

Wijziging van de Wet op het financieel toezicht en enige andere wetten ter implementatie van richtlijn nr. 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 15 december 2004 betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten en tot wijziging van Richtlijn 2001/34/EG (PbEU L 390).

TWEEDE NOTA VAN WIJZIGING

Het voorstel van wet wordt als volgt gewijzigd:

A

Artikel I, onderdeel A, wordt als volgt gewijzigd:

Onderdeel 2 komt te luiden:

2. In de definitie van personen waarmee in onderling overleg wordt gehandeld vervalt onderdeel 3^o en komt onderdeel 2^o als volgt te luiden:

2^o. natuurlijke personen, rechtspersonen of vennootschappen en de door hen gecontroleerde ondernemingen.

B

Artikel I, onderdeel G, wordt als volgt gewijzigd:

a. In artikel 5:25b, tweede lid, wordt de zinsnede “is artikel 5:25i van toepassing” vervangen door: is artikel 5:25i tevens van toepassing.

b. In artikel 5:25c wordt na “moederonderneming” ingevoegd: in de zin van de richtlijn geconsolideerde jaarrekening.

c. In de artikelen 5:25k, vierde lid, onderdeel c, 5:25n en 5:25p, derde lid, wordt de zinsnede “algemene vergadering van aandeelhouders” vervangen door: algemene vergadering.

C

Artikel I, onderdeel Ga, komt te luiden:

Ga

Artikel 5:33, eerste lid, wordt als volgt gewijzigd:

1. Onderdeel c vervalt.

2. De onderdelen d tot en met h worden geletterd c tot en met g.

D

Na artikel I, onderdeel Ga, wordt een onderdeel ingevoegd, luidende:

Gb

In artikel 5:42 wordt “dochtermaatschappij” vervangen door: gecontroleerde onderneming.

E

Artikel I, onderdeel H, komt te luiden:

Artikel 5:45 wordt als volgt gewijzigd:

1. Het tweede lid komt te luiden:

2. Iemand beschikt over de stemmen die hij als vruchtgebruiker of pandhouder kan uitbrengen, indien het toepasselijke recht daarin voorziet en is voldaan aan de daarvoor geldende wettelijke vereisten.

2. In het derde en tiende lid wordt “dochtermaatschappij” telkens vervangen door: gecontroleerde onderneming.

TOELICHTING

Deze nota van wijziging beoogt enkele gebleken omissies in het wetsvoorstel te herstellen. De wijzigingen zijn uitsluitend technisch of redactioneel van aard. De nota van wijziging wordt mede namens de Minister van Justitie ingediend.

Onderdeel A

Het oorspronkelijke onderdeel 2 bevatte een wijziging in de definitie van financieel instrument. Deze wijziging is niet langer nodig en is vervangen door een wijziging in de definitie van “personen waarmee in onderling overleg wordt gehandeld”, welke wijziging verband houdt met het feit dat in hoofdstuk 5.3 het begrip dochtermaatschappij is vervangen door gecontroleerde onderneming.

In de eerste nota van wijziging was voorgesteld om onderdeel c in de definitie van financieel instrument in zijn geheel in te trekken. Dit is echter niet gewenst omdat daardoor de categorie niet-verhandelbare rechten van deelneming in een beleggingsinstelling (ongeacht of deze van het open-end dan wel van het closed-end type zijn) niet meer als financieel instrument zouden worden beschouwd. Dit zou onder meer als onbedoeld gevolg hebben dat deze categorie niet-verhandelbare deelnemingsrechten niet meer onderhevig is aan de wetgeving met betrekking tot het verlenen van beleggingsdiensten. Dat zou niet gewenst zijn aangezien ingevolge de richtlijn markten in financiële instrumenten niet-verhandelbare deelnemingsrechten in een beleggingsinstelling onder de definitie van financiële instrumenten als bedoeld in die richtlijn vallen. De richtlijn markten in financiële instrumenten maakt namelijk geen onderscheid tussen verhandelbare en niet-verhandelbare rechten van deelneming in een beleggingsinstelling.

Onderdeel B

a.

Door toevoeging van het woord “tevens” wordt de onbedoelde suggestie weggenomen dat artikel 5:25i alleen van toepassing zou zijn ten aanzien financiële instrumenten die geen effecten zijn. Thans is verduidelijkt dat uitgevende instellingen die andere financiële instrumenten dan effecten hebben uitgegeven of die partij zijn bij een koopovereenkomst inzake een financieel instrument, niet zijnde een effect, ook onder de reikwijdte van artikel 5:25i vallen.

b.

In artikel 5:25c, vierde lid, wordt het begrip “moederonderneming” gehanteerd. In de definitie van moederonderneming in artikel 1:1 wordt naast een verwijzing naar het begrip moederonderneming in de richtlijn geconsolideerde jaarrekening (richtlijn nr. 83/349/EEG, ook wel de zevende richtlijn vennootschapsrecht genoemd) ook een verwijzing opgenomen naar een onderneming die kwalificeert als moederonderneming indien zij naar het oordeel van de Nederlandsche Bank (DNB) feitelijk een overheersende invloed op een andere onderneming uitoefent. Dat laatste element heeft slechts betrekking op het toezicht dat DNB uitoefent op financiële conglomeraten op grond Deel 3 Wft en is niet relevant voor het begrip moederonderneming zoals dat gehanteerd wordt in de

transparantierichtlijn. Daarom wordt in artikel 5:25c, vierde lid, in afwijking van artikel 1:1, verwezen naar de zevende richtlijn vennootschapsrecht.

c.

Bij nota van wijziging is in artikel 5:25k, vierde lid, onderdeel a, het begrip algemene vergadering van aandeelhouders vervangen door algemene vergadering vanwege consistentie met de gehanteerde terminologie in het Burgerlijk Wetboek. Dit wordt nu ook gewijzigd in de voorgestelde artikelen 5:25k, vierde lid, onderdeel c, 5:25n en 5:25p, derde lid.

Onderdeel C

De in het voorgestelde artikel 5:33, eerste lid, onderdeel c, opgenomen definitie van dochtermaatschappij kan vervallen, omdat de noodzaak voor dit begrip is weggefallen na het (in het kader van dit wetsvoorstel) eveneens voorgestelde opnemen van een definitie van het begrip gecontroleerde onderneming in artikel 1:1 van de Wft. Door middel van dit begrip wordt de implementatie beoogd van het begrip gecontroleerde onderneming in de zin van de richtlijn transparantie, zoals eerder is opgemerkt in de toelichting bij dit wetsvoorstel. In die definitie van "gecontroleerde onderneming" is onder andere het element opgenomen van een rechtspersoon of vennootschap waarin een persoon (en dus ook een natuurlijke persoon) overheersende zeggenschap kan uitoefenen. Gebleken is dat het als gevolg hiervan niet meer noodzakelijk is om in hoofdstuk 5.3 een (van "gecontroleerde onderneming" in de richtlijn transparantie afwijkende) bijzondere definitie van dochtermaatschappij op te nemen. In de artikelen in hoofdstuk 5.3 (5:42 en 5:45, derde lid) van het wetsvoorstel waarin de term dochtermaatschappij thans is opgenomen, kan deze daarom worden vervangen door "gecontroleerde onderneming".

Onderdeel D

Voor een toelichting op dit onderdeel wordt verwezen naar de toelichting op onderdeel C.

Onderdeel E

Voor een toelichting op dit onderdeel wordt verwezen naar de toelichting op onderdeel C.

De Minister van Financiën,

Wouter Bos