waarmee kleinere verbeteringen en onderhoud van wetten en besluiten worden doorgevoerd.
- De Wijzigingswet financiële markten 2022 (W22) is op 25 oktober jl. bij de Tweede Kamer ingediend. Het voorstel bevat de mogelijkheid voor bepaalde financiële ondernemingen om een rekening met afgescheiden vermogen aan te houden, instrumenten om de stabiliteit van de heffingen voor het financieel toezicht te vergroten, en een aantal andere wijzigingen.
- De vragen in het verslag zijn afkomstig van de leden van de fracties van VVD, D66, CDA, SP, ChristenUnie en BBB en gaan over de volle breedte van het wetsvoorstel. Deze vragen worden in de nota naar aanleiding van het verslag beantwoord.
- De nota van wijziging bevat een aantal verbeteringen van en aanvullingen op het wetsvoorstel van overwegend technische aard.

### Datum

10 maart 2022

### Notanummer

2022-0000084156

### Bijlagen

1. Aanbestedingsbrief TK
2. Nota n.a.v. verslag
3. Nota van wijziging
4. Verslag

## Toelichting

### Verslag

De vragen zien op de volgende onderwerpen:

- De leden van de fracties van D66, CDA, SP, en BBB stellen algemene vragen over de noodzaak en het doel van de wijzigingswet, de uitvoering door de toezichthouders DNB en de AFM, de gevolgen van dit wetsvoorstel voor burgers en bedrijven en het beoogde tijdstip van inwerkingtreding.
- W22 introduceert de mogelijkheid voor afwikkelondernemingen<sup>1</sup>, betaalinstellingen<sup>2</sup>, elektronischgeldinstellingen<sup>3</sup> en beleggingsondernemingen om gebruik te maken van een rekening waarop zij de aan hun cliënten toebehorende gelden die zij bewaren, afgescheiden van hun eigen vermogen kunnen aanhouden. Deze figuur vormt een aanvulling op bestaande vermogensscheidingsregelingen zoals de stichting derdengelden. De vormgeving van de rekening met afgescheiden vermogen sluit aan bij soortgelijke constructies in het buitenland en draagt dus bij aan de herkenbaarheid.
  - In reactie op vragen van de leden van de fracties van VVD, D66, CDA, SP en ChristenUnie wordt ingegaan op de bescherming van de belangen van cliënten, het tegengaan van misbruik en de verwachte mate waarin deze ondernemingen de nieuwe wettelijke mogelijkheid zullen gebruiken.
- Het voorstel introduceert verder instrumenten waarmee de toezichthouders (DNB, AFM) de stabieleit van hun heffingen aan onder toezicht staande instellingen kunnen vergroten. De toezichthouders krijgen de mogelijkheid om fluctuaties in de heffingen te dempen door de inzet van een heffingsreserve en de mogelijkheid om de doorberekening van een groot exploitatietekort over meerdere jaren te spreiden.
  - In reactie op de leden van de fracties van VVD, D66, CDA, SP, ChristenUnie en BBB wordt ingegaan op de handhavingskosten en de beperkte mogelijkheden om op dit moment incidentele kosten op evenredige wijze door te berekenen. Ook wordt ingegaan op de eigenschappen van de nieuwe heffingsreserve en de mogelijkheid om het exploitatiesaldo te spreiden.
- Het voorstel bevat voorts een uitbreiding van de verplichting om financiële staten door een accountant te laten controleren naar betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen.
  - Op vragen van de leden van de fracties van D66, CDA en BBB wordt geantwoord dat deze verplichting ook in andere landen bestaat, en dat de nieuwe maatregel zorgt voor een hogere betrouwbaarheid van de stukken.

---

<sup>1</sup> Afwikkelondernemingen zijn verantwoordelijk voor de afhandeling van het girale betalingsverkeer; geld dat van de ene naar de andere bankrekening wordt overgemaakt. Door bijvoorbeeld verzoeken om goedkeuring van betaalopdrachten door te sturen wanneer een klant in een winkel afrekent. Of door juist zulke verzoeken goed te keuren door middel van een saldocontrole bij de klant.

<sup>2</sup> Een betaalinstelling verleent betaaldiensten, zoals het mogelijk maken van geldstortingen en geldopnames. En automatische incasso's en overboekingen.

<sup>3</sup> Elektronisch geld is een geldswaarde die elektronisch of magnetisch is opgeslagen. De elektronischgeldinstelling slaat de geldswaarde op in een centrale rekeningadministratie (de server van de onderneming) of op een elektronische drager, zoals op een chip. Met deze geldswaarde kunnen vervolgens betalingen worden gedaan bij andere partijen dan de uitgever van het elektronisch geld. Voorbeelden van elektronisch geld zijn plastic cadeaukaarten, waarmee in winkels en soms ook in webshop kan worden betaald.

- Het voorstel maakt het mogelijk dat bepaalde buitenlandse beheerders van beleggingsinstellingen gebruik kunnen maken van het Nederlandse 'lichtere toezichtregime'.
  - In reactie op vragen van de leden van de fracties van D66, CDA en SP worden de ratio en de gevolgen van dit lichtere regime uiteengezet.
- Het voorstel regelt dat een buitenlandse beheerder een Nederlandse icbe<sup>4</sup> mag beheren, mits hij in de lidstaat van herkomst een vergunning heeft.
  - In reactie op vragen van de leden van de fracties van VVD en D66 wordt ingegaan op de harmonisatie van Europese regels op dit gebied en de waarborgen tegen fraude.
- Door het voorstel moeten houders van een verklaring van geen bezwaar (vvgb) voor het verwerven of vergroten van een gekwalificeerde deelneming in een financiële onderneming doorlopend voldoen aan het reputatievereiste, en niet langer enkel bij de vvgb-aanvraag.
  - In reactie op vragen van de leden van de fracties van CDA en BBB wordt ingegaan op de ratio van de wijziging en het verwachte aantal toetsingen.

#### Nota van wijziging

De nota van wijziging bevat overwegend technische verbeteringen:

- In de definitie van "grote risico's" wordt een verwijzing naar de richtlijn solvabiliteit II aangebracht, zodat de indexatie van bedragen automatisch in de nationale wet doorwerkt.
- Een wijzigingsopdracht die bij nader inzien niet noodzakelijk blijkt, wordt ingetrokken.
- Een artikel dat ten onrechte twee achtste leden heeft, wordt hersteld.
- De toezichthouders (DNB, AFM) krijgen naar aanleiding van Europese regelgeving de mogelijkheid om handhavend op te treden tegen trustkantoren, wisselkantoren, kantoren voor het omwisselen van cheques, aanbieders van bewaarportemonnees en aanbieders van diensten voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta die niet voldoen aan de verplichting om informatie te verstrekken over hun uiteindelijk belanghebbenden.
- In een artikel over de vragen die een verzekeraar over het ziekteverleden van een aspirant-verzekeringnemer mag stellen, wordt een verwijzing verbeterd.
- Het begrip "uiteindelijk belanghebbende" wordt in een aantal wetten aangepast naar aanleiding van Europese regelgeving.

#### **Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden**

Niet van toepassing.

---

<sup>4</sup> Een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe) is een collectief beleggingsvehikel dat kapitaal ophaalt bij het publiek en dit belegt met inachtneming van bepaalde beleggingsrestricties en diversificatie-eisen.