

Vergaderjaar 1989-1990

21 038

Regelen inzake het toezicht op het effectenverkeer (Wet toezicht effectenverkeer)

Nr. 8

NOTA VAN WIJZIGING

Ontvangen 23 oktober 1989

Het wetsvoorstel wordt als volgt gewijzigd:

1. In artikel 1, onderdeel b, onder 1^o, wordt na «tussenpersoon» tussengevoegd:, anders dan op grond van een overeenkomst als bedoeld onder c,.

2. Artikel 1, onder c, komt te luiden:

c. vermogensbeheerder: degene die beroeps- of bedrijfsmatig op grond van een overeenkomst het beheer voert over effecten die toebehoren aan een natuurlijke persoon of rechtspersoon dan wel over aan deze persoon toebehorende middelen ter belegging in effecten, daaronder begrepen het verrichten of doen verrichten van effectentransacties voor rekening van de persoon met wie de overeenkomst is gesloten;.

3. Artikel 1, onderdeel d, wordt gewijzigd in:

d. effectenbeurs: een markt die aan regels is onderworpen en die bestemd is voor het bijeenbrengen van vraag en aanbod van effecten;.

4. Artikel 1, onderdeel f, wordt verletterd tot onderdeel e.

5. Artikel 3, derde lid, wordt als volgt gelezen:

3. Voor toepassing van dit hoofdstuk en de daarop berustende bepalingen wordt met het in Nederland bij uitgifte aanbieden van effecten gelijk gesteld het voor de eerste keer in Nederland aanbieden van effecten van een soort dat:

- a. sedert de uitgifte nog niet verkrijgbaar is geweest in Nederland;
- b. sedert de uitgifte nog niet verkrijgbaar is geweest in Nederland buiten een besloten kring; of
- c. sedert de uitgifte nog niet verkrijgbaar is geweest in Nederland buiten een kring van natuurlijke personen en rechtspersonen die beroeps- of bedrijfsmatig handelen of beleggen in effecten..

6. Artikel 8 wordt als volgt gelezen:

1. Van het in artikel 6, eerste lid, vervatte verbod zijn vrijgesteld effectenbemiddelaars die zijn aangesloten bij een effectenbeurs, waarvan de

houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 16, voorzover hun bemiddeling effecten betreft die zijn toegelaten tot de notering aan die beurs of waarvan aannemelijk is dat zij daartoe spoedig zullen worden toegelaten.

2. Aan de vrijstelling als bedoeld in het eerste lid is het voorschrift verbonden dat de effectenbemiddelaars voor wie de vrijstelling geldt zich houden aan de door de houder van de desbetreffende effectenbeurs gestelde regels.

3. Indien Onze minister ervan kennis neemt dat een effectenbemiddelaar als bedoeld in het eerste lid zich niet houdt of heeft gehouden aan het voorschrift als bedoeld in het tweede lid, kan hij aan de houder van de desbetreffende effectenbeurs een aanwijzing geven met betrekking tot een door deze jegens de effectenbemiddelaar te volgen gedragslijn..

7. In artikel 10, tweede lid, wordt na onderdeel a, onder verlettering van de onderdelen b en c in c en d, een nieuw onderdeel b toegevoegd luidende :

b. financiële waarborgen;

8. In artikel 11, eerste lid, wordt na «betrouwbaarheid,» tussengevoegd: financiële waarborgen,.

9. Artikel 12 wordt als volgt gelezen:

1. Van het in artikel 10, eerste lid, vervatte verbod zijn vrijgesteld vermogensbeheerders die zijn aangesloten bij een effectenbeurs, waarvan de houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 16, voorzover Onze minister heeft verklaard dat met de door de houder van de desbetreffende effectenbeurs gestelde regels die verplichtingen met zich meebrengen bij de uitoefening van het beroep of bedrijf van vermogensbeheerder, de doeleinden die deze wet beoogt te bereiken voldoende bereikt zijn. De verklaring van Onze minister wordt in de Staatscourant geplaatst.

2. Aan de vrijstelling als bedoeld in het eerste lid is het voorschrift verbonden dat de vermogensbeheerders voor wie de vrijstelling geldt zich houden aan de door de houder van de desbetreffende effectenbeurs gestelde regels.

3. Indien Onze minister ervan kennis neemt dat een vermogensbeheerder als bedoeld in het eerste lid zich niet houdt of heeft gehouden aan het voorschrift als bedoeld in het tweede lid, kan hij aan de houder van de desbetreffende effectenbeurs een aanwijzing geven met betrekking tot een door deze jegens de vermogensbeheerder te volgen gedragslijn..

10. In artikel 16, tweede lid, wordt «de regels van de effectenbeurs» vervangen door: de voor de effectenbeurs te hanteren regels.

11. In artikel 17 wordt «stelt de natuurlijke persoon of rechtspersoon die de effectenbeurs houdt» vervangen door: stelt de houder van de effectenbeurs.

12. Artikel 18 wordt als volgt gelezen:

Onze minister kan met het oog op een adequate functionering van de effectenmarkten en de positie van de beleggers op die markten voorschriften geven aan de houder van een beurs met betrekking tot de voor die effectenbeurs te hanteren regels, hun toepassing, of de controle op de naleving van deze regels..

13. In artikel 19 wordt «door de effectenbeurs» vervangen door: door de houder van de effectenbeurs.

14. Artikel 20 wordt als volgt gewijzigd:

a. Het eerste lid wordt als volgt gelezen:

1. Onze minister kan bij effectenbemiddelaars, bij vermogensbeheerders, bij aanvragers van een vergunning als bedoeld in de artikelen 6 en 10 alsmede bij degenen op wie de vrijstelling als bedoeld in artikel 4, eerste lid, van toepassing is of die een in dat artikel bedoelde ontheffing heeft aangevraagd of gekregen inlichtingen vragen of een onderzoek instellen of doen instellen ten einde na te gaan of kan worden voldaan dan wel wordt voldaan aan de bij en krachtens deze wet gestelde eisen of beperkingen dan wel gegeven voorschriften.;

b. Het tweede lid wordt als volgt gelezen:

2. Onze minister kan bij een houder van een effectenbeurs danwel bij de aanvrager van een erkenning bedoeld in artikel 16, eerste lid, inlichtingen vragen of onderzoek instellen of doen instellen ten einde na te gaan of de voor de effectenbeurs te hanteren regels, de toepassing daarvan en de controle op de nakoming van die regels voldoen dan wel kunnen voldoen aan hetgeen nodig is met het oog op een adequate functionering van de effectenmarkten en de positie van de beleggers op die markten.;

c. Het zevende lid vervalt;

d. Het achtste lid wordt vernummerd tot zevende lid en wordt als volgt gelezen:

7. Inlichtingen omtrent afzonderlijke ondernemingen en instellingen die ingevolge dit artikel zijn verkregen zijn geheim..

15. Na artikel 21 wordt een nieuw artikel 21a toegevoegd dat luidt:

Artikel 21a

Met het oog op een adequate functionering van de effectenmarkt en de positie van de beleggers op die markten kan Onze minister, voor zover nodig in afwijking van artikel 20, zevende lid, en artikel 21, ter openbare kennis brengen:

a. zijn weigering om een aangevraagde vergunning of ontheffing te verlenen wanneer deze weigering niet meer in beroep kan worden getroffen;

b. het feit dat degene die bij uitgifte effecten aanbiedt en op wie naar zijn oordeel het verbod van artikel 3 van toepassing is niet over een ontheffing beschikt;

c. het feit dat een effectenbemiddelaar of een vermogensbeheerder, die naar zijn oordeel onder het verbod in artikel 6 of artikel 10 valt, niet over een vergunning beschikt; of

d. het feit dat de houder van een effectenbeurs die naar zijn oordeel onder het verbod van artikel 16 valt, niet over een erkenning beschikt..

16. Artikel 22 wordt als volgt gewijzigd:

1. In het eerste lid wordt «artikel 21,» vervangen door: artikel 20, zevende lid, en artikel 21;

2. Het tweede lid wordt als volgt gelezen:

2. Onze minister is bevoegd aan degenen bedoeld in artikel 20, eerste, tweede en derde lid, inlichtingen te vragen die nodig zijn voor de uitvoering van verdragen tot uitwisseling van inlichtingen inzake het effectenwezen. Degene aan wie inlichtingen als bedoeld in dit lid worden gevraagd, is verplicht deze inlichtingen binnen een door Onze minister te stellen termijn te verstrekken..

17. In artikel 26 wordt «effectenbeurzen» gewijzigd in: de houders van effectenbeurzen.

18. In artikel 27, eerste lid, wordt tussen «deze wet» en «gegeven beschikking» ingevoegd: door Onze minister dan wel door een rechtspersoon als bedoeld in artikel 23, eerste lid,.

19. Artikel 29 wordt als volgt gewijzigd:

- a. Voor de bestaande tekst wordt het cijfer 1. geplaatst;
- b. Een tweede lid wordt toegevoegd dat luidt:

2. Indien het bij Koninklijke boodschap van 3 mei 1989 ingediende voorstel van Wet toezicht beleggingsinstellingen tot wet is verheven en in werking is getreden op een tijdstip dat ligt voor het tijdstip waarop deze wet in werking treedt, blijft het eerste lid buiten toepassing en vervalt in artikel 1, onder 4^o, van de Wet op de economische delicten: de Wet effectenhandel, de artikelen 4, eerste lid, 5, tweede lid, 6, eerste en derde lid, en 8, tweede lid;.

20. Na artikel 29 wordt een nieuw artikel 29a toegevoegd dat luidt:
Artikel 29a

De Noodwet financieel verkeer (Stb. 1978, 358) wordt als volgt gewijzigd:

- a. in artikel 1 wordt een onderdeel j toegevoegd dat luidt: j. effectenbeurs: een markt die aan regels is onderworpen en die bestemd is voor het bijeenbrengen van vraag en aanbod van effecten.;

- b. na Hoofdstuk X wordt een nieuw Hoofdstuk Xa ingevoegd dat luidt:
Hoofdstuk Xa

Bepalingen inzake de effectenbeurzen

Artikel 24a

Onze minister is bevoegd voorschriften te geven omtrent:

- a. de opening en de sluiting van de effectenbeurzen;
- b. de voor de effectenbeurzen te hanteren regels, hun toepassing en de controle op de naleving van deze regels..

21. Artikel 30 wordt als volgt gewijzigd:

- a. Voor de bestaande tekst wordt het cijfer 1. geplaatst;
- b. Een tweede lid wordt toegevoegd dat luidt:
2. In artikel 336a, eerste lid, van het Wetboek van Strafrecht wordt «een onder toezicht van het Rijk staande beurs» vervangen door: een op grond van artikel 16 van de Wet toezicht effectenverkeer erkende beurs..

22. Artikel 32 wordt als volgt gewijzigd:

- a. In het eerste lid wordt «Het op het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet» veranderd in: Het op het tijdstip van inwerkingtreding van de artikelen 4 en 5 van deze wet;
- b. In het tweede lid wordt «Effectenbemiddelaars die op het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet» veranderd in: Effectenbemiddelaars die op het tijdstip van inwerkingtreding van artikel 6 van deze wet;
- c. In het derde lid wordt «Effectenbemiddelaars respectievelijk vermogensbeheerders waarop het tijdstip van inwerkingtreding van de wet» veranderd in: Effectenbemiddelaars respectievelijk vermogensbeheerders waarop op het tijdstip van inwerkingtreding van de artikelen 8 en 9 respectievelijk 12 en 13 van deze wet;
- d. In het vierde lid wordt «Vermogensbeheerders die op het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet» veranderd in: Vermogensbeheerders die op het tijdstip van inwerkingtreding van artikel 10 van deze wet;
- e. Het vijfde lid wordt als volgt gelezen: Op de in het tweede lid bedoelde effectenbemiddelaars en de in het vierde lid bedoelde vermogensbeheerders die op tijdstip van inwerkingtreding van de artikelen 6 en 7 respectievelijk de artikelen 10 en 11 van deze wet niet voldoen aan de bij of krachtens de artikelen 6 en 7 respectievelijk de artikelen 10 en 11 gestelde vereisten, wordt het bepaalde bij of krachtens deze artikelen

alsmede artikel 14, eerste lid, onder e, van toepassing één jaar na dat tijdstip..

23. Artikel 33 wordt als volgt gelezen: Op het tijdstip waarop artikel 16 van deze wet in werking treedt, hebben de houders van de effectenbeurzen die zijn geopend op grond van artikel 2, tweede lid, onder 1^o, van de Beurswet 1914 (Stb. 1914, 445) een erkenning als bedoeld in artikel 16 van deze wet..

24. Aan artikel 34 wordt een derde lid toegevoegd dat luidt:

3. Indien het bij Koninklijke boodschap van 3 mei 1989 ingediende voorstel van Wet toezicht beleggingsinstellingen tot wet is verheven en in werking is getreden op een eerder tijdstip dan deze wet, blijft de eerste volzin van het tweede lid buiten toepassing en wordt de Wet effectenhandel ingetrokken..

25. Artikel 35 wordt veranderd in:

In de Wet op de economische delicten wordt aan artikel 1, onder 2^o, toegevoegd: de Wet toezicht effectenverkeer, artikelen 3, eerste lid, 4, tweede lid, 5, eerste en derde lid, 6, eerste en vierde lid, 7 eerste lid, 9, tweede lid, 10, eerste en vierde lid, 11, eerste lid, 13, tweede lid, 16, eerste en derde lid, 18, 20, vierde, vijfde en zesde lid, 21 en 22, tweede lid..

TOELICHTING

Algemeen

De nota van wijziging strekt tot verbetering van het wetsvoorstel. De belangrijkste aanpassingen betreffen wijzigingen van de artikelen 8, 12 en 20. Deze wijzigingen zijn met name ingegeven op grond van internationale ontwikkelingen alsmede op grond van ervaringen die zijn opgedaan bij de uitvoering van de Wet effectenhandel. Een en ander heeft geleerd dat het inlichtingenrecht ten opzichte van onder deze wet vallende personen niet te beperkt mag worden ingevuld. Dan dient evenwel ook een instrument te worden geboden dat kan worden gebruikt als gebruikmaking van het inlichtingenrecht ertoe leidt dat onregelmatigheden worden geconstateerd. Een belangrijke wijziging betreft voorts de bevoegdheid van de toezichthouder in bepaalde gevallen beleggers door middel van een openbare kennisgeving te waarschuwen voor niet bonafide effectenbemiddelaars en vermogensbeheerders.

Naast de inhoudelijke aanpassingen bevat de nota van wijziging een aantal aanpassingen van technische aard.

Waar nodig heeft voorts afstemming plaatsgevonden met het wetsvoorstel toezicht beleggingsinstellingen.

Artikelsgewijze toelichting

ad 1

De verbijzondering in de omschrijving van het begrip effectenbemiddelaar in artikel 1, onder b, hangt samen met de gewijzigde definitie van het begrip vermogensbeheerder (zie ad 2) en beoogt een nadere aanscherping van het onderscheid tussen beide begrippen.

ad 2, 7 en 8

De wijziging van artikel 1, onder c, beoogt een verduidelijking aan te brengen in de omschrijving van het begrip vermogensbeheerder. In de memorie van toelichting op het wetsvoorstel is over de vermogensbeheerder in paragraaf 5.3 opgemerkt dat deze het beheer voert over het vermogen van particuliere of professionele beleggers. Op grond van een machtiging neemt de vermogensbeheerder veelal zelfstandig, eventueel na ruggespraak met zijn cliënt, beleggingsbeslissingen en voert deze ook uit. Dit impliceert derhalve dat de vermogensbeheerder op basis van een overeenkomst met zijn cliënt voor diens rekening effectenorders uitvoert of doet uitvoeren. Dit is in de gewijzigde omschrijving van het begrip vermogensbeheerder tot uitdrukking gebracht. Het kenmerk dat de vermogensbeheerder effectenorders uitvoert of doet uitvoeren op grond van een met de cliënt gesloten beheersovereenkomst onderscheidt de vermogensbeheerder van de effectenbemiddelaar. In de overeenkomst tussen de vermogensbeheerder en de cliënt wordt ten aanzien van het vermogen van de cliënt een beleggingsstrategie overeengekomen die de vermogensbeheerder zal trachten uit te voeren. Hoewel een effectenbemiddelaar van zijn cliënt een machtiging kan hebben verkregen om voor diens rekening een effectenorder uit te voeren, strekt deze machtiging niet tot het beheer van het vermogen van de cliënt in de hierboven bedoelde zin.

Dit laat onverlet dat de vermogensbeheerder die effectenbemiddeling zou aanbieden of verrichten over een vergunning als effectenbemiddelaar dient te beschikken.

In de omschrijving van het begrip vermogensbeheerder wordt voorts niet alleen gesproken over het beheren van effecten, maar tevens over het beheren van middelen van een cliënt die in effecten zullen worden belegd.

Gelet op de aard van de bedrijfsactiviteiten van de vermogensbeheerder zal de aanvrager van een vergunning ook dienen te tonen dat het bedrijf beschikt over voldoende financiële middelen; daartoe strekken de wijzigingen van artikel 10, tweede lid, en artikel 11, eerste lid. Opgemerkt zij dat ook in het kader van besprekingen over EG-richtlijnen wordt gedacht aan het stellen van vermogensseisen aan onder andere vermogensbeheerders.

Ad 3

Ten aanzien van het in artikel 1, onder d, neergelegde begrip effectenbeurs is in de memorie van toelichting verwoord dat de opvattingen in het maatschappelijk verkeer bepalen wat onder de term beurs wordt begrepen. Daarbij is opgemerkt dat ook markten die werken met behulp van moderne communicatiemiddelen, zonder dat gebruik wordt gemaakt van een beursvloer, in beginsel onder de term effectenbeurs kunnen vallen. Met het oog hierop alsmede in het licht van de snelle veranderingen die mondiaal optreden in meer of minder georganiseerde handel en communicatiecircuits buiten de traditionele beurzen om, is bij nadere overweging besloten de brede strekking van het begrip effectenbeurs in de definitie daarvan beter tot uitdrukking te brengen.

Ad 5

De aanpassingen in artikel 3, derde lid, zijn hoofdzakelijk technisch van aard. Ter verduidelijking zijn de in dit lid neergelegde bepalingen daarbij geherformuleerd overeenkomstig de redactie van artikel 3, derde lid, van de Wet effectenhandel. Met betrekking tot de bepaling in het derde lid onder c (oud derde lid, onder b) zij opgemerkt dat de wijziging zodanig is dat een eerste aanbieding van effecten buiten een kring van personen die beroeps- of bedrijfsmatig handelen of beleggen in effecten thans wordt gelijk gesteld met een aanbieding bij uitgifte. De oude bepaling had hetzelfde doel, zij het dat dit door de gekozen formulering onbedoeld slechts gold voorzover voor een (eerste) aanbieding van effecten bij uitgifte buiten een kring van personen die beroeps- of bedrijfsmatig handelen of beleggen in effecten ingevolge artikel 4, eerste lid, een uitzondering van toepassing was. Dit is nu dus verruimd tot gevallen waarin van een dergelijke vrijstelling geen sprake is.

Ad 6 en 9

Zoals in het algemene deel van toelichting is aangegeven worden de artikelen 8 en 12 onder meer aangepast naar aanleiding van internationale ontwikkelingen. Het wetsvoorstel zoals ingediend bij de Kamer bevat de bepaling dat de wet niet op de beursleden van toepassing is. Het wetsvoorstel kent derhalve geen enkele bevoegdheid toe aan de toezichthouder ten aanzien van die categorie bemiddelaars en beheerders. Mede met het oog op het definitieve karakter van de onderhavige wetgeving (de Wet effectenhandel, waarin een analoge bepaling is opgenomen, was slechts als tijdelijk bedoeld en ziet met name toe op de buitenbeurshandel) alsmede de ontwikkelingen in EG-verband (ook beursleden zullen ingevolge de richtlijn beleggingsdiensten – thans in Raadsfase – onder toezicht moeten staan) wordt voorgesteld aan de wettelijke vrijstelling alsnog het voorschrift te verbinden dat de betrokkenen zich houden aan de door de beurshouder gestelde regels. Daarnaast wordt voorzien in een aanwijzingsrecht voor de toezichthouder opdat de beurshouder bij overtreding van die regels gepaste maatregelen neemt ten aanzien van het betrokken beurslid. Voor de duidelijkheid wordt opgemerkt dat het optreden tegen beursleden, die het voorschrift in artikel 8, tweede lid, respectievelijk 12, tweede lid, overtreden, een aangelegenheid is die primair de houder van de desbetreffende beurs aangaat. In verband daarmee is aan bedoelde overtredingen geen straf-

sanctie verbonden. De afwijking die hierdoor wordt veroorzaakt ten opzichte van het regime dat geldt met betrekking tot de artikelen 9, tweede lid, en 13, tweede lid, die via artikel 35 van het wetsvoorstel wél zijn toegevoegd aan de Wet op de economische delicten, is gerechtvaardigd gelet op de bijzondere positie van de effectenbeurzen. Hierop is ook in de memorie van toelichting alsmede in de memorie van antwoord op het onderhavige wetsvoorstel uitvoerig ingegaan. Het is dan ook niet de verwachting, noch is het de bedoeling dat de toezichthouder anders dan bij uitzondering van de hier gegeven bevoegdheid gebruik zal moeten maken. Van een substantiële verzwaaring van de taken van de toezichthouder is hier dan ook geen sprake.

Ad 10 en 12

De wijzigingen in de artikelen 16 en 18 strekken er toe te verduidelijken dat het ter zake van de in deze artikelen bedoelde regels niet slechts gaat om de regels van de desbetreffende beurshouders zelf doch tevens om de regels van derden wier activiteiten van rechtstreeks belang zijn voor een effectenbeurs. Zo kan zich de situatie voordoen dat de beurshouder niet zelf zorg draagt voor afwikkeling van de ter beurse tot stand gekomen effectenorders maar dat dit geschiedt door een derde waarmee de beurshouder in kwestie een overeenkomst inzake deze afwikkeling heeft gesloten.

Ad 11, 13 en 17

De wijzigingen in de artikelen 17, 19 en 26 zijn van redactionele aard en gebaseerd op de overweging dat deze artikelen geen betrekking hebben op de effectenbeurzen, maar op de houders daarvan, aan wie op grond van artikel 16 of artikel 33 erkenning is verleend.

Ad 14

Zoals in het algemene deel van de toelichting reeds is aangegeven wordt dit artikel aangepast naar aanleiding van internationale ontwikkelingen en ervaringen die zijn opgedaan bij de uitvoering van de Wet effectenhandel. Een en ander heeft geleerd dat het inlichtingenrecht ten opzichte van de onder deze wet vallende personen niet te beperkt mag worden ingevuld.

Het eerste en tweede lid van artikel 20 zijn gewijzigd omdat bij nadere overweging is gebleken dat er behoefte is aan een wettelijke bevoegdheid om een onderzoek te kunnen instellen bij vergunningaanvragers, om te kunnen beoordelen of deze inderdaad aan de vergunningvereisten zullen kunnen voldoen. In het eerste lid wordt om die reden uitdrukkelijk van vergunningaanvragers gesproken. Daarnaast wordt louter de term effectenbemiddelaar en vermogensbeheerder gehanteerd zonder deze te kwalificeren met het bezit van een vergunning; ook degenen die bij of krachtens de wet zijn vrijgesteld of die (nog) geen vergunning hebben aangevraagd vallen hieronder. Het tweede lid is overeenkomstig gewijzigd.

Door deze ruimere strekking van het eerste en tweede lid kan het zevende lid vervallen.

De in het eerste lid neergelegde bevoegdheid jegens degenen die zijn vrijgesteld dient om te kunnen beoordelen of voldaan wordt aan de beperkingen of voorschriften die aan de desbetreffende vrijstelling zijn verbonden. In samenhang met de gewijzigde artikelen 8 en 12 strekt deze bevoegdheid zich thans tevens uit tot effectenbemiddelaars en vermogensbeheerders die zijn aangesloten bij een erkende effectenbeurs. Gecontroleerd kan worden of zij zich houden aan de regels waaraan zij op grond van hun beurslidmaatschap zijn gebonden. Voor de goede orde zij ten aanzien van een in dit kader ingesteld onderzoek of een verzoek om inlichtingen opgemerkt dat dit kan plaatsvinden op grond

van de in het wetsvoorstel neergelegde taken en bevoegdheden van de toezichthouder en derhalve nimmer in het kader van opsporing van strafbare feiten omdat dit raakt aan exclusieve bevoegdheden van de gerechtelijke autoriteiten. Dit neemt niet weg dat zo nodig aangifte kan worden gedaan, indien een strafbaar feit wordt opgemerkt.

Ad 15

Het nieuwe artikel 21a strekt ertoe dat de toezichthouder de bevoegdheid heeft door middel van een openbare kennisgeving beleggers te waarschuwen voor bepaalde effecten-uitgevende instellingen, effectenbemiddelaars of vermogensbeheerders, danwel houders daaromtrent kennis heeft. Benadrukt zij dat het hier gaat om een discretionaire bevoegdheid en niet om een verplichting. Een verplichting van de toezichthouder zou immers niet passen bij de aard van het voorziene toezicht. Het gaat hier om een sector waarin risico's bewust door beleggers worden aanvaard, waaruit volgt dat het toezicht op deze sector beperkter van aard is dan in andere sectoren. Daarom mag het publiek er niet zonder meer van uitgaan dat een openbare waarschuwing zal worden gegeven. Voor de goede orde wordt voorts opgemerkt dat aan het niet geven van een openbare kennisgeving in voorkomend geval door derden geen rechten kunnen worden ontleend.

Ad 16

Het tweede lid van artikel 22 is gewijzigd zodat dit artikel thans betrekking heeft op alle personen bedoeld in artikel 20, eerste, tweede en derde lid. Voor elk van deze personen geldt dat het voor de toezichthouder van belang kan zijn om inlichtingen te vragen die nodig zijn voor de uitvoering van verdragen tot uitwisseling van inlichtingen met betrekking tot het effectenwezen (zie voor het laatste ad 14).

Ad 18

Artikel 27 voorziet in de mogelijkheid van beroep bij het College van Beroep voor het bedrijfsleven inzake van een op grond van de wet gegeven beschikking. Het gaat daarbij om beschikkingen die zijn gegeven door hetzij de Minister van Financiën, hetzij een rechtspersoon aan wie door de Minister taken en bevoegdheden zijn overgedragen. Bij nadere overweging heeft het mijn voorkeur dit met zoveel woorden in het wetsvoorstel op te nemen. Daarbij is aangesloten bij artikel 41 van de Wet toezicht kredietwezen.

Ad 19 en 24

De voorgestelde wijzigingen in de artikelen 29 en 34 zijn van technische aard en beogen een betere afstemming te bewerkstelligen met soortgelijke bepalingen in het voorstel van Wet toezicht beleggingsinstellingen.

Ad 20

Met het oog op voorzieningen op het gebied van het financiële verkeer in buitengewone omstandigheden is in het nieuwe artikel 29a bepaald dat de Minister van Financiën op grond van de Noodwet financieel verkeer bevoegd zal zijn tot het geven van voorschriften aan de beurzen omtrent opening en sluiting alsmede omtrent de voor de beurzen te hanteren regels, hun toepassing of de controle op de naleving van deze regels. Met dit artikel wordt deze wet in lijn gebracht met andere financiële wetgeving, zoals de Wet toezicht kredietwezen en de Wet toezicht verzekeringsbedrijf.

Ad 21

De voorgestelde wijziging van artikel 30, strekt ertoe de tekst van artikel 336a van het Wetboek van Strafrecht te laten aansluiten bij de nieuwe toezichtsstructuur in de Wet toezicht effectenverkeer.

Ad 22

De wijziging van artikel 32 is technisch van aard en sluit aan bij artikel 36, op grond waarvan de verschillende artikelen van de wet of onderdelen daarvan op een verschillend tijdstip in werking kunnen treden.

Ad 23

De wijziging van artikel 33 is, overeenkomstig de wijzigingen in de artikelen 17, 19 en 26 respectievelijk artikel 32, technisch van aard. Voor de goede orde zij er overigens op gewezen dat aan de erkenning te allen tijde ingevolge artikel 18 voorschriften kunnen worden verbonden. *Zonder meer zal het voorschrift moeten worden gegeven dat de houder van de Amsterdamse effectenbeurs gehouden is aan de bestaande EG-richtlijnen op het gebied van het effectenwezen; gewezen wordt in dit verband op de richtlijnen waarvan de implementatie onder de Beurswet 1914 is geschied ingevolge de Beschikking Beursnotering 1983 op grond van voornoemde wet.*

De Minister van Financiën,
H. O. C. R. Ruding