



751

Besluit van 18 december 1991, houdende overdracht van taken en bevoegdheden ingevolge artikel 25 van de Wet toezicht effectenverkeer aan de Stichting Toezicht Effectenverkeer (Delegatiebesluit Wet toezicht effectenverkeer)

Wij Beatrix, bij de gratie Gods, Koningin der Nederlanden, Prinses van Oranje-Nassau, enz. enz. enz.

Op de voordracht van Onze Minister van Financiën van 27 augustus 1991, Generale Thesaurie, Directie Binnenlands Geldwezen, Afdeling Financiële Markten en Instellingen, nr. BGW 91/2097;

Gelet op artikel 25 van de Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141);

De Raad van State gehoord (advies van 3 december 1991, nr. WO6.91.0478);

Gezien het nader rapport van Onze Minister van Financiën van 16 december 1991, nr. BGW 91/3025;

Hebben goedgevonden en verstaan:

Artikel 1

In dit besluit wordt verstaan onder:

- a. de wet: de Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141);
- b. Onze minister: Onze Minister van Financiën;
- c. de Stichting: De Stichting Toezicht Effectenverkeer.

Artikel 2

Met inachtneming van het bepaalde in artikel 25, eerste lid, van de wet worden de taken en bevoegdheden die Onze minister op grond van deze wet heeft, overgedragen aan de Stichting, met uitzondering van de bevoegdheid als bedoeld in artikel 18 van de wet, voorzover het betreft het geven van voorschriften aan de houder van een effectenbeurs met betrekking tot de voor die effectenbeurs te hanteren regels inzake beschermingsconstructies en hun toepassing alsmede voorzover het betreft het geven van voorschriften omtrent de opening en sluiting van effectenbeurzen.

Artikel 3

Aan de overdracht van de taken en bevoegdheden als bedoeld in artikel 2 worden de volgende beperkingen gesteld en voorschriften verbonden:

1. schriftelijke afspraken tussen de Stichting en andere toezichthoudende autoriteiten, die tot uitwerking van de in artikel 24 van de wet bedoelde informatie-uitwisseling dienen, moeten, alvorens zij door de Stichting worden gemaakt, aan Onze minister ter goedkeuring worden voorgelegd; deze goedkeuring kan slechts worden onthouden indien naar het oordeel van Onze minister de belangen die worden gediend door verdragen als bedoeld in artikel 24, tweede lid, van de wet dan wel het algemeen belang zich tegen die afspraken verzetten;

2. in schriftelijke afspraken als bedoeld in het eerste lid die worden gemaakt met toezichthoudende autoriteiten uit een Staat waarmee het Koninkrijk nog geen verdrag tot informatie-uitwisseling op het door de wet bestreken terrein heeft gesloten, dient te worden bepaald dat bij de totstandkoming nadien van een dergelijk verdrag met die Staat die afspraken wederom ter goedkeuring aan Onze minister worden voorgelegd teneinde die afspraken aan bedoeld verdrag te toetsen;

3. goedkeuring als bedoeld in het eerste en tweede lid wordt geacht te zijn verkregen indien Onze minister het voorstel niet heeft afgewezen binnen dertig dagen na ontvangst van het voorstel of, indien hij om nadere inlichtingen heeft verzocht, binnen vier weken na de ontvangst daarvan;

4. de schriftelijke afspraken als bedoeld in de onderdelen 2 en 3 dienen te worden bekendgemaakt in de Staatscourant;

5. over de door de Stichting krachtens een algemene maatregel van bestuur als bedoeld in de artikelen 3, 5, 6, 7, 10 en 11 van de wet te stellen nadere regels dient vooraf met Onze minister overleg te worden gevoerd;

6. de door de Stichting op grond van artikel 18 van de wet te stellen voorschriften met betrekking tot de voor een effectenbeurs te hanteren regels, hun toepassing, of de controle op de naleving van deze regels, zullen zoveel mogelijk worden gegeven na overleg met de betrokken beurshouder of beurshouders; voor zover deze voorschriften van algemene strekking zijn, dienen deze vooraf aan Onze minister te worden voorgelegd;

7. de Stichting verstrekt desgevraagd inlichtingen aan Onze minister, voor zover zij daarover uit hoofde van de wet beschikt of kan beschikken, die van betekenis kunnen zijn voor:

a. het verlenen of intrekken van een vrijstelling als bedoeld in de artikelen 4, 5, 9 en 13 van de wet;

b. het verlenen van een erkenning als bedoeld in artikel 16 van de wet;

c. het geven van voorschriften als bedoeld in artikel 18 van de wet in de gevallen als bedoeld in lid 6 van het besluit;

d. het intrekken van een erkenning als bedoeld in artikel 19 van de wet;

e. het geven van voorschriften als bedoeld in artikel 20 van de wet;

f. het stellen van regels als bedoeld in artikel 28 van de wet;

g. het weigeren, intrekken of wijzigen van een vergunning als bedoeld in artikel 31 van de wet.

Artikel 4

Dit besluit treedt in werking op het tijdstip waarop de wet in werking treedt.

Artikel 5

Dit besluit kan worden aangehaald als: Delegatiebesluit Wet toezicht effectenverkeer.

Het advies van de Raad van State is openbaar gemaakt door terinzagelegging bij het Ministerie van Financiën.

Tevens zal het advies met de daarbij ter inzage gelegde stukken worden opgenomen in het bijvoegsel bij de Nederlandse Staatscourant van 14 januari 1992 nr. 9.

Lasten en bevelen dat dit besluit met de daarbij behorende nota van toelichting in het Staatsblad zal worden geplaatst en dat daarvan afschrift zal worden gezonden aan de Raad van State.

's-Gravenhage, 18 december 1991

Beatrix

De Minister van Financiën,
W. Kok

Uitgegeven de *eenendertigste* december 1991

De Minister van Justitie,
E. M. H. Hirsch Ballin

NOTA VAN TOELICHTING

In artikel 25 van de Wet toezicht effectenverkeer (Wte) is bepaald dat taken en bevoegdheden die Onze minister op grond van deze wet heeft, bij algemene maatregel van bestuur kunnen worden overgedragen aan een of meer rechtspersonen. In dat artikel is een aantal taken en bevoegdheden van delegatie uitgezonderd. Het gaat hier onder meer om taken en bevoegdheden die van een zodanig belang geacht worden, dat zij niet voor delegatie in aanmerking komen. Dit geldt voor de in de artikelen 4, 5, 9 en 13 van de wet neergelegde bevoegdheid om vrijstellingen te verlenen, de bevoegdheid tot het verlenen van erkenning aan de houder van een effectenbeurs en de intrekking van een dergelijke erkenning (de artikelen 16 en 19 van de wet), de in artikel 20 van de wet neergelegde bevoegdheid om organisaties van beursleden zoals bedoeld in artikel 8 en 12 van de wet alsmede de houders van effectenbeurzen voorschriften te geven ter uitvoering van richtlijnen van de Raad van de Europese Gemeenschappen en de bevoegdheid in artikel 28 van de wet om regels te stellen met betrekking tot de wijze waarop kosten van toezicht worden verhaald op de onder toezicht gestelden. Die bevoegdheden raken voor een belangrijk deel aan de reikwijdte van de wet en komen uit dien hoofde niet voor delegatie in aanmerking. Daarnaast zijn in de wet bevoegdheden neergelegd die het nationale toezichtskader te boven gaan. Gewezen wordt op de in artikel 31 van de wet neergelegde reciprociteitsbepaling en artikel 20 van de wet. Tenslotte is er in artikel 26 van de wet sprake van taken en bevoegdheden van Onze minister jegens de rechtspersoon aan wie op grond van artikel 25 van de wet taken en bevoegdheden gedelegeerd zijn, die uit dien hoofde niet voor delegatie in aanmerking komen.

In artikel 2 van dit Besluit is bepaald dat de taken en bevoegdheden van Onze minister, met inachtneming van het bepaalde in artikel 25 van de wet, worden overgedragen aan de Stichting Toezicht Effectenverkeer. De bevoegdheid als bedoeld in artikel 18 van de wet, voorzover het betreft het geven van voorschriften aan de houder van een effectenbeurs met betrekking tot de voor die effectenbeurs te hanteren regels inzake beschermingsconstructies en hun toepassing alsmede zover het betreft het geven van voorschriften omtrent de opening en sluiting van effectenbeurzen is evenwel van deze delegatie uitgesloten in verband met het politiek en maatschappelijk belang van zodanige voorschriften; alvorens voorschriften op grond hiervan worden gegeven zal normaliter de Stichting worden gehoord. Met het oog op deze delegatie heeft de Minister van Financiën tijdens de schriftelijke behandeling van de wet in de Tweede Kamer der Staten-Generaal laten blijken dat de Stichting voldoet aan de in meergenoemd artikel 25 neergelegde eisen met betrekking tot de noodzakelijke waarborgen voor een goede en onafhankelijke vervulling van de taken en bevoegdheden waarmee zij krachtens dit besluit zal zijn belast.

Artikel 25, lid 3, van de wet biedt de mogelijkheid aan bedoelde overdracht beperkingen te stellen en voorschriften te verbinden. Deze beperkingen en voorschriften zijn opgenomen in het artikel 3 van dit Besluit. Hierbij is mede acht geslagen op de toezeggingen aan de Tweede Kamer tijdens de schriftelijke behandeling (Tweede Kamer, vergaderjaar 1989-1990, 21 038, nr. 12, blz. 11 en 12).

Op grond van artikel 24 van de wet is de Stichting bevoegd om gegevens uit te wisselen met buitenlandse toezichthouders op effectengebied en nationale toezichthouders die uit anderen hoofde belast zijn met het toezicht op natuurlijke personen en rechtspersonen die mede op

grond van het effectenwezen optreden, mits de geheimhouding van die gegevens in voldoende mate is verzekerd. Vanwege het belang van deze bevoegdheid is in artikel 3, eerste lid, van dit Besluit bepaald dat schriftelijke afspraken tussen de Stichting en andere toezichthouders, ter uitvoering van bedoelde gegevensuitwisseling, ter goedkeuring aan de Minister van Financiën moeten worden voorgelegd. De Minister van Financiën kan zijn goedkeuring slechts onthouden indien een schriftelijke afspraak als hierboven bedoeld op gespannen voet zou komen te staan met door het Koninkrijk gesloten informatie-uitwisselingsverdragen, waarop artikel 24 van de wet doelt, dan wel het algemeen belang zich tegen het sluiten van die afspraak zou verzetten. Vooralsnog heeft het Koninkrijk alleen met de Verenigde Staten van Amerika een informatie-uitwisselingsverdrag gesloten. Het tweede lid van artikel 3 van het Besluit bepaalt dat de schriftelijke afspraken als bedoeld in lid 1, die gemaakt worden tussen buitenlandse toezichthouders en de Stichting, de bepaling dienen te bevatten dat de afspraken wederom goedkeuring van de Minister behoeven wanneer nadien een verdrag tot informatieuitwisseling met die Staat tot stand komt. Deze reeds gemaakte afspraken dienen dan opnieuw getoetst te worden aan het later afgesloten verdrag teneinde strijdigheid met bedoeld verdrag te voorkomen.

Om een spoedige beslissing en een licht goedkeuringsregime te bevorderen, is in het derde lid van artikel 3 voorzien in de mogelijkheid van een stilzwijgende goedkeuring met betrekking tot het verkrijgen van goedkeuring zoals vereist in het eerste en het tweede lid van artikel 3 van het Besluit. Ingevolge het vierde lid van artikel 3 van het Besluit dienen de schriftelijke afspraken als bedoeld in het tweede en derde lid te worden bekend gemaakt door plaatsing in de Staatscourant. Vanzelfsprekend betreft deze bekendmaking alleen schriftelijke afspraken met een algemeen karakter. Ten overvloede wordt opgemerkt dat bij eventuele tegenstrijdigheid het verdrag voorrang heeft boven de desbetreffende schriftelijke afspraak.

In het vijfde lid van artikel 3 van het Besluit is bepaald dat de Stichting over de nadere regels op grond van de krachtens de artikelen 3, 5, 6, 7, 10 en 11 van de Wte vastgestelde algemene maatregel van bestuur vooraf met Onze minister overleg dient te voeren. In de desbetreffende algemene maatregel van bestuur zijn de hoofdlijnen van de toezichtregels neergelegd en op onderdelen zal een nadere uitwerking daarvan geschieden door de Stichting.

Voorts wordt in het zesde lid van artikel 3 van het Besluit tegemoet gekomen aan de toezegging aan de Tweede Kamer dat de voorschriften die de Stichting op grond van artikel 18 aan de beurshouder of beurshouders geeft, slechts worden gegeven na overleg met de betrokken beurshouder of beurshouders. Het lijkt overigens vanzelfsprekend dat de Stichting, alvorens op de beurs of beurzen in te grijpen, zoveel mogelijk van tevoren overleg pleegt met de betrokken beurshouder of beurshouders. De clausulering «zoveel mogelijk» is ingegeven door het besef dat toezichtsoverwegingen kunnen nopen tot een direkt ingrijpen. Daarnaast is de Stichting gehouden om voorschriften van algemene strekking die de Stichting op grond van artikel 18 van de wet geeft, aan de minister voor te leggen. Ten aanzien van voorschriften die in individuele situaties door de Stichting worden gegeven, geldt deze voorlegprocedure niet. De achterliggende reden voor de uitzondering van individuele gevallen is tweeledig. In de eerste plaats betreft het gebieden van (zelf)regulering waar de Stichting de mogelijkheid moet bezitten om, ten behoeve van een slagvaardige uitoefening van haar dagelijks toezicht, onverwijld voorschriften te geven. Een voorlegprocedure zou die slagvaardigheid kunnen verminderen. In de tweede plaats betreft het gebieden van zelfregulering die het algemeen functioneren van de effectenbeurzen niet raken en om die reden niet van een zodanig belang

moeten worden geacht dat de directe betrokkenheid van de Minister van Financiën opportuun is.

Tenslotte is in het zevende lid van artikel 3 van het Besluit bepaald dat de Stichting desgevraagd aan Onze minister inlichtingen dient te verstrekken, voorzover zij daarover beschikt of kan komen te beschikken, die van betekenis kunnen zijn voor de goede vervulling van de taken en bevoegdheden die Onze minister zich op grond van de wet heeft voorbehouden.

Voor een beschouwing inzake dereguleringsaspecten wordt verwezen naar pagina 16 en 17 van de Memorie van Toelichting van de Wet (Kamerstukken II 1988/1989, 21 038, nr. 3).

De Minister van Financiën,
W. Kok