

GEREGELD TOEZICHT

Een institutioneel onderzoek naar actoren en handelingen op het terrein van de regulering van en het toezicht op de centrale bank, het kredietwezen, het effectenverkeer en het giroverkeer (en de Rijkspostspaarbank), het voorkomen van het witwassen van uit criminele activiteiten verkregen gelden, en het financiële verkeer in buitengewone omstandigheden, 1940-1995

Supplement inzake de actor Stichting Toezicht Effectenverkeer en handelingen op het terrein van het effectenverkeer, 1988-2000

(concept)

Samenstelling: drs. N. van Heezik en drs. P. van der Stoep
In opdracht van: Stichting Toezicht Effectenverkeer

PIVOT-rapport nr. 40, supplement Stichting Toezicht Effectenverkeer

21 mei 2001

PROJECT INVOERING VERKORTING OVERBRENGINGSTERMIJN

Voor u ligt het rapport waarin de uitkomsten van een onderzoek, gehouden in het kader van het Project Invoering Verkorting Overbrengingstermijn (PIVOT), zijn weergegeven. PIVOT is een project-organisatie die in mei 1991 door de Algemene Rijksarchivaris in het leven is geroepen. De aanleiding daarvoor vormde de (voorgenomen) verkorting van de overbrengingstermijn conform de nieuwe Archiefwet van vijftig naar twintig jaar. Vanuit het oogpunt van democratisering van het openbaar bestuur moet deze termijnverkorting positief worden beoordeeld. Immers: eerder overgedragen archieven worden ook eerder openbaar en toegankelijk voor het publiek. Voor de Rijksarchiefdienst betekent deze termijnverkorting echter dat, wanneer er geen maatregelen worden genomen, zij overstroomd worden met archiefmateriaal. De neerslag van dertig jaar overheidshandelen zou immers bij de invoering van de nieuwe wet ineens moeten worden overgebracht naar de depots van de archiefdiensten. Voor de centrale rijksorganen wordt de omvang van deze stroom van gegevensbestanden geschat op ongeveer 600 strekkende kilometer over de periode 1943-1973 en over de periode 1973-1990 op nog eens eenzelfde hoeveelheid. Omdat een dergelijke hoeveelheid archiefmateriaal niet beheersbaar en hanteerbaar is en de opslag ervan te kostbaar, heeft de Rijksarchiefdienst in het kader van PIVOT tezamen met de verschillende Hoge Colleges van Staat en de ministeries maatregelen getroffen om deze vloed te kanaliseren.

Bij het uitvoeren van deze inhaaloperatie moesten reeds bestaande problemen bij de archiefzorg van de rijksoverheid in versneld tempo worden opgelost. Onder de oude Archiefwet zijn grote achterstanden in het selecteren van naoorlogs archiefmateriaal en het overbrengen van archief van vóór 1940 naar de Rijksarchiefdienst geconstateerd. In inspectierapporten van deze dienst werd daar al op gewezen, maar door het rapport 'Archiefbeheer en -behoud bij het Rijk' dat de Algemene Rekenkamer in 1988 uitbracht, is dit probleem pas in zijn volle omvang tot politiek Den Haag doorgedrongen.

PIVOT is mogelijk geworden door de inzet van extra financiële middelen die de minister van WVC in 1991 heeft toegezegd: fl. 17 miljoen over een periode van tien jaar (de looptijd van het project). Daarnaast zetten de ministeries en de Hoge Colleges van Staat, zelf immers verantwoordelijk voor selectie en overdracht van hun archieven, elk eigen middelen in om deze operatie mogelijk te maken. Afspraken daarover zijn vastgelegd in convenanten die de verschillende secretarissen-generaal of vertegenwoordigers van de Hoge Colleges van Staat met de Algemene Rijksarchivaris hebben gesloten.

1. De uitgangspunten van PIVOT

Om de hierboven beschreven papiervloed op een verantwoorde manier te kunnen beperken heeft PIVOT een nieuw selectie-instrument ontworpen. De traditionele selectiemethoden zijn voor een operatie van deze omvang niet toereikend: zij zijn te arbeidsintensief en dus te kostbaar waarbij de basis van de gevoerde selectie niet altijd duidelijk wordt geformuleerd.

Bij de traditionele selectie worden als criteria gebruikt: de inhoudelijke of informatieve waarde van documenten en de plaats die zij innemen in een geheel van een dossier, een archief of verzameling archieven. Aangezien men bij die manier van selecteren geen model hanteert waarmee men de context van de gegevens in kaart kan brengen, kan men aan de gegevens 'an sich' moeilijk een waarde toekennen. De functie van de gegevens is in dat geval niet te achterhalen. Het gevolg hiervan is een subjectieve selectie omdat iedereen die selecteert een eigen interpretatie aan de gegevens geeft.

PIVOT is van mening dat de selectie moet worden uitgevoerd vanuit het gezichtspunt van het overheidsorgaan of de organen die deze documenten in het kader van hun taak en het daaruit voortvloeiende handelen hebben ontvangen of geproduceerd: niet de informatie-waarde van documenten maar de waardebeoordeling van handelingen van overheidsorganisaties staat centraal. Met de gegevensbestanden die naar de RAD worden overgebracht moet het

handelen van de overheid in relatie tot haar omgeving op hoofdlijnen te reconstrueren zijn. Daarbij wil PIVOT met het resultaat van de selectie op basis van dit doel bronnen voor de kennis van en het inzicht in de Nederlandse samenleving (en cultuur) veiligstellen voor blijvende bewaring.

De methode om dit te bereiken vormt het institutioneel onderzoek. Deze methode is in de afgelopen jaren ontwikkeld aan de hand van praktijkervaringen en nieuwe, theoretische inzichten uit binnen- en buitenland. Via wet- en regelgeving en andere bestuurlijk-organisatorische bronnen wordt nagegaan welke handelingen overheidsorganen verrichten. Op basis van de handelingen kan achterhaald worden welke neerslag er in principe zou **moeten** zijn. Met andere woorden, de selectie zal niet meer plaatsvinden op basis van het archiefstuk zelf, maar op basis van de handeling. Handelingen worden gewaardeerd in het kader van de context.

Uiteindelijk zal PIVOT de overdracht van het geselecteerde materiaal naar de depots van de Rijksarchiefdienst begeleiden. De rijksorganen zijn zelf verantwoordelijk voor de fysieke selectie en bewerking die de archieven en andere gegevensbestanden moeten ondergaan om ze geschikt te maken voor overdracht. Desgewenst zal PIVOT daarbij een adviserende rol spelen. Richtsnoer voor de bewerking na het institutioneel onderzoek en de institutionele selectie vormen de door de Permanente Commissie Documentaire Informatievoorziening (PCDIN) in september 1991 aanvaarde 'Normen voor goede en geordende staat' (zie hiervoor ook de PIVOT-brochure "Om de kwaliteit van het behoud: normen 'goede en geordende staat' bij overname door PIVOT/Rijksarchiefdienst van archieven van rijksorganen" ('s-Gravenhage 1993).

2. Het institutioneel onderzoek

Om het voor de selectie noodzakelijke inzicht te krijgen in het handelen van de overheidsorganen is PIVOT in eerste instantie institutionele onderzoeken gestart bij de verschillende ministeries. De onderzoekers worden door PIVOT zelf en door de verschillende ministeries ingezet. Zij nemen tezamen ongeveer 130 onderzoeksgebieden of beleidsterreinen voor hun rekening. Per beleidsterrein beschrijft de onderzoeker de historische ontwikkeling van dat beleidsterrein als context van de handelingen die er sinds 1940 zijn verricht. De onderzoeksperiode verschilt per beleidsterrein, maar bestrijkt in het algemeen de jaren 1940 tot heden.

Uitgangspunt bij de onderzoeken vormt het Methode van Institutioneel Onderzoek (MIO), neergelegd in de brochure 'Handelend optreden' (PIVOT-brochure, 's-Gravenhage 1994). De resultaten van een institutioneel onderzoek worden beschreven in een Rapport Institutioneel Onderzoek (RIO). Een RIO is de contextbeschrijving van een beleidsterrein waarop de overheid handelend optreedt en omvat:

1. een historische schets van (de ontwikkeling van) het beleidsterrein waarop het onderzoek betrekking heeft, inclusief:
 - de doelstellingen van de overheid op het beleidsterrein;
 - de overheidsorganen (in de RIO's 'actoren' genoemd);
 - de onderlinge relaties tussen overheidsorganen;
 - de ontwikkeling van de beleidsinstrumenten;
 - een beschrijving van het taakgebied waartoe het beleidsterrein behoort.
2. een overzicht van de handelingen waarvoor overheidsorganen verantwoordelijkheid dragen, inclusief:
 - de looptijd van elke handeling (begin- en einddatum)
 - de grondslag (bron) van elke handeling
 - het product van de handeling (indien bekend)

(zo mogelijk) een thematische of procedurele ordening van de handelingen, waardoor men de handelingen in hun context kan zien.

Een belangrijk begrip in het institutioneel onderzoek vormt de 'handeling'. Een handeling is een complex van activiteiten, gericht op de omgeving, dat een orgaan op grond van attributie of delegatie verricht ter vervulling van een taak en voor het verrichten waarvan dat orgaan verantwoordelijk is. Aangezien we niet alleen willen beschrijven wat de overheid moet doen maar ook wat zij daadwerkelijk doet, gebruiken we als bron voor het beschrijven van het handelen niet alleen officiële wet- en regelgeving en de daaruit voortvloeiende algemene maatregelen van bestuur, Koninklijke besluiten, ministeriële regelingen en beschikkingen zoals instellings-, opheffings- en organisatiebesluiten als onderzoeksbron, maar ook jaarverslagen en jaaroverzichten, staatsalmanakken, memories van toelichting op de rijksbegroting en op bovengenoemde wetten, beleidsnota's, archieven, tijdschriften of andere literatuur. Daarnaast vormen interviews met beleidsmedewerkers en andere deskundigen - in en buiten de overheid- op het beleidsterrein een bron van informatie.

Naast het begrip 'handeling' neemt het begrip 'actor' in het institutioneel onderzoek een belangrijke plaats in. Het begrip actor volgens de PIVOT-methode wordt gedefinieerd als een overheidsorgaan of een particuliere organisatie of persoon die een rol speelt op een beleidsterrein. Strekten de PIVOT-onderzoeken zich tot 1995 uit tot de handelingen van rijksoverheidsorganen in de strikte zin van het woord, in de nieuwe Archiefwet wordt, gebaseerd op de Algemene wet Bestuursrecht 1993, onder het begrip 'overheidsorgaan' ook verstaan (organen) van overheidsstichtingen, verenigingen en vennootschappen die, ook voor zover zij niet krachtens publiekrecht zijn ingesteld, toch met openbaar gezag zijn bekleed of waaraan toch één of meer overheidstaken zijn opgedragen en de daarvoor benodigde publiekrechtelijke bevoegdheden zijn toegekend. Het begrip 'overheidsorgaan' is hiermee aanzienlijk verbreed.

In de onderzoeksrapporten worden niet de handelingen van particuliere instellingen opgenomen. Wel wordt hun rol op het beleidsterrein beschreven. Op grond van het acquisitieprofiel van het Algemeen Rijksarchief wordt bepaald of de archieven van particuliere instellingen voor overbrenging in aanmerking komen.

3. De toepassingsmogelijkheden

De resultaten van het institutioneel onderzoek, neergelegd in het RIO, worden daarna verwerkt in een wettelijk voorgeschreven selectie-instrument: de selectielijst, in PIVOT-termen het basiselectiedocument (BSD). De selectielijst is een lijst van handelingen die elk voorzien zijn van de waardering 'bewaren' of 'vernietigen'. De selectielijst volgt de beschrijving van het RIO: in overleg met de betreffende instelling(en) wordt aan de hand van deze selectielijst bezien welke gegevensbestanden voor 'de eeuwigheid' geselecteerd moeten worden en uiteindelijk overgedragen worden aan de Rijksarchiefdienst. De ontwerp-selectielijst wordt ter inzage gelegd bij verscheidene instanties en de zorgdrager(s) bied(t)(en) de ontwerp-selectielijst aan aan de minister van OCenW. De definitieve selectielijst wordt vastgesteld door de zorgdrager(s) in kwestie en de minister/staatssecretaris van OCenW.

Wanneer de inhaaloperatie eenmaal voltooid is, zijn we er nog niet. In de toekomst moet worden voorkomen dat nieuwe achterstanden ontstaan bij selectie en overdracht van gegevensbestanden. Om de toepassingsmogelijkheden van het institutioneel onderzoek ook voor de toekomst te kunnen garanderen, is het daarom noodzakelijk om ontwikkelingen in taken, handelingen en organisatie van de overheid, alsmede de grondslag van die taken en handelingen bij te houden. De verantwoordelijkheid hiervoor ligt bij de zorgdragers. Het RIO en het BSD kunnen gebruikt worden als basis voor de ontwikkeling van een structureel documentair informatieplan teneinde het beheer van de gegevensbestanden die de Rijksarchiefdienst na 20 jaar verwerft en het beheer van de gegevensbestanden bij de voor het beheer verantwoordelijke organen zelf te verbeteren.

Zo kan in samenwerking met de betreffende organen worden voorkomen, dat zich in de toekomst nieuwe, onbeheersbare stuwmeren van archief en andere gegevensbestanden zullen vormen.

4. Volumevermindering archieven en vergroting opslagcapaciteit

Ook op deze terreinen is PIVOT werkzaam. Volumevermindering kan voor bepaalde archieven worden bereikt door middel van substitutie: het overzetten van de informatie op een andere drager, bijvoorbeeld microfilm, microfiches en in de toekomst wellicht beeldplaat. Inmiddels kon uitbreiding van de opslagcapaciteit met ca. 25 km. van bestaande depots in het Algemeen Rijksarchief worden gerealiseerd door de installatie van verrijdbare stellingen (compactus).

Gewapend met de opgedane ervaring zal PIVOT ook over deze kwesties de rijksorganen kunnen adviseren, die daarmee bij het moderne gegevensbeheer weer hun voordeel kunnen doen.

Den Haag/Algemeen Rijksarchief/PIVOT/1 juni 1995.

Inhoudsopgave

1	INLEIDING	8
	DOEL VAN HET ONDERZOEK.....	8
	TERREIN VAN ONDERZOEK.....	8
2	OVER DIT RAPPORT	9
3	LEESWIJZER	10
	INDELING VAN DE HANDELINGENLIJST.....	10
	PRESENTATIE GEGEVENSBLKKN	10
	FASTSTELLEN/GOEDKEUREN/INSTEMMEN	11
4	SELECTIE VAN ARCHIEFBESCHIEDEN	12
	DOELSTELLINGEN VAN DE SELECTIE	12
	CRITERIA VOOR DE SELECTIE	12
	BELANGEN EX ART. 2, SUB C EN D VAN HET ARCHIEFBESLUIT 1995	13
5	OVERZICHT VAN GEBRUIKTE AFKORTINGEN	15
6	ACTORENOVERZICHT	16
7	ONTWIKKELINGEN OP HET BELEIDSTERREIN	18
	REGULERING VAN EN HET TOEZICHT OP DE HANDEL IN EFFECTEN TER BEURZE (1985-	18
	<i>Beurswet 1914 (1914-1992)</i>	18
	<i>Wet effectenhandel 1985 (1986-1992)</i>	19
	<i>Wet toezicht beleggingsinstellingen (1990-)</i>	20
	<i>De wet toezicht effectenverkeer (1992-)</i>	21
	MELDING VAN ZEGGENSCHAP IN TER BEURZE GENOTEERDE VENNOOTSCHAPPEN	24
	<i>Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen (1991-)</i>	24
	MELDING VAN ONGEBRUIKELIJKE FINANCIËLE TRANSACTIES.....	26
	<i>Wet melding ongebruikelijke transacties bij financiële dienstverlening (1994-)</i>	26
8	STICHTING TOEZICHT EFFECTENVERKEER (1988-)	28
9	HANDELINGEN	30
	ALGEMEEN	30
	<i>(Inter)nationale overlegorganen</i>	30
	<i>Inlichtingen</i>	30
	ORGANISATIE VAN DE STICHTING TOEZICHT EFFECTENVERKEER	30
	<i>Instelling, organisatiewijziging en opheffing</i>	31
	<i>Bestuurlijke organisatie: stichtingsbestuur</i>	32
	<i>Stichtingsbestuur: instellen rechtspersonen</i>	34
	<i>Bestuurlijke organisatie: Raad van Toezicht</i>	35
	PLANNING EN VERANTWOORDING	37
	<i>Planning</i>	37
	<i>Verantwoording</i>	37
	BEHEER.....	38
	<i>Financieel beheer</i>	38
	<i>Beheer van roerende en onroerende goederen</i>	38
	PERSONEEL.....	39
	ARBEIDSVOORWAARDEN- EN PERSONEELSBELEID	39
	Algemeen.....	40
	Functiewaardering, beloning en pensioen.....	40
	BESCHERMING VAN PERSONEEL.....	41
	PERSONEELSBEHEER.....	41
	Werving, selectie en aanstelling	41
	Gedragsvoorschriften en disciplinaire maatregelen	42
	Arbeidsduur, werktijden en verlof.....	42
	Vergoedingen en gratificaties	43
	MEDEZEGGENSCHAP	43
	TAKEN VAN DE STICHTING TOEZICHT EFFECTENVERKEER	45
	ALGEMEEN	45

TOEZICHT OP DE EFFECTENBEURS.....	46
ADVISERING VAN DE MINISTER VAN FINANCIËN EN DE NEDERLANDSCHE BANK	49
BELEIDSNOTITIES.....	50
PROSPECTUSPLICHT BIJ DE UITGIFTE VAN EFFECTEN.....	51
PERIODIEKE INFORMATIEVERSTREKKING.....	52
TOEZICHT OP INSTELLINGEN OF VERGUNNINGHOUDERS TE WIER LASTE EFFECTEN ZIJN UITGEGEVEN	53
TOEZICHT OP INSTELLINGEN TE WIER LASTE BEURSGENOTEERDE EFFECTEN ZIJN UITGEGEVEN	54
REGISTER EFFECTENINSTELLINGEN	54
GARANTIEREGELING VOOR BELEGGERS.....	55
VERGUNNINGEN VOOR DE EFFECTENHANDEL	56
<i>Vereisten voor een vergunning</i>	56
<i>Deskundigheid en betrouwbaarheid</i>	57
<i>Financiële waarborgen (al dan niet tevens op geconsolideerde basis)</i>	58
<i>Structurering van de effecteninstelling</i>	61
<i>Administratieve organisatie en interne controle</i>	61
<i>Zeggenschapsstructuur en verbondenheid in groep</i>	62
<i>Vergunningverlening</i>	62
TOEZICHT OP VERLEENDE VERGUNNINGEN	64
INFORMATIEPLICHT	66
GEKWALIFICEERDE DEELNEMINGEN IN EFFECTENINSTELLINGEN.....	67
AANWIJZINGEN VOOR NALEVING VAN VERGUNNINGEN	69
VRIJSTELLING EFFECTENHANDEL (EUROPEES PASPOORT)	71
<i>Bekendmaken van vrijstellingen</i>	71
TOEZICHT OP VRIJSTELLINGEN (EUROPEES PASPOORT).....	73
VOORWETENSCHAP	74
OPENBAARMAKINGEN	75
MELDING ZEGGENSCHAP	76
<i>Beoordelen meldingen</i>	76
GEGEVENSUITWISSELING.....	77
ADVISEREN VAN DE MINISTER VAN FINANCIËN.....	78
KOSTENVERHAAL	78
TRANSACTIES	79
MELDING ONGEBRUIKELIJKE TRANSACTIES	79
OPENBAARMAKING.....	80
BIJLAGE 1 – OVERZICHT VAN BUITENLANDSE TOEZICHTHOUDERS	81
BIJLAGE 2 – OVERZICHT VAN VERVALLEN HANDELINGEN <i>GEREGELD TOEZICHT</i>82	
GERAADPLEEGDE WET- EN REGELGEVING.....	83
GERAADPLEEGDE BRONNEN.....	85

1 INLEIDING

Doel van het onderzoek

In het kader van het Project Invoering Verkorting Overbrengingstermijn (PIVOT) is in de periode september 1998 – mei 2001 aanvullend institutioneel onderzoek verricht bij de Stichting Toezicht Effectenverkeer (STE). Doel van het onderzoek was de selectiemethode zoals deze door PIVOT is ontwikkeld te kunnen toepassen op de neerslag van het handelen van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.

De selectiekeuzes inzake de neerslag van het handelen van de Stichting Toezicht Effectenverkeer zijn vastgelegd in het basisselectiedocument (BSD). Het basisselectiedocument is het wettelijk voorschreven instrument voor de selectie van archiefbescheiden bij de Stichting Toezicht Effectenverkeer.

Terrein van onderzoek

Een institutioneel onderzoek wordt uitgevoerd naar (delen van) beleidsterreinen. Het beleidsterrein vormt het uitgangspunt voor de afbakening van een institutioneel onderzoek. Op elk beleidsterrein verrichten (overheids)organen handelingen om bepaalde taken te vervullen, om een bepaald doel te bereiken of om een bepaald probleem op te lossen of te verkleinen. Het rapport beweegt zich op het beleidsterrein van de regulering van en het toezicht op het effectenverkeer, zoals dat is beschreven in PIVOT-rapport nr. 40, *Geregeld toezicht*.¹

Dit rapport is een supplement op bovengenoemd, eerder verschenen rapport. Het rapport wijkt echter in een belangrijk opzicht af van de hierboven beschreven opzet. In dit aanvullend onderzoek worden namelijk alleen de handelingen van de actor *Stichting Toezicht Effectenverkeer* beschreven. Handelingen van de overige actoren op dit beleidsterrein zijn opgenomen in rapport nr. 40. Uitzondering hierop vormt de actor *Minister van Financiën*. Van de Minister van Financiën zijn handelingen opgenomen ten aanzien van benoemingen inzake de Stichting Toezicht Effectenverkeer en omtrent de verantwoording van het gevoerde beheer door het stichtingsbestuur.

Het uitgevoerde institutioneel onderzoek bestrijkt de periode 1989-2000.

¹ Drs. N.P. van Egmond, *Geregeld toezicht. Een institutioneel onderzoek naar actoren en handelingen op het terrein van de regulering van en het toezicht op de centrale bank, het kredietwezen, het effectenverkeer en het giroverkeer (en de Rijkspostspaarbank), het voorkomen van het witwassen van uit criminele activiteiten verkregen gelden, en het financiële verkeer in buitengewone omstandigheden, 1940-1995* (Den Haag 1996), PIVOT-rapport nr. 40

2 OVER DIT RAPPORT

Dit rapport is een combinatie van het Rapport Institutioneel Onderzoek (RIO) en het Basisselectiedocument (BSD). De selectiekeuzes bij de handelingen worden gewoonlijk omschreven in een apart selectiedocument. De Stichting Toezicht Effectenverkeer heeft echter de voorkeur gegeven aan een samenvoeging van beide documenten. Zodoende vormt dit rapport, waarin feitelijk het BSD is geïntegreerd, ook het wettelijk voorschreven instrument voor de selectie van archiefbescheiden van overheidsorganen. In het rapport wordt, zoals in het BSD, de documentaire neerslag van handelingen verdeeld in te bewaren en op termijn te vernietigen documentaire neerslag.

Onderhavig institutioneel onderzoek is mede gebaseerd op het institutioneel onderzoek *Geregeld toezicht* (rapport nr. 40) over de regulering van en het toezicht op de financiële infrastructuur (instellingen en markten).²

Het feit dat de Stichting Toezicht Effectenverkeer (verder aangeduid als STE) heeft gekozen voor het samenstellen van een institutioneel onderzoek dat zich exclusief richt op de eigen organisatie, heeft gevolgen voor de handelingen van de STE in het eerder opgemaakte rapport institutioneel onderzoek, *Geregeld toezicht*. Alle handelingen van de STE in dit rapport dienen ingetrokken te worden. De Stichting Toezicht Effectenverkeer is zich bewust van de verstoring van de contextuele samenhang, die op deze wijze wordt veroorzaakt in bovengenoemd rapport. Zij is er echter van overtuigd dat een eigen rapport beter in staat is de positie en de werkzaamheden van de STE binnen het beleidsterrein te plaatsen. Op deze wijze hoopt de Stichting Toezicht Effectenverkeer een bijdrage te leveren aan een duidelijk beeld van het overheidshandelen op het gebied van de regulering van en het toezicht op het effectenverkeer.

Een overzicht van de in te trekken handelingen van de actor Stichting Toezicht Effectenverkeer uit het rapport *Geregeld toezicht*, is als bijlage bij dit rapport gevoegd.

In dit rapport worden ook de handelingen van de Stichting Toezicht Effectenverkeer op het gebied van personeelsbeleid en –beheer beschreven. Hiervoor is gekozen omdat het personeel van de STE niet onder de CAO voor overheidspersoneel valt, maar onder de CAO voor het bankbedrijf. Aansluiting bij het rapport institutioneel onderzoek *Overheidspersoneel* werd om die reden niet wenselijk geacht.

Het rapport kent de volgende opbouw: gegevens over dit rapport, de contextbeschrijving, het handelingenoverzicht en een verantwoording van geraadpleegde wet- en regelgeving en geraadpleegde literatuur.

De gegevens over dit rapport zijn terug te vinden in hoofdstuk 1 tot en met hoofdstuk 3. De leeswijzer (hoofdstuk 3) geeft aan hoe het rapport is opgebouwd en definieert de gebruikte begrippen van het de methode institutioneel onderzoek. Hoofdstuk 4 geeft aan waarom archiefbescheiden geselecteerd worden en welke criteria daarbij worden gehanteerd.

In de hoofdstukken 6, 7 en 8 wordt de context van het handelen van de STE beschreven door middel van het actorenoverzicht (met welke actoren heeft de STE te maken), een overzicht van de wet- en regelgeving op het gebied van het toezicht op en de regulering van het effectenverkeer sinds 1985 en schetst de ontwikkeling van de STE sinds de oprichting.

² Drs. N.P. van Egmond, *Geregeld toezicht*. (Den Haag 1996), PIVOT-rapport nr. 40

3 LEESWIJZER

Indeling van de handelingenlijst

In dit rapport institutioneel onderzoek worden verschillende aspecten van de organisatie en de werkwijze van de Stichting Toezicht Effectenverkeer behandeld. Het overzicht van de handelingen begint, na een aantal algemene handelingen, met de wijze waarop de STE (in bestuurlijk opzicht) is georganiseerd. Vervolgens worden de facilitaire ondersteuning en het personeelsbeleid en –beheer beschreven. Daarna worden de handelingen die de STE verricht ten aanzien van het toezicht op het effectenverkeer genoemd.

Presentatie gegevensblokken

De handelingen worden gepresenteerd in uniek genummerde gegevensblokken die zijn opgebouwd uit de volgende delen:

- actor
- handeling
- periode
- grondslag
- product
- (opmerking)
- waardering

Een actor is een orgaan dat een rol speelt op een beleidsterrein en bevoegdheid heeft tot het zelfstandig verrichten van handelingen op grond van attributie of delegatie.

Wanneer twee of meer actoren gezamenlijk of gelijktijdig een handeling uitvoeren, worden zij door komma's of door het woordje 'en' gekoppeld. Indien verschillende actoren verantwoordelijk zijn voor een handeling, worden zij gescheiden door een schuin streepje (/). In de meeste gevallen is de eerstgenoemde actor de algemene, in de wet genoemde, actor en zijn de daarna genoemde actoren uitzonderingen.

Onder een actor als de Stichting Toezicht Effectenverkeer worden ook de diensten begrepen die onder die actor vallen en die via mandatering bepaalde bevoegdheden hebben gekregen.

Het actorenoverzicht geeft een overzicht van de actoren waarmee de Stichting Toezicht Effectenverkeer bij de uitvoering van haar dagelijkse werkzaamheden in aanraking kan komen. Deze andere actoren vallen, zoals gezegd, buiten het bereik van dit onderzoek. Alleen van de Minister van Financiën zijn enkele handelingen opgenomen ten aanzien van de bestuurlijke organisatie en verantwoording van het gevoerde beheer.

Een handeling is een geheel van activiteiten gericht op de omgeving waarvoor een orgaan verantwoordelijkheid draagt. Het orgaan kan de verantwoordelijkheid dragen door attributie of delegatie of onder eigen verantwoordelijkheid door mandatering aan organisatieonderdelen of -leden handelingen laten verrichten.

De handelingen zijn in principe positief geformuleerd, waarbij de negatieve formulering is inbegrepen. Bijvoorbeeld: bij de handeling 'het vaststellen van een regeling' wordt de handeling 'het intrekken van een regeling' impliciet geacht; hetzelfde geldt voor de handelingen 'het benoemen van ...' en de negatieve tegenhangers 'het schorsen van ...' en 'het ontslaan van ...'.

Als begin van de periode waarin de handeling wordt uitgevoerd, is uiterlijk 1988 aangehouden. Dit jaar is gekozen als afbakening van dit onderzoek, omdat toen de huidige Stichting Toezicht Effectenverkeer in het leven werd geroepen. Wanneer er na het streepje een eindjaar is ingevuld betekent het dat de handeling tot en met dat jaar is uitgevoerd. Handelingen waarbij geen eindjaar is ingevuld, worden op dit moment nog steeds uitgevoerd.

De grondslag voor de meeste handelingen is een wet. Voor de Stichting Toezicht Effectenverkeer zijn dit met name de Wet toezicht effectenverkeer (Wte), de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen (Wmz) en de Wet toezicht beleggingsinstellingen. Daarnaast vormen de statuten van de stichting een belangrijke grondslag voor handelingen in dit rapport.

Bepalingen die bij wet verplicht zijn gesteld worden in de bestuurs-, beheers-, commissiereglementen vaak overgenomen. Deze zijn bij de grondslag tevens vermeld alhoewel de bevoegdheid in feite slechts aan de wet wordt ontleend.

Een product is het resultaat (bestuurlijk-juridisch eindproduct) van de handeling, vaak is het product reeds ‘verpakt’ in de formulering van de handeling.

Bij een aantal handelingen wordt in het item opmerking een toelichting op de handeling gegeven.

Bij waardering wordt aangegeven of de neerslag van de handeling voor permanente bewaring in aanmerking komt of op termijn vernietigd mag worden. Achter de als te bewaren (B) aangeduide handelingen is aangegeven welk selectie criterium (1-6) is toegepast. Achter de als vernietigen (V) aangeduide handelingen is vermeld na afloop van welke termijn de bescheiden die uit de betreffende handeling voortvloeien kunnen worden vernietigd. De invulling van de termijnen gedurende welke bescheiden worden bewaard is de verantwoordelijkheid van de zorgdragers, in dit geval de Stichting Toezicht Effectenverkeer.

Vaststellen/goedkeuren/instemmen

Het gebruik van de op elkaar lijkende termen *vaststellen*, *goedkeuren* en *instemmen* sluit zoveel mogelijk aan bij het gebruik ervan in de Wet, de daaruit voortkomende regelingen en reglementen.

Vaststellen houdt in dat een orgaan via een besluit de definitieve vorm geeft aan een regeling of beslissing. Dit besluit kan voorbereid zijn door een ander orgaan.

Goedkeuren houdt in dat een orgaan verklaart geen bezwaar te hebben tegen een besluit dat door een ander (lager) orgaan is vastgesteld. Goedkeuren is een vorm van (preventief) toezicht; het besluit kan niet eerder in werking treden dan na goedkeuring door het hogere orgaan.

Instemmen houdt in dat een orgaan zijn goedkeuring hecht aan het voorgenomen besluit van een ander (gelijkwaardig) orgaan.

4 SELECTIE VAN ARCHIEFBESCHEIDEN

Doelstellingen van de selectie

De hoofddoelstelling van de selectie is een scheiding aan te brengen tussen:

1. archiefbescheiden die in aanmerking komen voor blijvende bewaring;
2. archiefbescheiden die daarvoor niet in aanmerking komen.

Voor archiefbescheiden van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, die vanwege de publiekrechtelijke taken van de STE vallen onder de werking van de Archiefwet 1995 (Stb. 1995, 276), geldt dat deze na een termijn van 20 jaar moeten worden overgebracht naar een rijksarchief.

De waarderings van de handelingen in dit gecombineerde rapport institutioneel onderzoek en basiselectiedocument zijn opgesteld tegen de achtergrond van de selectiedoelstelling van de rijksarchiefdienst/ PIVOT, zoals de minister van Welzijn Volksgezondheid en Cultuur die heeft gemeld bij de behandeling van de nieuwe archiefwet in de Tweede Kamer en die als volgt luidt: 'het mogelijk maken van de reconstructie van het overheidshandelen op hoofdlijnen'. Door het Convent van Rijksarchivarissen is deze doelstelling vertaald als 'het selecteren van handelingen van de overheid om bronnen voor de kennis van de Nederlandse samenleving en cultuur veilig te stellen voor blijvende bewaring'.

Deze selectiedoelstelling wordt voor de Stichting Toezicht Effectenverkeer geoperationaliseerd binnen het beleidsterrein van de regulering van en het toezicht op het effectenverkeer. De handelingen van de verschillende actoren binnen de Stichting Toezicht Effectenverkeer worden geselecteerd op hun bijdrage aan de realisering van de selectiedoelstelling. Bij de selectie is derhalve aan de orde welke bescheiden, behorende bij welke handeling, berustende bij welke actor, overgebracht dienen te worden ten einde het handelen van de Stichting Toezicht Effectenverkeer met betrekking tot de regulering van en het toezicht op het effectenverkeer op hoofdlijnen te kunnen reconstrueren.

Als voornaamste actoren kunnen worden aangewezen:

- de Stichting Toezicht Effectenverkeer;
- de bestuursorganen van de Stichting Toezicht Effectenverkeer (stichtingsbestuur, Raad van Toezicht);
- commissies en colleges bij wet verplicht, ingesteld door en op verschillende bestuursniveaus (ondernemingsraad).

Criteria voor de selectie

Teneinde de selectiedoelstelling te operationaliseren zijn de in het rapport institutioneel onderzoek geformuleerde handelingen gewogen aan de hand van de door pivot opgestelde (positief geformuleerde) selectiecriteria (zie volgende pagina's). Positief geformuleerd wil zeggen dat de criteria aangeven van welke handelingen de neerslag dient te worden overgebracht naar het rijksarchief nadat de wettelijk vastgelegde overbrengingstermijn van 20 jaar is verstreken. Hiermee wordt het BSD geen bewaarlijst, maar blijft een selectielijst (in de zin van art. 5, Archiefwet 1995). In het BSD (hier geïntegreerd in het RIO) wordt namelijk aangegeven van welke handelingen de neerslag niet hoeft te worden overgebracht en van welke handelingen dat wel moet. De beslissing hierover wordt echter bepaald door positieve criteria.

Hetgeen voldoet aan de selectiecriteria dient te worden overgebracht, is gewaardeerd met **B(ewaren)**.³ De neerslag van handelingen die niet aan de hieronder weergegeven selectiecriteria

³. Deze neerslag dient te worden overgebracht volgens de normen zoals neergelegd in *Om de kwaliteit van het behoud: normen 'goede en geordende staat'*, M. Beekhuis en R.C. Hol, Rijksarchiefdienst/PIVOT, ministerie van WVC, Den Haag 1993

ria voldoet, wordt gewaardeerd met V(ernietigen). 'Vernietigen' betekent: niet overbrengen van de neerslag van het handelen naar de rijksarchiefdienst. De documentaire neerslag die uit deze handelingen voortvloeit is niet noodzakelijk voor de reconstructie van het (overheids)beleid op hoofdlijnen. Ingeval van 'vernietigen' is het orgaan dat verantwoordelijk is voor het gegevensbeheer verantwoordelijk voor de bestemming van en de zorg voor de betreffende documentaire neerslag.

Het gecombineerde RIO/ BSD zal voor de Stichting Toezicht Effectenverkeer via de archiefwettelijke procedure als wettelijk selectielijst worden vastgesteld.

Belangen ex art. 2, sub c en d van het Archiefbesluit 1995

De selectiedoelstelling van de Rijksarchiefdienst is dat met de te bewaren gegevens een reconstructie van het handelen van de rijksoverheid op hoofdlijnen ten opzichte van haar omgeving mogelijk moet zijn, waardoor bronnen van de Nederlandse samenleving en cultuur veilig worden gesteld voor blijvende bewaring.

Deze selectiedoelstelling houdt daarbij rekening met de waarde van archiefbescheiden als bestandsdeel van het cultureel erfgoed en het belang van de in de archiefbescheiden voorkomende gegevens voor overheidsorganen, voor recht- of bewijszoekenden en voor historisch onderzoek.⁴

Om de selectiedoelstelling te realiseren worden 6 selectiecriteria gebruikt om tot waardering te komen.

ALGEMENE SELECTIECRITERIA	
HANDELINGEN DIE WORDEN GEWAARDEERD MET <i>B</i> (Bewaren)	
<i>ALGEMEEN SELECTIECRITERIUM</i>	<i>TOELICHTING</i>
<i>1 Handelingen die betrekking hebben op voorbereiding en bepaling van beleid op hoofdlijnen</i>	Hieronder wordt verstaan agendavorming, het analyseren van informatie, het formuleren van adviezen met het oog op toekomstig beleid of het plannen van dat beleid, alsmede het nemen van beslissingen over de inhoud van beleid en terugkoppeling van beleid. Dit omvat het kiezen en specificeren van de doeleinden en de instrumenten
<i>2 Handelingen die betrekking hebben op evaluatie van beleid op hoofdlijnen</i>	Hieronder wordt verstaan het beschrijven en beoordelen van de inhoud, het proces of de effecten van beleid. Hieronder valt ook het toetsen en het toezien op beleid. Hieruit worden niet per se consequenties getrokken zoals bij terugkoppeling van beleid
<i>3 Handelingen die betrekking hebben op verantwoording van beleid op hoofdlijnen aan andere actoren</i>	Hieronder valt tevens het uitbrengen van verslag over beleid op hoofdlijnen aan andere actoren of ter publicatie
<i>4 Handelingen die betrekking hebben op (her)inrichting van organisaties belast met beleid op hoofdlijnen</i>	Hieronder wordt verstaan het instellen, wijzigen of opheffen van organen, organisaties of onderdelen daarvan
<i>5 Handelingen die bepalend zijn voor de Wijze waarop beleidsuitvoering op Hoofdlijnen plaatsvindt</i>	Hieronder wordt verstaan het toepassen van instrumenten om de gekozen doeleinden te bereiken
<i>6 Handelingen die betrekking hebben op beleidsuitvoering op hoofdlijnen en direct gerelateerd zijn aan of direct voortvloeien uit voor het Koninkrijk der Nederlanden bijzondere</i>	Bijvoorbeeld in het geval de ministeriële verantwoordelijkheid is opgeheven en/of wanneer er sprake is van een oorlogstoestand, staat van beleg of toepassing van noodwetgeving

⁴ Archiefbesluit 1995 (Stb. 1995, 671), art. 2 lid 1 onder c en d

“Ingevolge artikel 5, onder e, van het Archiefbesluit 1995 kan neerslag van bepaalde, als te vernietigen gewaardeerde handelingen betreffende personen en/of gebeurtenissen van bijzonder cultureel of maatschappelijk belang, van vernietiging worden uitgezonderd”.

5 OVERZICHT VAN GEBRUIKTE AFKORTINGEN

AEX	Amsterdam Exchanges N.V.
B	Bewaren
BSD	Basiselectiedocument
CAO	Collectieve arbeidsovereenkomst
DND	De Nederlandsche Bank
Bte	Besluit toezicht effectenverkeer
ECD	Economische Controle Dienst
FESCO	Forum of European Securities Commissions
FTA	Financiële Termijnmarkt Amsterdam
IOSCO	International Organisation of Securities Commissions
LBOM	Landelijk Bureau Openbaar Ministerie
PbEG	Publicatieblad van de Europese Gemeenschap
PIVOT	Project Invoering Verkorting Overbrengingstermijn
RIO	Rapport institutioneel onderzoek
SBC	Stichting Beleggers Compensatieregeling
Stb.	Staatsblad van het Koninkrijk der Nederlanden
Stcrt.	Staatscourant
STE	Stichting Toezicht Effectenverkeer
V	Vernietigen
VVGB	Verklaring van geen bezwaar
Wmz	Wet melding zeggenschap ter beurse genoteerde vennootschappen
Wtb	Wet toezicht beleggingsinstellingen
Wte	Wet toezicht effectenverkeer

6 ACTORENOVERZICHT

Minister van Financiën

De Minister van Financiën draagt de politiek eindverantwoordelijkheid voor het toezicht op het effectenverkeer. De minister is belast met (de voorbereiding van) de vaststelling, wijziging en intrekking van wet- en regelgeving over het toezicht op het effectenverkeer. Hij heeft een deel van zijn bevoegdheden uit de Wet toezicht effectenverkeer en de Wet melding van zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen gedelegeerd aan de Stichting Toezicht Effectenverkeer. Een aantal bevoegdheden, zoals het verlenen van ontheffing van hetgeen in de wet is bepaald, is in handen van de minister gebleven.

De Minister van Financiën benoemt de bestuursleden en de leden van de Raad van Toezicht van de Stichting Toezicht Effectenverkeer. Daarnaast moet de minister goedkeuring verlening aan voorgenomen wijzigingen in de statuten van de stichting of de voorgenomen opheffing van de STE.

Stichting Toezicht Effectenverkeer

De STE is bij delegatie door de Minister van Financiën belast met het toezicht op de effectenbeurzen. Tevens adviseert de STE de minister over de verlening van vrijstellingen van eisen en verboden en verleent zij ontheffingen van bepaalde eisen en verboden.

De STE houdt een register bij van effectenbemiddelaars en vermogensbeheerders, stelt voorschriften vast voor houders van effectenbeurzen met betrekking tot door die beurzen te hanteren regels, verstrekt inlichtingen aan buitenlandse toezichthouders.

Daarnaast is de STE beroepsinstantie voor wat betreft besluiten van houders van effectenbeurzen rond de toelating of verwijdering van fondsen uit de notering, adviseert de minister met betrekking tot goedkeuring van wijzigingen in het fondsenreglement van de Vereniging voor de Effectenhandel.

Eveneens bij delegatie oefent de STE de taken en bevoegdheden uit welke in de Wet melding van zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen aan de Minister van Financiën zijn toegekend. Het is de instelling waarbij aandeelhouders melding moeten maken van de verkrijging of overdracht van zeggenschap of van een belang in ter beurze genoteerde vennootschappen (wanneer dat belang een bepaald percentage overschrijdt of onder een bepaald niveau daalt). Daarnaast doet de STE voordrachten voor de benoeming van leden van en is vertegenwoordigd in de Begeleidingscommissie voor het Meldpunt Ongebruikelijke Transacties.

Raad van Toezicht STE

Sinds 15 september 1999 is een Raad van Toezicht die erop toeziet dat de taken van de STE door het bestuur naar behoren worden uitgevoerd. De taken en bevoegdheden van de Raad van Toezicht zijn neergelegd in de statuten van de STE. De Raad van Toezicht bestaat uit drie tot vijf personen en wordt benoemd door de Minister van Financiën. Voor het nemen van een aantal bestuursbesluiten, zoals het vaststellen en wijzigen van het jaarplan, het wijzigen van de organisatiestructuur en het afstoten en aanvaarden van nieuwe taken, heeft het bestuur voorafgaande toestemming nodig.

Stichting Beleggers Compensatiefonds

De Stichting Beleggers Compensatiefonds (SBC) is in 1998 door de STE in het leven geroepen. De STE benoemt het bestuur en houdt toezicht op de werkzaamheden van de stichting. Verder functioneert de stichting zelfstandig en heeft als doel het beheren en instandhouden van het beleggerscompensatiefonds.

In dit rapport zijn alleen handelingen opgenomen met betrekking tot de werkzaamheden van de STE ten aanzien van deze stichting. De werkzaamheden van de SBC vallen buiten bereik van dit onderzoek.

Minister van Justitie

De Minister van Justitie beslist op verzoeken van buitenlandse toezichthouders inzake het gebruik van gegevens over financiële markten en instellingen voor andere doeleinden dan waarvoor zij zijn verstrekt aan de Nederlandse toezichthouder.

College van Beroep voor het bedrijfsleven

Het College van Beroep voor het bedrijfsleven beschikt op bezwaarschriften van (rechts)personen die zich rechtstreeks in hun belangen getroffen achten door beschikkingen van de minister of de rechtspersoon aan wie deze zijn bevoegdheden heeft gedelegeerd.

rechtbank van Amsterdam

De rechtbank van Amsterdam oordeelt in eerste aanleg over strafbare feite inzake handel met voorwetenschap in effecten die zijn genoteerd aan een effectenbeurs in Nederland.

Meldpunt Ongebruikelijke Transacties

Het Meldpunt Ongebruikelijke Transacties verzamelt, registreert, bewerkt en analyseert gegevens die het verkrijgt uit meldingen. Het beziet of deze gegevens van belang zijn voor de voorkoming en opsporing van misdrijven. Daarnaast verstrekt het Meldpunt persoons- en andere gegevens in overeenstemming met de bepalingen van de Wet melding ongebruikelijke transacties en de bepalingen uit de Wet politieregisters. Ook verricht het Meldpunt onderzoek naar ontwikkelingen op het terrein van heling van geld en naar verbetering van de methoden om heling van geld te voorkomen en op te sporen

Begeleidingscommissie voor het Meldpunt Ongebruikelijke Transacties

De Begeleidingscommissie voor het Meldpunt Ongebruikelijke Transacties is ingesteld bij artikel 14 van de Wet melding ongebruikelijke transacties. De commissie begeleidt het meldpunt in zijn functioneren en adviseert de Minister van Financiën en de Minister van Justitie over onder andere de vaststelling van de indicatoren.

7 ONTWIKKELINGEN OP HET BELEIDSTERREIN

Regulering van en het toezicht op de handel in effecten ter beurze (1985-

De Stichting Toezicht Effectenverkeer oefent haar toezicht uit op grond van het effectenrecht. Dat recht bestaat vandaag de dag primair uit de Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Wte). Deze wet creëert een vergunningstelsel voor verschillende soorten effectendiensten. De effecteninstituten die bedoelde diensten aanbieden hebben een aantal verplichtingen. Het toezicht op de beurzen en effecteninstituten oefent de STE uit door middel van wettelijk toegekende onderzoeks-, inlichtingen- en controlebevoegdheden

Op het beleidsterrein van de regulering van en toezicht op de handel in effecten ter beurze zijn naast de Wte ook andere wetten van toepassing of van toepassing geweest. In dit hoofdstuk wordt een globaal overzicht gegeven van de wet- en regelgeving op bovengenoemd beleidsterrein. Het accent van dit overzicht ligt op de wet- en regelgeving die voor de STE van belang is of is geweest.⁵

Het toezicht op de effectenbeurzen het belangrijkste onderdeel van de kapitaalmarkt, was tot 1985 geregeld in de Beurswet 1914 (Stb. 1914, 445). Deze wet had enkel betrekking op de handel in ter beurze genoteerde effecten. Door toenemende internationalisering van het financiële verkeer en het groeiende aantal misstanden bij de bemiddeling in effectentransacties maakte een ingrijpende aanpassing en uitbreiding van de wet- en regelgeving gewenst; met name voor de handel in niet-beursgenoteerde fondsen.

In 1985 werd de Wet effectenhandel (Stb. 1985, 570) van kracht. Aan het begin van de jaren '90 werd deze wet vervangen door de Wet toezicht beleggingsinstellingen (Stb. 1990, 380), de Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141) en de Wet melding zeggenschap in ten beurze genoteerde vennootschappen. Door middel van deze wetten wilde de overheid het vertrouwen van spaarders en beleggers in de financiële sector bevorderen.⁶

Beurswet 1914 (1914-1992)

De Beurswet 1914 is tot stand gekomen door de noodzaak om voor de geld- en fondsenhandel, met het oog op de omstandigheden van de Eerste Wereldoorlog (1914-1918), bijzondere bepalingen vast te stellen. De wet was dan ook tijdelijk bedoeld, maar is uiteindelijk (gedeeltelijk) tot 1992 van kracht gebleven. De reden daarvan was, onder andere, dat de Beurswet 1914 in de praktijk bleek te voldoen als basis voor het toezicht van de overheid. Het instrumentarium van de wet was beperkt, omdat het vermogen van het beurswezen om zelf orde op zaken te houden afdoende bleek. Handel buiten de beurs kwam tussen beide wereldoorlogen nog niet op grote schaal voor. De commerciële bemiddeling bij effectentransacties werd voornamelijk door de leden van de effectenbeurs verzorgd.⁷

Het toezicht op de effectenbeurzen lag, krachtens de Beurswet 1914, bij de Minister van Financiën. Het wettelijk toezicht op de Amsterdamse Effectenbeurs geschiedde tot 1 februari 1989 rechtstreeks door bovengenoemde minister en voor bepaalde deelgebieden namens de minister door de Commissie van Bijstand voor de uitvoering van de Beurswet 1914. Het toezicht op de Europese Optiebeurs was tot februari 1989 opgedragen aan de Commissie van Toezicht op de Optiebeurs en dat op de Financiële Termijnmarkt Amsterdam (FTA) aan de Commissie van Toezicht op de Financiële Termijnmarkt. Beide commissies oefenden namens de minister toezicht uit op de regelgeving en controle op naleving hiervan door respectievelijk de Optiebeurs en de FTA ten aanzien van hun markten. Per 1 februari

⁵ Voor een overzicht van de ontwikkelingen op dit beleidsterrein tussen 1940 en 1985 wordt verwezen naar: drs. N.P. van Egmond, *Geregeld toezicht*, pivot-rapport 40 (Den Haag 1996)

⁶ drs. N.P. van Egmond, *Geregeld toezicht*, pivot-rapport 40 (Den Haag 1996), pag. 139
Effectenwetgeving, editie Schuurman & Jordens deel 143 II (samenstelling: mr. J.L.S.M. Hillen), (Zwolle 1992), pag. 302-321

⁷ *Effectenwetgeving*, editie Schuurman & Jordens deel 143 II (Zwolle 1992), pag. 3

1989 werd, door de Beschikking van 24 januari 1989 (Stcrt. 23), het toezicht namens de minister van Financiën op de bovengenoemde beurzen opgedragen aan de Stichting Toezicht Effectenverkeer (STE). De Commissie van Bijstand, de Commissie van Toezicht op de Optiebeurs en de Commissie van Toezicht op de Financiële Termijnmarkt werden in hetzelfde jaar opgeheven.⁸

De STE ging namens de Minister van Financiën het toezicht uitoefenen op de Effectenbeurs, de Optiebeurs, de Financiële Termijnmarkt te Amsterdam en, sinds oktober van dat jaar, ook op de Olietermijnmarkt te Rotterdam. De STE kreeg tot taak het stellen van voorschriften voor de handel ter beurze, het aanwijzen van fondsen die in de prijscouranten van de beurzen worden opgenomen en het adviseren van de minister van Financiën.⁹

Wet effectenhandel 1985 (1986-1992)

Naast de Beurswet 1914 is in 1986 de Wet effectenhandel 1985 in werking getreden (Wet van 30 oktober 1985, Stb. 570, houdende regelen ter bestrijding van ongewenste ontwikkelingen die zich bij handel in effecten voordoen). De wetgever beoogde via deze wet bescherming te bieden aan (potentiële) beleggers op de kapitaalmarkt. Daarnaast diende de wet een basis te vormen voor een versterking van het vertrouwen van de beleggers in de markt. De wet was in het leven geroepen omdat het bijzonder gewenst was gebleken om zo spoedig mogelijk een einde te maken aan de steeds meer malafide praktijken bij de effectenhandel buiten de officiële beurzen.¹⁰

De Wet effectenhandel 1985 gaf voorschriften op het gebied van:

- de openbare aanbieding van effecten;
- de aanbieding van bemiddeling bij effectentransacties;
- het opstellen van deelnemingen in beleggingsfondsen.

De wet was in eerste instantie gericht op de regeling van deze activiteiten voor zover zij buiten de officiële effectenbeurzen om plaatsvonden en voor zover particuliere beleggers daar bij betrokken waren (professionele beleggers werden geacht voldoende deskundigheid te bezitten).

Deze wet verbood het buiten een besloten kring aanbieden van (nog) tot de officiële notering aan een (binnen of buiten de EG nader aan te wijzen) beurs toegelaten effecten aan personen die niet beroeps- of bedrijfsmatig handelen of beleggen in effecten. Daarnaast bevatte de wet echter ook uitzonderingsregels, die handel in niet-beursgenoteerde effecten mogelijk maakten. Bovendien kon de Minister van Financiën vrijstelling of ontheffing verlenen van het bovengenoemde verbod.¹¹

De uitoefening van het beroep van effectenbemiddelaar en de openstelling van beleggingsfondsen (de zogenaamde ‘fondsen voor algemene rekening’) werden gebonden aan de door de Minister van Financiën te verstrekken vergunningen. Ook hier konden vrijstellingen en ontheffingen worden verleend van in de regeling gestelde eisen en verboden. Tegen beschikkingen van de minister konden rechtstreeks in hun belang getroffen rechtspersonen in beroep gaan bij het College van beroep voor het Bedrijfsleven.

⁸ Beschikking van 24 januari 1989 (Stcrt. 23), houdende de opdracht aan de Stichting Toezicht Effectenverkeer om namens de minister van Financiën bevoegdheden uit te oefenen ingevolge de Beurswet 1914.

Effectenwetgeving, editie Schuurman & Jordens deel 143 II (Zwolle 1992), pag. 3-4

⁹ Beschikkingen van 24 januari 1989, Stcrt. 23.

¹⁰ Drs. N.P. Egmond, *Geregeld Toezicht*, pivot-rapport 40 (Den Haag 1996), pag. 178-179

Effectenwetgeving, editie Schuurman & Jordens deel 143 II, pag. 4

¹¹ Drs. N.P. Egmond, *Geregeld Toezicht*, pivot-rapport 40, pag. 178

De artikelen uit de Wet effectenhandel 1985 die betrekking hadden op beleggingsinstellingen werden in 1990 ingetrokken omdat de nieuwe Wet toezichtbeleggingsinstellingen van kracht werd. De overige artikelen vervielen in 1992 door de inwerkingtreding van de Wet toezicht effectenverkeer.¹²

Wet toezicht beleggingsinstellingen (1990-)

De geschiedenis van de Wet toezicht beleggingsinstellingen (Wtb) gaat terug tot het voorstel voor de Wet beleggingsinstellingen uit 1977. Dit wetsvoorstel had een gelijkstreckende doelstelling als de huidige Wet toezicht beleggingsinstellingen: het scheppen van een toezichtskader (door eisen te stellen aan beleggingsinstellingen) om het vertrouwen van spaarders en beleggers in de financiële sector te bevorderen. De concrete aanleiding voor het wetsvoorstel vormden de negatieve ontwikkelingen en publicaties over enkele grote internationale beleggingsinstellingen en aanwijzingen dat zich misstanden in Nederland zouden voordoen bij de werving voor deelneming in bepaalde beleggingsinstellingen.¹³

Het ontwerp van 1977 ging uit van een stichting die toezicht zou houden op de naleving van de wettelijke regeling door de verzorging van controle op de inschrijving van deelnemingen in een register. Het wetsvoorstel werd uiteindelijk in 1989 ingetrokken naar aanleiding van de aanbevelingen van de Commissie vermindering en vereenvoudiging overheidsregelingen (de Commissie-Geelhoed) uit 1984.¹⁴

De Wet toezicht beleggingsinstellingen verving, zoals gezegd, tevens de bepalingen in de Wet effectenhandel (Stb. 1985, 570) die betrekking hebben op de fondsen voor gemene rekening (in de Wtb 'beleggingsfonds' genoemd) Daarnaast zijn in de Wtb een aantal aanvullingen opgenomen die deels voorkomen uit de ervaringen die waren opgedaan met de Wet effectenhandel en deels uit de EG-richtlijn van 1985 tot '... coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten'.¹⁵

De Wtb geeft gehoor aan de verplichte uitvoering van de zogenaamde icbe-richtlijn. Deze richtlijn beoogt een meer uniforme behandeling van beleggingsinstellingen in de verschillende lidstaten. Door een betere afstemming van het toezicht op de beleggingsinstellingen wordt een versoepeling van de internationale verhandelbaarheid van de deelnemingsrechten beoogd. De reikwijdte van de richtlijn is overigens beperkt tot een deel van alle beleggingsinstellingen, namelijk de instellingen wier rechten van deelneming op verzoek van de deelnemer ingekocht of terugbetaald worden (zogenaamde open-end instellingen) en die tevens uitsluitend in effecten beleggen. De beperking tot deze groep is te verklaren doordat verdere coördinatie op EG-niveau niet mogelijk was door de zeer uiteenlopende nationale regimes ten aanzien van beleggingen in andere waarden dan openbaar verhandelbare effecten.¹⁶

Uitgangspunt van de wet is zodoende het verbod om in of vanuit Nederland buiten een besloten kring aandelen of andere rechten van deelneming in een beleggingsinstelling aan te bieden zonder dat daartoe een vergunning is verleend. Een instelling die een vergunning heeft verkregen, kan de door haar uitgegeven deelnemingsrechten vervolgens ook in andere EG-lidstaten aanbieden, zonder dat daar een nieuwe vergunning behoeft te worden aangevraagd.

De toezichthoudende taken en bevoegdheden worden door de Wtb toegekend aan de Minister van Financiën. De minister kan dit delegeren aan een privaatrechtelijke of

¹² Ibidem, pag. 179

¹³ *Effectenwetgeving*, editie Schuurman & Jordens deel 143 II, pag. 302

¹⁴ Ibidem

¹⁵ Richtlijn van de Raad van 20 december 1985 (85/611/EEG, PB L 375), 'ICBE-richtlijn'.

¹⁶ *Effectenwetgeving*, Schuurman & Jordens deel 143-II, pag. 303-304

publiekrechtelijke instelling en heeft, bij Besluit van 14 augustus 1990 (Stb. 1990, 458), de uitvoering van de Wtb opgedragen aan De Nederlandsche Bank (DNB). De Stichting Toezicht Effectenverkeer heeft tot taak om samen met De Nederlandsche Bank effectenbeurzen aan te wijzen waar rechten van deelneming van beleggingsmaatschappijen als bedoeld in art. 6 lid 1 van de Wtb moeten worden toegelaten.

De wet toezicht effectenverkeer (1992-)

In de jaren '70 en '80 van de twintigste eeuw ontstond door verregaande internationalisering van de handel en een daarmee samenhangende toename van de concurrentie in het effectenbedrijf (waaronder een groeiend aantal activiteiten buiten de beurs om) behoefte aan herziening van de fingerende wetgeving. Een eerste stap in die richting was bovengenoemde Wet Effectenhandel van 1985. In 1991 werd die wet, met wat er nog van de Beurswet 1914 resteerde, vervangen door de Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141).

Samen met de Wtb vormt de Wet toezicht effectenverkeer (Wte) de definitieve regeling voor het gehele beurs- en effectenbedrijf. De Wte heeft een algemeen karakter, waarbij regels zijn gegeven voor de aanbidding van effecten en regels voor beurzen, effectenbemiddelaars en vermogensbeheerders. De Wet toezicht beleggingsinstellingen daarentegen wordt op onderdelen juist gekenmerkt door meer specifieke regelgeving. De beide wetten zijn echter op elkaar afgestemd. De bepalingen in de Wte over het aanbieden van effecten zijn niet van toepassing op beleggingsinstellingen in de zin van de Wtb, die daar namelijk zelf in een regeling voorziet. Op zijn beurt heeft de Wtb geen gevolgen voor de regeling ten aanzien van effectenbemiddelaars en vermogensbeheerders in de Wte. Voor degene die (ook) in deelnemingsrechten in beleggingsinstellingen bemiddelt, biedt de Wte een regeling. In het bemiddelingsvak maakt het namelijk niet uit of de effecten al dan niet door een beleggingsinstelling zijn uitgegeven.¹⁷

Met de Wet toezicht effectenverkeer beoogde de wetgever een tweetal doelen:

- een goede functionering van de effectenmarkten, o.a. te bereiken door een bevordering van het vertrouwen van beleggers en spaarders in het financieel bestel;
- een betere bescherming van beleggers en spaarders tegen malafide aanbiedingen, onvoldoende informatie en ondeskundig optreden.

De rol van de overheid ten aanzien van de effectenmarkten ligt in de verantwoordelijkheid die de overheid heeft voor een adequate functionering van de effectenmarkten. Deze verantwoordelijkheid vloeit direct voort uit de sleutelrol die deze markten in het economisch proces spelen. De financiering van activiteiten door het bedrijfsleven vindt voor een groot deel via de kapitaalmarkt plaats. Ook bij de financiering van het Rijk en de lagere overheden vervullen de financiële markten een onmiskenbare functie. De noodzaak van een betere regeling van het toezicht hing onder meer samen met het feit dat het belang van de effectenmarkten ten opzichte van de markten voor bankkredieten in de laatste decennia sterk was toegenomen.¹⁸

Het toezicht in het kader van de Wet toezicht effectenverkeer moest betrekking hebben op vier gebieden, te weten:

- 1 de verhouding tussen de vragers van kapitaal en de aanbieders (de beleggers); daarbij gaat het er vooral om de beleggers ervan te verzekeren dat zij voldoende en betrouwbare informatie krijgen om een verantwoorde beleggingsbeslissing te kunnen nemen;
- 2 de verhouding tussen beleggers en tussenpersonen – met name effectenbemiddelaars en vermogensbeheerders - die hen financiële diensten verlenen; de belegger moet er vanuit

¹⁷ Ibidem, pag. 304

¹⁸ Regelen inzake het toezicht op het effectenverkeer, Kamerstuk 21038, Memorie van Toelichting, p. 2.

- kunnen gaan dat die dienstverlening van een kwalitatief aanvaardbaar niveau is en dat er geen misleiding plaatsvindt;
- 3 de organisatie van de markt, met name van de beurzen; ter bevordering van het vertrouwen in de werking van de beurs moet de handel op een dusdanige manier worden georganiseerd dat een vlotte afwikkeling van transacties en nakoming van verplichtingen kan plaatsvinden; de bevoegdheden die in dit verband in de wet zijn opgenomen beogen de wettelijke basis van het toezicht te verduidelijken en te verbeteren (in vergelijking met de Beurswet 1914);
 - 4 de relatie tussen de beleggers onderling; door middel van toezicht moet worden voorkomen dat beleggers zich door oneerlijke praktijken kunnen verrijken ten koste van andere beleggers.¹⁹

Bepalend voor de reikwijdte van deze regeling (met uitzondering van het toezicht op de beurzen en de informatie-uitwisseling) was dat de desbetreffende activiteiten zich al dan niet richten op een besloten kring. Alleen in het eerste geval is de wet van toepassing. Via een vrijstellingenbeleid konden aanbiedingen van effecten aan alsmede effectenbemiddeling en vermogensbeheer ten behoeve van professionele partijen van de werking van de wet worden vrijgesteld (er was dus geen sprake van een algehele vrijstelling van professionele partijen).

De Wet toezicht effectenverkeer regelt:

- de informatieverschaffing over uit te geven en te verhandelen effecten door middel van prospectus en periodieke berichtgeving over de gang van zaken bij het betreffende aan de beurs, dan wel niet aan de beurs genoteerde bedrijf waarvan de effecten afkomstig zijn (de implementatie hiervan heeft zijn formele grondslag in de Beschikking beursnotering 1983);
- de uitoefening van het beroep of bedrijf van effectenbemiddelaar en vermogensbeheerder, gebonden aan een vergunning (met de mogelijkheid van vrijstellingen) effectenbemiddelaars moeten voldoen aan eisen ten aanzien van deskundigheid en betrouwbaarheid, financiële waarborgen, inrichting van de bedrijfsvoering en informatieverstrekking aan cliënten; voor vermogensbeheerders gelden eisen ten aanzien van deskundigheid, betrouwbaarheid, bedrijfsvoering en informatie aan het publiek;
- het toezicht op de beurzen (zonder erkenning is het houden van een beurs verboden);
- controle op de naleving van bepalingen (voor wat betreft de beurs worden regelgeving en controle geïnitieerd en uitgevoerd door de beurs zelf, waarvan rapportage geschiedt aan de Minister van Financiën of aan een instelling die bij delegatie taken en bevoegdheden van de minister uitoefent; de regels en de uitvoering van de controle worden marginaal getoetst aan hetgeen nodig is met het oog op een adequate functionering van de effectenmarkten en de positie van de beleggers op die markten; indien de regels en controle in strijd zijn met de gestelde criteria kunnen aan de beurs bindende voorschriften worden gegeven);
- de informatie-uitwisseling met Nederlandse instellingen die toezicht uitoefenen in het kader van andere wetten, alsmede met buitenlandse autoriteiten.²⁰

De taken en bevoegdheden kunnen, met uitzonderingen van onder andere de erkenning van beurzen, de omslag van kosten en het verlenen van vrijstellingen, door de Minister van Financiën gedelegeerd worden aan rechtspersonen buiten de overheid. Beoogd uitvoerder van het in de wet bepaalde was en werd de Stichting Toezicht Effectenverkeer.

Tegen besluiten van de houder van een effectenbeurs inzake de toelating tot of het doen vervallen van fondsen uit de notering kon beroep worden ingesteld bij de Minister van

¹⁹ Regelen inzake het toezicht op het effectenverkeer, Memorie van Toelichting, Kamerstuk 21038, p. 5.

²⁰ Regelen inzake het toezicht op het effectenverkeer, Kamerstuk 21038, Memorie van Toelichting, p. 7 - 12.

Financiën. Tegen beschikkingen van de minister of van degene aan wie de bevoegdheden in het kader van de wet waren gedelegeerd, was beroep mogelijk bij het College van beroep voor het bedrijfsleven.

Hoewel de Wet toezicht effectenverkeer ook de verhouding tussen beleggers onderling wilde regelen, werd het voorkomen van misbruik van voorwetenschap bij effectentransacties geregeld in een afzonderlijke wet, namelijk de Wet misbruik voorwetenschap.²¹ Daarin werd de handel in effecten met voorwetenschap strafbaar gesteld.

De Wet toezicht effectenverkeer (Wte 92) werd in 1995 vervangen door de Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574) die op 31 december 1995 in werking trad. Nieuwe wetgeving was noodzakelijk om te voldoen aan twee richtlijnen van de EG, namelijk de Richtlijn beleggingsdiensten (Richtlijn nr. 93/22/EEG van de Raad voor Europese Gemeenschappen van 10 mei 1993, *PbEG* L 141) en de Richtlijn kapitaaltoereikendheid (Richtlijn nr. 93/6/EEG van de Raad voor Europese Gemeenschappen van 15 maart 1993, *PbEG* L 141). Beide richtlijnen worden op hoofdlijnen ten uitvoer gelegd in de Wet toezicht effectenverkeer 1995 zelf. De nadere uitwerking gebeurt op basis van een algemene maatregel van bestuur (met name het Besluit toezicht effectenverkeer 1995 en de Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 van de Stichting Toezicht Effectenverkeer. Daarnaast zijn in de nieuwe wet enkele noodzakelijk gebleken aanpassingen aangebracht, die van technische aard zijn. Voor het overige is de nieuwe wet identiek aan de Wte 92 en handhaaft de wet het wettelijk kader voor het toezicht op het effectenverkeer van de Wte 92.²²

De richtlijn beleggingsdiensten beoogt primair de minimaal noodzakelijke harmonisatie van vergunning- en toezichtstelsels tot stand te brengen voor instellingen die beroeps- of bedrijfsmatig bepaalde effectendiensten verrichten. Op deze wijze kan een wederzijdse erkenning van deze stelsels binnen de Europese Unie worden gerealiseerd. Door deze wederzijdse erkenning wordt gerealiseerd dat een effecteninstelling of kredietinstelling op basis van één vergunning, die verleend is door de bevoegde instelling van de lidstaat van herkomst, binnen de gehele EU haar werkzaamheden kan verrichten, zowel door middel van vestiging van het vestigen van een bijkantoor als door het verlenen van diensten. Daarbij geldt als basisprincipe dat het toezicht berust bij de bevoegde autoriteit die de vergunning heeft verleend: met andere woorden, de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst.²³

Daarnaast streeft de richtlijn naar de liberalisering van de toegang tot het lidmaatschap van effectenbeurzen en andere (door de toezichthoudende autoriteiten als zodanig) erkende, gereglementeerde markten. De richtlijn bevat bovendien regels voor gereglementeerde markten met betrekking tot de melding en publicatie van gegevens over transacties in effecten die op de gereglementeerde markten worden verhandeld. Hiermee wordt een gelijkwaardige positie voor effecten- en kredietinstellingen geschapen en wordt een goede controle van het effectenverkeer en de doorzichtigheid van de prijsvorming bij effectentransacties beoogd.²⁴

De richtlijn kapitaaltoereikendheid is gericht op de voor wederzijdse erkenning van vergunning- en toezichtstelsels noodzakelijke minimum-harmonisatie van voorschriften de voorschriften met betrekking tot de financiële soliditeit van effecteninstelling tot stand te brengen. De richtlijn geeft daarvoor voorschriften voor het eigen vermogen en het aanvankkapitaal van effecteninstellingen en een kader voor de bewaking van de financiële risico's waaraan de betreffende instellingen in de uitoefening van hun bedrijf zijn onderworpen.²⁵

²¹ Wet van 2 februari 1989, Stb. 16, tot strafbaarstelling van misbruik van voorwetenschap.

²² *Effectenwetgeving*, editie Schuurman en Jordens, deel 143-II (samenstelling mr. J.L.S.M. Hillen) (derde druk Deventer 1999), pag. 38

²³ *Ibidem*, pag. 38-39

²⁴ *Ibidem*, pag. 39

²⁵ *Ibidem*.

Op 26 september 1998 werd vervolgens ter uitvoering van de Europese richtlijn beleggerscompensatiestelsels (*PbEG* 1997 L84/22) in Nederland twee beleggerscompensatieregelingen, de Collectieve Garantieregeling van Kredietinstellingen voor Terugbetaalbare Gelden en Beleggingen en de Beleggers Compensatie Regeling, ingevoerd. Deze regelingen zijn gebaseerd op het nieuwe artikel 28a van de Wte 1995 en hebben daarom een verplichtend karakter. De regelingen voorzien in een compensatie voor beleggers in het geval dat een effecteninstelling vanwege haar financiële positie niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen die voortvloeien uit vorderingen van beleggers.²⁶

De Nederlandsche Bank voert de Collectieve Garantieregeling van Kredietinstellingen voor Terugbetaalbare Gelden en Beleggingen uit, terwijl de Beleggers Compensatieregeling (hierna BCR) wordt uitgevoerd door de STE. Beide regelingen zijn door De Nederlandsche Bank N.V. en de Stichting Toezicht Effectenverkeer opgesteld in overleg met de Nederlandse Vereniging van Banken en de Vereniging van Commissionairs in Effecten.

In grote lijnen houdt de BCR het volgende in. In het geval dat een effecteninstelling onmachtig is om beleggers de gelden te betalen en effecten te geven waarop deze beleggers recht hebben, compenseert de STE die beleggers op grond van de BCR tot een maximum van 20.000 ECU. In principe moet de STE binnen drie maanden nadat de geldigheid van de vorderingen van beleggers is vastgesteld, het compensatiebedrag aan deze beleggers uitkeren. De STE heeft hiervoor in 1998 de Stichting Beleggers Compensatiefonds (SBC) in het leven geroepen.

Alleen niet-professionele beleggers hebben in beginsel recht op een dergelijke compensatie. De STE benadrukt dat de BCR van toepassing is op alle effecteninstellingen die beschikken over een vergunning als bedoeld in artikel 7, eerste lid van de Wte 1995, ongeacht derhalve of de effecteninstelling in de uitoefening van zijn beroep of bedrijf geld of effecten van beleggers onder zich houdt dan wel andere effectendiensten verricht voor niet-professionele cliënten.

Dat het wettelijk regime ter zake geen onderscheid maakt, houdt verband met het feit dat de BCR voor beleggers een rol speelt in geval van fraude. Zo kan sprake zijn van vorderingen van beleggers op een effecteninstelling indien de effecteninstelling in kwestie in strijd met de wettelijke vermogensscheidingsregels gelden en effecten van cliënten onder zich houdt. Ook in het geval van een effecteninstelling die ingevolge de aan die instelling verleende vergunning niet bevoegd is om effectendiensten voor niet-professionele beleggers te verrichten, maar die in strijd met die beperking handelt, kan sprake zijn van vorderingen van beleggers. In het geval van betalingsonmacht van de effecteninstelling (bijvoorbeeld als gevolg van een faillissement) kunnen de belangen van genoemde beleggers in het geding zijn.

Melding van zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen

Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen (1991-)

In 1991 werden, door middel van de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen (Stb. 1991, 748) regels gesteld met betrekking tot de melding van de verwerving (door verkrijging of overdracht) van zeggenschap of van een belang in ter beurze genoteerde vennootschappen. De wet beoogt een regeling te geven voor de melding van zeggenschap of van een belang in naar Nederlands recht opgerichte naamloze vennootschappen, waarvan de aandelen of certificaten zijn toegelaten tot de officiële notering aan een binnen de EG gelegen en werkzame effectenbeurs. In Nederland ging het daarbij om de officiële markt op de Amsterdamse Effectenbeurs en de officiële Parallelmarkt.

²⁶ Ibidem, pag. 112-113

De achterliggende gedachte was het bevorderen van de transparantie (en daarmee de werking) van effectenbeurzen ter bescherming van de beleggers en ter voorkoming van het opnemen van een overvloed aan beschermingsconstructies in de statuten van aan de beurs genoteerde vennootschappen.²⁷

De wet gaf uitvoering aan de Richtlijn van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 12 december 1988 (*PB EG L.348/62*). In de richtlijn was vastgelegd welke gegevens moeten worden gepubliceerd bij de verkrijging of overdracht van een belangrijke deelneming in een ter beurse genoteerde vennootschap. Doelstelling van de richtlijn en de daarop gebaseerde wetgeving is het bevorderen van de transparantie van de effectenmarkten. Dit komt zowel de efficiënte werking van deze markten als de bescherming van beleggers ten goede. De coördinatie op Europees niveau levert een fundamentele bijdrage aan de verdere verstrengeling van de effectenmarkten van EU-lidstaten en wordt de bescherming van beleggers binnen de EU meer gelijkwaardig gemaakt. Op deze wijze wordt gebouwd aan de totstandkoming van een geïntegreerde Europese kapitaalmarkt.²⁸

Melding moet gebeuren door de aandeelhouder zelf, als deze de in de wet vastgelegde percentages aan stemmen die op het geplaatste kapitaal van de desbetreffende vennootschap kunnen worden uitgebracht of de in de wet genoemde percentages aan aandelen (waaronder certificaten) in het geplaatste kapitaal van die vennootschap bereikt of in boven- of benedenwaartse richting passeert.²⁹

De aandeelhouder dient zich in zo'n geval te richten tot de Minister van Financiën en tot de betreffende vennootschap. De melding moet vervolgens door de vennootschap openbaar worden gemaakt. Van deze laatste bepaling is in een aantal gevallen ontheffing, verleend door de Minister van Financiën, mogelijk. Tegen beschikkingen van de Minister van Financiën inzake ontheffing van de verplichting tot het openbaar maken van meldingen kan beroep worden aangetekend bij het College van Beroep voor het bedrijfsleven.³⁰

De uitoefening van taken en bevoegdheden uit hoofde van de wet werd bij Koninklijk Besluit van 18 december 1991 (Stb. 749) gedelegeerd aan de Stichting Toezicht Effectenverkeer, met uitzondering van de bevoegdheid tot het verlenen van ontheffing van de verplichting tot openbaarmaking van de melding en van de bevoegdheid tot het stellen van regels inzake de doorberekening van de kosten van de regeling aan de meldingsplichtigen of vennootschappen. Deze bevoegdheden liggen bij de Minister van Financiën.³¹

De Wmz is in 1996 opnieuw vastgesteld als gevolg van een groot aantal verbeteringen die in de wet waren aangebracht. De wijziging kwam tot stand op basis van de ervaringen die men met de wet had opgedaan. De veranderingen hadden zoveel tekstuele gevolgen dat de wetgever besloot om de Wmz, voor de leesbaarheid, opnieuw vast te stellen (Stb. 1996, 629).³²

Doel van de Wmz blijft de marktbevingen zichtbaar te maken door een meldingsplicht voor het bereiken, over- of onderschrijden van bepaalde grenzen als gevolg van de verkrijging of afstoting van stemrecht of een kapitaalbelang door toedoen van de aandeelhouder zelf. De Wmz beoogt op deze wijze inzicht te geven in de ontwikkeling in de hoeveelheid stemrechten of in het kapitaalbelang in de vennootschap van de individuele aandeelhouder.³³

²⁷ *Effectenwetgeving*, editie Schuurman & Jordens, deel 143-II (Zwolle 1992), pag. 442
drs. N.P. Egmond, *Geregeld toezicht*, pivot-rapport 40, pag. 239

²⁸ *Effectenwetgeving*, editie Schuurman & Jordens, deel 143-II (Zwolle 1992), pag. 443

²⁹ *Effectenwetgeving*, editie Schuurman & Jordens, deel 143-II (Zwolle 1992), pag. 442

³⁰ drs. N.P. Egmond, *Geregeld toezicht*, pivot-rapport 40, pag. 239-240

³¹ Egmond, *Geregeld toezicht*, pivot-rapport 30, pag. 240

Effectenwetgeving, editie Schuurman & Jordens deel 143-II (Zwolle 1992), pag. 443

³² *Effectenwetgeving*, editie Schuurman & Jordens, deel 143-II (Deventer 1999), pag. 637-645

³³ *Ibidem*, pag. 638

De belangrijkste wijziging van de Wmz 96 betreft de zogenaamde initiële meldingsplicht en verduidelijkt de meldingsplicht rond emissie- en herplaatsingsrestanten. Daarnaast wordt, in plaats van de betrokken vennootschap, de STE belast met de openbaarmakingsplicht.

De praktijk van melding van stemrechten of belangen in vennootschappen waarvan de aandelen of certificaten van aandelen voor het eerst tot de officiële notering aan de beurs worden toegelaten, voldeed niet. In de Wmz 96 werd daarom de initiële meldingsplicht geïntroduceerd. Deze plicht geldt voor iedereen die op het moment van officiële notering van een vennootschap in die vennootschap stemrechten of een belang houdt van tenminste vijf procent. Tegelijkertijd werd de invoering van de initiële meldingsplicht benut om een leemte in de meldingsplicht, die was ontstaan sinds de inwerkingtreding van Wmz 91, op te vullen.³⁴

Emissie- en herplaatsingsrestanten vallen niet blijvend onder de vrijstelling voor professionelen. Hierover bestond echter onduidelijkheid en deze werd in de Wmz 96 verholpen door de meldingsplicht in de tijd gezien te beperken. Binnen een periode van drie maanden kunnen emissie en herplaatsingsrestanten verkocht worden zonder meldingsplicht.

Na het verstrijken van deze termijn worden de stemrechten en belangen die dan nog gehouden worden tot de beleggingsportefeuille gerekend en is de meldingsplicht van kracht.³⁵ Het verschuiven van de verplichting van openbaarmaking van de vennootschap naar de Stichting Toezicht Effectenverkeer heeft een aantal voordelen. In de eerste plaats wordt de herkenbaarheid van de openbaarmaking verhoogd door het gebruik van een gestandaardiseerde openbaarmakingsprocedure. Daarnaast wordt de kans op foutieve openbaarmakingen geringer door het contact tussen de STE en de betreffende vennootschap waardoor de gegevens extra gecontroleerd worden. Ten slotte zal deze verschuiving vermoedelijk leiden tot daling van de kosten voor de uitvoering van de wet omdat de advertentiekosten lager zullen uitvallen.³⁶

Melding van ongebruikelijke financiële transacties

Wet melding ongebruikelijke transacties bij financiële dienstverlening (1994-)

De Wet van 16 december 1993 (Stb. 705), betreffende melding van ongebruikelijke transacties bij financiële dienstverlening strekt tot (gedeeltelijke) uitvoering van de Richtlijn van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 10 juni 1991 tot voorkoming van het gebruik van financiële stelsels voor het witwassen van geld. Bovendien geeft de wet gehoor aan de ‘Aanbevelingen’ van de Financial Task Force on Money Laundering, die op 30 mei 1990 door 15 landen, waaronder Nederland, en de Europese Commissie werden ondertekend.³⁷

Het witwassen van geld is strafbaar gesteld in het Wetboek van Strafrecht (art. 416, 417 en 417bis): degene die geld verwerft, voorhanden heeft of overdraagt, terwijl hij weet of redelijkerwijs kan vermoeden dat het van misdrijf afkomstig is, maakt zich schuldig aan opzet- respectievelijk schuldheiling. De Wet melding ongebruikelijke transacties streeft naar vereenvoudiging van de rechtshandelingen met betrekking tot financiële transacties. Hiervoor heeft de wetgever een meldingsplicht ingevoerd. Door middel van de meldingsplicht wil de wetgever voorkomen dat gelden die door misdrijf zijn verkregen via financiële instellingen worden witgewassen. Centraal staat de handhaving van de integriteit van het financiële stelsel.³⁸

³⁴ Ibidem, pag. 639

³⁵ Ibidem, pag. 639-640

³⁶ Ibidem, pag. 640

³⁷ Drs. N.P. Egmond, *Geregeld toezicht*, 338-339

³⁸ Ibidem

De meldingsplicht geldt niet alleen voor banken, maar ook voor niet-bancaire financiële instellingen. De wet bepaalt dat elke (voorgenomen) ongebruikelijke transactie onmiddellijk gemeld moet worden. Dit geldt voor alle financiële instellingen die beroeps- of bedrijfsmatig in of vanuit Nederland financiële diensten verleent. De meldingsplicht ligt bij zowel de rechtspersoon als bij de natuurlijke persoon die de dienst verleent. De instelling die meldingsplichtig is, wordt geacht goede interne procedures over melding te ontwikkelen.

Melding moet gedaan worden bij het Meldpunt Ongebruikelijke Transacties, waarvoor de Minister van Justitie verantwoordelijk is. Het Meldpunt verzamelt, registreert, bewerkt en analyseert de gemelde gegevens. Op basis van de analyse wordt vervolgens bepaald of de onderzochte gegevens relevant zijn voor de voorkoming of opsporing van misdrijven. Vervolgens moet het Meldpunt deze gegevens verstrekken aan de daartoe aangewezen personen met het oog op de voorkoming van misdrijven en ten behoeve van lopende opsporingsonderzoeken of om nieuwe onderzoeken te starten.³⁹

De Stichting Toezicht Effectenverkeer is zijdelings betrokken bij de werkzaamheden van het Meldpunt. De STE doet voordrachten voor de benoeming van leden van en is vertegenwoordigd in de Begeleidingscommissie voor het Meldpunt Ongebruikelijke Transacties. De Begeleidingscommissie begeleidt het meldpunt in zijn functioneren, adviseert de Minister van Financiën en de Minister van Justitie over tal van zaken rond de werkzaamheden van het Meldpunt.⁴⁰

³⁹ Ibidem, pag. 340

⁴⁰ Ibidem, pag. 341

8 STICHTING TOEZICHT EFFECTENVERKEER (1988-)

Het toezicht op de effectenhandel in Nederland wordt uitgeoefend door de Stichting Toezicht Effectenverkeer (STE). De STE oefent haar toezicht uit op grond van het effectenrecht. Dat recht bestaat primair uit de Wet toezicht effectenverkeer 1995. Deze wet creëert een vergunningstelsel voor verschillende soorten effectendiensten. De effecteninstellingen die bedoelde diensten aanbieden hebben een aantal verplichtingen. Het toezicht op beurzen en effecteninstellingen oefent de STE uit door middel van wettelijk toegekende onderzoeks-, inlichtingen- en controlebevoegdheden, opgenomen in de Wet toezicht effectenverkeer 1995.

Tot de oprichting van de STE in 1988 was het toezicht in handen van het Ministerie van Financiën, maar in de praktijk werd deze taak naar de marge van de activiteiten van dit ministerie geschoven. Aanleiding voor de oprichting van de Stichting Toezicht Effectenverkeer in 1988 van de wens van de toenmalige minister van Financiën, Ruding, om te komen tot een meer gestructureerd toezicht op het effectenverkeer. Nederland liep destijds achter bij de ontwikkelingen op dit gebied in het buitenland. De toenemende belangstelling voor deelname aan het effectenverkeer in het begin van de jaren '80 van de vorige eeuw leidde tot toenemende politieke belangstelling op dit terrein.⁴¹

De Minister van Financiën stelde de beurzen zelf in de gelegenheid om het gewenste toezicht te verwezenlijken; zelfregulering was het motto. Op 21 juli 1988 werd de STE opgericht door de twee beursorganisaties, te weten: de Vereniging voor de Effectenhandel en de Vereniging European Options Exchange.⁴²

De nieuwe stichting kreeg een mandaat van de minister om, namens de minister, het toezicht op de beurzen uit te oefenen. Het doel van de stichting werd dan ook omschreven als “de uitvoering van toezichtstaken met betrekking tot het effectenverkeer, een en ander voor zover door de Minister van Financiën opgedragen, ter uitvoering van de wet- en regelgeving op het terrein van het effectenverkeer.”⁴³ Binnen het kader van de toenmalige wetgeving, de Beurswet 1914 (Stb. 1914, 445) en de Wet effectenhandel uit 1985 (inwerkingtreding 1986), was een andere constructie niet mogelijk.

Het takenpakket van de STE bestond uit toezicht op de beurshandel (de handel binnen de Amsterdamse effectenbeurs), de Optiebeurs en de Financiële Termijnmarkt Amsterdam. Het toezicht op de buitenbeurshandel bleef voorlopig in handen van het Ministerie van Financiën.⁴⁴

In 1991 bereidde de Stichting Toezicht Effectenverkeer zich voor op nieuwe taken die een jaar later, door de inwerkingtreding van de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen en de Wet toezicht effectenverkeer, bij de stichting terecht zouden komen. De Wet toezicht effectenverkeer (Wte), die op 15 juni 1992 in werking trad, bevatte een nieuwe regeling voor het toezicht op de effectenhandel, zowel op de beurzen als daarbuiten. Door middel van de Wte droeg de minister van Financiën de meeste van zijn toezichthoudende taak over aan de STE. Daarmee werden het onderzoek naar handelen met voorkennis en het toezicht op de buitenbeurshandel deel van de werkzaamheden van de STE.

Vanaf dat moment is de STE taken en bevoegdheden onder eigen verantwoordelijkheid gaan uitoefenen. Hieronder vallen het verlenen van vergunningen, het beoordelen van beursregels en het uitvoeren van onderzoeken naar gebruik van voorwetenschap.

De Wte is een kaderwet en bevatte slechts een regeling op hoofdlijnen. De verdere invulling van toezichtsnormen was opgenomen in het Besluit toezicht effectenverkeer (Bte) en de Nadere regeling toezicht effectenverkeer (Nadere regeling) die door de STE zelf werd vastgesteld.

⁴¹ *Van voor naar achter*, Orgaan van de Stichting Toezicht Effectenverkeer (29-01-2001), pag. 1

⁴² Akte van oprichting van *Stichting Toezicht Effectenverkeer* (1988)

⁴³ *Ibidem*, artikel 2 lid 1

⁴⁴ *Van voor naar achter*, Orgaan van de Stichting Toezicht Effectenverkeer (29-01-2001), pag. 1

De toenemende handel in de periode na 1992 leidde tot de behoefte aan een verscherping van het externe toezicht op de beurzen. De inwerkingtreding van de Wte 1995 gaf een verdere impuls: de beurzen werden commerciëler en fuseerden tot Amsterdam Exchanges.

Een van de gevolgen daarvan was de wijziging, per 1 januari 1997, van de structuur van het toezicht op de Toegelaten Instellingen van de beursorganisatie Amsterdam Exchanges N.V. (AEX). Deze wijziging hield in dat niet AEX maar de STE de naleving van het toezicht op deze instellingen verzorgde.

Op 1 februari 1999 is de nieuwe Nadere Regeling toezicht effectenverkeer 1999 in werking getreden. Deze regeling vloeit voort uit de wijziging van de Wet toezicht Effectenverkeer 1995, die eveneens op 1 februari in werking is getreden. De Nadere Regeling vormt het sluitstuk van de overheveling van de zelfregulering van de effectenbeurzen (AEX) naar het wettelijk toezicht van de STE. De herziening van de Nadere Regeling heeft tot gevolg dat de in de Nadere Regeling neergelegde vergunning- en toezichtregels vanaf 1 februari ook gelden voor effecteninstituten die zijn of worden toegelaten tot een effectenbeurs. Met deze herziening, die op onderdelen een aanscherping inhoudt ten opzichte van de oude regels, is de Nederlandse effectenwetgeving meer op een internationaal gangbaar niveau gebracht. Daarmee wordt voldaan aan de hoge prudentiële eisen die vandaag de dag aan een adequate regulering van een moderne effectensector worden gesteld.

Naast het toezicht dat de STE nu uitoefent op grond van de Wte 1995 is de STE ook belast met de uitvoering van de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen 1996 (Wmz 1996); de Wmz 1996 heeft tot doel de transparantie van de markten te vergroten. Ook bij deze wet is de toedeling van taken en bevoegdheden vergelijkbaar met die van de Wte (1995).

Al deze ontwikkelingen hebben geleid tot een professionalisering van de STE. Enerzijds werd in 1996 een eigen controle-afdeling in het leven geroepen en ging het bestuur (sinds 1999 een fulltime bestuur van drie personen) zich actiever bemoeien met de dagelijkse gang van zaken. Anderzijds werd de samenwerking met de andere Nederlandse toezichthouders (DNB en de Verzekeringkamer) uitgebouwd in de Raad van Financiële Toezichthouders.⁴⁵ In internationaal verband neemt de STE als lid voor Nederland deel aan het overleg in de International Organisation of Securities Commissions (IOSCO) en het Forum of European Securities Commissions (FESCO).

Sinds 15 september 1999 is een Raad van Toezicht die erop toeziet dat de taken van de STE door het bestuur naar behoren worden uitgevoerd. De taken en bevoegdheden van de Raad van Toezicht STE zijn neergelegd in de statuten van de stichting. De Raad van Toezicht bestaat uit drie tot vijf personen en wordt benoemd door de Minister van Financiën. Voor het nemen van een aantal bestuursbesluiten, zoals het vaststellen en wijzigen van het jaarplan, het wijzigen van de organisatiestructuur en het afstoten en aanvaarden van nieuwe taken, heeft het bestuur voorafgaande toestemming nodig.⁴⁶

Aangezien de Minister van Financiën politiek verantwoordelijk is voor het toezicht op de financiële markten, is hij vanaf de oprichting betrokken bij de STE. De Minister benoemt de bestuursleden van de STE. Ook moet de Minister de begroting goedkeuren evenals statutenwijzigingen.

⁴⁵ Ibidem, pag. 2-3

⁴⁶ Jaarverslag 1999 Stichting Toezicht Effectenverkeer, pag. 6

9 HANDELINGEN

Algemeen

(Inter)nationale overlegorganen

844

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het voeren van het secretariaat van (inter)nationale overlegorganen of commissies op het gebied van het toezicht op het effectenverkeer.

Grondslag:
Periode: 1988-
Product: o.a. agenda's, verslagen
Waardering: B (1)

845

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het leveren van bijdragen aan en het inbrengen van het Nederlandse standpunt in (inter)nationale overlegorganen of commissies op het gebied van het toezicht op het effectenverkeer.

Grondslag:
Periode: 1988-
Product: o.a. bijdragen, artikelen, toespraken
Opmerking: Voorbeelden zijn bijdragen ten behoeve van de International Organisation of Securities Commissions (IOSCO) en het Forum of European Securities Commissions (FESCO).
Waardering: B (1)

846

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het (laten) organiseren van bijeenkomsten van (inter)nationale overlegorganen of commissies op het gebied van het toezicht op het effectenverkeer.

Grondslag:
Periode: 1988-
Product:
Waardering: V 7 jaar

Inlichtingen

847

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het verstrekken van inlichtingen over de werkzaamheden van de Stichting Toezicht Effectenverkeer aan personen, organisaties en overheidsinstellingen.

Grondslag:
Periode: 1988-
Product: o.a. brochures, brieven
Waardering: V 1 jaar

Organisatie van de Stichting Toezicht Effectenverkeer

De Stichting Toezicht Effectenverkeer wordt sinds 1988 bestuurd door een bestuur. De leden van het bestuur worden benoemd door de Minister van Financiën. De Raad van Toezicht van

de Stichting Toezicht Effectenverkeer is zijn werkzaamheden in 1999 begonnen. Sindsdien moet het stichtingsbestuur bij een aantal handelingen de voorafgaande toestemming van de Raad van Toezicht hebben. Voor 1999 was er geen ander orgaan dat de toezichthoudende taak van de Raad van Toezicht vervulde.

Instelling, organisatiewijziging en opheffing

848

Actor: Vereniging voor de Effectenhandel, Vereniging European Options Exchange
Handeling: Het instellen van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag: Akte van oprichting van de Stichting Toezicht Effectenverkeer
Periode: 1988-
Product: instellingsbesluit, notariële akten, zoals: akte van oprichting
Waardering: B (1)

849

Actor: Minister van Financiën
Handeling: Het vooraf goedkeuren van het ontwerp van de statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer ten behoeve van de voorgenomen wijziging van de statuten door het bestuur van de STE.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 10 lid 4; zoals gewijzigd, art. 11 lid 4
Periode: 1988-
Product: goedkeuringsbesluiten
Waardering: B (1)

850

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het, met voorafgaande toestemming van de Minister van Financiën en de Raad van Toezicht, vaststellen van de statuten.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 10; zoals gewijzigd, art. 6 lid 4, art. 11
Periode: 1988-
Product: statuten
Waardering: B (1)

851

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het, met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht, aanvaarden of afstoten van taken die gerelateerd zijn aan het houden van toezicht op het effectenverkeer.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 6 lid 4
Periode: 1988-
Product: besluiten, goedkeuringsbesluiten
Waardering: B (1)

852

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het, met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht, vaststellen van de organisatiestructuur van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 6 lid 4
Periode: 1988-
Product: besluiten, organogrammen
Waardering: B (4)

853

Actor: Minister van Financiën
Handeling: Het vooraf goedkeuren van het voornemen van het bestuur van de Stichting Toezicht Effectenverkeer om de stichting te ontbinden.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 12; zoals gewijzigd, art. 13 lid 1
Periode: 1988-
Product: goedkeuringsbesluiten
Waardering: B (1)

854

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het, sinds 1999 met voorafgaande toestemming van de Raad van Toezicht en de Minister van Financiën, ontbinden van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 12 lid 1; zoals gewijzigd, art. 13 lid 1
Periode: 1988-
Product: besluiten, notariële akte
Opmerking: De stichting kan enkel ontbonden worden na faillissement of als gevolg van een rechterlijke uitspraak.
Waardering: B (1)

855

Actor: Minister van Financiën
Handeling: Het aanwijzen van de bestemming voor een batig liquidatiesaldo na ontbinding van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 12, lid 4; zoals gewijzigd art. 13 lid 4
Periode: 1988-
Product: besluiten
Waardering: V 7 jaar

Bestuurlijke organisatie: stichtingsbestuur

856

Actor: Minister van Financiën
Handeling: Het, op voordracht van de Raad van Toezicht van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, benoemen van de voorzitter en leden van het bestuur van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 4 lid 1-4
Periode: 1988-
Product: benoemingsbesluiten, ontslagbescheiden
Opmerking: Indien de voordracht door de Raad van Toezicht niet tot benoeming leidt, doet de Raad van Toezicht een nieuwe voordracht. Als ook deze voordracht niet binnen zes weken tot een benoeming leidt, is de minister bevoegd in de benoeming te voorzien.
Waardering: V 10 jaar na einde dienstbetrekking

857

Actor: Minister van Financiën

Handeling: Het, op voorstel van de Raad van Toezicht van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, vaststellen van de bezoldiging van de voorzitter en de leden van het stichtingsbestuur.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 4 lid 1
Periode: 1988-
Product: overeenkomsten
Waardering: V 10 jaar na einde dienstbetrekking

858

Actor: Minister van Financiën
Handeling: Het benoemen van bestuursraden die het bestuur van de STE met raad en daad bijstaan bij de uitoefening van de werkzaamheden van de STE.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 4 lid 6
Periode: 1988- 1998
Product: benoemingsbesluiten
Opmerking: De benoemingen werden verricht op voordracht van de Vereniging voor de Effectenhandel, de Vereniging European Options Exchange en een andere door de Minister van Financiën aan te wijzen organisatie in de bedrijfstak.
Waardering: V 5 jaar na einde zittingstermijn

859

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het vaststellen van een taakverdeling van de leden van het bestuur.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 4 lid 6
Periode: 1988-
Product: besluiten
Waardering: B (4)

860

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het, uit de eigen leden, benoemen van een plaatsvervangend voorzitter.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 4 lid 5
Periode: 1988-1999
Product: benoemingsbesluiten
Waardering: V 10 jaar na einde dienstbetrekking

861

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het, uit de eigen leden, benoemen van een penningmeester van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 4 lid 5
Periode: 1988-1999
Product: benoemingsbesluiten
Waardering: V 10 jaar na einde dienstbetrekking

862

Actor: Raad van Toezicht
Handeling: Het afgeven van oordelen van geen bezwaar tegen nevenfuncties van bestuursleden van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 4 lid 2
Periode: 1999-
Product: oordelen van geen bezwaar
Waardering: V 5 jaar na beëindigen nevenfunctie

863

Actor: Minister van Financiën
Handeling: Het vooraf goedkeuren van de aanwijzing door de Raad van Toezicht om uit de eigen leden tijdelijk te voorzien in een vacature in het stichtingsbestuur.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 4 lid 5
Periode: 1999-
Product: goedkeuringsbesluiten
Waardering: V 5 jaar na einde voorziening

864

Actor: Raad van Toezicht
Handeling: Het aanwijzen van een lid van de Raad van Toezicht om tijdelijk in een vacature in het stichtingsbestuur te voorzien.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 4 lid 5
Periode: 1999-
Product: besluiten
Waardering: V 5 jaar na einde voorziening

865

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het, met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht, vaststellen van een huishoudelijk reglement voor het stichtingsbestuur.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 5 lid 3; zoals gewijzigd, art. 5 lid 7
Periode: 1988-
Product: huishoudelijk reglementen
Waardering: B (4)

866

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het voeren van overleg over de uitoefening van aan de stichting overgedragen taken en bevoegdheden.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 5 lid 1
Periode: 1988-
Product: agenda's, verslagen, besluiten
Waardering: B (1)

867

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het instellen van commissies die het bestuur ondersteunen bij de uitoefening van aan de stichting overgedragen taken en bevoegdheden.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 4 lid 8; zoals gewijzigd, art. 4 lid 7
Periode: 1988-
Product: instellingsbesluiten
Waardering: B (4)

Stichtingsbestuur: instellen rechtspersonen

De Stichting Toezicht Effectenverkeer kan besluiten om nieuwe rechtspersonen (meestal een stichting) in het leven te roepen, die als zelfstandige organen activiteiten ontplooiën ten behoeve van opgedragen doelstellingen. Hoewel deze rechtspersonen als zelfstandige organen functioneren, zijn zij duidelijk verbonden aan de STE. Het bestuur van deze

rechtspersonen wordt bijvoorbeeld benoemd door het stichtingsbestuur van de STE of bestaat uit functionarissen van de STE (al dan niet lid van het bestuur).

Daarnaast oefent de STE toezicht uit op het functioneren van het rechtspersoon door middel van het instemmen met (wijziging in) de statuten, met begrotingen en door het controleren van de periodieke financiële verslagen, de jaarrekening en het jaarverslag.

Voorbeeld van deze rechtspersonen is:

- Stichting Beleggers Compensatiefonds

868

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het oprichten en instandhouden van rechtspersonen.
Grondslag: Beleggers compensatieregeling (Stb. 1998, 556), art. 16 lid 1
Periode: 1988-
Product: instellingsbesluiten, notariële akten
Opmerking: Hieronder valt ook het goedkeuren van de conceptstatuten en de wijze van financiering.
Waardering: B (1)

869

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het, met voorafgaande toestemming van de Raad van Toezicht, benoemen van bestuurders van aan de Stichting Toezicht Effectenverkeer gerelateerde instanties of organen.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 6 lid 4; Statuten Stichting Beleggers Compensatiefonds, art. 5 lid 1
Periode: 1988-
Product: benoemingsbesluiten
Waardering: V 5 jaar na zittingstermijn

870

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het houden van toezicht op rechtspersonen die door het bestuur van de Stichting Toezicht Effectenverkeer zijn opgericht.
Grondslag: notariële akten, statuten o.a. Statuten Stichting Beleggers Compensatiefonds, art. 8-10
Periode: 1988-
Product: o.a. instemmingsbesluiten, jaarverslagen, financiële overzichten, jaarrekeningen
Opmerking: Hieronder valt het instemmen met (wijzigingen in) de statuten, de begrotingen, maar ook de controle op het rechtspersoon door bestudering van het jaarverslag, periodieke financiële overzichten en de jaarrekening. Ook de regels die de STE stelt met betrekking tot beheer van het vermogen vallen onder deze handeling.
Waardering: B (4)

Bestuurlijke organisatie: Raad van Toezicht

871

Actor: Minister van Financiën
Handeling: Het, op voordracht van de Raad van Toezicht, benoemen van de leden van de Raad van Toezicht van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 7 lid 2, 4-5

Periode: 1999-
Product: benoemingsbesluiten, ontslagbescheiden
Opmerking: Als de voordracht door de Raad van Toezicht niet binnen zes weken leidt tot een benoeming, volgt een nieuwe voordracht. Indien ook deze niet tot een benoeming leidt, is de minister bevoegd om zelfstandig tot een benoeming over te gaan.
Waardering: V 10 jaar na einde dienstbetrekking

872

Actor: Raad van Toezicht
Handeling: Het, uit de eigen leden, benoemen van de vice-voorzitter van de Raad van Toezicht.
Grondslag: Reglement van werkwijze van de Raad van Toezicht van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 4 lid 2
Periode: 2000-
Product: benoemingsbesluiten
Waardering: V 10 jaar na einde dienstbetrekking

873

Actor: Minister van Financiën
Handeling: Het, op voorstel van de Raad van Toezicht, vaststellen van de bezoldiging van de leden van de Raad van Toezicht.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 7 lid 2
Periode: 1999-
Product: besluiten
Waardering: V 10 jaar na einde dienstbetrekking

874

Actor: Raad van Toezicht
Handeling: Het vaststellen van een taakverdeling van de leden van de Raad van Toezicht.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 7 lid 6
Periode: 1999-
Product: besluiten
Waardering: B (4)

875

Actor: Raad van Toezicht
Handeling: Het vaststellen van een huishoudelijk reglement voor de Raad van Toezicht.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 8 lid 5
Periode: 1999-
Product: huishoudelijk reglementen
Waardering: B (4)

876

Actor: Raad van Toezicht
Handeling: Het voeren van overleg in het kader van het toezicht houden op de werkzaamheden van het bestuur van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 7 lid 1, art. 8 lid 1
Periode: 1999-
Product: agenda's, verslagen
Waardering: B (1)

Planning en verantwoording

Planning

877

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het, met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht, vaststellen van het jaarplan met begroting en het beleidsplan.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 8 lid 2; gewijzigd, art. 6 lid 5; Regeling kostenverhaal Wet toezicht effectenverkeer (Stcrt. 1992, 63), art. 2 lid 1, art. 9; Regeling kostenverhaal Wet medezeggenschap (Stcrt. 1992, 16), art. 2 lid 1, art. 7
Periode: 1988-
Product: jaarplannen, begrotingen, beleidsplannen
Opmerking: Hierin is ook de wettelijk voorgeschreven begroting voor de verwachte kosten voor de uitvoering van de toezichthoudende taken in het kader van de Wet toezicht effectenverkeer en de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen opgenomen.
Waardering: B (2)

878

Actor: Minister van Financiën
Handeling: Het goedkeuren van de jaarlijkse begroting van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 8 lid 2; gewijzigd art. 6 lid 5
Periode: 1988-
Product: goedkeuringsbesluiten
Waardering: B (3)

Verantwoording

879

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het, ter verantwoording, verstrekken van inlichtingen aan de Raad van Toezicht.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 6 lid 7
Periode: 1999-
Product: brieven
Waardering: B (3)

880

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het, onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht, benoemen van een externe accountant.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 6 lid 4
Product: benoemingsbesluiten
Periode: 1988-
Waardering: V 2 jaar

881

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het vaststellen van een balans en een staat van werkelijke lasten en baten over het afgelopen boekjaar inzake kostenverhaal voor de uitvoering van aan de STE opgedragen taken.

Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 8 lid 3; gewijzigd, art. 9 lid 3; Regeling kostenverhaal Wet toezicht effectenverkeer (Stcrt. 1992, 63), art. 10; Regeling kostenverhaal Wet medezeggenschap (Stcrt. 1992, 16), art. 8

Periode: 1988-

Product: balansen, staten van lasten en baten, accountantsverklaringen

Opmerking: De staat van kosten en baten dient gepubliceerd te worden in de Staatscourant.

Waardering: B (3)

882

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het jaarlijks uitbrengen van verslag aan de Minister van Financiën over de uitoefening van de overgedragen taken en bevoegdheden in het voorafgaande jaar.

Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 8 lid 4; gewijzigd, art. 9, gewijzigd, art. 10; Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 25 lid 5; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 40 lid 5; Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen (Stb. 1991, 748), art. 14 lid 4

Periode: 1988-

Product: jaarverslagen, jaarrekeningen, accountantsverklaringen

Opmerking: De wettelijke verplichting tot het jaarlijks uitbrengen van verslag aan de Minister van Financiën geldt pas sinds 1992 voor de STE. Voordien werd deze handeling verricht op basis van de statuten van de STE.

Waardering: B (3)

Beheer

Financieel beheer

883

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het doen van noodzakelijke uitgaven ten behoeve van de Stichting Toezicht Effectenverkeer binnen de grenzen van de begroting.

Grondslag:

Periode: 1988-

Product: financiële bescheiden

Waardering: V 7 jaar na vaststellen van de rekening

Beheer van roerende en onroerende goederen

884

Actor: Stichtingsbestuur

Handeling: Het voorbereiden en vaststellen van het huisvestingsbeleid.

Grondslag:

Periode: 1988-

Product: huisvestingsplannen, besluiten

Waardering: B (1)

885

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het, onder voorafgaande toestemming van de Raad van Toezicht, aangaan van overeenkomsten tot het kopen, vervreemden of bezwaren van registergoederen.
Grondslag: Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 7 lid 1; zoals gewijzigd, art 6 lid 1, lid 4
Periode: 1988-
Product: overeenkomsten, contracten, akten
Waardering: V 7 jaar *de transportakte blijft bewaard*

886

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het huren van ruimten ten behoeve van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag:
Periode: 1988-
Product: besluiten, huurovereenkomsten
Waardering: V 7 jaar na afloop overeenkomst

887

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het inrichten van ruimten binnen de huisvesting van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag:
Periode: 1988-
Product: Inrichtingsplannen
Waardering: V 2 jaar

888

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het opstellen van onderhoudsplannen voor gebouwen en terreinen van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag:
Periode: 1988-
Product: onderhoudsplannen
Waardering: V 5 jaar

889

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het vaststellen van reglementen voor een goed beheer van de dagelijkse gang van zaken binnen de huisvesting van de Stichting Toezicht Effectenverkeer en daartoe behorend terrein.
Grondslag:
Periode: 1985-
Product: reglementen o.a. parkeerreglement, reglement personeelsidentificatie, mandaatregelingen
Waardering: V 5 jaar na vervanging

Personeel

Arbeidsvoorwaarden- en personeelsbeleid

Formuleren en vaststellen van het arbeidsvoorwaarden- en personeelsbeleid.
toelichting:

Onderdeel van deze handelingen is het voeren van overleg met aangewezen personeelsorganisaties. Hieronder wordt ook verstaan het beleid ten aanzien van veiligheid, gezondheid en andere arbeidsomstandigheden (arbo-beleid). Onderdeel van deze handelingen is het overleg met aangewezen personeelsorganisaties.

Algemeen

890

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het formuleren, vaststellen en evalueren van het arbeidsvoorwaarden en personeelsbeleid.
Grondslag:
Periode: 1988-
Product: o.a. regelingen, vaststellingsbesluiten, rapporten
Opmerking: Onderdeel van deze handeling is het voeren van overleg met aangewezen personeelsorganisaties. Binnen het kader van deze handeling valt ook het formuleren en vaststellen van het beleid over veiligheid, gezondheid en andere arbeidsomstandigheden (arbo-beleid). Hieronder valt ook het vaststellen van regels over de geheimhoudingsverklaring die personeelsleden moeten tekenen.
Waardering: B (1)

891

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het vaststellen van reglementen over de rechtspositie van het personeel en het sluiten van een collectieve arbeidsovereenkomst met organisaties van werknemers.
Grondslag:
Periode: 1988-
Product: rechtspositieregelingen, collectieve arbeidsovereenkomsten
Opmerking: De CAO geeft onder andere regels voor de aanstelling, schorsing en beëindiging van het dienstverband, de arbeidsduur, vakantie, werktijden en verlofregelingen en salarissystematiek en toelagen.
Waardering: B (1)

892

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het vaststellen van een regeling voor (onbetaald) bevallingsverlof van werkneemsters.
Grondslag: diverse CAO's voor het bankbedrijf, art. 8 lid 2 onder 1
Periode: 1988-
Product: reglementen
Waardering: V 5 jaar na vervanging

Functiewaardering, beloning en pensioen

893

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het vaststellen van de aard en het niveau van de functies (functieomschrijvingen).
Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, art. 3 lid 1
Periode: 1988-
Product: vaststellingsbesluiten, functieomschrijvingen
Waardering: V 5 jaar na vervanging

894

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het vaststellen van het salarissysteem van de Stichting Toezicht Effectenverkeer.
Grondslag:
Periode: 1988-
Product: vaststellingsbesluiten, besluiten salarisschalen, salarissystemen
Opmerking: Deze handeling wordt alleen verricht als de STE de salarissystematiek uit de CAO voor het bankwezen niet volgt. Indien de CAO voor het bankwezen wordt gevolgd, valt deze handeling binnen het bereik van handeling 42.
Waardering: B (5)

895

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het zorgdragen voor de pensioenvoorziening van de medewerkers van de STE.
Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, art. 15
Periode: 1988-
Product: pensioenregelingen
Waardering: B (5)

Bescherming van personeel

896

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het vaststellen van een sociaal plan indien voorgenomen organisatiewijzigingen nadelige gevolgen kan hebben voor het personeel.
Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, protocol sociaal beleid § 1-2
Periode: 1988-
Product: sociale plannen
Waardering: B (5)

897

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het voeren van overleg met werknemersorganisaties over de inhoud van het sociaal plan.
Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, protocol sociaal beleid § 1-2
Periode: 1988-
Product: agenda's, verslagen
Waardering: B (5)

Personeelsbeheer

Uitvoeren van het vastgestelde arbeidsvoorwaarden- en personeelsbeleid
toelichting:

In het kader van personeelsbeheer worden rechtshandelingen verricht zoals aanstelling of indienstneming, schorsing, bevordering, toekennen van toelagen, ontslag, alsmede feitelijke handelingen zoals salarisbetaling.

Werving, selectie en aanstelling

898

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het aanstellen van medewerkers en het wijzigen of aanvullen van gesloten arbeidsovereenkomsten.
Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, art. 3
Periode: 1988-
Product: aanstellingsbesluiten, arbeidsovereenkomsten
Opmerking: Onder het bereik van deze handeling valt ook de geheimhoudingsverklaring die personeelsleden tekenen.
Waardering: V 75 jaar na geboortjaar

899

Actor: Stichtingsbestuur
Handeling: Het geven van volmacht aan medewerkers van de stichting om de stichting in en buite rechte te vertegenwoordigen.
Grondslag: Gewijzigde statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, art. 6 lid 3
Periode: 1988-
Product: volmachten
Waardering: V 5 jaar na vervallen

900

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het toekennen en betalen van het salaris en de vakantie-uitkering.
Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, art. 9
Periode: 1988-
Product: toekenningsbesluiten, financiële bescheiden
Waardering: V 7 jaar

Gedragsvoorschriften en disciplinaire maatregelen

901

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het goedkeuren van het vervullen van nevenfuncties of het verrichten van nevenwerkzaamheden door medewerkers.
Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, art. 2 lid 3 onder 3
Periode: 1988-
Product: goedkeuringsbesluiten
Waardering: V 5 jaar na beëindigen nevenfunctie

902

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het opleggen van disciplinaire maatregelen en het schorsen van werknemers.
Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, art. 3 lid 2
Periode: 1988-
Product: besluiten
Waardering: V 10 jaar na einde dienstbetrekking

Arbeidsduur, werktijden en verlof

903

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het bepalen van werktijden van werknemers.
Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, art. 6
Periode: 1988-
Product: besluiten

Waardering: V 10 jaar na einde dienstbetrekking

904

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het besluiten op verzoeken van werknemers tot vermindering of uitbreiding van de arbeidsduur.

Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, art. 4

Periode: 1988-

Product: besluiten

Waardering: V 10 jaar na einde dienstbetrekking

905

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het toekennen van (bijzonder) verlof aan de werknemers.

Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, art. 8 lid 1

Periode: 1988-

Product: besluiten

Opmerking: Hieronder valt onder andere het bevallingsverlof, het seniorenverlof en het prepensioneringsverlof.

Waardering: V 5 jaar

Vergoedingen en gratificaties

906

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het toekennen van vergoedingen.

Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, art. 12

Periode: 1988-

Product: toekenningsbesluiten

Opmerking: Hieronder valt bijvoorbeeld het toekennen van een overwerkvergoeding.

Waardering: V 7 jaar

907

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het toekennen van gratificaties.

Grondslag:

Periode: 1988-

Product: toekenningsbesluiten, financiële bescheiden

Waardering: V 7 jaar

908

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het toekennen van subsidies aan medewerkers voor premies inzake vrijwillig gesloten ziektekostenverzekeringen indien de werknemer niet verzekerd in op basis van de Ziekenfondswet.

Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, art. 12 lid 2

Periode: 1988-

Product: besluiten, financiële bescheiden

Waardering: V 7 jaar

Medezeggenschap

909

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het instellen van een ondernemingsraad of een onderdeelcommissie.
Grondslag: Wet op de ondernemingsraden (Stb. 1971, 54), gewijzigd (Stb. 1995, 231), art. 2 lid 1
Periode: 1988-
Product: instellingsbesluiten, reglementen
Waardering: B (4)

910

Actor: Ondernemingsraad
Handeling: Het instellen van een (vaste) commissie die de verkiezing van de leden van de ondernemingsraad regelt en de verkiezingen organiseert.
Grondslag: Reglement Ondernemingsraad STE, art. 4 lid 2
Periode: 1988-
Product: instellingsbesluiten
Waardering: B (3)

911

Actor: Verkiezingscommissie ondernemingsraad
Handeling: Het organiseren van de verkiezingen van de ondernemingsraad.
Grondslag: Reglement Ondernemingsraad STE, art. 4 lid 1
Periode: 1988-
Product: o.a. kiesregisters, kandidaatstellingen (kandidaatlijsten), verkiezingsuitslagen, processen-verbaal.
Waardering: B (4) stembiljetten worden drie maanden na vaststelling van verkiezingsuitslag vernietigd

912

Actor: Ondernemingsraad
Handeling: Het benoemen van de (vice) voorzitter en de secretaris van de ondernemingsraad.
Grondslag: Reglement Ondernemingsraad STE, art. 2 lid 2, art. 18 lid 1
Periode: 1988-
Product: benoemingsbesluiten
Waardering: V 5 jaar na einde zittingstermijn

913

Actor: Ondernemingsraad
Handeling: Het behandelen van bezwaarschriften ten aanzien van de verkiezingen van de ondernemingsraad en het nemen van besluiten over ingediende bezwaarschriften.
Grondslag: Reglement Ondernemingsraad STE, art. 16
Periode: 1988-
Product: besluiten
Waardering: V 5 jaar

914

Actor: Ondernemingsraad
Handeling: Het, gehoord het stichtingsbestuur, vaststellen van een reglement voor de ondernemingsraad.
Grondslag: Reglement Ondernemingsraad STE, art. 23
Periode: 1988-
Product: reglementen, besluiten
Waardering: B (5)

915
Actor: Ondernemingsraad
Handeling: Het voeren van overleg over alle zaken die de ondernemingsraad van belang acht.
Grondslag: Reglement ondernemingsraad STE, art. 17
Periode: 1988-
Product: agenda's, verslagen
Waardering: B (5)

916
Actor: Stichtingsbestuur, Ondernemingsraad
Handeling: Het voeren van overleg over de rechtspositie van het personeel en het stichtingsbestuur en andere aangelegenheden van algemeen belang.
Grondslag:
Periode: 1988-
Product: agenda's, verslagen
Waardering: B (5)

917
Actor: Ondernemingsraad
Handeling: Het adviseren van het stichtingsbestuur over voorgenomen besluiten die gevolgen hebben voor (de positie van) het personeel.
Grondslag:
Periode: 1988-
Product: adviezen
Waardering: B (5)

918
Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het vaststellen van reglementen over de toekenning van faciliteiten aan de ondernemingsraad en de rechten en plichten van vertegenwoordigers van werknemersorganisaties.
Grondslag: Diverse CAO's voor het bankbedrijf, protocol Faciliteiten werknemersorganisaties in de onderneming
Periode: 1988-
Product: reglementen
Waardering: V 5 jaar na vervanging

919
Actor: Ondernemingsraad
Handeling: Het jaarlijks vaststellen van een verslag over de verrichtte werkzaamheden.
Grondslag: Reglement Ondernemingsraad STE, art. 22
Periode: 1988-
Product: jaarverslagen
Waardering: B (3)

TAKEN VAN DE STICHTING TOEZICHT EFFECTENVERKEER

Algemeen

920
Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het verschaffen van inlichtingen aan de Minister van Financiën die van betekenis kunnen zijn voor het verlenen van vrijstellingen en erkenningen,

het geven van voorschriften of het stellen van regels en het weigeren, intrekken of wijzigen van vergunningen.

Grondslag: Delegationbesluit Wet toezicht effectenverkeer (Stb.1991, 751), art. 3 lid 7
Periode: 1992-
Product: inlichtingen
Waardering: V 5 jaar

921

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het (doen) inwinnen van inlichtingen, die redelijkerwijs nodig zijn voor de juiste uitoefening van de taken en bevoegdheden die de STE op grond van de Wet toezicht effectenverkeer 1995 heeft.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 29.
Periode: 1995-
Product: rapporten, memo's
Opmerking: De STE kan inlichtingen inwinnen bij alle onder toezicht staande partijen, zoals uitgevende instellingen, aanvragers van ontheffingen, effectenininstellingen, houders van een VVGB, houders van een effectenbeurs. Dit kan ook gebeuren in het kader van een bijzonder onderzoek.

Waardering: V 5 jaar na vervallen vergunning

922

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het inwinnen van inlichtingen of instellen van een onderzoek ter uitvoering van verdragen tot uitwisseling van inlichtingen inzake het effectenverkeer.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 24 lid 2-4; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 29
Periode: 1992-
Product: rapporten
Waardering: V 5 jaar

923

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het, in overleg met de bevoegde autoriteiten die belast zijn met het toezicht op kredietinstellingen, verzekeraars en beleggingsinstellingen, die tot eenzelfde groep behoren als de effectenininstellingen waarop krachtens de WTE toezicht wordt uitgeoefend, opstellen van regelingen inzake het stellen van gemeenschappelijke eisen, het coördineren van werkzaamheden en het onderling uitwisselen van gegevens en inlichtingen.

Grondslag: Wet toezicht effectenininstellingen (Stb. 1991, 141), zoals gewijzigd (Stb. 1992, 722), art. 24a; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 34
Periode: 1993 -
Product: regelingen
Waardering: B (4)

Toezicht op de effectenbeurs

924

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het vaststellen van (ministeriële) regelingen inzake voorschriften omtrent:
- de opening en sluiting van de beurzen;
- de noteringen en de wijze, waarop ter beurze zaken worden gedaan;

- de afwikkeling van prolongaties, voorschotten in rekening-courant of andere leningen, waarvan de looptijd is begonnen voor een door de Minister van Financiën (in verband met het intreden van buitengewone omstandigheden), aan te wijzen dag en waarvoor fondsen tot onderpand werden gegeven, onverschillig of die leningen al dan niet ter beurse werden gesloten;
- de afwikkeling van andere zaken ter beurse gedaan, voor een door de Minister van Financiën,
- aanwijzing (in verband met het intreden van buitengewone omstandigheden) van de dag waarop 'bijzondere regels' van kracht worden.

Grondslag: Beurswet 1914 (Stb. 1914, 445), art. 2 lid 2

Periode: 1989-1992

Product: (ministeriële) regelingen;
- Beschikking Beursnotering (Stcrt.1983, 213)

Opmerking: Voor 1989 werd deze handeling verricht door de Minister van Financiën, de Commissie van Bijstand voor uitvoering van de Beurswet 1914, de Commissie van Toezicht op de Optiebeurs, de Commissie van Toezicht op de Financiële Termijnmarkt. Zie: handeling 282 uit pivot-rapport nr. 40, *Geregeld toezicht*.

Waardering: B (4)

925

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het aanwijzen van fondsen, die in de prijscouranten van de beurzen, van de Optiebeurs of van de Financiële Termijnmarkt, moeten worden opgenomen en het publiceren van die aanwijzingen in de Staatscourant.

Grondslag: Beurswet 1914 (Stb. 1914, 445), art. 3

Periode: 1989-1992

Product: aanwijzingsbesluiten

Opmerking: Voor 1989 werd deze handeling verricht door de Minister van Financiën, de Commissie van Bijstand voor de uitvoering van de Beurswet 1914, de Commissie van Toezicht op de Optiebeurs en de Commissie van toezicht op de Financiële Termijnmarkt. Zie: handeling 289 uit pivot-rapport nr. 40, *Geregeld toezicht*.

Waardering: B (4)

926

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het verstrekken van inlichtingen aan de Minister van Financiën met betrekking tot de Effectenbeurs, de Optiebeurs, de Financiële Termijnmarkt en de Olietermijnmarkt.

Grondslag: Beschikking van 24 januari 1989 (Stcrt. 23), houdende de opdracht aan de stichting Toezicht Effectenverkeer om namens de Minister van Financiën bevoegdheden uit te oefenen ingevolgde de Beurswet 1914, art. 3; Beschikking van 20 oktober 1989 (Stcrt. 208), houdende uitbreiding van de opdracht aan de Stichting Toezicht Effectenverkeer om namens de Minister van Financiën bevoegdheden uit te oefenen ingevolgde de Beurswet 1914, art. 3

Periode: 1989-1992

Product: inlichtingen

Opmerking: De STE oefende aanvankelijk toezicht uit op de Effectenbeurs, de Optiebeurs en de Financiële Termijnmarkt, alle te Amsterdam. In oktober 1989 werd daaraan de Olietermijnmarkt te Rotterdam toegevoegd.

Waardering: V 2 jaar

927

Actor: Minister van Financiën, Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het beschikken, op voordracht van de Vereniging voor de Effectenhandel, over de toelating van fondsen tot de notering aan de officiële markt ter beurze van Amsterdam en het doen van mededeling in de Staatscourant van opneming van het toegelaten fonds in de prijscourant der beurs.

Grondslag: Beschikking Beursnotering 1983 (Stcrt. 1983, 213), art. 4

Periode: 1989-1992

Product: beschikkingen, publicaties in de Staatscourant

Opmerking: Bij beschikking van 24 januari 1989 (Stcrt. 23) werden de bevoegdheden van de Minister van Financiën op grond van artikel 2 lid 2 en artikel 3 van de Beurswet 1914 en van de beschikking Beursnotering 1983 toegekend aan de STE.

Waardering: V 10 jaar na vervallen notering

928

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het geven van voorschriften aan de houder van een erkende effectenbeurs met betrekking tot de voor die effectenbeurs te hanteren regels, hun toepassing, of de controle op de naleving van deze regels.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 18; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 24 lid 2

Periode: 1992-

Product: beschikkingen, voorschriften

- Fondsenreglement van de Vereniging voor de Effectenhandel (Reglement inzake vereisten voor notering aan de officiële markt en de officiële parallelmarkt ter beurze van Amsterdam.)

Opmerking: Indien deze bevoegdheid niet is gedelegeerd aan de STE, adviseert de STE desgevraagd de minister van Financiën over deze voorschriften.

Waardering: B (4)

929

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het geven van een aanwijzing met betrekking tot een door de houder van een effectenbeurs te volgen gedragslijn jegens een effecteninstituting die zich naar haar oordeel niet houdt aan de gestelde regels.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 24 lid 2

Periode: 1998-

Product: beschikkingen

Opmerking: De STE kan een termijn bepalen waarbinnen de houder de aanwijzing dient op te volgen.

Waardering: V 10 jaar na aanwijzing

930

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het behandelen van beroepschriften van belanghebbenden tegen het besluit van de houder van een effectenbeurs over de toelating van effecten tot de notering aan die effectenbeurs.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 29; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 43.

Periode: 1992-

Product: beschikkingen
Waardering: V 10 jaar na vervallen

931

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het voeren van verweer in hoger beroepszaken van belanghebbenden tegen beschikkingen van de STE over de toelating van effecten tot de notering aan die effectenbeurs.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 29; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 43.
Periode: 1992-
Product: verweerschriften
Waardering: V 5 jaar na onherroepelijk worden uitspraak

Advisering van de Minister van Financiën en De Nederlandsche Bank

932

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het adviseren van de Minister van Financiën inzake wijzigingen in het Fondsenreglement van de Vereniging voor de Effectenhandel.
Grondslag: Beschikking van 24 januari 1989 (Stcrt. 23), houdende de opdracht aan de stichting Toezicht Effectenverkeer om namens de Minister van Financiën bevoegdheden uit te oefenen ingevolge de Beurswet 1914, art. 2; Regeling van 30 maart 1992 (Stcrt. 63), houdende aanwijzing van bevoegde autoriteiten inzake het effectenverkeer, art. 2 lid 2
Periode: 1989- 1995
Product: adviezen
Waardering: B (3)

933

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het adviseren van de Minister van Financiën over voorgenomen wet- en regelgeving inzake het toezicht op het effectenverkeer en over door de minister voorgenomen verlening van ontheffing of vrijstelling van verbodsbepalingen.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 27; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 320), art. 40 lid 6
Periode: 1992-1998
Product: adviezen
Opmerking: Hieronder vallen adviezen over (voorgenomen) algemene maatregelen van bestuur over de aanbidding van effecten, de wijze waarop instellingen informatie over hun bedrijf algemeen verkrijgbaar stellen en de eisen waarvan een aanvrager van een vergunning als effectenbemiddelaar moet voldoen. Daarnaast adviseert de STE over het verlenen van vrijstellingen aan instellingen te wier laste effecten zijn uitgegeven van in de Wte neergelegde bepalingen.
Waardering: B (1)

934

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het adviseren van de Minister van Financiën omtrent het verlenen van de erkenning tot het houden van een effectenbeurs of het verlenen van een ontheffing van deze erkenning.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 16, 19 en 27; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 22, 26 en 40
Periode: 1992-
Product: adviezen
Opmerking: De mogelijk tot ontheffing is in 1995 in de wet opgenomen.
Waardering: B (3)

935

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het adviseren van de Minister van Financiën omtrent de voorschriften die aan de houder van een erkende effectenbeurs worden gegeven ter uitvoering van Europese regelgeving.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 20 en 27; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 483), art. 27 lid 2, art. 40
Periode: 1992-
Product: adviezen
Opmerking: Dit betreft voorschriften die de minister kan geven teneinde de voor de effectenbeurs geldende regels in overeenstemming te doen zijn met de Europese richtlijnen inzake het effectenverkeer. Tot 1998 betreffen deze voorschriften tevens organisaties, waarbij effecteninstituten zijn aangesloten.
Waardering: B (3)

936

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het adviseren van De Nederlandsche Bank over de aanwijzing van effectenbeurzen, waar de rechten van deelneming van beleggingsinstellingen moeten worden toegelaten.
Grondslag: Wet toezicht beleggingsinstellingen (Stb. 1990, 380), art. 6 lid 1; Besluit toezicht beleggingsinstellingen (Stb. 1990, 504), art. 9 lid 1
Periode: 1990-
Product: adviezen
Opmerking: Het betreft hier beleggingsinstellingen waarvan:
- het statutaire of reglementaire doel uitsluitend is het beleggen in effecten met toepassing van het beginsel van risicospreiding;
- de rechten van deelneming op verzoek van de deelnemer ten laste van de activa rechtstreeks of middellijk worden ingekocht of terugbetaald;
- de zetel of, als het een beleggingsfonds betreft, die van de beheerder, in Nederland is gelegen.
Waardering: B (1)

Beleidsnotities

937

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het vaststellen van beleidsnotities inzake de uitvoering van de Wet toezicht effectenverkeer.
Bron: *Effectenwetgeving*, Nederlandse staatswetten, editie Schuurman & Jordens deel 143-II (Zwolle 1999)
Periode: 1992-
Product: beleidsnotities, zoals:
- Beleidsnotitie van de Stichting Toezicht Effectenverkeer van 9 april 1999 (Stcrt. 1999, 114) met betrekking tot de positie van onderzoek,

- onderzoeksrapporten, publicaties en adviezen in de Wet toezicht effectenverkeer 1995 (nr. 990001);
- Beleidsnotitie van de Stichting Toezicht Effectenverkeer van 14 juni 1999 (Stcrt. 1999, 114) inzake het Internet in relatie tot het toezicht op het effectenverkeer in Nederland (nr. 990003).

Waardering: B (1)

Prospectusplicht bij de uitgifte van effecten

De Stichting Toezicht Effectenverkeer ontvangt, in het kader van haar toezichthoudende taken, van instellingen te wier laste effecten worden uitgegeven, afschriften van:

- de advertenties en de documenten waarin een aanbieding van effecten in het vooruitzicht wordt gesteld;
- het prospectus dat algemeen verkrijgbaar moet worden gesteld door een instelling te wier laste (niet-beurs genoteerde) effecten worden aangeboden dan wel een aanbieding in het vooruitzicht wordt gesteld;
- een schriftelijke verklaring van goedkeuring door de bevoegde autoriteit van een andere lidstaat (indien van toepassing);
- een document met actuele informatie ter aanvulling op het prospectus.

De STE kan aanvullende eisen stellen ten aanzien van de taal of talen waarin een prospectus moet worden gesteld, indien dit naar haar oordeel noodzakelijk is voor een adequate informatieverstopping aan de beleggers.

De prospectus dient voorafgaand aan het tijdstip waarop een aanbieding aanvangt te worden overlegd en dient te zijn voorzien van een mededeling van een accountant dat het alle gegevens bevat die zijn vereist. Tot 1995 kon de algemeen verkrijgbaarstelling pas plaatsvinden nadat de Stichting Toezicht Effectenverkeer had verklaard dat het prospectus aan de gestelde eisen voldoet. Prospectussen die al eerder zijn goedgekeurd door toezichthouders in EU-lidstaten worden wederzijds erkend.

938

- Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
- Handeling: Het vaststellen van regels over de indeling van het prospectus dat algemeen verkrijgbaar moet worden gesteld door een instelling te wier laste effecten worden aangeboden of een aanbieding daarvan in het vooruitzicht wordt gesteld.
- Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 750), art. 2 lid 6; Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), art. 2 lid 5
- Periode: 1992-
- Product: regelingen, zoals:
- Regeling van 28 april 1992 (Stcrt. 93);
 - Regeling van 3 februari 1993 (Stcrt. 25);
 - Regeling van 6 juli 1993 (Stcrt. 129);
 - Regeling van 24 februari 1994 (Stcrt. 42);
 - Regeling van 18 oktober 1994 (Stcrt. 202);
 - Nadere Regeling toezicht effectenverkeer 1995 (Stcrt. 250);
 - Nadere Regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 12).
- Waardering: B (4)

939

- Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
- Handeling: Het beoordelen van het prospectus dat eerder is goedgekeurd door de bevoegde autoriteit van een andere lidstaat van de Europese Unie (en de

Grondslag:	door die autoriteit verleende ontheffing of toegestane afwijking op een of meer onderdelen ook in Nederland van toepassing is). Besluit toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 750), art. 2 lid 4; Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), art. 3 lid 1 onder b, art. 5 lid 3
Periode:	1992-
Product:	beoordelingen, beschikkingen
Opmerkingen:	Het prospectus dat binnen zes maanden voor het tijdstip waarop de aanbieding bij uitgifte wordt gedaan, is goedgekeurd door een bovengenoemde autoriteit, hoeft niet aan alle wettelijk verplichte eisen te voldoen. De STE kan eisen dat aanvullende gegevens aan het prospectus worden toegevoegd ter informering van de belegger. De STE beoordeelt of in Nederland eveneens sprake is van dezelfde omstandigheden waarbinnen de ontheffing is verleend of de afwijking is toegestaan door de buitenlandse autoriteit.
Waardering:	V 5 jaar

Periodieke informatieverstrekking

Het betreft hier een verplichting voor instellingen te wier laste buiten een besloten kring niet beursgenoteerde effecten worden of zijn uitgegeven.

940

Actor:	Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling:	Het, in overeenstemming met de Minister van Justitie, vaststellen van regels over het verschaffen van informatie omtrent de gehanteerde waarderingsgrondslagen, de omschrijving van de posten in de jaarrekening en de halfjaarcijfers.
Grondslag:	Besluit toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 750), art. 6 lid 8; Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), art. 7 lid 8-9
Periode:	1992-
Product:	regelingen, zoals: <ul style="list-style-type: none"> - Regeling van 28 april 1992, (Stcrt. 93); - Regeling van 3 februari 1993, (Stcrt. 25); - Regeling van 6 juli 1993, (Stcrt. 129); - Regeling van 24 februari 1994, (Stcrt. 42); - Regeling van 18 oktober 1994, (Stcrt. 202); - Nadere Regeling toezicht effectenverkeer 1995, (Stcrt. 250); - Nadere Regeling toezicht effectenverkeer 1999, (Stcrt. 12).
Opmerking:	Sinds 1995 worden de regels in overeenstemming met de Minister van Justitie vastgesteld. Instellingen waarvan de zetel in Nederland is gevestigd, volgen bij de opstelling van het jaarverslag en de jaarrekening zoveel mogelijk titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Bovengenoemde regels gelden in het geval waarin de opstelling van het jaarverslag en de jaarrekening niet geschiedt op basis van het Burgerlijk Wetboek.
Waardering:	B (4)

941

Actor:	Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling:	Het beoordelen van de halfjaarcijfers, de jaarrekening, de accountantsverklaring, het jaarverslag en de afschriften van openbaarmakingen van belangrijke nieuwe feiten over de uitoefening van het bedrijf van effecten uitgevende instellingen.

Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 750), art. 6 lid 9, art. 7 lid 2, art. 8; Regeling van 28 april 1992 (Stcrt. 93), art. 3; Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), art. 7 lid 12, art. 8 lid 2, art. 9
Periode: 1992-
Product: beoordelingsrapporten, memo's
Waardering: V 5 jaar

942

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het verlenen van ontheffing aan een effecten uitgevende instelling van de verplichting tot het verstrekken van periodieke informatie.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer, (Stb. 1991, 141), art. 5 lid 2-3, art. 14; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb.1995, 574), art. 5 lid 2-3, art. 19
Periode: 1992-
Product: beschikkingen
Waardering: V 5 jaar na vervallen

Toezicht op instellingen of vergunninghouders te wier laste effecten zijn uitgegeven

943

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het mededelen aan een instelling, te wier laste effecten zijn uitgegeven, dat deze de gestelde regels niet naleeft en het geven van een aanwijzing om binnen een gestelde termijn ten aanzien van met name genoemde punten een bepaalde gedragslijn te volgen.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb.1995, 574), art. 3, zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 28, art. 12
Periode: 1995-
Product: aanwijzingen
Opmerking: De STE kan een instelling schriftelijk aanzeggen, indien de STE binnen de gestelde termijn geen bevredigend antwoord van die instelling heeft ontvangen, of naar haar oordeel niet of onvoldoende aan de gegeven aanwijzing gevolg is gegeven. Als de instelling publicatie is aangezegd door de STE kan, wanneer de instelling dit verlangt, de correspondentie (die naar aanleiding van de aanwijzing is gevoerd) openbaar worden gemaakt. Zodra de STE van oordeel is dat de naleving van de gestelde regels voldoende is gewaarborgd, geeft zij de instelling de onbeperkte uitoefening van bevoegdheden weer terug.
Als de betreffende instelling voldoet aan de aanwijzing op grond van de mededeling van de STE, blijft de formele aanwijzing achterwege.
Waardering: V 5 jaar

944

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het schriftelijk aanzeggen van de instelling te wier laste effecten zijn uitgegeven dat de STE zal overgaan tot publicatie van de aanwijzing om binnen een gestelde termijn ten aanzien van met name genoemde punten een bepaalde gedragslijn te volgen.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb.1995, 574), art. 3, zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 28
Periode: 1995-
Product: aanschrijvingen, publicaties
Waardering: V 5 jaar na datum

945

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het aanwijzen van personen aan wie alle of bepaalde organen van een instelling, te wier laste effecten zijn uitgegeven, goedkeuring moeten vragen voor de uitoefening van hun bevoegdheden.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb.1995, 574), art. 3, zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 28
Product: benoemingen
Periode: 1995-
Opmerking: De STE kan deze personen te allen tijde kan vervangen en kan de termijn verlengen gedurende welke de aangewezen personen hun bevoegdheden uitoefenen.
Waardering: V 5 jaar na datum

946

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het mededelen aan een instelling, te wier laste effecten zijn uitgegeven, dat deze de gestelde regels niet naleeft en het aanzeggen dat alle of bepaalde organen van de instelling hun bevoegdheden slechts mogen uitoefenen na goedkeuring van door de STE aangewezen personen.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb.1995, 574), art. 3, zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 28
Periode: 1995-
Product: beschikkingen
Opmerking: De STE geeft uitvoering aan deze handeling als naar haar oordeel direct maatregelen noodzakelijk zijn. In beginsel wordt de instelling eerst gehoord op grond van de Algemene wet bestuursrecht. Daarnaast kan de STE bovengenoemde organen wel toestaan bepaalde handelingen zonder machtiging te verrichten.
Waardering: V 5 jaar na datum

Toezicht op instellingen te wier laste beursgenoteerde effecten zijn uitgegeven

947

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het mededelen aan een houder van een effectenbeurs dat niet voldaan wordt aan de regels van de effectenbeurs door een instelling, te wier laste beursgenoteerde effecten zijn uitgegeven, en het geven van een aanwijzing met betrekking tot een door deze houder jegens de instelling te volgen gedragslijn.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb.1995, 574), art. 6.
Periode: 1995-
Product: beschikkingen
Opmerking: De STE bepaalt de termijn waarbinnen de houder de aanwijzing op dient te volgen.
Waardering: V 5 jaar na datum

Register effecteninstellingen

948

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het bijhouden en ter inzage houden van een register van effecteninstellingen die door een vergunning of een vrijstelling als effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder hun diensten mogen aanbieden of verrichten.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 15 lid 1-2; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 21 lid 1-2
Periode: 1992-
Product: register
Opmerking: Inschrijvingen in het register worden doorgehaald als de vergunning is ingetrokken of de vrijstelling niet langer van toepassing is.
Waardering: B (1)

949

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het jaarlijks publiceren van een lijst van in het register ingeschreven effecteninstellingen in de Staatscourant.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 15 lid 3-6; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 21 lid 3-4
Periode: 1992-
Product: registers, publicaties, lijsten
Opmerking: Tot 1995 doet de STE binnen 2 weken, of op een nader door haar te bepalen tijdstip, na inschrijving of doorhaling hiervan mededeling in de Staatscourant. De lijst wordt opgesteld naar de stand van 31 december van het voorgaande jaar en wordt in januari gepubliceerd.
Waardering: V 10 jaar na datum

Garantieregeling voor beleggers

950

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het voeren van overleg met representatieve organisaties van in Nederland gevestigde effecteninstellingen over de invoering van garantieregelingen voor vorderingen van beleggers in verband met beleggersverrichtingen op effecteninstellingen, tegen het risico dat een instelling haar verplichtingen met betrekking tot die vorderingen niet nakomt.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 482), art. 28a lid 1
Periode: 1998-
Product: agenda's, verslagen, garantieregeling(en), zoals:
- beleggerscompensatieregeling
Waardering: B (3)

951

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het verplichten van vergunninghoudende effecteninstelling die niet in een lidstaat gevestigd is, een kredietinstelling of een financiële instelling die krachtens de Wet toezicht kredietinstellingen diensten mag aanbieden of verrichten, tot het meewerken aan de uitvoering van een toepasselijke garantieregeling, indien naar oordeel van de STE geen adequate beleggerscompensatieregeling van toepassing is.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 482) art. 28a lid 3
Periode: 1998-
Product: beschikkingen
Waardering: B (3)

952

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling:	Het adviseren van de Minister van Financiën over de inhoud van de garantieregeling als het overleg van de STE met de representatieve organisaties van in Nederland gevestigde effecteninstellingen niet tot overeenstemming heeft geleid of die overeenstemming niet de instemming van de minister heeft.
Grondslag:	Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 482), art. 28a lid 4
Periode:	1998-
Product:	adviezen
Waardering:	B (3)

Vergunningen voor de effectenhandel

Vereisten voor een vergunning

De Wet toezicht effectenverkeer voorziet in een vergunningstelsel voor het aanbieden aan of verrichten van diensten in of vanuit Nederland als effecteninstelling (effectenbemiddelaar en/of vermogensbeheerder) voor natuurlijke personen of rechtspersonen niet-behorende tot een besloten kring. De STE is belast met de uitgifte van dit soort vergunningen.

Een vergunningaanvraag wordt alleen in behandeling genomen als de aanvraag volledig is en alle gegevens en bescheiden zijn overlegd die nodig zijn in het belang van de beoordeling van de aanvraag. Indien dat niet het geval is, wordt de aanvrager in de gelegenheid gesteld de aanvraag binnen een gestelde termijn aan te vullen. Indien dat niet gebeurt, wordt de aanvraag buiten behandeling gesteld.

De STE beoordeelt de vergunningaanvraag, op basis van te overleggen gegevens en bescheiden, en zo nodig aanvullende gegevens en bescheiden die de toezichthouder nodig acht in het belang van de beoordeling, advies ingewonnen bij derden en nader onderzoek. De aanvrager dient te voldoen aan eisen ten aanzien van: deskundigheid en betrouwbaarheid; financiële waarborgen, bedrijfsvoering en vestiging van het hoofdkantoor, en aan het publiek te verstrekken informatie. Indien de aanvrager aantoonbaar redelijkerwijs niet aan de regels te kunnen voldoen en de doeleinden van de wet anderszins voldoende zijn bereikt, kan ook vergunning worden verleend. Aan een vergunning kunnen beperkingen worden gesteld en voorschriften worden verbonden.

Ingevolge de Wet toezicht effectenverkeer 1991 is het voor effectenbemiddelaars op grond van art. 6 lid 1 en voor vermogensbeheerders op grond van art. 10 lid 1 verboden zonder vergunning in of vanuit Nederland diensten aan te bieden of te verrichten.

Vrijgesteld van het gestelde verbod zijn effectenbemiddelaars, die zijn aangesloten bij een organisatie, waarvan de leden toegang hebben tot een effectenbeurs waarvan de houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 16, voor zover hun bemiddeling effecten betreft die zijn toegelaten tot de notering aan die effectenbeurs of waarvan aannemelijk is dat zij daartoe spoedig zullen worden toegelaten.

Eveneens vrijgesteld zijn vermogensbeheerders die zijn aangesloten bij een organisatie, waarvan de leden toegang hebben tot een effectenbeurs, waarvan de houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 16, voor zover onze minister heeft verklaard dat met de door de desbetreffende organisatie en de door de houder van de desbetreffende effectenbeurs gestelde regels de doeleinden die deze wet beoogt voldoende worden bereikt.

De STE verleent een vergunning indien de aanvrager aantoonbaar dat wordt voldaan aan de gestelde eisen ten aanzien van:

- deskundigheid en betrouwbaarheid;
- financiële waarborgen (al dan niet tevens op geconsolideerde basis);
- bedrijfsvoering en vestiging van het hoofdkantoor;
- aan het publiek te verstrekken informatie.

Met betrekking tot deze eisen worden door de STE op grond van het Besluit toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 750) en het Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb.1995, 623) nadere regels gesteld.

953

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het vaststellen van eisen ten behoeve van vergunningverlening om als effecteninstituten diensten te mogen aanbieden of verrichten in of vanuit Nederland.
Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 750), art. 10-14; Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623) art. 12, 13, 15-20
Periode: 1992 -
Product: regelingen; zoals:
- Regeling van 28 april 1992 (Stcrt. 93);
- Regeling van 3 februari 1993 (Stcrt. 25);
- Regeling van 6 juli 1993 (Stcrt. 129);
- Regeling van 24 februari 1994 (Stcrt. 42);
- Regeling van 18 oktober 1994 (Stcrt. 202);
- Nadere Regeling toezicht effectenverkeer 1995 (Stcrt. 250);
- Nadere Regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 12)), zoals gewijzigd (Stcrt. 2001, 168).
Waardering: B (4)

954

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het vaststellen van een beschikking waarbij aan een vergunninghoudende effecteninstituten (effectenbemiddelaar en/of vermogensbeheerder) vrijstelling wordt verleend van de verplichting om te voldoen aan de regels met betrekking tot deskundigheid en betrouwbaarheid, financiële waarborgen, bedrijfsvoering en aan de STE en het publiek te verstrekken informatie.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 7 lid 2, art. 11 lid 2; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 11 lid 3
Periode: 1992 -
Product: memo's, beschikkingen
Opmerking: De STE bepaalt dat een instelling niet hoeft te voldoen aan alle regels, indien de aanvrager aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet volledig kan worden voldaan en dat de doeleinden van de wet anderszins voldoende zijn bereikt.
Waardering: V 10 jaar na vervallen

In het kader van de handeling 'vergunningverlening' en de daarbij gestelde regels verricht de STE vervolgens een reeks van activiteiten.

Deskundigheid en betrouwbaarheid

955

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het beoordelen van de deskundigheid en betrouwbaarheid van bestuurders van effecteninstituten en degenen die gerechtigd zijn hen te benoemen.
Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 750), art. 9; Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623) art. 10

Periode: 1992 -
Product: memo's, rapporten, goedkeuringsbesluiten
Opmerking: De bescheiden van het landelijk bureau openbaar ministerie (LBOM) wordt, in overeenstemming met het protocol LBOM, na een half jaar vernietigd.
Waardering: V 6 maanden (LBOM-bescheiden)
10 jaar

956

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het beoordelen of de houder van een gekwalificeerde deelneming in een effecteninstelling op grond van die deelneming geen ongewenste invloed heeft of kan hebben op een gezonde en prudente bedrijfsvoering van de effecteninstelling.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 16; Besluit toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 750), art. 10; Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623) art. 11
Periode: 1992 -
Product: memo's, rapporten, verklaringen van geen bezwaar
Opmerking: De bescheiden van het landelijk bureau openbaar ministerie (LBOM) wordt, in overeenstemming met het protocol LBOM, na een half jaar vernietigd.
Waardering: V 6 maanden (LBOM-bescheiden)
10 jaar

Financiële waarborgen (al dan niet tevens op geconsolideerde basis)

957

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het, in overleg met buitenlandse toezichthouders, besluiten dat een effecteninstelling die reeds is onderworpen aan buitenlandse eisen met betrekking tot het eigen vermogen, niet of slechts gedeeltelijk is onderworpen aan de eisen in de Nederlandse wet- en regelgeving.
Grondslag: Regeling van 28 april 1992 (Stcrt. 93), zoals gewijzigd bij Regeling van 6 juli 1993 (Stcrt. 129), art. 4 lid 4, art. 5 lid 8; Nadere regeling 1995 (Stcrt. 1995, 250), art. 4 lid 5
Periode: 1993 -1999
Product: besluiten
Waardering: V 10 jaar na vervallen van beschikking

958

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het vaststellen van bijzondere regels als een effecteninstelling niet-voldoet aan de op haar van toepassing zijnde eis met betrekking tot het eigen vermogen.
Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 750), art. 19; Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1995 (Stcrt. 1995, 250), art. 4 lid 4; Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 5
Periode: 1992 -
Product: memo's, aanwijzingen
Opmerking: Tot 1995 konden deze regels ook voortvloeien uit het niet-voldoen aan de eis met betrekking tot de eigen middelen.
Waardering: V 10 jaar na vervallen regels

959

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het goedkeuren van verwerving van de zeggenschap over een effecteninstelling door een andere natuurlijke persoon of rechtspersoon, waardoor de overgangstermijn betreffende het niet-voldoen aan de eis met betrekking tot het eigen vermogen, niet vervalt.

Grondslag: Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1995 (Stcrt. 1995, 250), art. 4 lid 6; Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 5

Periode: 1995-

Product: beschikkingen

Opmerking: Dit betreft alleen een tweetal specifieke vormen van verwerving van zeggenschap: eerste overdracht door vererving of door middel van juridische fusie.

Waardering: V 10 jaar

960

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het aanwijzen van posities in effecten van een effecteninstelling die met elkaar kunnen worden gecompenseerd.

Grondslag: Regeling van 28 april 1992 (Stcrt. 93), art. 5 lid 3; Nadere regeling 1995 (Stcrt. 1995, 250), art. 7 lid 5

Periode: 1992-

Product: aanwijzingen, rapportages

Waardering: V 7 jaar

961

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het toetsen van kosten van een effecteninstelling als overige variabele kosten, zodat deze kosten geen deel uit maken van de vaste kosten op grond waarvan het vereiste toetsingsvermogen wordt berekend.

Grondslag: Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1995 (Stcrt. 1995, 250), art. 4 lid 6; Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 7 lid 2 onder g

Periode: 1995-

Product: beschikkingen

Opmerking: Er wordt alleen afgekeurd wanneer er geen sprake is van variabele kosten.

Waardering: V 10 jaar

962

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het aanpassen van het vereiste toetsingsvermogen als er naar het oordeel van de STE sprake is van aanzienlijke wijzigingen in de werkzaamheden van de effecteninstelling sinds het voorgaande boekjaar.

Grondslag: Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1995 (Stcrt. 1995, 250), art. 4 lid 6; Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 7 lid 3

Periode: 1995-

Product: rapportages, beschikkingen

Waardering: V 10 jaar

963

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het verlangen van een aanpassing, ten behoeve van de berekening van het vereiste toetsingsvermogen, van het programma van werkzaamheden van een effecteninstelling, als de werkzaamheden niet gedurende een volledig boekjaar zijn uitgeoefend.

Grondslag: Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1995 (Stcrt. 1995, 250), art. 4 lid 6; Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 7 lid 4
Periode: 1995-
Product: correspondentie, rapportages, aanwijzingen
Waardering: V 7 jaar

964

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het vaststellen van bijzondere regels over het aan te houden toetsingsvermogen en beperkingen van de omvang van de verplichtingen tussen de effecteninstelling en de andere instellingen, wanneer een effecteninstelling die behoort tot een groep van financiële instellingen onvoldoende is beschermd tegen de risico's binnen deze groep die de financiële positie van de instelling in gevaar kunnen brengen.
Grondslag: Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1995 (Stcrt. 1995, 250), art. 11 lid 3-4; Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 9
Periode: 1995-
Product: rapportages, beschikkingen
Waardering: V 10 jaar

965

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het beoordelen van wekelijkse staten waarmee een effecteninstelling opgave doet van de eigen posities in effecten.
Grondslag: Nadere regeling toezicht effectenverkeer (Stcrt. 1992, 93), art. 5 lid 6
Periode: 1992-1995
Product: rapportages
Waardering: V 1 jaar na datum

966

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het beoordelen van rapportages, waarmee een effecteninstelling opgave doet van de stand van het eigen vermogen, alsmede van het toetsingsvermogen.
Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer 1991(Stb. 1991, 750), art. 17; Nadere regeling toezicht effectenverkeer (Stcrt. 1992, 93), art. 4 lid 3, art. 5 lid 7; Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1995 (Stcrt. 1995, 250), art. 4 lid 3, art. 8 lid 3, art. 11 lid 3, art. 12; Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 11.
Periode: 1992-
Product: rapportages, aanwijzingen
Opmerking: Effecteninstellingen rapporteren over de balans, resultatenrekening, de stand van het toetsingsvermogen, grote risico's en, indien van toepassing, alle risico's binnen een groep van instellingen die de financiële positie van de instelling in gevaar kunnen brengen:

- Maandelijks, met uitzondering van cliëntenremisiers en vermogenbeheerders die net als plaatselijke ondernemingen, per kwartaal rapporteren, en wel door middel van staten overeenkomstig de door de STE te verstrekken modellen.
- Direct wanneer het toetsingsvermogen en/of eigen vermogen daalt onder een bepaald niveau.
- Onverminderd genoemde verplichtingen, zovaak als de STE dat eist.

Waardering: V 7 jaar

967

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
 Handeling: Het goedkeuren van door effectenininstellingen getroffen vermogensscheidingsregelingen met betrekking tot de effecten en gelden van cliënten.
 Grondslag: Nadere regeling toezicht effectenverkeer (Stcrt. 1992, 93), art. 6 lid 5, zoals gewijzigd (Stcrt. 1994, 42), art. 13 lid 5; Nadere Regeling toezicht effectenverkeer 1995 (Stcrt.1995, 250), art. 18 lid 2-5; Nadere Regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 12-18; Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), art.
 Periode: 1992-
 Product: beschikkingen
 Opmerking: De genoemde regeling beschermt de rechten van de cliënten en voorkomt dat die effecten en, behalve in het geval van kredietinstellingen, gelden door de effectenininstelling voor eigen rekening worden gebruikt. In de Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 wordt een aantal vermogensscheidingsregelingen genoemd waarmee een instelling aan het vereiste kan voldoen. Daarbij beoordeelt de STE specifieke onderdelen van deze regelingen en kan de STE inlichtingen (doen) inwinnen. Andere regelingen behoeven voorafgaande goedkeuring van de STE.
 Waardering: V 10 jaar na vervallen vergunning

Structurering van de effectenininstelling

968

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
 Handeling: Het goedkeuren dat het dagelijks beleid van een effectenininstelling alleen door een natuurlijk persoon wordt bepaald, mits deze naar het oordeel van de STE adequate maatregelen heeft genomen ter bescherming van de belangen van de cliënten.
 Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), art. 14
 Periode: 1995-
 Product: besluiten
 Waardering: V 10 jaar na vervallen vergunning

969

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
 Handeling: Het beoordelen of een effectenininstelling zodanig gestructureerd is dat het risico wordt vermeden dat de belangen van klanten worden geschaad door belangenconflicten tussen die effectenininstellingen en hun klanten en/of tussen die klanten onderling.
 Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer 1991 (Stb. 1991, 750), art. 12; Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), art. 15, art. 22; Nadere regelgeving toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 19-20
 Periode: 1992 -
 Product memo's, besluiten, correspondentie
 Opmerking: De ingevolge de Nadere Regeling 1999 te treffen maatregelen inzake de interne structurering behoeven de voorafgaande goedkeuring van de STE.
 Waardering: V 10 jaar

Administratieve organisatie en interne controle

970

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het beoordelen of een effecteninstelling beschikt over een goede administratieve organisatie, interne controle procedures en over systemen voor een adequate bewaking en beheersing van het (financiële) risico met betrekking tot het gehele bedrijf.

Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer 1991 (Stb. 1991, 750), art. 14; Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), art. 17, art. 22

Periode: 1992 -

Product: memo's, brieven

Opmerking: Hieronder valt ook het systeem van de effecteninstelling om te allen tijde nauwkeurig haar financiële positie te berekenen zodat de toezichthouder in staat is na te gaan of de regels inzake de bedrijfsvoering en de financiële waarborgen worden nageleefd.

Waardering: V 10 jaar

Zeggenschapsstructuur en verbondenheid in groep

971

Actor: Minister van Financiën

Handeling: Het beoordelen of de formele of feitelijke zeggenschapsstructuur binnen een groep waartoe een effecteninstelling behoort in zodanige mate ondoorzichtig is dat deze een belemmering vormt voor het adequaat uitoefenen van toezicht op de effecteninstelling.

Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), zoals gewijzigd (Stb.1997, 703), art. 18a lid 1

Periode: 1998-

Product: memo's, beschikkingen

Waardering: V 10 jaar na vervallen

972

Actor: Minister van Financiën

Handeling: Het beoordelen, indien een effecteninstelling die in een groep verbonden is met een natuurlijke of een rechtspersoon op wie of waarop het recht van een staat, die geen lidstaat is, van toepassing is, of het recht van die staat geen belemmering is voor effectief toezicht op een effecteninstelling.

Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), zoals gewijzigd (Stb. 1997, 703), art. 18a lid 2

Periode: 1998-

Product: memo's, beschikkingen

Waardering: V 10 jaar na vervallen

Vergunningverlening

973

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het verlenen van een vergunning om als effecteninstelling in of vanuit Nederland diensten als effectenbemiddelaar en/of vermogensbeheerder aan te bieden of te verrichten.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 6 lid 2-4, art. 10 lid 2-4, art. 14; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 7 lid 4-7, art. 19

Periode: 1992 -

Product: vergunningsbesluiten

Opmerkingen: Tot 1995 werd vanwege de verschillende vergunningvereisten onderscheid gemaakt tussen een vergunning om als effectenbemiddelaar (art.6) of als

vermogensbeheerder (art. 10) in of vanuit Nederland diensten aan te bieden aan of te verrichten voor natuurlijke personen of rechtspersonen niet-behorende tot een besloten kring. In 1995 is dit onderscheid vervallen. De STE stelt bij intrekking van de vergunning een termijn waarbinnen de houder alle nog lopende overeenkomsten dient af te wikkelen.

Waardering: V 10 jaar na vervallen vergunning

974

Actor: Minister van Financiën

Handeling: Het verlenen van vrijstelling van het verbod om als effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder werkzaamheden aan te bieden of te verrichten aan instellingen die op grond van de Wet toezicht kredietinstellingen zijn geregistreerd.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), zoals gewijzigd (Stb. 1992, 722), art. 8a, art. 12a; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 10

Periode: 1993-1995

Product: regelingen, beschikkingen

Opmerking: Als niet aan de gestelde voorwaarden wordt voldaan, legt de STE een verbod op om als effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder werkzaamheden te verrichten.

Waardering: V 10 jaar na vervallen vrijstelling

975

Actor: Minister van Financiën

Handeling: Het opstellen van een verklaring tot vrijstelling van het verbod op het aanbieden of verrichten van diensten door vermogensbeheerders zonder vergunning.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 12 lid 1

Periode: 1992-1995

Product: verklaringen, publicaties in de Staatscourant

Opmerking: In de verklaring is vastgelegd dat met de organisatie, waarbij vermogensbeheerders zijn aangesloten, en met de houder van de effectenbeurs, waartoe de vermogensbeheerders via die organisatie toegang hebben, regels zijn afgesproken waarmee de doeleinden van de Wte voldoende worden bereikt. Op basis daarvan zijn de vermogensbeheerders die zijn aangesloten bij deze organisatie vrijgesteld van het verbod op het aanbieden of verrichten van diensten zonder vergunning.

Waardering: V 10 jaar na vervallen vrijstelling

976

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het verlenen van een vergunning aan een effecteninstituting, die is aangesloten bij een organisatie waarvan de leden toegang hebben tot een erkende effectenbeurs, voor het aanbieden of verrichten van diensten als effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 9

Periode: 1995-1999

Product: beschikkingen

Opmerking: De vergunning wordt verleend als een kennisgeving is ontvangen met:
- een programma van werkzaamheden waarin de voorgenomen werkzaamheden en de organisatiestructuur van de effecteninstituting zijn vermeld;

- het adres van de effecteninstelling;
 - de identiteit van de personen die het dagelijks beleid van de effecteninstelling bepalen.
- Waardering: V 10 jaar na vervallen

977

- Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
- Handeling: Het bekendmaken van de kennisgeving van een toezichthoudende autoriteit van een andere lidstaat van de EU inzake gegevens over een in die lidstaat gevestigde effecteninstelling, die van de buitenlandse autoriteit een vergunning heeft verkregen en (door middel van een bijkantoor) in Nederland als effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder diensten aanbiedt of verricht.
- Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 7 lid 2 onder i-j
- Periode: 1995-
- Product: kennisgevingen, brieven
- Opmerking: De kennisgeving bevat in ieder geval een opgave van de voorgenomen werkzaamheden. Indien door middel van een bijkantoor diensten worden aangeboden of verricht, bevat de kennisgeving tevens:
 - de organisatiestructuur van het bijkantoor;
 - het adres van het bijkantoor;
 - de identiteit van de personen die het dagelijks beleid van het bijkantoor bepalen;
 - en gegevens omtrent de toepasselijkheid van een garantieregeling op de verplichtingen van het bijkantoor.
De minister kan de verplichtingen tot kennisgeving voor een effecteninstelling die in een andere lidstaat is gevestigd, niet van toepassing verklaren en treft deze maatregel (van 1995 tot 1999) desgewenst na advies van de STE.
- Waardering: V 5 jaar na datum

Toezicht op verleende vergunningen

Een effecteninstelling waaraan een vergunning is verleend, dient aan de genoemde eisen te blijven voldoen. In het kader van de handeling 'toezicht op vergunninghoudende instellingen' en de daarbij gestelde regels verricht de STE vervolgens een reeks van activiteiten.

Met betrekking tot deze eisen worden door de STE op grond van het Bte nadere regels gesteld. Deze nadere regels betreffen drie soorten effecteninstellingen:

- vergunninghoudende effecteninstellingen die in Nederland gevestigd zijn;
- in Nederland gevestigde kredietinstellingen en financiële instellingen (dit betreft kredietinstellingen waaraan een vergunning als bedoeld in art. 6 of art. 38 van de Wet toezicht kredietwezen 1992 is verleend en financiële instellingen waaraan een verklaring van ondertoezichtstelling als bedoeld in art. 45 van die wet is verleend);
- in een andere lidstaat gevestigde effecteninstellingen.

978

- Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
- Handeling: Het in het kader van het toezicht op vergunninghoudende effecteninstellingen, in Nederland gevestigde kredietinstellingen en financiële instellingen, en in een andere lidstaat gevestigde effecteninstellingen vaststellen van regels over de werkwijze van deze instellingen.

Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 750), art. 20-23; Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), art. 23-25, 28-31, 33-41 en 43-44.

Periode: 1992-

Product: regelingen; zoals:

- Regeling van 28 april 1992 (Stcrt. 93);
- Regeling van 3 februari 1993 (Stcrt. 25);
- Regeling van 6 juli 1993 (Stcrt. 129);
- Regeling van 24 februari 1994 (Stcrt. 42);
- Regeling van 18 oktober 1994 (Stcrt. 202);
- Nadere Regeling toezicht effectenverkeer 1995 (Stcrt. 250);
- Nadere Regeling toezicht effectenverkeer 1999, (Stcrt. 12);

Opmerking: Met de inwerkingtreding van het Bte 1995 zijn de te stellen regels op onderdelen gewijzigd en worden specifieke regels onderscheiden voor in Nederland gevestigde kredietinstellingen en financiële instellingen, en in een andere lidstaat gevestigde effectenininstellingen.

Waardering: B (4)

979

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het kennisnemen van iedere voorgenomen wijziging door een effecteninstelling in de gegevens die bij de vergunningverlening een rol hebben gespeeld.

Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer 1991 (Stb. 1991, 750), art. 17; Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), art. 22, art. 34

Periode: 1992 -

Product: memo's, aanwijzingen

Opmerking: Het betreft gegevens inzake leiding, financiële waarborgen, bedrijfsvoering en vestiging, structurering, regelingen, administratieve organisatie, interne controleprocedures en registratie. De STE kan om andere dan de omschreven gegevens en bescheiden verzoeken die het naar zijn oordeel nodig acht voor de beoordeling van de melding. Een wijziging wordt niet doorgevoerd indien de STE het voornemen daartoe binnen 6 weken na ontvangst van de melding afwijst of om nadere gegevens en bescheiden heeft verzocht.

Waardering: V 10 jaar na vervallen

980

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het beoordelen of, als een vergunninghoudende effecteninstelling in een groep is verbonden met een natuurlijke persoon of rechtspersoon op wie, of waarop, het recht van een staat die geen EU-lidstaat is, van toepassing is, het recht van die staat geen belemmering vormt voor het adequaat uitoefenen van toezicht op de effecteninstelling.

Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), zoals gewijzigd (Stb.1997, 703), art. 22a

Periode: 1998-

Product: memo's, beschikkingen

Waardering: V 10 jaar na vervallen

981

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het geven van instructies aan een vergunninghoudende effecteninstelling, die niet voldoet aan de regels over haar eigen vermogen en haar toetsingsvermogen, inzake het verrichten van effectentransacties en handelingen om binnen een vastgestelde termijn te corrigeren.

Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), zoals gewijzigd (Stb. 703), art. 23

Periode: 1998-

Product: rapportages, instructies

Waardering: V 10 jaar na vervallen

982

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het goedkeuren van (cliënten)overeenkomsten gesloten tussen een effecteninstelling en een cliënt en het beoordelen of deze gelijkwaardig is aan de in de gegeven modellen opgenomen overeenkomst.

Grondslag: Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 27

Periode: 1999-

Product: goedkeuringsbesluiten

Waardering: V 10 jaar na vervallen

983

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het beoordelen of is voldaan aan voorwaarden rond koersstabilisatie bij transacties in financiële instrumenten, die als oogmerk hebben de prijs van die instrumenten in het kader van een aanbieding van effecten bij uitgifte of herplaatsing te stabiliseren.

Grondslag: Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 32

Periode: 1999-

Product: rapporten

Waardering: V 5 jaar na datum

Informatieplicht

984

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het beoordelen van gecontroleerde jaarrekeningen van effecteninstellingen.

Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer 1991 (Stb. 1991, 750), art. 25; Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), zoals gewijzigd (Stb. 1997, 703), art. 32; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1996, Stb. 537), art. 11a

Periode: 1992-

Product: jaarrekeningen, accountantsverklaringen, memo's

Opmerking: Deze verplichting betreft iedere vergunninghoudende effecteninstelling (vanaf 1995: vergunninghoudende effecteninstelling gevestigd in Nederland of in een andere lidstaat, alsmede een in Nederland gevestigde kredietinstelling of financiële instelling). Effecteninstellingen dienen binnen zes maanden na afloop van het boekjaar de jaarrekening voor te leggen aan de STE. De accountant, die de verklaring van getrouwheid afgeeft, heeft een meldingsplicht ten aanzien van onregelmatigheden.

Waardering: V 10 jaar na vervallen

985

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het beoordelen van meldingen van transacties die een effecteninstelling uitvoert met betrekking tot aandelen of andere instrumenten die toegang tot het kapitaal verlenen, obligaties of met obligaties gelijk te stellen instrumenten, gestandaardiseerde opties en termijncontracten op aandelen,

die zijn toegelaten tot een effectenbeurs van een Verdragsstaat bij de overeenkomst voor de Europese Economische Ruimte.

Grondslag: Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 250), art. 39; Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 44.

Periode: 1995 -

Product: meldingen

Opmerking: In een aantal gevallen is de meldingsplicht niet van toepassing, bijv. ingeval de transacties bij een op grond van art. 22 van de wet erkende effectenbeurs gemeld worden.

Waardering: V 7 jaar

986

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het goedkeuren van het model van de opgave van de samenstelling van het door een effectenininstelling voor de cliënt beheerde vermogen, die een effectenininstelling minimaal eens per kwartaal aan iedere cliënt met wie zij een overeenkomst inzake vermogensbeheer heeft gesloten beschikbaar stelt.

Grondslag: Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 35

Periode: 1999-

Product: beschikkingen

Waardering: V 10 jaar na vervallen

987

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het beoordelen van rapportages van effectenininstellingen over alle binnen het bedrijf van de effectenininstelling geconstateerde overtredingen door haar medewerkers van de bij of krachtens de wet gestelde regels.

Grondslag: Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12), art. 39

Periode: 1999 -

Product: risicoprofielen, rapporten

Waardering: V 10 jaar na vervallen

Gekwalificeerde deelnemingen in effectenininstellingen

988

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het verlenen van een verklaring van geen bezwaar voor het houden, verwerven of vergroten van een gekwalificeerde deelneming, of voor het uitoefenen van enige zeggenschap verbonden aan een dergelijke deelneming in een vergunninghoudende effectenininstelling.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 16 lid 1-8

Periode: 1995-

Product: verklaringen van geen bezwaar

Opmerking: Op een aanvraag wordt binnen 13 weken beslist. De verklaring wordt verleend, tenzij de handeling zou (kunnen) leiden tot een invloed op de effectenininstelling die in strijd is met een gezonde of prudente bedrijfsvoering van die instelling.

Voor de periode 1995-1998 geldt dat, indien het een deelneming betreft in een effectenininstelling die is aangesloten bij een organisatie als bedoeld in art. 9 van de Wte 1995, een verklaring wordt verleend, indien van die organisatie een kennisgeving is ontvangen met:

- een verklaring van die organisatie dat degene die het verzoek heeft gedaan de regels van die organisatie en van de betrokken effectenbeurs naleeft;
 - de identiteit van degene die het verzoek heeft gedaan;
 - de omvang van de desbetreffende gekwalificeerde deelneming.
- Aan een verklaring kunnen beperkingen worden gesteld en voorschriften worden verbonden.

Waardering: V 10 jaar

989

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het vaststellen van een termijn waarbinnen het houden, verwerven of vergroten van een gekwalificeerde deelneming in een effecteninstelling, die is verricht zonder dat daarvoor een verklaring van geen bezwaar is verkregen of de daarbij gestelde beperkingen in acht zijn genomen, ongedaan gemaakt moet worden of de beperkingen alsnog in acht genomen kunnen worden.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 16 lid 8

Periode: 1995-

Product: beschikkingen

Opmerking: Het niet voldoen aan de beperkingen kan leiden tot intrekking van de verklaring van geen bezwaar.

Waardering: V 10 jaar na datum

990

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het instellen van een vordering bij de rechtbank om een genomen besluit te vernietigen als dit genomen is via het uitoefenen van zeggenschap, verbonden aan een gekwalificeerde deelneming in een vergunninghoudende effecteninstelling, zonder de vereiste verklaring van geen bezwaar, zonder dat de bij die verklaring gestelde beperkingen in acht zijn genomen of dat de wettelijke vrijstelling van toepassing is.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 16 lid 2, lid 9

Periode: 1995-

Product: vorderingen

Opmerking: Het besluit wordt door de rechtbank vernietigd indien het besluit zonder dat de desbetreffende zeggenschap zou zijn uitgeoefend, anders zou zijn dan wel niet zou zijn genomen.

Waardering: V 10 jaar

991

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het vaststellen van een termijn, ingeval voorschriften die zijn verbonden aan een verklaring van geen bezwaar niet worden nagekomen, waarbinnen de in overtreding zijnde houder van deze verklaring die voorschriften alsnog moet vervullen.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 16 lid 10

Periode: 1995-

Product: beschikkingen

Waardering: V 10 jaar

992

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het controleren van door een houder van een vrijstelling, natuurlijke persoon of rechtspersoon met een gekwalificeerde deelneming dan wel vergunninghoudende effectenininstelling te verstrekken gegevens.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 16 lid 3, lid 11-12
Periode: 1995-
Product: inlichtingen
Voorstel: V 10 jaar

993

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het vaststellen van regels voor houders van een verklaring van geen bezwaar, waarvan tenminste één dochtermaatschappij een vergunninghoudende effectenininstelling is, inzake financiële waarborgen, te verstrekken gegevens en inlichtingen en de vorm waarin die gegevens en inlichtingen dienen te worden verstrekt
Grondslag: Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623), art. 45
Periode: 1995-
Product: beschikkingen
Opmerking: Deze regels dienen om te voorkomen dat het houden, verwerven of vergroten van een gekwalificeerde deelneming of het uitoefenen van enige zeggenschap verbonden aan een dergelijke deelneming in een vergunninghoudende effectenininstelling zou kunnen leiden tot een invloed op de betrokken effectenininstelling die in strijd is met een gezonde en prudente bedrijfsvoering van die instelling.
Waardering: B (1)

994

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het, op verzoek, verlenen van ontheffing van de regels aan een houder van een verklaring van geen bezwaar, waarvan tenminste één dochtermaatschappij een vergunninghoudende effectenininstelling is.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 17 lid 3
Periode: 1995-
Product: ontheffingsbesluiten
Opmerking: De STE verleent ontheffing van de regels indien de houder van de VVGB aantoonbaar dat daaraan redelijkerwijs niet volledig kan worden voldaan en dat de doeleinden die deze regels beogen te bereiken anderszins voldoende zijn bereikt.
Waardering: V 10 jaar

995

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het wijzigen of intrekken van een verleende verklaring van geen bezwaar of daaraan nadere beperkingen of voorschriften verbinden.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 20
Periode: 1995-
Product: beschikkingen
Waardering: V 10 jaar na intrekken van de verklaring

Aanwijzingen voor naleving van vergunningen

996

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het geven van aanwijzingen inzake effectenbemiddelaren en vermogensbeheerders, die zijn vrijgesteld van de wettelijk verplichte vergunning, aan de organisatie, waarbij die effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder is aangesloten of aan de houder van de effectenbeurs waartoe zij via die organisatie toegang heeft, wanneer die effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder zich niet houdt aan de gestelde regels.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 8 lid 3, artikel 12 lid 3
Periode: 1992-1995
Product: aanwijzingen
Waardering: V 10 jaar na aflopen aanwijzing

997

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het mededelen aan de organisatie, waarbij een effecteninstelling is aangesloten, of aan de houder van de effectenbeurs waartoe deze instelling via die organisatie toegang heeft, dat de effecteninstelling zich niet houdt aan de gestelde regels, en het geven van aanwijzingen met betrekking tot een naar de effecteninstelling te volgen gedragslijn.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 11 lid 3-5
Periode: 1995-1998
Product: beschikkingen
Opmerking: De STE bepaalt de termijn waarbinnen de organisatie dan wel de houder van de effectenbeurs een aanwijzing op dient te volgen.
Waardering: V 10 jaar na vervallen

998

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het mededelen aan een vergunninghoudende effecteninstelling (effectenbemiddelaar en/of vermogensbeheerder) dat deze de gestelde regels niet naleeft en het geven van aanwijzingen om ten aanzien van met name genoemde punten een bepaalde gedragslijn te volgen.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 11, art. 28
Periode: 1995-
Product: memo's, beschikkingen, aanwijzingen
Opmerking: De STE bepaalt de termijn waarbinnen een instelling een aanwijzing op dient te volgen.
Waardering: V 10 jaar

999

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het aanwijzen van personen aan wie daartoe aangewezen organen van een effecteninstelling toestemming moeten vragen om bevoegdheden uit te oefenen.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 28 lid 4 onder a
Periode: 1995-
Product: beschikkingen
Waardering: V 5 jaar na einde benoeming

1000

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het schriftelijk aanzeggen van een effecteninstelling dat daartoe aangewezen organen van de effecteninstelling hun bevoegdheden niet meer mogen uitoefenen zonder toestemming van door de STE aangewezen personen.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 28 lid 4 onder a
Periode: 1995-
Product: beschikkingen
Waardering: V 10 jaar na vervallen

1001

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het schriftelijk aanzeggen van een effecteninstelling dat de aanwijzing van de STE en, indien de effecteninstelling dit wenst, de correspondentie over de aanwijzing wordt gepubliceerd.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 28 lid 4 onder b
Periode: 1995-
Product: beschikkingen
Waardering: V 10 jaar na vervallen

1002

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het mededelen aan een in Nederland gevestigde kredietinstelling en financiële instelling of een in een andere lidstaat gevestigde effecteninstelling dat deze de gestelde regels niet (volledig) naleeft en het geven van een aanwijzing om ten aanzien van aangeven punten een bepaalde gedragslijn te volgen.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1995, 574), art. 12
Periode: 1995-
Product: memo's, beschikkingen, aanwijzingen
Opmerking: De STE bepaalt de termijn waarbinnen een instelling een aanwijzing op dient te volgen. Zodra een instelling een bekendmaking heeft ontvangen, is het haar verboden nog langer als effecten instelling diensten aan te bieden of te verrichten en wikkelt zij binnen een door de STE te bepalen termijn alle lopende, reeds aangegane zaken af. Indien de instelling in een andere lidstaat gevestigd is, stelt de STE de toezichthoudende autoriteit van die lidstaat in kennis van iedere mededeling en bekendmaking.
Onder het bereik van deze handeling valt ook het bekendmaken aan de instelling dat naar het oordeel van de STE de aanwijzing niet of onvoldoende is opgevolgd.
Waardering: V 10 jaar na vervallen

Vrijstelling effectenhandel (Europees paspoort)

Bekendmaken van vrijstellingen

1003

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het mededelen aan een toezichthoudende autoriteit in een andere lidstaat van de EU van gegevens uit de vergunningsaanvraag van een in Nederland

gevestigde, vergunninghoudende effecteninstelling, die voornemens is om door middel van een bijkantoor als effecteninstelling diensten aan te bieden in die lidstaat.

- Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1995, 574), art. 13 lid 1-4, lid 9
Periode: 1995-
Product: formulieren, mededelingen
Opmerking: De gegevens waarvan de STE melding doet zijn:
- de gegevens door de aanvrager op te geven bij de aanvraag (lidstaat waar de instelling voornemens is het bijkantoor te vestigen);
 - programma van werkzaamheden waarin de voorgenomen werkzaamheden en de organisatiestructuur van het bijkantoor zijn vermeld;
 - het adres van het bijkantoor;
 - en de identiteit van de personen die het dagelijks beleid van het bijkantoor bepalen);
 - gegevens omtrent de toepasselijkheid van een garantieregeling op de verplichtingen van het bijkantoor.
- De STE doet de mededeling (en de bekendmaking daarvan) dan wel neemt haar besluit tot achterwege laten van deze mededeling (bijv. omdat de instelling niet zal kunnen voldoen aan de regels) binnen drie maanden na ontvangst van de aanvraag.
- Voor de periode 1995-1998 geldt dat, indien het een effecteninstelling betreft die is aangesloten bij een organisatie als bedoeld in art. 9 van de Wte 1995, de STE eerst die organisatie hoort alvorens zij een besluit neemt omtrent de melding en de organisatie vervolgens in kennis stelt van het besluit.
- Waardering: V 10 jaar na vervallen vergunning

1004

- Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het bekendmaken aan de betreffende effecteninstelling van het voornemen om een toezichthoudende autoriteit in een andere lidstaat van de EU gegevens uit de vergunningsaanvraag voor het, via een bijkantoor, kunnen aanbieden van diensten als effecteninstelling in die lidstaat.
- Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1995, 574), art. 13 lid 1-4, lid 9
Periode: 1995-
Product: besluiten, notificatieformulieren
Waardering: V 10 jaar na vervallen vergunning

1005

- Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het mededelen aan een toezichthoudende autoriteit in een andere lidstaat van de EU van gegevens uit de vergunningsaanvraag van een in Nederland gevestigde, vergunninghoudende effecteninstelling, die voornemens is om anders dan via een bijkantoor als effecteninstelling diensten aan te bieden in die lidstaat.
- Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1995, 574), art. 14
Periode: 1995 -
Product: formulieren, mededelingen
Opmerking: De gegevens waarvan de STE mededeling doet zijn de door de aanvrager bij de aanvraag opgegeven werkzaamheden die de effecteninstelling voornemens is te verrichten, tenzij de effecteninstelling is uitgezonderd van het toepassingsgebied van de richtlijn beleggingsdiensten. De STE doet de

mededeling (en de bekendmaking daarvan) binnen een maand na ontvangst van de aanvraag.

1006

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het bekendmaken aan de betreffende effecteninstelling van het voornemen om een toezichthoudende autoriteit in een andere lidstaat van de EU gegevens uit de vergunningsaanvraag voor het, anders dan via een bijkantoor, kunnen aanbieden van diensten als effecteninstelling in die lidstaat.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1995, 574), art. 14 lid 3
Periode: 1995-
Product: mededelingen
Waardering: V 10 jaar na vervallen vergunning

Toezicht op vrijstellingen (Europees paspoort)

1007

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het geven van aanwijzingen aan in Nederland gevestigde, vergunninghoudende effecteninstellingen, die via een bijkantoor werkzaamheden als effecteninstelling verrichten in een andere lidstaat, om ten aanzien van met name aan te geven punten een bepaalde gedragslijn te volgen.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1995, 574) zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 13 lid 6-8
Periode: 1995-
Product: aanwijzingen
Opmerking: De STE bepaalt de termijn waarbinnen een instelling een aanwijzing op dient te volgen. Zodra de bekendmaking is ingetrokken, is het de effecteninstelling verboden nog langer werkzaamheden te verrichten d.m.v. het bijkantoor en wikkelt zij binnen een door de STE te bepalen termijn alle lopende, reeds aangegane zaken af. Onder het bereik van deze handeling valt ook het intrekken van de mededeling aan de toezichthoudende autoriteit van die lidstaat en het bekend maken van deze intrekking aan de effecteninstelling, indien de STE binnen de gestelde termijn geen bevredigend antwoord heeft ontvangen of naar haar oordeel niet of onvoldoende aan de gegeven aanwijzing gevolg is gegeven.
Waardering: V 10 jaar na vervallen

1008

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het geven van aanwijzingen aan de organisatie, waarbij een effecteninstelling is aangesloten, dan wel aan de houder van de effectenbeurs waartoe deze via die organisatie toegang heeft, als de effecteninstelling, die door middel van een bijkantoor het beroep of bedrijf van effecteninstelling uitoefent in een andere lidstaat, zich niet houdt aan de gestelde regels.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 11 lid 4-5, art. 13, lid 3-9
Periode: 1995 - 1998
Product: memo's, beschikkingen
Opmerking: De STE bepaalt de termijn waarbinnen de organisatie dan wel de houder van de effectenbeurs een aanwijzing op dient te volgen. Zodra de mededeling is

ingetrokken, is het de effecteninstelling verboden nog langer werkzaamheden te verrichten d.m.v. het bijkantoor en wikkelt zij binnen een door de STE te bepalen termijn alle lopende, reeds aangeane zaken af.

Waardering: V 10 jaar na vervallen

1009

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het geven van aanwijzingen (om op aangegeven punten een bepaalde gedragslijn te volgen) aan een in Nederland gevestigde, vergunninghoudende effecteninstelling, die anders dan door middel van een bijkantoor werkzaamheden als effecteninstelling verricht in een andere lidstaat, als deze de in die andere lidstaat van toepassing zijnde regels betreffende het toezicht niet (volledig) naleeft.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1995, 574), art. 15

Periode: 1995-

Product: aanwijzingen

Waardering: V 10 jaar na vervallen

1010

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het geven van aanwijzingen (om op aangegeven punten een bepaalde gedragslijn te volgen) aan de organisatie, waarbij een effecteninstelling is aangesloten, als die effecteninstelling, die anders dan door middel van een bijkantoor werkzaamheden als effecteninstelling verricht in een andere lidstaat, de in die lidstaat van toepassing zijnde regels betreffende het toezicht niet (volledig) naleeft.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 483), art. 15

Periode: 1995-1998

Product: memo's, aanwijzingen

Waardering: V 10 jaar na vervallen

Voorwetenschap

1011

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het inwinnen van inlichtingen of het instellen van onderzoeken om vast te stellen of aan de eisen, beperkingen en voorschriften van de Wte wordt voldaan en of er sprake is van misbruik van voorwetenschap.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 21 lid 1, lid 4-6; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 29

Periode: 1992-

Product: rapporten

Waardering: V 5 jaar

1012

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het inwinnen van inlichtingen of het instellen van onderzoeken bij houders van effectenbeurzen of bij de aanvragers van erkenningen tot het houden van een effectenbeurs om vast te stellen dat effectenbeurzen adequaat functioneren en geen sprake is van misbruik van voorwetenschap.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 21 lid 2; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 29 lid 1 onder k en l

Periode: 1992-

Product: rapporten
Opmerking: Indien nodig kan de toezichthouder ook inlichtingen inwinnen of onderzoeken instellen bij de effectenbeurs aangesloten effectenbemiddelaars en vermogensbeheerders.
Waardering: V 5 jaar

Openbaarmakingen

1013

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het, in afwijking van het in de wet toezicht effectenverkeer bepaalde, ter openbare kennis brengen van gegevens inzake uitgevende instellingen en effecteninstituten.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 23; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 32
Periode: 1992 -
Product: bekendmakingen, persberichten, publicaties
Opmerking: Gegevens en inlichtingen worden niet gepubliceerd en zijn geheim. Het is verboden van gegevens of inlichtingen, ingevolge deze wet verstrekt of bij het onderzoek verkregen, verder of anders gebruik te maken of daaraan verder of anders bekendheid te geven dan voor de uitoefening van zijn taak of door deze wet wordt geëist.
Waardering: V 10 jaar

1014

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het, in afwijking van het in de wet toezicht effectenverkeer bepaalde, mededelen van gegevens en inlichtingen die de STE heeft verkregen of ontvangen, mits deze niet kunnen worden herleid tot afzonderlijke ondernemingen of instellingen.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 31.
Periode: 1995-
Opmerking: Gegevens en inlichtingen worden niet gepubliceerd en zijn geheim. Het is verboden van gegevens of inlichtingen, ingevolge deze wet verstrekt of bij het onderzoek verkregen, verder of anders gebruik te maken of daaraan verder of anders bekendheid te geven dan voor de uitoefening van zijn taak of door deze wet wordt geëist.
Product: bekendmakingen
Waardering: V 5 jaar

1015

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het, in afwijking van het in de wet toezicht effectenverkeer bepaalde, verstrekken van gegevens en inlichtingen die de STE heeft verkregen bij de vervulling van haar taak aan de houder van een erkende effectenbeurs met het oog op de controle op de naleving van de voor die effectenbeurs te hanteren regels.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), art. 24; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), art. 31.
Periode: 1992 -
Product: Gegevens, inlichtingen
Opmerking: Gegevens en inlichtingen worden niet gepubliceerd en zijn geheim. Het is verboden van gegevens of inlichtingen, ingevolge deze wet verstrekt of bij het onderzoek verkregen, verder of anders gebruik te maken of daaraan

verder of anders bekendheid te geven dan voor de uitoefening van zijn taak of door deze wet wordt geëist.

Waardering: V 5 jaar

1016

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het verstrekken van gegevens of inlichtingen die de STE heeft verkregen bij de vervulling van haar taak aan Nederlandse of buitenlandse (overheids)instanties die belast zijn met het toezicht op financiële markten of op natuurlijke personen en rechtspersonen die op die markten werkzaam zijn.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), zoals gewijzigd (Stb. 1994, 235), art. 24 lid 1-2; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (1995, 574) art. 33

Periode: 1992-

Product: inlichtingen

Waardering: V 5 jaar

1017

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het verstrekken van gegevens of inlichtingen, die de STE heeft verkregen bij de vervulling van haar taak, aan een rechter-commissaris voor zover die belast is met het toezicht op de curator die betrokken is bij het beheer en de vereffening van de failliete boedel van een effecteninstelling.

Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1996, 537), art. 33a

Periode: 1996 -

Product: inlichtingen

Waardering: V 5 jaar

Melding zeggenschap

1018

Actor: Minister van Financiën

Handeling: Het vaststellen van regels over de wijze waarop de samenstelling van het percentage aan stemmen en het percentage aan aandelen in het geplaatste kapitaal dat door natuurlijke of rechtspersonen gemeld dient te worden, kenbaar moet worden gemaakt.

Grondslag: Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen (Stb. 1991, 741), art. 8 lid 3, Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen (Stb. 1996, 629), art. 6 lid 1

Periode: 1992 -

Product: ministeriële regelingen;

- Regeling van 21 januari 1992 (Stcrt. 16)

Waardering: B (4)

Beoordelen meldingen

1019

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het beoordelen van meldingen door natuurlijke personen of rechtspersonen over het verkrijgen of overdragen van aandelen en het verkrijgen of beëindigen van stemrecht.

Grondslag: Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen (Stb. 1996, 629), art. 2-3
Periode: 1992 -
Product: o.a. meldingsformulieren, brieven, rapporten
Waardering: V 10 jaar na beoordelen melding

1020

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het beoordelen van de openbaarmakingen door vennootschappen van meldingen inzake het verkrijgen of overdragen van aandelen en het verkrijgen of beëindigen van stemrecht.
Grondslag: Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen (Stb. 1991, 741), art. 9
Periode: 1992 –
Product: rapporten
Opmerking: De vennootschap is verplicht om na ontvangst van de melding de volgende gegevens openbaar te maken:
- Naam, woonplaats en adres van de meldingsplichtige;
- De naam van de vennootschap;
- Het percentage aan stemmen;
- Het percentage aan aandelen in het geplaatste kapitaal.
Waardering: V 5 jaar na beoordeling

1021

Actor: Stichting Toezicht Effecteneffectenverkeer
Handeling: Het instellen van onderzoeken en het nemen van aanvullende maatregelen als de toezichthouder vermoedt dat meldingen door natuurlijke personen of rechtspersonen over het verkrijgen of overdragen van aandelen en het verkrijgen of beëindigen van stemrecht onjuist of onvolledig zijn.
Grondslag: Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen (Stb. 1991, 741), art. 10; Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen 1996 (Stb. 1996, 629), art. 8
Periode: 1992 -
Product: brieven, onderzoeksrapporten, aangiftes
Opmerking: Vennootschappen zijn verplicht zelf een verzoek tot een dergelijk onderzoek bij de toezichthouder in te dienen wanneer zij onjuistheid of onvolledigheid in meldingen vermoeden.
Waardering: B (6)

Gegevensuitwisseling

1022

Actor: Minister van Financiën
Handeling: Het sluiten van overeenkomsten met buitenlandse bevoegde autoriteiten ten behoeve van uitwisseling van gegevens en inlichtingen inzake de toepassing van de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen.
Grondslag: Delegatiebesluit Wet melding zeggenschap (Stb. 1991, 749), art. 3 lid 2, lid 5
Periode: 1992-
Product: overeenkomsten
Opmerking: Deze overeenkomsten worden gepubliceerd in de Staatscourant.
Waardering: B (4)

1023

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het uitwisselen van gegevens en inlichtingen met buitenlandse bevoegde autoriteiten in het kader van de toepassing van de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen.
Grondslag: Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen (Stb. 1991, 751), art. 14, Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen 1996 (Stb. 1996, 629), art. 10
Periode: 1992-
Product: inlichtingen, brieven
Opmerking: Buiten de toepassing van deze handeling geldt een geheimhoudingsplicht voor de verworven gegevens.
Waardering: V 5 jaar

Adviseren van de Minister van Financiën

1024
Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het adviseren van de Minister van Financiën inzake het verzoek van een vennootschap voor ontheffing van de verplichting tot openbaarmaking van de melding door natuurlijke personen of rechtspersonen over het verkrijgen of overdragen van aandelen en het verkrijgen of beëindigen van stemrecht.
Grondslag: Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen (Stb. 1991, 741), art. 11 lid 1; Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen 1996 (Stb. 1996, 629), art. 7 lid 3
Product: adviezen
Periode: 1992-
Opmerking: De bevoegdheid tot het verlenen van ontheffing is niet door de minister overgedragen aan de STE, maar wordt door de minister zelf verricht. Zie handeling 537 van het rapport *Geregeld toezicht* (rapport nr. 40)
Waardering: V 5 jaar na advies

Kostenverhaal

1025
Actor: Minister van Financiën
Handeling: Het jaarlijks vaststellen van regelingen over het bedrag dat de STE in rekening mag brengen aan een ieder die op basis van de Wte een vergunning of ontheffing aanvraagt, die in het Wte-register staat ingeschreven of erkend houder van een beurs is.
Grondslag: Regeling kosten Wet toezicht effectenverkeer (Stcrt. 1992, 63), art. 4 lid 2, art. 5 lid 2, art. 6-7, art. 9
Periode: 1992-
Product: regelingen
Waardering: B (4)

1026
Actor: Minister van Financiën
Handeling: Het vaststellen van regelingen over de wijze en het tijdstip waarop de betaling van de jaarlijkse bijdrage van vennootschappen aan de STE moet geschieden.
Grondslag: Regeling kostenverhaal Wet medezeggenschap (Stcrt. 1992, 16), art. 6
Periode: 1992-
Product: regelingen
Waardering: V 5 jaar na vervallen

1027

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het desgevraagd verschaffen van inlichtingen aan de Minister van Financiën op grond waarvan de minister de regeling voor kostenverhaal inzake de uitvoering en uitoefening van de meldingsplicht, zoals bedoeld in de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen, kan beoordelen.
Grondslag: Delegatiebesluit Wet melding zeggenschap (Stb. 1991, 749), art. 3 lid 6, zoals gewijzigd (Stb. 1997, 207), artikel 3 onder f
Periode: 1992 -
Product: inlichtingen
Waardering: V 2 jaar

Transacties

Een instelling die beursgenoteerde effecten (of effecten die spoedig zullen worden genoteerd) heeft uitgegeven dient onverwijld te doen van door haar, anders dan ter bediening van derden, verrichte of bewerkstelligde transacties in op haar betrekking hebbende effecten.

1028

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het bijhouden van een openbaar register van (te ontvangen) meldingen van van transacties door effectenininstellingen in op hen betrekking hebbende effecten.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 320), art. 46b-c
Periode: 1999-
Product: register
Opmerking: Deze meldingsplicht betreft naast de effectenininstellingen ook een ieder die het dagelijks beleid van de instelling (mede) bepaalt alsmede een ieder die toezicht houdt op het beleid van het bestuur en de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
De STE stelt degene die de melding heeft gedaan van de opschorting van de opneming van de melding in kennis. Daarnaast kan, indien naar haar oordeel een melding onjuist is en niet is hersteld, de juiste gegevens opnemen.
Waardering: B (4)

1029

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het instellen van een onderzoek indien het vermoeden bestaat dat een melding ten behoeve van het register voor melding van transacties onjuist is.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574), zoals gewijzigd (Stb. 1998, 320), art. 46b-c
Periode: 1999-
Product: onderzoeksrapporten, aangiftes
Opmerking: Hieronder vallen ook onderzoeken naar handelen met voorkennis.
Waardering: V 10 jaar

Melding ongebruikelijke transacties

1030

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer

Handeling: Het doen van voordrachten voor de benoeming van de leden van de begeleidingscommissie voor het Meldpunt Ongebruikelijke Transacties.
Grondslag: Wet melding ongebruikelijke transacties (Stb. 1993, 705), art. 16 lid 1
Periode: 1994 -
Product: Voordrachten
Opmerking: Voordrachten worden ook gedaan door de Minister van Justitie, de Minister van Financiën, De Nederlandsche Bank, de Verzekeringkamer, de Economische Controledienst, het Openbaar Ministerie en de Raad van Hoofdcommissarissen.
Waardering: V 1 jaar na voordracht

Openbaarmaking

1031

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het verstrekken van inlichtingen aan bevoegde autoriteiten inzake de deskundigheid en betrouwbaarheid van personen als de STE van oordeel is dat deze inlichtingen van belang zijn voor het toezicht dat door die andere autoriteit wordt uitgeoefend.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), zoals gewijzigd (Stb. 1994, 235), art. 24a lid 4-5
Periode: 1994-1995
Product: inlichtingen
Waardering: V 5 jaar

1032

Actor: Stichting Toezicht Effectenverkeer
Handeling: Het inwinnen van inlichtingen of het instellen van onderzoek bij iedereen die onder het toezicht van de WTE valt ten behoeve van bevoegde instanties uit staten die met Nederland partij zijn bij een verdrag of die met Nederland vallen onder eenzelfde bindend besluit van een volkenrechtelijke organisatie.
Grondslag: Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141), zoals gewijzigd (Stb. 1994, 235), art. 24b-c; Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995 574), art. 36
Periode: 1994 -
Product: rapporten
Opmerking: De STE kan toestaan (sinds 1995) dat een functionaris van een buitenlandse instantie deelneemt aan de uitvoering van het onderzoek (art. 37). Ook als mag worden aangenomen dat iemand over gegevens of inlichtingen beschikt, die in het kader van dat toezicht van belang kunnen zijn, kan een onderzoek worden ingesteld. Dit valt eveneens onder het bereik van deze handeling.
Waardering: V 5 jaar

BIJLAGE 1 – OVERZICHT VAN BUITENLANDSE TOEZICHTHOUDERS

Met onder andere deze buitenlandse toezichthouders heeft de STE contact in het kader van het toezicht op het effectenverkeer.

België	Commission bancaire et Financiere/ Commissie voor het Bank- en Financiewezen
Bulgarije	Securities and Stock Exchanges Commission
Cyprus	Central Bank of Cyprus
Denemarken	Finanstilsynet
Duitsland	Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel (BaWe)
Finland	Rahoitustarkastus
Frankrijk	Commission des Operations de Bourse (COB)
Griekenland	Capital Market Commission (CMC)
Ierland	Central Bank of Ireland
IJsland	Financial Supervisory Authority
Italië	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)
Kroatië	Securities and Exchange Commission
Luxemburg	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Noorwegen	Kredittilsynet
Oostenrijk	Austrian Securities Authority
Portugal	Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM)
Spanje	Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)
Tsjechië	Czech Securities Commission
Verenigd Koninkrijk	Financial Services Authority (FSA)
Zweden	Finansinspektionen

BIJLAGE 2 – OVERZICHT VAN VERVALLEN HANDELINGEN *GEREGELD TOEZICHT*

De volgende handelingen van de actor *Stichting Toezicht Effectenverkeer* in het rapport *Geregeld toezicht* (PIVOT-rapport nr. 40) worden ingetrokken:

Handeling 285;
Handeling 389;
Handeling 462 tot en met 469;
Handeling 471;
Handeling 473;
Handeling 475;
Handeling 477 tot en met 480;
Handeling 482 tot en met 487;
Handeling 489;
Handeling 492;
Handeling 494 tot en met 496;
Handeling 498;
Handeling 501;
Handeling 505 tot en met 513;
Handeling 518
Handeling 524;
Handeling 526 tot en met 528;
Handeling 532 tot en met 536;
Handeling 541;
Handeling 544 tot en met 546;
Handeling 549;
Handeling 552;
Handeling 553.

In onderstaande handelingen waarvan de Stichting Toezicht Effectenverkeer één van de actoren is, wordt de STE als actor geschrapt. Voor de overige genoemde actoren blijft deze handeling van kracht.

Handeling 282;
Handeling 287;
Handeling 289;
Handeling 497;
Handeling 772.

GERAADPLEEGDE WET- EN REGELGEVING

Akte van oprichting Stichting Toezicht Effectenverkeer, 21 juli 1988

Beschikking van 24 januari 1989 (Stcrt. 23), houdende de opdracht aan de stichting Toezicht Effectenverkeer om namens de Minister van Financiën bevoegdheden uit te oefenen ingevolge de Beurswet 1914, art. 3

Beschikking van 20 oktober 1989 (Stcrt. 208), houdende uitbreiding van de opdracht aan de Stichting Toezicht Effectenverkeer om namens de Minister van Financiën bevoegdheden uit te oefenen ingevolge de Beurswet 1914, art. 3

Besluit toezicht beleggingsinstellingen (Stb. 1990, 504)

Besluit toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 750)

Besluit toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623)

Beurswet (Stb. 1914, 445)

CAO voor het bankbedrijf, collectieve arbeidsovereenkomst voor de periode 1 april 1988 tot 1 april 1990

CAO voor het bankbedrijf, collectieve arbeidsovereenkomst voor de periode 1 april 1990 tot 1 april 1991

CAO voor het bankbedrijf, collectieve arbeidsovereenkomst voor de periode 1 april 1991 tot 1 april 1993

CAO voor het bankbedrijf, collectieve arbeidsovereenkomst voor de periode 1 april 1993 tot 1 april 1994

CAO voor het bankbedrijf, collectieve arbeidsovereenkomst voor de periode 1 april 1995 tot 1 april 1998

CAO voor het bankbedrijf, collectieve arbeidsovereenkomst voor de periode 1 april 1998 tot 1 januari 1999

CAO voor het bankbedrijf, collectieve arbeidsovereenkomst voor de periode 1 januari 1999 tot 1 juni 2000

Delegatiebesluit Wet melding zeggenschap (Stb. 1991, 749)

Delegatiebesluit Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 751)

Kostenregeling Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stcrt. 1996, 250)

Nadere Regeling toezicht effectenverkeer (Stcrt. 1995, 250)

Nadere regeling toezicht effectenverkeer 1999 (Stcrt. 1999, 12)

Nadere regeling Wet melding zeggenschap 1996 (Stcrt. 1997, 98)

Overdrachtsbesluit Wet melding zeggenschap 1996 (Stb. 1997, 209)

Overdrachtsbesluit Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 623)

Regeling aanwijzing bevoegde autoriteiten Wet toezicht effectenverkeer (Stcrt. 1996, 250)

Regeling van 16 januari 1992, Stcrt. 16, houdende vaststelling van de in artikel 16 van de Wet melding zeggenschap in ter beurse genoteerde vennootschappen bedoelde regels inzake de in rekening te brengen kosten in verband met de uitvoering en uitoefening van de in artikel 15 van de wet bedoelde taken en bevoegdheden (Regeling kostenverhaal Wet melding zeggenschap)

Regeling kostenverhaal Wet melding zeggenschap 1996 (Stcrt. 1997, 98)

Regeling kostenverhaal Wet toezicht effectenverkeer (Stcrt. 1992, 63)

Statuten van de Stichting Toezicht Effectenverkeer (1988), gewijzigd bij akte op 21 december 1990, bij akte op 31 januari 1992 en bij akte op 22 september 1994, bij akte op 19 januari 1996, bij akte op 18 maart 1998, bij akte op 9 september 1999

Wet effectenhandel 1985 (Stb. 1985, 570)

Wet melding zeggenschap in ter beurse genoteerde vennootschappen (Stb. 1991, 741)

Wet melding zeggenschap in ter beurse genoteerde vennootschappen 1996 (Stb. 1996, 629)

Wet op de ondernemingsraden (Stb. 1971, 54), gewijzigd (Stb. 1995, 231)

Wet toezicht beleggingsinstellingen (Stb. 1990, 380)

Wet toezicht effectenverkeer (Stb. 1991, 141)

Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Stb. 1995, 574)

Wet van 16 december 1993, Stb. 705, betreffende melding ongebruikelijke transacties bij financiële dienstverlening (Wet melding ongebruikelijke transacties)

GERAADPLEEGDE BRONNEN

Cross, D.H., “De regulering van de effectenhandel; recente ontwikkelingen”, in: *TVVS* 1992, nr. 92/3, p. 59 - 63.

Effectenwetgeving, Nederlandse staatswetten, editie Schuurman & Jordens deel 143-II (bewerkt: Mr. J.L.S.M. Hillen) (Zwolle 1992)

Effectenwetgeving, Nederlandse staatswetten, editie Schuurman & Jordens deel 143-II (bewerkt: Mr. J.L.S.M. Hillen) (Zwolle derde druk 1999)

Gerards, J.L. en R.J. Schotsman, “STE groeit op in zuinigheid en vlijt”, in: *Bank en Effectenbedrijf*, april 1992, p. 6 - 10.

Gons, J.A. en C. de Pee, *Geld, banken en financiële markten*, (Houten 1994)

Schukking, W.H.C., *Wettelijke regeling van effectenhandel, beurs- en emissiewezenen*, (Groningen 1947)

z.a., *Banken en effecteninstellingen in 1993. Een overzicht van Europese en overige internationale regelgeving van invloed op krediet- en effecteninstellingen in Nederland*, Den Haag, 1993, tweede druk.

Regelen inzake het toezicht op het effectenverkeer, Bijlagen, Tweede Kamer der Staten-Generaal, vergaderjaar 1988 - 1989, 1989 - 1990 en 1990 - 1991, Kamerstuk nr. 21038.

Regelen inzake de melding van de verkrijging of overdracht van zeggenschap of van een belang in ter beurze van de Europese Gemeenschappen genoteerde vennootschappen naar Nederlands recht (Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen), Bijlagen, Tweede Kamer der Staten-Generaal, vergaderjaar 1989 - 1990, 1990 - 1991 en 1991 - 1992, Kamerstuk nr. 21492.

Van voor naar achter. Orgaan van de Stichting Toezicht Effectenverkeer, 29 januari 2001

Vaststelling van de begroting van de uitgaven en ontvangsten van het Ministerie van Financiën (hoofdstuk IX B) voor het jaar 1995, Tweede Kamer der Staten-Generaal, Vergaderjaar 1994 - 1995, Kamerstuk nr. 23900 IXB.