

Vergaderjaar 2005–2006

29 708

Regels met betrekking tot de financiële markten en het toezicht daarop (Wet op het financieel toezicht)

Nr. 23

BRIEF VAN DE MINISTER VAN FINANCIËN

Aan de Voorzitter van de Tweede Kamer der Staten-Generaal

Den Haag, 21 november 2005

Uit het voorstel van wet houdende regels met betrekking tot de financiële markten en het toezicht daarop (Wet op het financieel toezicht) vloeit voort dat voor bepaalde onderdelen de uitwerking van de wettelijke normen zal plaatsvinden bij algemene maatregel van bestuur (AMvB). Onder elk van de delen van de Wet op het financieel toezicht zullen een of meer AMvB's worden vastgesteld, met daarin nadere regels op de in het deel geregelde terreinen. De structuur van het wetsvoorstel en de globale inhoud van de in oktober jl. ingediende vierde nota van wijziging zijn in het onderstaande schema weergegeven.

Onderdeel Wft	Vierde nota van wijziging
1. Algemeen deel	Nieuwe doorlopende tekst met een aantal aanvullingen ten opzichte van de bij de Kamer bekende tekst.
1a. Deel Markttoegang financiële ondernemingen	In dit nieuwe deel zijn de regels inzake markttoegang (waaronder vergunning en notificatie) per vergunningplichtige activiteit bijeengebracht.
2. Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen	Nieuwe doorlopende, beperkt gewijzigde tekst met daarin tevens de regels inzake financiële conglomeraten.
4. Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen	Het gedragstoezicht wordt geregeld in twee nieuwe delen. Ter wille van de duidelijkheid is een scheiding aangebracht tussen de regels voor financiële ondernemingen en die voor financiële markten.
5. Deel Gedragstoezicht financiële markten	

Voor een toelichting op de nieuwe structuur van het wetsvoorstel verwijs ik u naar de inleiding van de toelichting op de vierde nota van wijziging (Kamerstukken II, 29 708, nr. 19, blz. 292–294).

Gedurende de komende maanden zullen de diverse ontwerp-AMvB's ter consultatie aan de markt worden aangeboden. Gezien de beoogde inwerkingtreding van de Wft en AMvB's per 1 juli 2006 is daarbij voorzien in een strakke en duidelijke procedure. In het onderstaande zal ik een toelichting

geven op deze AMvB's en de procedure die gevolgd zal worden bij consultatie van de markt.

Met de vaste commissie voor Financiën zijn de hiernavolgende afspraken gemaakt over de betrokkenheid van de vaste commissie bij de eerste twee ontwerp-AMvB's.¹ Nadat deze procedure voor de eerste twee AMvB's is toegepast zal de vaste commissie besluiten of deze procedure ook voor de overige AMvB's zal worden gehanteerd. Ik stel mij voor dat deze besluitvorming in overleg plaatsvindt.

Gelijktijdig met de marktconsultatie zullen de ontwerp-AMvB's aan de Tweede Kamer worden voorgelegd. Voor de consultatie van een ontwerp-AMvB is telkens voorzien in een periode van zes weken. Na afloop daarvan, voordat de ontwerp-AMvB aan de Raad van State wordt voorgelegd, zal ik een brief sturen aan de Tweede Kamer over de uitkomsten van de consultatie. Daarin zal ik uiteenzetten welke wijzigingen in de ontwerp-AMvB zijn aangebracht ten opzichte van de consultatieversie. De vaste commissie voor Financiën heeft aangegeven binnen twee weken na ontvangst van deze brief te beslissen of zij overleg met mij wenst te voeren over de AMvB, alvorens deze aan de Raad van State wordt voorgelegd.

Op grond van het Algemeen deel van het wetsvoorstel zullen naar verwachting drie AMvB's worden vastgesteld. De eerste betreft de regels inzake bekostiging van het toezicht. In de tweede zullen enkele definities in de wet nader worden uitgewerkt. Voorts zal in een derde AMvB per beboetbare norm de corresponderende boete worden bepaald.

Op grond van het Deel Markttoegang financiële ondernemingen zal een AMvB worden vastgesteld met daarin regels betreffende de reikwijdte van het wettelijk stelsel en de toegang tot de financiële markten. Hierin zullen onder meer de vereiste gegevens voor een vergunningaanvraag worden bepaald.

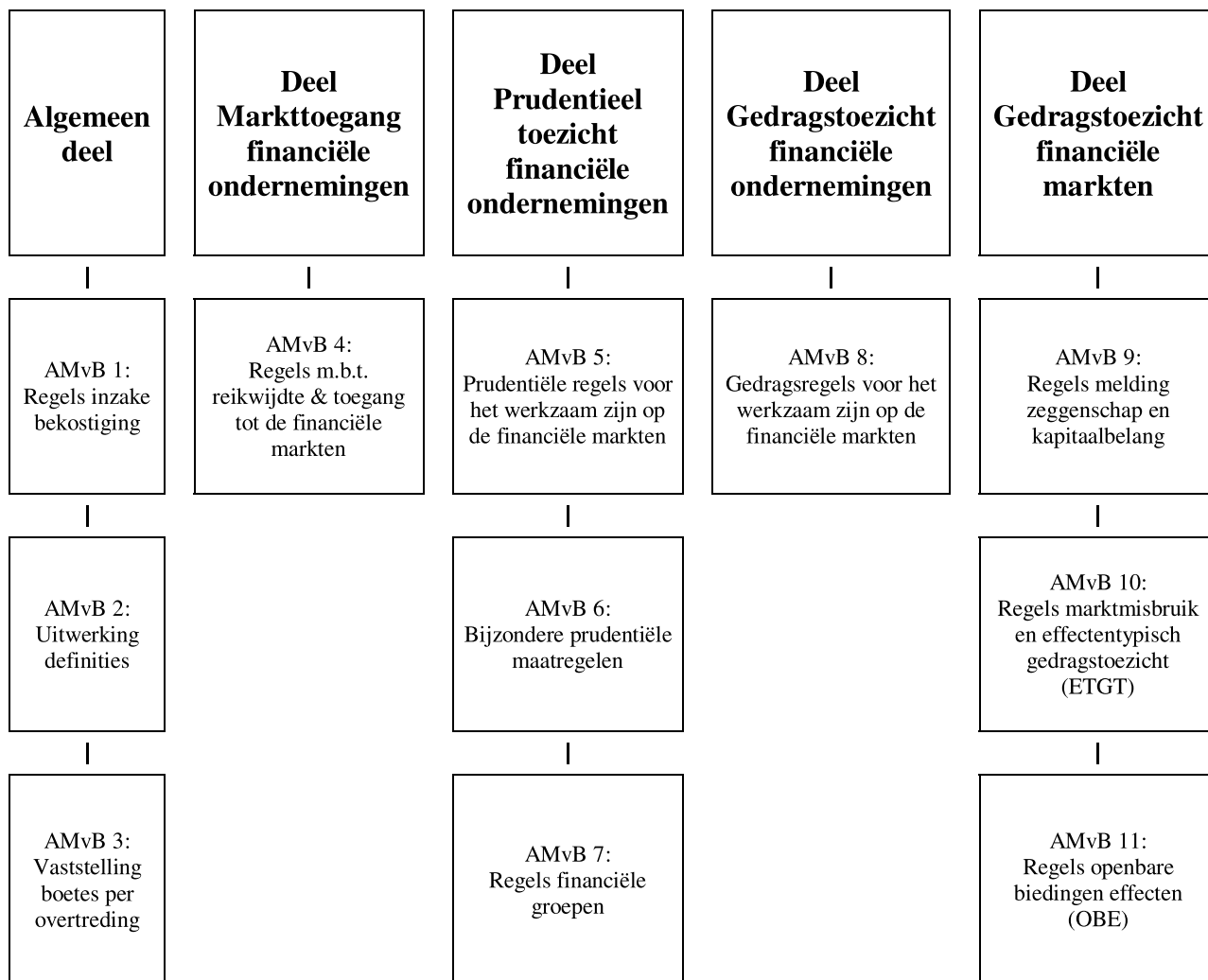
Drie AMvB's zullen naar verwachting worden vastgesteld op grond van het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen. De eerste, op basis van hoofdstuk 2.3 van het wetsvoorstel, zal de regels bevatten betreffende het prudentiële toezicht op financiële ondernemingen. In een tweede AMvB zullen de nadere regels worden opgenomen betreffende bijzondere prudentiële maatregelen (opgenomen in hoofdstuk 2.5 van het wetsvoorstel), zoals het beleggerscompensatiestelsel en het deposito-garantiestelsel. In een derde AMvB, gebaseerd op hoofdstuk 2.6, zullen de nadere regels worden opgenomen met betrekking tot financiële groepen.

Op grond van het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen zal een AMvB worden vastgesteld bevattende de gedragsregels die gelden voor financiële ondernemingen die werkzaam zijn op de financiële markten.

Tot slot zullen naar verwachting drie AMvB's op grond van het Deel Gedragstoezicht financiële markten worden vastgesteld. De eerste van deze bevat nadere regels betreffende de melding van zeggenschap en kapitaal(belang) in effectenuitgevende instellingen, geregeld in hoofdstuk 5.3 van het wetsvoorstel. De tweede ziet op de regels ter voorkoming van marktmisbruik en op het zogeheten effectentypisch gedragstoezicht, geregeld in hoofdstuk 5.4 van het wetsvoorstel. De derde bevat regels betreffende openbare biedingen op effecten, geregeld in hoofdstuk 5.5 van het wetsvoorstel.

¹ Besluitenlijst van de procedurevergadering van de vaste commissie voor Financiën op donderdag 29 september 2005.

Hieronder worden de diverse voorgenoemen AMvB's, met de daar «bovenhangende» delen van het wetsvoorstel schematisch weergegeven.



Er is voorzien in een gefaseerde consultatie van de ontwerp-AMvB's. Als eerste zullen AMvB's 2 en 6 ter consultatie worden aangeboden. Deze consultatie zal op zeer korte termijn aanvangen, vermoedelijk rond het einde van deze maand. De hiervoor beschreven, met de vaste commissie voor Financiën afgesproken, procedure betreffende voorlegging aan de Tweede Kamer zal dan ook op deze twee AMvB's worden toegepast.

Vervolgens zullen, verspreid over de periode december 2005 tot februari 2006, de overige ontwerp-AMvB's ter consultatie worden aangeboden. De procedure betreffende voorlegging van deze ontwerp-AMvB's aan de Tweede Kamer zal afhangen van de afspraken die worden gemaakt naar aanleiding van het verloop van de voorleggingsprocedure die gevolgd wordt bij de eerste twee ontwerp-AMvB's.

De Minister van Financiën,
G. Zalm