

WIJ WILLEM ALEXANDER,
BIJ DE GRATIE GODS,
KONING DER NEDERLANDEN,
PRINS VAN ORANJE-NASSAU,
ENZ. ENZ. ENZ.

**Besluit van
tot wijziging van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft en
enige andere besluiten op het terrein van de financiële markten
(Wijzigingsbesluit financiële markten 2026)**

Op de voordracht van Onze Minister van Financiën van [• datum], [• kenmerk], directie Financiële Markten;

Gelet op de artikelen 1:81, eerste lid, 2:81, vijfde lid, 3:259, vierde lid, 4:14, tweede lid, aanhef en onderdeel c, 4:15, tweede lid, aanhef en onderdeel b, onder 2°, 4:16, derde lid, aanhef en onderdeel a, 4:26, achtste lid, 4:34, derde lid, en 4:87, tweede lid, van de Wet op het financieel toezicht, artikel 49, eerste lid, van de Wet toezicht trustkantoren 2018 en artikel 3:4, derde lid, van de Wet financiële markten BES;
De Afdeling advisering van de Raad van State gehoord (advies van [•...], nr. [•...]);
Gezien het nader rapport van Onze Minister van Financiën van [• datum], [• kenmerk], directie Financiële Markten;

Hebben goedgevonden en verstaan:

ARTIKEL I

Het **Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft** wordt gewijzigd als volgt:

A

In artikel 31j wordt "De artikelen 32 tot 32c zijn" vervangen door "Artikel 32a is".

B

In artikel 38i wordt "de toezichthouder" vervangen door "de Autoriteit Financiële Markten".

C

Onder verlettering van artikel 38l tot 38n worden twee artikelen ingevoegd, luidende:

Artikel 38l

1. Een aanbieder van een beleggingsobject, aanbieder van krediet, bemiddelaar, adviseur, gevolmachtigde agent of ondergevolmachtigde agent houdt een register bij met informatie over alle werkzaamheden die zijn uitbesteed en aan wie die

werkzaamheden zijn uitbesteed.

2. De financiëledienstverlener, bedoeld in het eerste lid, legt de overeenkomst met de derde waaraan werkzaamheden worden uitbesteed schriftelijk vast.

3. In de overeenkomst wordt in ieder geval vastgelegd:

a. de rechten en verplichtingen van de financiëledienstverlener en de derde waaraan de werkzaamheden zijn uitbesteed;

b. de onderlinge informatie-uitwisseling met inbegrip van afspraken over het beschikbaar stellen van informatie waarom de toezichthouders ter uitvoering van hun wettelijke taak verzoeken;

c. de mogelijkheid voor de financiëledienstverlener om te allen tijde wijzigingen aan te brengen in de wijze waarop de uitvoering van de werkzaamheden door de derde geschiedt;

d. de verplichting voor de derde om de financiëledienstverlener in staat te stellen blijvend te voldoen aan het bij of krachtens de wet bepaalde;

e. de wijze waarop de continuïteit van de bedrijfsvoering van de financiëledienstverlener gewaarborgd blijft;

f. de wijze waarop de beveiliging van geautomatiseerde processen wordt geborgd en incidenten worden gerapporteerd aan de financiëledienstverlener;

g. de wijze waarop de overeenkomst wordt beëindigd en de wijze waarop wordt gewaarborgd dat de financiëledienstverlener de werkzaamheden na beëindiging van de overeenkomst weer zelf kan uitvoeren of door een andere derde kan laten uitvoeren.

4. De financiëledienstverlener draagt er zorg voor dat hij over de nodige deskundigheid beschikt en de nodige zorgvuldigheid en waakzaamheid in acht neemt bij het aangaan, beheren of beëindigen van de overeenkomst met derden.

5. De financiëledienstverlener houdt de nodige deskundigheid om een doeltreffende controle op de uitbestede werkzaamheden uit te oefenen.

Artikel 38m

1. Indien een verzekeraar, niet zijnde een verzekeraar met beperkte risico-omvang, voornemens is werkzaamheden uit te besteden die vallen onder het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen van de wet, stelt hij de Autoriteit Financiële Markten daarvan in kennis.

2. De verzekeraar voldoet met betrekking tot uitbesteding van werkzaamheden aan artikel 49 van de richtlijn solvabiliteit II, met inachtneming van titel I, hoofdstuk IX, afdeling 4, van de Commissie van 10 oktober 2014 tot aanvulling van Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II) (PbEU 2015, L 12).

D

In het opschrift van paragraaf 8.2.1 vervalt "4:23, vijfde lid, aanhef en onderdeel e,"

E

Na paragraaf 9.1.2 wordt een paragraaf ingevoegd, luidende:

§ 9.1.2a. Bewaarders

Bepalingen ter uitvoering van artikel 4:26, achtste lid, van de wet

Artikel 99a

1. Een bewaarder meldt aan de Autoriteit Financiële Markten schriftelijk het voornemen tot wijziging van:
 - a. de personen die het dagelijks beleid van de bewaarder bepalen;
 - b. de personen die het beleid van de bewaarder bepalen of mede bepalen;
 - c. de personen die onderdeel zijn van een orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de bewaarder.
2. De bewaarder geeft geen uitvoering aan het voornemen bedoeld in het eerste lid voordat de Autoriteit Financiële Markten heeft ingestemd met de wijziging. De Autoriteit Financiële Markten neemt een besluit omtrent de instemming:
 - a. binnen zes weken na ontvangst van de melding; of
 - b. indien de Autoriteit Financiële Markten binnen twee weken na ontvangst van de melding de bewaarder of een derde om nadere gegevens heeft verzocht, binnen zes weken na ontvangst van die gegevens, doch uiterlijk binnen dertien weken na ontvangst van de melding.
3. Indien de Autoriteit Financiële Markten een derde verzoekt om nadere gegevens als bedoeld in het tweede lid, aanhef en onderdeel b, doet zij hiervan mededeling aan de bewaarder.
4. Bij de melding bedoeld in het eerste lid, aanhef en onderdeel a, legt de bewaarder ten aanzien van de te benoemen personen die het dagelijks beleid bepalen de volgende gegevens over:
 - a. een opgave van de naam, het privéadres en de functie;
 - b. een curriculum vitae;
 - c. een opgave van de geldige relevante diploma's;
 - d. een kopie van een geldig identiteitsbewijs; en
 - e. een opgave van referenten.
5. Bij de melding, bedoeld in het eerste lid, aanhef en onderdelen b en c, legt de bewaarder ten aanzien van te benoemen personen die het beleid zullen bepalen of mede bepalen of die onderdeel zullen zijn van een orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken de volgende gegevens over:
 - a. een opgave van de naam, de geboortedatum, de geboorteplaats, nationaliteit, het privéadres, het telefoonnummer en functie;
 - b. een kopie van een geldig identiteitsbewijs;
 - c. gegevens met betrekking tot de antecedenten, bedoeld in artikel 13;
 - d. een opgave van referenten.
6. Het vijfde lid, onderdelen b, c en d, is niet van toepassing indien de voorgenomen wijziging een persoon betreft wiens betrouwbaarheid voor de toepassing van de wet door een toezichthouder reeds is vastgesteld.
7. Dit artikel is niet van toepassing op financiële ondernemingen als bedoeld in artikel 2:3g, tweede lid, van de wet.

F

Artikel 115 wordt gewijzigd als volgt:

1. Het zesde lid, onder 3°, komt te luiden:
 - 3°. de modelmatige waardebeoordeling van de woning die is beoordeeld en goedgekeurd door een deskundig en onafhankelijk taxateur, met dien verstande dat:
 - a. de hoogte van het hypothecair krediet niet meer bedraagt dan 90 procent van de

aldus vastgestelde waarde van de woning indien de modelmatige waarde van de woning is gebaseerd op een statistisch model dat in ten minste 90 procent van de waardebepalingen in Nederland of in een regionaal gebied dat deel uitmaakt van de gebiedsindeling opgesteld door de Coördinatiecommissie Regionaal Onderzoeksprogramma minder dan tien procent afwijkt van de uiteindelijke transactiewaarde van de woning; of

b. de hoogte van het hypothecair krediet niet meer bedraagt dan 70 procent van de aldus vastgestelde waarde van de woning indien de modelmatige waarde van de woning is gebaseerd op een statistisch model dat in ten minste 85 procent van de waardebepalingen in Nederland of in een regionaal gebied dat deel uitmaakt van de gebiedsindeling opgesteld door de Coördinatiecommissie Regionaal Onderzoeksprogramma minder dan vijftien procent afwijkt van de uiteindelijke transactiewaarde van de woning.

2. Er wordt een lid toegevoegd, luidende:

8. De aanbieder van hypothecair krediet gebruikt uitsluitend een statistisch model als bedoeld in het zesde lid, onder 3°, dat jaarlijks door een accountant wordt gecontroleerd en waarbij de accountant op basis van die controle heeft verklaard dat het statistisch model voldoet aan de in het zesde lid, onder 3°, gestelde eisen.

G

In het opschrift van paragraaf 14.1 wordt "4:87, derde lid" vervangen door "4:87, tweede lid".

H

Na artikel 164 wordt een artikel ingevoegd, luidende:

Artikel 164a

De beleggingsonderneming stelt een werknemer aan die over voldoende deskundigheid en gezag beschikt en specifiek belast is met het toezicht op de naleving van de regels betreffende het beschermen van de rechten van cliënten op aan hen toebehorende financiële instrumenten en gelden door de beleggingsonderneming.

ARTIKEL II

Het **Besluit Markttoegang financiële ondernemingen Wft** wordt gewijzigd als volgt:

A

In het opschrift van paragraaf 2.9 wordt "artikelen 2:81, vierde lid" vervangen door "artikelen 2:81, vijfde lid".

B

Artikel 37 wordt gewijzigd als volgt:

1. In de aanhef wordt "artikel 2:81, vierde lid" vervangen door "artikel 2:81, vijfde lid".
2. In onderdeel g wordt "aanbieder" vervangen door "aanbieder, bemiddelaar in

verzekeringen, gevolmachtigde agent en ondergevolmachtigde agent”.

ARTIKEL III

Het **Besluit bestuurlijke boetes financiële sector** wordt gewijzigd als volgt:

A

Artikel 10 wordt gewijzigd als volgt:

1. In de opsomming van artikelen uit het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft wordt de bij “38a, eerste tot en met derde lid” behorende boetecategorie “3” vervangen door boetecategorie “2”.
2. In de opsomming van artikelen uit het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft worden in de numerieke volgorde de volgende artikelnummers met bijbehorende boetecategorieën ingevoegd:

38l, eerste lid	2
38l, tweede lid	1
38l, derde tot en met vijfde lid	2
38m, eerste en tweede lid	2
80a	2
99a, eerste en tweede lid	2
99a, vierde en vijfde lid	1
115, achtste lid	2

B

In artikel 16 wordt de bij artikel 3, vierde lid, behorende boetecategorie “2” vervangen door boetecategorie “3”.

ARTIKEL IV

Artikel 3:1, derde lid, van het **Besluit financiële markten BES** vervalt.

ARTIKEL V

In artikel 29.09 van het **Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft** wordt “artikel 2:14, eerste lid,” vervangen door “artikel 2:8”.

ARTIKEL VI

Dit besluit treedt in werking op een bij koninklijk besluit te bepalen tijdstip dat voor de verschillende artikelen of onderdelen daarvan verschillend kan worden vastgesteld.

ARTIKEL VII

Dit besluit wordt aangehaald als: Wijzigingsbesluit financiële markten 2026.

Lasten en bevelen dat dit besluit met de daarbij behorende nota van toelichting in het Staatsblad zal worden geplaatst.

De Minister van Financiën,

NOTA VAN TOELICHTING

Algemeen

§ 1. Inleiding

Dit besluit maakt deel uit van de jaarlijkse wijzigingscyclus van wet- en regelgeving op het terrein van de financiële markten, waarin kleinere wijzigingen worden opgenomen die geen separaat wijzigingsbesluit rechtvaardigen. Met dit besluit worden wijzigingen aangebracht in het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo), het Besluit Markttoegang financiële ondernemingen Wft (BMfo), het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector (Bbbfs), het Besluit financiële markten BES (Bfm BES) en het Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft (Bbpm).

Met dit besluit wordt in het BGfo voorzien in een nadere uitwerking van de uitbestedingsregels voor financiële dienstverleners, het doorgeven van gegevenswijzigingen van de bewaarder en aan de modelmatige waardebeoordeling (artikelen I, onderdelen C, D, E en F). Deze wijzigingen in het BGfo worden in het algemeen deel van de toelichting onder paragraaf 2 verder behandeld. Verder wordt in paragraaf 3 de wijziging van de boetecategorie voor het opknippen trustdiensten (artikel III, onderdeel B) behandeld en in paragraaf 4 het vervallen van de periodieke betrouwbaarheidsbeoordeling in het Bfm BES (artikel IV).

Voor een nadere toelichting op de overige onderdelen, die een meer technisch karakter hebben, wordt verwezen naar de artikelsgewijze toelichting bij dit besluit.

§ 2. Belangrijkste wijzigingen in het BGfo

§ 2.1. Uitbestedingsregels voor financiële dienstverleners

Financiële ondernemingen kunnen werkzaamheden uitbesteden. Het gaat om het uitbesteden van werkzaamheden die vallen onder de definitie van uitbesteden in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht (Wft). Het betreft werkzaamheden die deel uitmaken van of voortvloeien uit het uitoefenen van het bedrijf van financiële onderneming of het verlenen van financiële diensten of die deel uitmaken van de wezenlijke bedrijfsprocessen ter ondersteuning daarvan. Financiële ondernemingen die werkzaamheden uitbesteden, blijven verantwoordelijk voor de naleving van de Wft. Om goed toezicht te kunnen houden op de onder toezicht staande ondernemingen, is het belangrijk dat de Autoriteit Financiële Markten (AFM) weet welke werkzaamheden door de onder toezicht staande ondernemingen zijn uitbesteed. De regels omtrent uitbesteding zijn voor financiële dienstverleners (aanbieders van een beleggingsobject, aanbieders van krediet, adviseurs, bemiddelaars, (onder) gevolmachtigde agenten) heel beperkt. Op grond van artikel 4:16, eerste lid, Wft dient een financiële dienstverlener die werkzaamheden uitbesteedt aan een derde ervoor te zorgen dat deze derde de regels naleeft die ingevolge het deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen van de wet met betrekking tot die werkzaamheden op de uitbestedende financiële dienstverlener van toepassing zijn. Verder mag een financiële dienstverlener op grond van artikel 37 BGfo geen werkzaamheden uitbesteden indien dat een belemmering vormt voor een adequaat

toezicht op de naleving van het deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen van de Wft. Er worden verder geen regels gesteld aan de uitbesteding van werkzaamheden door financiële dienstverleners.

De AFM heeft in de tweede helft van 2020 een uitvraag over uitbesteding gedaan onder financiële dienstverleners (verkenning naar uitbestedingsrisico's bij financieel dienstverleners).¹ Het doel van deze verkenning was om inzicht te krijgen in welke uitbestedingsrisico's waar en in welke mate voorkomen en de mate waarin en de wijze waarop deze risico's worden beheerst door financiële dienstverleners. De AFM heeft daarbij geconstateerd dat in 11 procent van de gevallen de financiële dienstverlener geen getekende overeenkomst heeft met de derde waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed. Indien geen duidelijke afspraken zijn gemaakt tussen de financiële dienstverlener en de derde over de dienstverlening bestaat een verhoogd risico dat de kwaliteit van de dienstverlening niet voldoet aan de verwachtingen. Bovendien blijkt uit de verkenning dat 70 procent van de financiële dienstverleners niet de risico's verbonden aan de uitbesteding in kaart brengt (bijvoorbeeld het risico dat de financiële dienstverlener door het niet naleven van wet- en regelgeving door de derde partij niet compliant is aan de regels op grond van de Wft). Gelet hierop is het wenselijk de uitbestedingsregels voor financiële dienstverleners uit te breiden en ervoor te zorgen dat de AFM effectiever toezicht kan houden. In het BGfo wordt bepaald dat de financiële dienstverlener een uitbestedingsregister dient bij te houden. Verder wordt bepaald dat de financiële dienstverlener een schriftelijke overeenkomst dient te sluiten met de derde aan wie werkzaamheden worden uitbesteed. Voorts dient de financiële dienstverlener controle uit te oefenen op de uitbesteede werkzaamheden.

§ 2.2. Doorgeven wijzigingen gegevens bewaarder

Op grond van artikel 4:26, eerste lid, Wft dient een bewaarder het voornemen tot wijzigingen te melden met betrekking tot de onderwerpen waarover ingevolge artikel 2:3i Wft verstrekking van gegevens is voorgeschreven aan de AFM. Het gaat onder meer om het melden van voorgenomen wijzigingen van de dagelijks beleidsbepalers, beleidsbepalers en mede beleidsbepalers en de personen die onderdeel zijn van een orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de bewaarder. In het BGfo was niet geregeld welke gegevens bewaarders in zo'n geval moeten verstrekken aan de AFM. Ook waren geen termijnen in het BGfo opgenomen waarbinnen de AFM de beleidsbepalers en mede beleidsbepalers van bewaarders moet toetsen. Dit wordt nu geregeld in artikel 92 BGfo.

§ 2.3. Modelmatige waardebeoordeling

Aanbieders van hypothecair krediet gaan bij het bepalen de waarde van de woning in de praktijk niet meer uit van de waarde zoals laatstelijk bepaald op grond van de Wet waardering onroerende zaken (WOZ-waarde) indien een consument een hypothecair krediet wil aangaan. Aanbieders bepalen de waarde van de woning door middel van een taxatierapport opgesteld door een deskundig taxateur of een modelmatige waardebeoordeling. Deze manieren om de waarde van de woning te bepalen, bieden meer zekerheid dat overkreditering van de consument wordt voorkomen. Derhalve vervalt de

¹ *Beheerst uitbesteden. Verkenning naar uitbestedingsrisico's bij financieel dienstverleners*, AFM, 28 juni 2021.

mogelijkheid om bij het bepalen van de waarde van de woning uit te gaan van de WOZ-waarde van de woning indien een consument een hypothecair krediet wil aangaan voor de aankoop van een woning. Aan de modelmatige waardebeoordeling zijn wel voorwaarden verbonden. Zo dient de modelmatige waarde van de woning te worden beoordeeld en goedgekeurd door een deskundig en onafhankelijk taxateur.

§ 3. Wijziging boetecategorie opknippen trustdiensten

Ingevolge de Wet Toezicht Trustkantoren 2018 (Wtt 2018) dienen trustkantoren een vergunning te hebben van De DNB indien zij trustdiensten als genoemd in de wet willen verlenen. Indien trustdiensten worden verleend zonder vergunning, dan heeft DNB de mogelijkheid een bestuurlijke boete van de derde categorie op te leggen. Om onder de vergunningsplicht uit te komen worden trustdiensten soms opgeknipt. Dit betekent dat de trustdiensten niet door dezelfde juridische entiteit geleverd worden, maar dat er wel een verband bestaat tussen de verschillende dienstverleners. Er is dan bijvoorbeeld een splitsing tussen de domicilieverlener en de partij die aanvullende werkzaamheden verricht. DNB heeft in haar wetgevingsbrief van 2024 aangegeven in toenemende mate signalen te ontvangen over het opknippen van trustdiensten en heeft de wens geuit de boetecategorie gelijk te willen trekken met het bredere verbod om trustdiensten te verlenen zonder vergunning.² Gezien de signalen en het feit dat in beide gevallen trustdiensten worden verleend zonder vergunning wordt opknippen ook handhaafbaar voor de Nederlandsche Bank (DNB) met de derde categorie.

§ 4. Vervallen periodieke betrouwbaarheidsbeoordeling voor Caribisch Nederland

Verder vervalt met dit verzamelbesluit de driejaarlijkse herbeoordeling van de betrouwbaarheid van (mede)beleidsbepalers bij financiële ondernemingen die op grond van de Wet financiële markten BES (Wfm BES) vergunningplichtig zijn (artikel IV). Hiermee wordt opvolging gegeven aan een verzoek dat de AFM deed in haar wetgevingsbrief uit 2023.³

Het beleid van een financiële onderneming wordt (mede) bepaald door personen van wie de betrouwbaarheid buiten twijfel staat (artikel 3:4, eerste lid, Wfm BES). De betrouwbaarheid staat buiten twijfel, zolang niet een wijziging in de relevante feiten en omstandigheden een redelijke aanleiding geeft tot een nieuwe beoordeling én zolang bij algemene maatregel van bestuur geen periodieke nieuwe beoordeling van de betrouwbaarheid is voorgeschreven (artikel 3:4, tweede en vierde lid, Wfm BES). Die delegatiebevoegdheid is benut. Het Bfm BES bepaalt namelijk dat de betrouwbaarheid telkens na verloop van drie jaren opnieuw wordt beoordeeld (artikel 3:1, derde lid). Deze periodieke herbeoordeling is terug te voeren tot de Antilliaanse praktijk van vóór de staatskundige hervormingen.⁴ Na 2010 is deze praktijk in Curaçao en Sint Maarten overgenomen; toezichthouder Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten (CBCS)

² Kamerstukken II, 2023-2024, 32545, nr. 204.

³ Zie bijlage bij *Kamerstukken II 2021/22*, 32545, nr. 189.

⁴ *Kamerstukken II 2010/11*, 32784, nr. 3, p. 54.

beoordeelt op grond van een beleidsregel⁵ de betrouwbaarheid elke drie jaar opnieuw. In het Bfm BES is, met het oog op de verwevenheid van de openbare lichamen met deze landen, aangesloten bij die praktijk.⁶ DNB en de AFM hebben evenwel aangegeven dat CBCS de wens heeft om de periodieke herbeoordeling te schrappen. Het is uit oogpunt van een gelijk speelveld wenselijk om dat dan ook te doen voor de openbare lichamen. Bovendien wordt hiermee aangesloten bij de Europees-Nederlandse regelgeving. Daar geldt immers al 'eens betrouwbaar, altijd betrouwbaar', tenzij de toezichthouder een redelijke aanleiding ziet, op basis van feiten of omstandigheden die haar bekend worden, om een nieuwe beoordeling te maken.

Inhoudelijk is van belang dat de driejaarlijkse herbeoordeling geen meerwaarde heeft, terwijl de uitvoering bewerkelijk is en de toezichthouder veel tijd kost. Betrouwbaarheid is een doorlopend vereiste. Artikel 2:8 Bfm BES bevat de plicht voor de financiële onderneming om een wijziging in de gegevens die zij eerder heeft verstrekt ten behoeve van de aanvangsbeoordeling van kandidaat (mede)beleidsbepalers, onverwijld aan de toezichthouder te melden. Deze meldplicht, die de toezichthouder een redelijke aanleiding kan geven om de betrouwbaarheid opnieuw te beoordelen, maakt de periodieke herbeoordeling overbodig. In de praktijk leidt de periodieke herbeoordeling ook niet of nauwelijks tot het alsnog melden van nieuwe antecedenten en derhalve niet tot een ander oordeel omtrent de betrouwbaarheid. De toezichthouder beschikt dus ook zonder de periodieke herbeoordeling over voldoende instrumentarium voor adequaat toezicht op de naleving van het betrouwbaarheidsvereiste.

§5. Gevolgen

In deze paragraaf worden de financiële gevolgen van enkele onderdelen van het besluit toegelicht. Ook komen de regeldrukeffecten aan de orde. Regeldrukeffecten zijn de investeringen en inspanningen die bedrijven, burgers of professionals moeten verrichten om zich aan wet- en regelgeving van de rijksoverheid te houden. De onderwerpen die niet expliciet genoemd zijn in deze paragraaf, hebben geen regeldrukgevolgen of financiële gevolgen voor burgers, bedrijven of overheden. De wijzigingen in dit besluit hebben geen financiële gevolgen voor het Rijk of gevolgen voor het doenvermogen van burgers of bedrijven.

Een voorontwerp van het besluit is voorgelegd aan het Adviescollege toetsing regeldruk (ATR).

Uitbestedingsregels voor financiële dienstverleners

In Nederland zijn er 97 aanbieders van krediet en 6990 bemiddelaars, adviseurs en (onder)gevolmachtigde agenten. Een financiële dienstverlener dient een uitbestedingsregister bij te houden. Verder is bepaald dat de financiële dienstverlener een schriftelijke overeenkomst dient te sluiten met de derde aan wie werkzaamheden worden uitbesteed. Het sluiten van de schriftelijke overeenkomst met de derde zal ongeveer 10 uur per uitbesteding in beslag nemen. Indien een interne hoogopgeleide kennismedewerker de schriftelijke overeenkomst opstelt op basis van een uurtarief van

⁵ Het gaat om de Beleidsregel Betrouwbaarheidstoetsing CBCS uit januari 2011, te raadplegen via <https://www.centralbank.cw/legislation-guidelines/integrity-financial-sector>.

⁶ Zie artikelsgewijze toelichting bij artikel 3:1 Bfm BES, Stb. 2012, 238, p. 80.

€ 54 dan bedragen de regeldrukkosten per uitbestedingsovereenkomst € 540 (€ 54 * 10). De totale regeldrukkosten zijn afhankelijk van het aantal uitbestedingsovereenkomsten die een financiële dienstverlener afsluit. De kosten voor het bijhouden van het uitbestedingsregister zullen minimaal zijn.

Vervallen periodieke betrouwbaarheidsbeoordeling voor Caribisch Nederland

Onderhavig verzamelbesluit brengt een afname van de regeldruk met zich, door het schrappen in het Bfm BES van de driejaarlijkse herbeoordeling van de betrouwbaarheid van (mede)beleidsbepalers. Uit door DNB en de AFM verstrekte gegevens over de jaren 2021 tot en met 2023 blijkt dat het gaat om een totaal van 52 periodieke herbeoordelingen. Dat komt neer op circa 17 herbeoordelingen per jaar. De benodigde tijd voor het verzamelen van de noodzakelijke informatie per periodiek te beoordelen persoon is gemiddeld twee uur. Aangezien de werkzaamheden (gedeeltelijk) kunnen worden verricht door (administratief) personeel zijn er voorts verschillende uurtarieven van toepassing. Uitgaande van een gemiddeld uurtarief van € 57⁷ gaat het om een lastenvermindering van € 114 per periodieke herbeoordeling. De totale lastenvermindering bedraagt hiermee € 1.938 per jaar (114 * 17).

§ 6. Consultatie

[PM]

§ 7. Uitvoering en handhaving

Een voorontwerp van dit verzamelbesluit is in het kader van een uitvoerings- en handhavingstoets aan de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en de Nederlandsche Bank (DNB) voorgelegd. Zij zijn belast met het toezicht op de naleving van onderdelen uit het besluit. [PM]

⁷ Zie bijlage 4C van het Handboek Meting Regeldrukkosten, versie 29 november 2023, te raadplegen via <https://www.atr-regeldruk.nl/wathoe/meten-is-weten/>. Het betreft het gemiddelde van het bruto uurloon van een leidinggevende/manager, hoogopgeleide medewerker en administratief personeel.

Artikelsgewijs

ARTIKEL I (Besluit Gedragtoezicht financiële ondernemingen Wft)

A (artikel 31j)

Dit onderdeel wijzigt artikel 31j van het BGfo. Artikel 31j BGfo bepaalt dat de artikelen 32 tot en met 32c BGfo niet van toepassing zijn op bijkantoren in Nederland van beleggingsondernemingen met zetel in een andere lidstaat. Gebleken is dat de in artikel 31j opgenomen verwijzing naar de artikelen 32 en 32b BGfo niet correct is omdat geen rekening is gehouden met het bepaalde in artikel 35, achtste lid, MiFID II en artikel 4:1, tweede lid, Wft.

Artikel 35, achtste lid, MiFID II bepaalt dat de toezichthoudende instantie van de lidstaat waar het bijkantoor van de beleggingsonderneming met zetel in een andere lidstaat is gevestigd, de lidstaat van ontvangst, verantwoordelijk is voor het toezicht op de naleving door dat bijkantoor van de in artikel 24 MiFID II opgenomen voorschriften inzake het productontwikkelingsproces. Die voorschriften zijn geïmplementeerd in artikel 4:90, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht (Wft) en in de op artikel 4:14, tweede lid, aanhef en onderdeel c, van die wet gebaseerde artikelen 32 en 32b BGfo. Daarnaast bepaalt artikel 4:1, tweede lid, Wft dat, voor zover van belang, de artikelen 4:14, tweede lid, aanhef en onderdeel c, Wft, en 4:90, eerste lid, Wft alsmede de bij of krachtens die artikelen vastgestelde regels van toepassing zijn op beleggingsondernemingen met een bijkantoor in Nederland waaraan het ingevolge paragraaf 2.2.12.2 Wft is toegestaan in Nederland beleggingsdiensten te verlenen.

Dit betekent dat de AFM bevoegd is om toezicht te houden op de naleving van de in de artikelen 32 en 32b BGfo opgenomen voorschriften inzake het productontwikkelingsproces door een bijkantoor in Nederland van een beleggingsondernemingen met zetel in een andere lidstaat. De in artikel 31j opgenomen verwijzing naar de artikelen 32 en 32b dient derhalve te worden geschrapt. Ook dient de in artikel 31j opgenomen verwijzing naar artikel 32c BGfo te worden geschrapt. Artikel 32c bepaalt, voor zover van belang, welke beleggingsonderneming aan het bepaalde in artikel 32b moet voldoen, indien meerdere beleggingsondernemingen samenwerken.

Tenslotte dient de verwijzing in artikel 31j naar de artikelen 32aa en 32ab BGfo te worden geschrapt omdat deze artikelen geen voorschriften bevatten die relevant (kunnen) zijn voor de in artikel 31j bedoelde beleggingsondernemingen.

B (artikel 38i)

In artikel 38i was bepaald dat de toezichthouder in kennis dient te worden gesteld indien een betaalinstelling of elektronischgeldinstelling het voornemen heeft om werkzaamheden uit te besteden. Verduidelijkt is dat de AFM in kennis dient te worden gesteld indien een betaalinstelling of elektronischgeldinstelling het voornemen heeft om werkzaamheden in verband met het verlenen van betaaldiensten dan wel met de uitgifte van elektronisch geld uit te besteden.

C (artikel 38l en 38m)

artikel 38l

Artikel 38l is gebaseerd op artikel 4:16, derde lid, onderdeel a, Wft. Op grond van artikel 38l, eerste lid, dient de financiëledienstverlener bij te houden welke werkzaamheden aan wie zijn uitbesteed. Het gaat om het uitbesteden van werkzaamheden die vallen onder de definitie van uitbesteden in artikel 1:1 Wft. Het gaat om werkzaamheden die deel uitmaken van of voortvloeien uit het uitoefenen van het bedrijf van de financiëledienstverlener of het verlenen van financiële diensten of die deel uitmaken van de wezenlijke bedrijfsprocessen ter ondersteuning daarvan. Onder een derde valt ook een onderneming binnen de groep waartoe de financiëledienstverlener behoort. Het kan bijvoorbeeld gaan om het uitbesteden van de automatisering of werkzaamheden in het kader van beheer van een overeenkomst.

Op grond van het tweede lid dient de financiëledienstverlener de overeenkomst met de derde waaraan werkzaamheden worden uitbesteed schriftelijk vast te leggen. Het derde lid bepaalt wat minimaal in de overeenkomst dient te worden vastgelegd. In de schriftelijke overeenkomst moet onder andere zijn opgenomen dat de financiëledienstverlener relevante informatie krijgt (zoals informatie over incidenten) van de onderneming waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed. Deze informatie-uitwisseling is belangrijk omdat de toezichthouders in eerste instantie de onder toezicht staande instelling die de werkzaamheden heeft uitbesteed, zullen vragen om informatie die zij nodig hebben voor de uitvoering van hun wettelijke taken. Bovendien hebben financiëledienstverleners de plicht om incidenten te melden bij de AFM en kunnen zij dat alleen indien zij die informatie krijgen van de derden aan wie werkzaamheden zijn uitbesteed. Verder is bepaald dat de financiëledienstverlener die werkzaamheden heeft uitbesteed te allen tijde de mogelijkheid moet hebben om wijzigingen aan te brengen in de wijze waarop de uitvoering van de werkzaamheden door de derde geschiedt. Dit kan bijvoorbeeld naar aanleiding zijn van aanwijzingen of instructies van de AFM aan de uitbestedende financiëledienstverlener met betrekking tot de uitbestede werkzaamheden. Daarnaast is van belang dat ook de wijze van beëindiging van de overeenkomst is geregeld. Te denken valt aan afspraken over onder welke omstandigheden de uitbestedende onderneming de overeenkomst kan beëindigen. Tenslotte is van belang dat wordt gewaarborgd dat de financiëledienstverlener de werkzaamheden na beëindiging van de overeenkomst weer zelf kan uitvoeren of door een andere derde kan laten uitvoeren.

In het vierde lid is bepaald dat de financiëledienstverlener over de nodige deskundigheid beschikt en de nodige zorgvuldigheid in acht neemt bij het aangaan, beheren of beëindigen van overeenkomsten met derden. De financiëledienstverlener blijft verantwoordelijk voor de werkzaamheden die zij uitbesteedt (artikel 4:16, eerste lid, Wft). Daarom dient de financiëledienstverlener voordat werkzaamheden worden uitbesteed onderzoek te doen naar de geschiktheid van de derde. De derde dient zorgvuldig te worden gekozen en in staat te zijn om de uitbestede werkzaamheden uit te voeren. Verder dient de financiëledienstverlener te beschikken over de deskundigheid om een doeltreffende controle op de uitbestede werkzaamheden te kunnen uitoefenen (vijfde lid). Het uitoefenen van controle houdt ook in dat de financiëledienstverlener toezicht dient te houden op de aan de uitbesteding verbonden risico's.

artikel 38m

Artikel 38m, eerste lid, regelt dat een verzekeraar die voornemens is werkzaamheden uit te besteden die vallen onder het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen van de Wft, de AFM daarvan in kennis stelt. Hierbij kan worden gedacht aan werkzaamheden die door een verzekeraar worden uitbesteed aan een gevolmachtigde agent.

D (opschrift paragraaf 8.2.1)

Het opschrift van paragraaf 8.2.1 verwijst naar artikel 4:23, vijfde lid, aanhef en onderdeel e, van de Wft. In paragraaf 8.2.1 zijn geen artikelen opgenomen gebaseerd op deze grondslag. De artikelen gebaseerd op artikel 4:23, vijfde lid, zijn opgenomen in paragraaf 8.1.7. Daarom is artikel 4:23, vijfde lid, aanhef en onderdeel e, van de Wft geschrapt in het opschrift van paragraaf 8.2.1.

E (artikel 99a)

Artikel 99a BGfo is gebaseerd op artikel 4:26, achtste lid, Wft. Op grond van artikel 99a, eerste lid, BGfo dient een bewaarder voorgenomen wijzigingen van de dagelijks beleidsbepalers, beleidsbepalers en mede beleidsbepalers en de personen die onderdeel zijn van een orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de bewaarder schriftelijk te melden aan de AFM. De bewaarder kan pas uitvoering geven aan de voorgenomen wijziging indien de AFM heeft ingestemd met de wijziging (tweede lid). De AFM beslist binnen zes weken na ontvangst van de melding. Indien de AFM binnen twee weken na ontvangst van de melding de bewaarder of een derde om nadere gegevens heeft verzocht, beslist de AFM binnen zes weken na ontvangst van die gegevens, doch uiterlijk binnen dertien weken na ontvangst van de melding. Deze termijnen sluiten aan bij de termijnen zoals opgenomen in artikel 89, derde lid, BGfo voor beheerders van een icbe.

In het vierde en vijfde lid is opgenomen welke gegevens de bewaarder aan de AFM dient te verstrekken. Het zevende lid bepaalt dat dit artikel niet van toepassing is op banken en beleggingsondernemingen die vallen onder artikel 2:3g, tweede lid, van de wet. Het gaat dan om banken die een vergunning hebben en het op basis van die vergunning is toegestaan om de werkzaamheden bewaarneming en beheer van effecten te verrichten. Deze banken staan onder toezicht van DNB en dienen wijzigingen van de personen die het (dagelijks) beleid van de bank (mede) bepalen of onderdeel zijn van een orgaan dat is belast met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de bank te melden aan DNB op grond van artikel 3:29 van de wet. De beleggingsondernemingen zijn op grond van artikel 94, eerste lid, aanhef en onderdelen a en b, BGfo al verplicht om wijzigingen van de (mede) beleidsbepalers of personen die onderdeel zijn van een orgaan dat is belast met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de beleggingsonderneming aan de AFM te melden.

F (artikel 115)

Artikel 115, zesde lid, verwerkt artikel 19 van de richtlijn hypothecair krediet. De waardebepaling dient er mede toe consumenten te beschermen tegen overkreditering. In artikel 115, zesde lid van het BGfo is beschreven op welke manieren de waarde van de woning bepaald kan worden ten behoeve van de berekening van het maximale krediet in verhouding tot de waarde van de woning (*loan to value*). Kortgezegd kan voor de bepaling van de waarde van de woning thans worden uitgegaan van de koopsom of aannemingsom (bij nieuwbouw), de getaxeerde marktwaarde, de waarde zoals laatstelijk bepaald op grond van de Wet waardering onroerende zaken of een modelmatige waardering.

In artikel 115, zesde lid, onderdeel 3, vervalt de mogelijkheid om voor het bepalen van de waarde van de woning uit te gaan van de waarde van de woning zoals laatstelijk bepaald op grond van de Wet waardering onroerende zaken omdat deze waardebepaling niet voldoende zekerheid biedt. De modelmatige waardebepaling is onder voorwaarden nog wel mogelijk. De modelmatige waarde van de woning dient te worden beoordeeld en goedgekeurd door een deskundig en onafhankelijk taxateur. Een deskundig taxateur is bijvoorbeeld een taxateur die staat ingeschreven bij het Nederlands Register Vastgoed Taxateurs (NRVT). Nadeel van modelmatige waardebepalingen is dat mogelijk geen rekening wordt gehouden met de staat van de individuele woning. Wanneer een woning in een slechte staat verkeert, bestaat het risico dat de modelmatige waardering te hoog uitvalt wat tot gevolg kan hebben dat meer geleend kan worden dan de daadwerkelijke waarde van de woning. Daarom is in het zesde lid, onderdeel 3, onder a, bepaald dat de hoogte van het hypothecair krediet niet meer bedraagt dan 90 procent van de modelmatige waarde van de woning. Daarbij is voorgeschreven dat het gebruikte statistisch model in ten minste 90 procent van de waardebepalingen minder dan tien procent mag afwijken van de uiteindelijke transactiewaarde van de woning in Nederland of in een regionaal gebied binnen Nederland dat deel uitmaakt van de gebiedsindeling zoals opgesteld door de Coördinatiecommissie Regionaal Onderzoeksprogramma (COROP-indeling).

In het zesde lid, onderdeel 3, onder b, is aangegeven dat ook gebruik kan worden gemaakt van een statistisch model dat in ten minste 85 procent van de waardebepalingen in Nederland of in regionaal COROP-gebied minder dan vijftien procent afwijkt van de uiteindelijke transactiewaarde van de woning. Aangezien dit statistisch model een uitkomst heeft die meer mag afwijken van de uiteindelijke transactiewaarde van de woning, is bepaald dat de hoogte van het hypothecair krediet niet meer bedraagt dan 70 procent van de vastgestelde modelmatige waarde van de woning. Op deze manier komen meer woningen in aanmerking voor modelmatige waardebepaling van de woning, maar wordt overkreditering nog steeds voorkomen. Op grond van het achtste lid gebruikt de aanbieder van hypothecair krediet uitsluitend een statistisch model dat voldoet aan de normen zoals opgenomen in het zesde lid, onderdeel 3, onder a of b. Of het statistisch model aan deze normen voldoet, dient jaarlijks te worden gecontroleerd door een accountant. De accountant controleert of het statistisch model voldoet aan de normen zoals opgenomen in het zesde lid, onderdeel 3, onder a of b, aan de hand van een standaard auditprotocol (bijvoorbeeld vastgesteld door de Nederlandse beroepsorganisatie van accountants (NBA)).

G (opschrift paragraaf 14.1)

Het opschrift van paragraaf 14.1 verwijst naar het derde lid van artikel 4:87 in plaats van het tweede lid. Deze foutieve verwijzing wordt met deze wijziging hersteld.

H (artikel 164a)

Artikel 164a is gebaseerd op artikel 4:87, tweede lid, Wft en verwerkt artikel 7 van de gedelegeerde richtlijn (EU) 2017/593.⁸ Op grond van artikel 164a dient een

⁸ Gedelegeerde richtlijn (EU) 2017/593 van de Commissie van 7 april 2016 tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot het vrijwaren van financiële instrumenten en geldmiddelen die aan cliënten toebehoren,

beleggingsonderneming een werknemer aan te stellen die verantwoordelijk is voor het beschermen van de rechten van cliënten op aan hen toebehorende financiële instrumenten en gelden. Op deze manier kan het risico worden beperkt dat de verantwoordelijkheid versnipperd raakt over verschillende afdelingen binnen de beleggingsonderneming. De werknemer dient te beschikken over voldoende deskundigheid en gezag om zijn taken daadwerkelijk en ongehinderd te kunnen vervullen. De werknemer kan aanvullende taken vervullen indien die aanvullende taken de werknemer niet belemmeren in de uitoefening van zijn taken met betrekking tot het beschermen van de financiële instrumenten en gelden van cliënten.

ARTIKEL II (Besluit Markttoegang financiële ondernemingen Wft)

A

Het opschrift is aangepast vanwege de vernummering van de leden van artikel 2:81 Wft. Bij Wijzigingswet financiële markten 2026 is in artikel 2:81 van de wet een nieuw vierde lid opgenomen waardoor het vierde lid van artikel 2:81 van de wet is vernummerd tot vijfde lid.

B

In de aanhef van artikel 37 is de verwijzing naar artikel 2:81 Wft aangepast vanwege de vernummering van de leden van artikel 2:81 bij Wijzigingswet financiële markten 2026.

De wijziging van artikel 37, onderdeel g, hangt samen met de wijziging van artikel 2:81 bij Wijzigingswet financiële markten 2026. In artikel 2:81, vierde lid, is opgenomen dat bemiddelaars in verzekeringen naast bemiddelen voor een aanbieder of bemiddelaar in verzekeringen ook kunnen bemiddelen voor een gevolmachtigde agent of ondergevolmachtigde agent. Het tweede lid van artikel 2:81 is dan van overeenkomstige toepassing. Op grond van het tweede lid dient de aanbieder, bemiddelaar, gevolmachtigde agent en ondergevolmachtigde agent de betrokken bemiddelaar als verbonden bemiddelaar aan te melden bij de AFM. Artikel 37, onderdeel g, is in lijn hiermee aangepast.

ARTIKEL III (Besluit bestuurlijke boetes financiële sector)

A

Artikel 38a, eerste tot en met derde lid, BGfo is beboetbaar gesteld met boetecategorie "3". Deze boetecategorie wordt vervangen door boetecategorie "2" zodat voor beheerders van beleggingsinstellingen en beheerders van icbe's dezelfde boetecategorie geldt indien bepaalde uitbestedingsregels worden overtreden. Verder worden de artikelen die betrekking hebben op uitbesteding door bepaalde financiële dienstverleners beboetbaar gesteld. Het gaat dan bijvoorbeeld om het voorschrift dat een

productgovernanceverplichtingen en de regels die van toepassing zijn op het betalen of het ontvangen van provisies, commissies en geldelijke of niet-geldelijke tegemoetkomingen.

financiële dienstverlener een register moet bijhouden en regels omtrent de uitbestedingsovereenkomst (artikel 38l BGfo). Voorts wordt het artikel beboetbaar gesteld dat voorschrijft dat een financiële onderneming die een cliënt adviseert over pensioenproducten de duurzaamheidsdoelstelling van de cliënt dient uit te vragen. De overige artikelen die beboetbaar zijn gesteld, hebben betrekking op het melden van wijziging van de (mede) beleidsbepalers door een bewaarder en het gebruik van statistische modellen door aanbieder van hypothecair krediet. De boetecategorie wordt per artikel vastgesteld. De desbetreffende boetecategorieën zijn bepaald naar de ernst van de overtreding en sluiten aan bij de boetecategorieën die thans gelden voor soortgelijke overtredingen.

B

Artikel 3, vierde lid, van de Wet toezicht trustkantoren 2018 (Wtt 2018) bevat het verbod tot het opknippen van trustdiensten. Het opknippen van trustdiensten houdt in dat domicilieverlening en aanvullende werkzaamheden gesplitst worden, met als doel om buiten de reikwijdte van de Wtt 2018 te blijven. DNB heeft in haar wetgevingsbrief van 2024 aangegeven in toenemende mate signalen te ontvangen over het opknippen van trustdiensten en heeft de wens geuit de boetecategorie gelijk te willen trekken met het bredere verbod om trustdiensten te verlenen zonder vergunning.⁹ Een overtreding van dit verbod is in het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector (Bbbfs) beboetbaar gesteld met boetecategorie 2, terwijl overtreding van het verbod om trustdiensten te verlenen zonder vergunning beboetbaar is gesteld met boetecategorie 3. Met onderhavige wijziging wordt de boete gelijkgetrokken met de het verbod om trustdiensten te verlenen zonder vergunning.

ARTIKEL IV (Besluit financiële markten BES)

Dit artikel strekt tot het schrappen van de driejaarlijkse herbeoordeling van de betrouwbaarheid van (mede)beleidsbepalers bij financiële ondernemingen die Wfm BES vergunningplichtig zijn. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar paragraaf 2 van het algemeen deel van deze toelichting.

ARTIKEL V (Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft)

Dit betreft een technische wijziging. Sinds de inwerkingtreding van de Wet modernisering elektronisch bestuurlijk verkeer is hoofdstuk 2 van de Algemene wet bestuursrecht gewijzigd. Met deze wijziging regelt artikel 2:8 van de Algemene wet bestuursrecht dat een bestuursorgaan een bericht elektronisch kan verzenden aan een of meer geadresseerden indien deze dat voldoende kenbaar heeft gemaakt aan het bestuursorgaan. Dit werd eerder in het eerste lid van artikel 2:14, eerste lid, van de Algemene wet bestuursrecht geregeld. Om deze reden komt de verwijzing naar artikel 2:14, eerste lid, te vervallen.

⁹ Kamerstukken II 2023/24, 32545, nr. 204.

De Minister van Financiën,