

# Toelichting

bij aanvraagformulier voor een verklaring van  
geen bezwaar onder MiCAR

**DeNederlandscheBank**

EUROSYSTEEM

### **Toelichting**

Bij aanvraagformulier voor een verklaring van geen bezwaar voor een gekwalificeerde deelneming in een MiCAR vergunninghouder met zetel in Nederland.

In deze toelichting leest u waar DNB op let bij de beoordeling van uw aanvraag voor een verklaring van geen bezwaar.

# Inhoud

1 Inleiding	4
2 Algemene gegevens	5
3 Zeggenschapsstructuur en juridische groepsstructuur	6
4 Reputatie	9
5 Financiële soliditeit aanvrager	11
6 Impact op de MiCAR vergunninghouder / deelneming	13
7 Financiering	15

# 1 Inleiding

Als u een gekwalificeerde deelneming verwerft in een MiCAR vergunninghouder, heeft u goedkeuring in de vorm van een verklaring van geen bezwaar (vvgb) nodig van De Nederlandsche Bank N.V. (DNB). Ook voor het vergroten van een deelneming zal in bepaalde gevallen een vvgb aangevraagd moeten worden.

## Gekwalificeerde deelneming in een MiCAR vergunninghouder

Een gekwalificeerde deelneming is een rechtstreeks of middellijk (indirect) belang van ten minste 10% in het geplaatste kapitaal van een onderneming of het rechtstreeks of middellijk kunnen uitoefenen van ten minste 10% van de stemrechten in een onderneming, of het rechtstreeks of middellijk kunnen uitoefenen van een daarmee vergelijkbare zeggenschap. Deze definitie is te vinden in Artikel 3 (36) MiCAR. Deze zeggenschap kan bijvoorbeeld bestaan uit bijzondere rechten bij benoeming, ontslag of schorsing van het bestuur of de raad van commissarissen van de MiCAR vergunninghouder. Bij het bepalen van het aantal stemrechten dat iemand in een onderneming heeft, moeten de stemmen waarover hij beschikt of geacht wordt te beschikken meegerekend worden.

U moet tijdig een vvgb aanvragen wanneer u een gekwalificeerde deelneming verwerft of vergroot in de navolgende soorten MiCAR vergunninghouder (de target onderneming):

- Uitgevers van activagerelateerde tokens ('ARTs' – Artikel 41 en 42 MiCAR)
- Aanbieders van cryptoactivadiensten ('CASPs' – Artikel 83 en 84 MiCAR)

Voor meer informatie, zie ESMA's:

- RTS 'on the information to be included in an application for authorisation as crypto-asset service provider';
- RTS 'on the content of information to carry out the assessment of the proposed acquisition of a qualifying holding in a crypto-asset service provider'.

## 2 Algemene gegevens

### Aanvrager

#### **Stap B. in het digitaal aanvraagformulier verklaring van geen bezwaar.**

Bij 'aanvrager' vult u de gegevens in van de kandidaat-verwerver, dus degene die de gekwalificeerde deelneming verwerft of vergroot. Zowel een rechtspersoon als een natuurlijk persoon kan een aanvraag voor een vvgb indienen.

Voor het aanvragen van een vvgb heeft DNB van u als aanvrager een aantal gegevens nodig, waaronder de NAW-gegevens. Indien sprake is van een rechtspersoon als aanvrager, dan hebben wij het inschrijvingsnummer van de Kamer van Koophandel nodig en moet er een uittreksel uit het handelsregister en de meest recente statuten worden meegestuurd. Is de zetel van de rechtspersoon in het buitenland gevestigd, dan hebben wij een vergelijkbaar uniek identificatienummer uit een buitenlands handelsregister nodig, evenals een uittreksel uit het handelsregister in het land van vestiging. Tevens ontvangen wij van een rechtspersoon met zetel in het buitenland graag de meest recente statuten, voor zover beschikbaar in de jurisdictie waar de kandidaat-verwerver is opgericht.

### Externe adviseur

#### **Stap C. in het digitaal aanvraagformulier verklaring van geen bezwaar.**

Een aanvraag kan ook door een extern adviseur worden ingediend. Wij raden aan om u tijdens de vvgb-aanvraag in ieder geval te laten bijstaan door een extern adviseur. In de praktijk zien we dat de ingediende aanvraag vaker volledig en kwalitatief beter is als de aanvrager zich laat bijstaan door een expert, bijvoorbeeld een (juridisch) adviseur. Een complete en goed onderbouwde vvgb-aanvraag kunnen wij sneller en beter beoordelen. Indien u zich laat bijstaan door een externe adviseur dan ontvangen wij ook graag de gegevens van deze adviseur.

## 3 Zeggenschapsstructuur en juridische groepsstructuur

Stap G. in het digitaal aanvraagformulier verklaring van geen bezwaar.

### Bandbreedte

Bij uw vvgb-aanvraag dient u een bandbreedte aan te geven. Binnen deze bandbreedte kan het gehouden deelnemingspercentage schommelen zonder dat daarvoor steeds opnieuw een nieuwe of gewijzigde vvgb nodig is. Bij een vvgb bestaan de volgende bandbreedtes: beginnend met een ondergrens van 10% (de vvgb-drempel) met een bovengrens van 20, 30, 50 of 100%.

In het aanvraagformulier geeft u de bandbreedte aan die overeenkomt met de concreet voorgenomen deelneming. Het gaat hierbij dus niet om een eventueel voorgenomen toekomstige vergroting van uw deelneming. Denkt u er wel aan dat in een situatie waarbij sprake is van 'acting in concert' de bandbreedte geldt die overeenkomt met het totale belang (zie hieronder).

Bepaalde wijzigingen in de omvang van een deelneming zullen wel aan DNB moeten worden gemeld. Dit geldt bij afnames tot onder 10, 20, 30 en 50%. Bij een verleende bandbreedte van 10%-30% dient bijvoorbeeld een voorgenomen vermindering tot onder de 20% aan DNB te worden gemeld. Bij het onderschrijden van de ondergrens van 10% vervalt de verleende vvgb van rechtswege.

### Acting in concert

Samenwerking tussen aandeelhouders ('acting in concert') kan de invloed van aandeelhouders op de doelonderneming vergroten en is daarmee van belang voor de bandbreedte van de aan te vragen vvgb en om vast te stellen of alle vvgb-plichtige

partijen in scope zijn. Met 'acting in concert' wordt in zijn algemeenheid de samenwerking tussen aandeelhouders bedoeld, bijvoorbeeld op basis van een aandeelhoudersovereenkomst of familierelaties. Het gaat daarbij om samenwerking die gericht is op een duurzaam gemeenschappelijk stembeleid. Dit beleid kan zowel mondeling als schriftelijk zijn overeengekomen. Een voorbeeld is iemand die met een derde een overeenkomst heeft gesloten die voorziet in een duurzaam gemeenschappelijk beleid inzake het uitbrengen van de stemmen. Diegene wordt dan geacht te beschikken over de stemmen waarover een derde beschikt.

Als sprake is van acting in concert dan zal bij het bepalen van de bandbreedte uitgegaan moeten worden van het totaal van de stemrechten die de partijen die bij de overeenkomst zijn betrokken gezamenlijk kunnen uitbrengen. Alle bij de overeenkomst betrokken partijen zullen voor de vraag of zij een vvgb nodig hebben en voor welke bandbreedte, moeten uitgaan van dit totaal aan stemrechten.

U dient in een bijlage bij uw aanvraag dan de volgende vier gegevens aan te geven:

- de identiteit van de andere partijen
- de wijze van hun betrokkenheid
- plannen of afspraken met die andere partijen ten aanzien van de MiCAR vergunninghouder
- percentage stemrecht

Bij twijfel over de vraag of sprake is van acting in concert, raden wij u aan voorafgaand aan het indienen van de aanvraag contact op te nemen met DNB.

## Juridische groepsstructuur

U dient bij uw vvgb-aanvraag een organogram (aandeelhoudersstructuur) te voegen, zodat DNB inzicht kan krijgen in de volledige juridische groepsstructuur en zeggenschapsstructuur. Dit organogram moet inzicht geven in de groepsstructuur van de kandidaat-verwerver van zowel voor als na het verwerven van de voorgenomen deelneming.

Hierin dient specifiek te worden aangegeven welke perso(o)n(en) een rechtstreekse of middellijke gekwalificeerde deelneming in de betrokken MiCAR vergunninghouder houden en zullen gaan houden, met vermelding van de te houden procentuele aandelenbelangen en stemrechten. In voorkomende gevallen dient u er ook rekening mee te houden dat wij u kunnen vragen naar de identiteit en belangen van bij de deelneming betrokken investeerders.

Wij verzoeken u ook aan te geven welke entiteiten in het organogram onder toezicht staan, alsmede de naam van de toezichthoudende instantie en de contactpersoon aldaar.

### Complexe structuren

Bij aanvragen voor verklaringen van geen bezwaar binnen een complexe structuur kunnen wij u om aanvullende informatie vragen. Complexe structuren betreffen veelal structuren waarbij er sprake is van een hoge mate van gelaagdheid van ondernemingen en er vaak tevens sprake is van (i) entiteiten zonder kapitaalsstructuur en/of zonder rechtspersoonlijkheid of (ii) entiteiten opgericht om juridische en economische eigendom te splitsen, of een combinatie van bovenstaande.

Is er sprake van een complexe structuur dan treden wij graag in overleg met u voorafgaande aan formele indiening van uw aanvraag over de aan te leveren aanvullende informatie. Dergelijke aanvullende informatie zou kunnen bestaan uit een nadere weergave van verschillende verhoudingen van economische eigendom en zeggenschap binnen de organisatiestructuur, nadere onderbouwing wie als vvgb-plichtige entiteiten binnen een dergelijke structuur heeft te gelden en / of een toelichting op de (fiscale)positionering van entiteiten binnen complexe structuren.

### Financiële en niet-financiële relaties

Indien u of uw onderneming financiële en/of niet-financiële relaties heeft met de beoogde deelneming, dan verzoekt DNB u om een beschrijving van deze relaties te verstrekken met inbegrip van informatie over eventuele aandeelhoudersovereenkomsten. Hetzelfde geldt indien u of uw onderneming financiële en/of niet-financiële relaties heeft met een andere aandeelhouder of een ander die gerechtigd is stemrechten uit te oefenen, of met leden van het bestuur, de raad van commissarissen of (mede) beleidsbepalers van de MiCAR vergunninghouder.

U kunt daarbij denken aan nadere informatie over de mate van invloed die aandeelhouders gezamenlijk hebben in de onderneming (zie 'acting in concert'). Maar ook over de stemrechtverhoudingen en welke andere personen dan de aandeelhouders invloed hebben en het beleid in de onderneming medebepalen. Ook is van belang aan te geven of er binnen de groep van aandeelhouders financiële leningen of vorderingen over en weer aan de orde zijn.

## Tegenstrijdige belangen

Indien uw financiële of niet-financiële relaties of eventuele andere belangen of activiteiten een mogelijk tegenstrijdig belang opleveren met betrekking tot de MiCAR vergunninghouder, dan dient u te beschrijven in hoeverre maatregelen worden getroffen om deze tegenstrijdige belangen te mitigeren.

Graag ontvangen wij van u een opgave van de trustees en een beschrijving van het aandeel in de uitkering van de inkomsten waarop zij recht hebben. Met betrekking tot de beneficial owners ontvangen wij graag een opgave van de beneficial owners met een gekwalificeerd belang en hun aandeel in de uitkering van de inkomsten.

## Trust

Wij verzoeken u om bij uw aanvraag aan te geven of de voorgenomen deelneming verband houdt met een trust, of de trust rechtspersoonlijkheid bezit en wie de settlors, trustees en beneficial owners van de trust zijn. 'Trustees' zijn de personen die het vermogen van de trust beheren. 'Beneficial owners' zijn de uiteindelijk rechthebbenden op het vermogen van de trust. Graag ontvangen we een beschrijving van het type trust, waarbij wordt aangegeven welke natuurlijke personen beslissen hoe de zeggenschap namens de trust wordt uitgeoefend.



## 4 Reputatie

### Stap H. in het digitaal aanvraagformulier verklaring van geen bezwaar.

Vanzelfsprekend dient de betrouwbaarheid van een aanvrager van een vvgb buiten twijfel te staan. DNB beoordeelt ook de vakbekwaamheid van de aanvrager van een vvgb. Daarbij wordt een onderscheid gemaakt tussen bestuursbekwaamheid en technische bekwaamheid. Bestuursbekwaamheid wordt in hoge mate bepaald door ervaring met het verwerven en besturen van deelnemingen, en de mate van zorgvuldigheid bij de uitvoering hiervan. Technische bekwaamheid uit zich vooral in ervaring met het aansturen van een MiCAR vergunninghouder als meerderheidsaandeelhouder. Ook hierbij moet ervaring blijken geven van de nodige zorgvuldigheid. Betrouwbaarheid en vakbekwaamheid vormen samen de reputatie van de aanvrager.

Indien de vvgb wordt aangevraagd door een natuurlijk persoon, zal DNB de reputatie van deze persoon beoordelen. Indien de vvgb wordt aangevraagd door een rechtspersoon, zal DNB de reputatie van de rechtspersoon en van de dagelijks beleidsbepalers van de rechtspersoon beoordelen. Iedere te toetsen natuurlijk persoon moet het digitale formulier 'Aanvraag aanvangstoetsing verklaring van geen bezwaar' invullen en indienen. Desgewenst kan hierbij gebruik worden gemaakt van een gemachtigde.

Een beoordeling van reputatie vindt plaats op basis van informatie die de natuurlijke te toetsen persoon aanlevert. DNB stelt vast of de betrouwbaarheid van een kandidaat buiten twijfel staat. Het gaat daarbij om voornemens, handelingen en antecedenten van de betreffende persoon die het vervullen van de functie in de weg staan. DNB kijkt

hierbij vooral naar strafrechtelijke, financiële, toezicht-, fiscaal-bestuursrechtelijke antecedenten.

### De vvgb-aanvraag wordt gedaan door een rechtspersoon

In het aanvraagformulier moeten de volledige namen van de dagelijks beleidsbepalers van de aanvragende rechtspersoon worden vermeld. U dient als aanvrager ervoor zorg te dragen dat DNB tijdig de benodigde informatie voor de toetsingen ontvangt. Indien in het kader van de deelneming een bestuurder of commissaris bij de MiCAR vergunninghouder wordt benoemd, moet voor de te benoemen persoon het digitale formulier 'Aanvraag voor een aanvangstoetsing of toetsing in het kader van een vergunning' worden ingevuld en ingediend.

### De vvgb-aanvraag wordt gedaan door een natuurlijk persoon

In het digitale formulier geeft u aan of de natuurlijk persoon een dagelijks beleidsbepaler van de MiCAR vergunninghouder is waarin wordt deelgenomen. Indien dit niet het geval is, dan wordt voor of door de natuurlijke persoon het digitale formulier 'Aanvraag aanvangstoetsing verklaring van geen bezwaar' ingediend.

### Aanvullende vragen

Graag stellen wij u twee aanvullende vragen. De beleidsbepalers van de aanvrager of de aanvrager zelf (als natuurlijk persoon) dienen een overzicht te geven van de betrokkenheid van de beleidsbepaler bij andere ondernemingen, als aandeelhouder en/of als bestuurder. Wij vragen deze beleidsbepaler ook of en zo ja op welke wijze hij gerelateerd is aan een 'politiek prominent persoon' (PEP). Kortgezegd wordt onder een 'PEP' verstaan een persoon die een prominente publieke functie bekleedt of heeft bekleed en de directe familieleden of naaste geassocieerden van

deze persoon. Als de beleidsbepaler bijvoorbeeld getrouwd is met, of andere familie- of financiële banden heeft met een dergelijke PEP, dan kan uw beleidsbepaler gevoeliger zijn voor onder meer chantage of andere vormen van druk.

### Benoeming van personen

Het kan zijn dat in het kader van de voorgenomen verwerving of vergroting van de gekwalificeerde deelneming ook een dagelijks beleidsbepaler of commissaris bij de MiCAR vergunninghouder met zetel in Nederland wordt benoemd. Deze dagelijks beleidsbepaler of commissaris wordt door DNB op betrouwbaarheid en geschiktheid getoetst. In het kader van deze beoordeling dient specifieke informatie te worden aangeleverd. Voor meer informatie klikt u op deze [link](#). De beoordeling op betrouwbaarheid en geschiktheid vindt plaats voorafgaand aan de benoeming. Als de benoeming samenhangt met de voorgenomen deelneming maakt de geschiktheidstoetsing deel uit van de beoordeling van de vvgb-aanvraag. De aanvraag en de gegevens benodigd voor de betrouwbaarheid en geschiktheid worden door de MiCAR vergunninghouder bij DNB ingediend.

### Verklaring omtrent het gedrag ('Criminal record extract')

In het kader van het onderzoek naar de reputatie is bij de aanvraag in bepaalde gevallen tevens een verklaring nodig van een bevoegde autoriteit omtrent (de afwezigheid van) antecedenten. Voor de gevallen waarin een 'Verklaring omtrent het gedrag' of een 'Criminal record extract' nodig is verwijzen wij naar de relevante pagina's in Open Boek Toezicht.

Kunt u om welke reden dan ook geen dergelijke verklaring aanleveren, dan raden wij u aan voorafgaand aan het indienen van de aanvraag contact op te nemen met DNB.

## 5 Financiële soliditeit aanvrager

Stap 1. in het digitaal aanvraagformulier  
verklaring van geen bezwaar.

### Business case

DNB beoordeelt de financiële soliditeit van de aanvrager om antwoord te krijgen op de vraag of de aanvrager in staat is om de voorgenomen deelneming te financieren en of de aanvrager in staat is om op de middellange termijn een gezonde financiële situatie voor zichzelf en voor de MiCAR vergunninghouder te behouden. Het doel van de voorgenomen deelneming of vergroting daarvan staat hierbij centraal.

U dient deze aspecten toe te lichten in een business case. In een business case licht u de beoogde termijn toe voor het houden van een deelneming en de intenties ten aanzien van deze deelneming. Daarnaast verzoeken wij u om een indicatie te geven of u zich zal opstellen als een actieve of passieve aandeelhouder.

Tot slot geeft u een opgave van uw investeringen in de financiële sector in de afgelopen vijf jaar, een zogeheten "track record". Indien deze voorgenomen deelneming uw eerste investering betreft, hoeft u vanzelfsprekend geen track-record te verstrekken. In dat geval bevestigt u slechts dat er geen andere investeringen in de financiële sector zijn.

### Financiële soliditeit aanvrager

Om de financiële soliditeit van de aanvrager te kunnen beoordelen, zullen recente cijfers van de aanvrager moeten worden overgelegd. De te verstrekken informatie verschilt naar gelang de vvgb-aanvraag wordt ingediend door een natuurlijk persoon of een rechtspersoon.

### Rechtspersoon

Twee soorten documenten moeten worden overgelegd aan DNB om de financiële soliditeit van de rechtspersoon als aanvrager te kunnen beoordelen:

- jaarrekeningen/balansen over de laatste drie boekjaren, voorzien van een controleverklaring opgesteld door een accountant
- voor zover beschikbaar een kredietbeoordeling ('credit rating')

Indien een jaarrekening met controleverklaring niet van alle jaren beschikbaar is, dan dient in ieder geval de meest recente jaarrekening door een externe accountant gecontroleerd te zijn. De laatste jaarrekening mag niet ouder zijn dan 12 maanden gerekend vanaf de datum van indiening. Indien er tussen de vvgb-aanvraag en de meest recente jaarrekening meer dan twaalf maanden zijn verstreken, moet een tussentijdse balans of vermogensopstelling met controleverklaring, inclusief afgegeven zekerheidsrechten en garanties, worden overgelegd.

Als de rechtspersoon net is opgericht of in oprichting is, dan dient een oprichtingsbalans met controleverklaring ingestuurd te worden of een pro-formabalans.

Een jaarrekening met controleverklaring dient minimaal te bestaan uit een:

- balans
- winst- en verliesrekening
- toelichting bij de jaarrekening en eventuele overige relevante financiële informatie
- niet uit de balans blijvende verplichtingen (voor zover van toepassing)

### Natuurlijk persoon

Documenten die moeten worden overlegd aan DNB om de financiële soliditeit van een natuurlijk persoon als aanvrager te kunnen beoordelen zijn:

- een recente vermogensopstelling, inclusief zekerheidsrechten en garanties, niet ouder dan twaalf maanden en voorzien van een rapport van feitelijke bevindingen van een accountant
- een opgave met deelnemingen in de financiële sector waarin de aanvrager een belang van meer dan 50% heeft

Het rapport van de accountant over overeengekomen specifieke werkzaamheden moet een gedetailleerde beschrijving geven van die werkzaamheden die zijn verricht overeenkomstig NV COS 4400 "Opdrachten tot het verrichten van overeengekomen specifieke werkzaamheden met betrekking tot financiële informatie".

## 6 Impact op de MiCAR vergunninghouder / deelneming

### Stap J. in het digitaal aanvraagformulier verklaring van geen bezwaar.

Wij verzoeken u bij uw aanvraag in te gaan op de verwachte impact die u als aanvrager zal hebben op de MiCAR vergunninghouder. De informatie die u hierover dient te verstrekken is afhankelijk van de mate van invloed van u of uw onderneming in de MiCAR vergunninghouder, waarbij wordt gekeken naar de bandbreedte. Bij het bepalen van de invloed moet u wederom rekening houden met de situatie van 'acting in concert' (zie paragraaf 3 van deze toelichting).

### Alle bandbreedtes

#### Toelichting

Wij verzoeken u om een toelichting op de wijze en mate van uw invloed op drie gebieden:

- de financiële positie van de MiCAR vergunninghouder (zoals bijvoorbeeld het dividendbeleid)
- het strategische beleid van de MiCAR vergunninghouder
- de allocatie van bedrijfsmiddelen en vermogensbestanddelen van MiCAR vergunninghouder

#### Beleidsplan

Naast de toelichting, verzoeken wij u een beleidsplan in te dienen waarin u uw intenties en verwachtingen aangeeft ten aanzien van de deelneming op de middellange termijn, waarbij u in ieder geval ingaat op de volgende vier punten:

- de financiële doelstellingen op de middellange termijn (bijvoorbeeld 'return on equity', 'cost-benefits ratio', 'earnings per share', etcetera)
- eventuele wijzigingen van activiteit(en)/ product(en)/afzetmarkt(en) alsmede een wijziging in allocatie van bedrijfsmiddelen en vermogensbestanddelen van de MiCAR

vergunninghouder

- de wijze waarop de MiCAR vergunninghouder wordt geïntegreerd binnen de groep van de aanvrager, waarbij wordt ingegaan op de synergiën/kostenvoordelen die worden beoogd, alsmede een beschrijving van het groepsbeleid ten aanzien van intra-groep-transacties en intra-groep-relaties
- eventuele veranderingen in de governance (directie, raad van commissarissen, sleutelfuncties)

### Aanvullend voor bandbreedte tot 100%

#### Change of control

Wanneer de aanvrager de meerderheid van de zeggenschap verkrijgt in de MiCAR vergunninghouder, een zogenaamde 'change of control', dan dient aanvullend de volgende informatie te worden ingediend om de voorgenomen deelneming te onderbouwen:

- De voorgenomen strategie voor de aankomende drie jaar met betrekking tot de deelneming
- Een gedetailleerde beschrijving van significante wijzigingen die de aanvrager ten aanzien van de MiCAR vergunninghouder beoogt
- Een beschrijving van de intenties en verwachtingen van de aanvrager ten aanzien van de MiCAR vergunninghouder voor wat betreft de middellange termijn aan de hand van onderstaande punten:
  - Prognose financiële positie
  - Corporate governance en interne organisatie

### Prognose financiële positie

Bij de aanvraag is ook informatie nodig over de prognose van de financiële positie van de MiCAR vergunninghouder op zowel geconsolideerde als enkelvoudige basis, voor de komende drie jaren, waarin is opgenomen:

- de balans en de winst- en verliesrekening
- de betreffende prudentiële kapitaalvereisten en solvabiliteitsratio's
- informatie over risico's waaraan de MiCAR vergunninghouder onderhevig is en de mate waarin zij daaraan is blootgesteld (kredietrisico, marktrisico, operationeel risico, etc.)
- de te verwachten intra-groep vorderingen en verplichtingen

### Corporate governance en interne organisatie

Ook hebben wij bij uw aanvraag informatie nodig over de gevolgen van de beoogde deelneming op de corporate governance en de interne organisatie van de MiCAR vergunninghouder. Gaat u daarbij in ieder geval in op de volgende onderwerpen:

- De samenstelling (inclusief voorgenomen benoemingen) en verantwoordelijkheden van het bestuur en de meest belangrijke commissies en organen (bijvoorbeeld senior management team, risk committee(s), audit committee, remuneration committee, etcetera) en sleutelfuncties

- De wijzigingen in de procedures en systemen met betrekking tot administratie, accounting, audit, internal control en compliance (inclusief anti-witwas beleid), alsmede beoogde benoemingen op sleutelposities op deze terreinen (bijvoorbeeld auditor, controller, en compliance officer alsmede een met betrekking tot de deelneming door de aanvrager aangestelde portfoliobeheerder)
- De IT-systemen en IT-architectuur. U kunt daarbij denken aan de volgende wijzigingen ten aanzien van de volgende onderwerpen:
  - het beleid omtrent uitbesteding
  - de data flowchart
  - de gebruikte 'in-house' en externe software
  - essentiële data
  - systeemveiligheid procedures en daarvoor bestemde tools (bijvoorbeeld back-up
  - systemen, continuïteitsplannen, audit trails, etcetera)
- Het beleid omtrent uitbesteding (bijvoorbeeld welke bedrijfsprocessen, het selectiebeleid voor externe adviseurs, etcetera), rechten en plichten van de partijen betrokken bij de uitbestedingsovereenkomsten (bijvoorbeeld audit-afspraken, kwaliteitsafspraken, etcetera).

Wij raden u aan om contact op te nemen met DNB indien u vragen heeft over de in te dienen informatie.

## 7 Financiering

### Stap K. in het digitaal aanvraagformulier verklaring van geen bezwaar.

Wij verzoeken u informatie te verstrekken over de financiering van de deelneming met daarin informatie over de herkomst van de gelden en de wijze van betaling. Op basis van deze informatie moeten wij – om aan u een vvgb te kunnen verstrekken – kunnen uitsluiten dat met de financiering van de deelneming geld wordt witgewassen of dat terrorisme wordt gefinancierd.

U dient in de aanvraag de volgende gegevens op te nemen:

- Informatie over de herkomst van gelden waarmee de beoogde deelneming wordt gefinancierd en het aandeel vreemd vermogen hierin.
- Informatie over de wijze van betaling van de beoogde deelneming (beschikbaarheid van de gelden, financieringsafspraken).
- Informatie over de wijze waarop wordt toegetreden tot kapitaalbronnen en kapitaalmarkten.
- Informatie in hoeverre bij de financiering van de beoogde deelneming financiële instrumenten worden uitgegeven, waarbij in ieder geval wordt ingegaan op de wijze van plaatsing ('underwriting'), looptijd, voorwaarden, zekerheidsrechten en garanties van dergelijke financiële instrumenten.
- Informatie of en in hoeverre bij de financiering van de beoogde deelneming door de aanvrager financiële afspraken zijn gemaakt met aandeelhouders (of toekomstige aandeelhouders) van de MiCAR vergunninghouder, waarbij in ieder geval wordt ingegaan op looptijd, voorwaarden, zekerheidsrechten en garanties.
- Informatie in hoeverre vermogensbestanddelen van de aanvrager of de MiCAR vergunninghouder op korte termijn zullen worden vervreemd, waarbij in ieder geval wordt ingegaan op de voorwaarden voor verkoop, prijs en waardering, en een omschrijving van de betreffende vermogensbestanddelen.

De Nederlandsche Bank N.V.  
Postbus 98, 1000 AB Amsterdam  
020 524 91 11  
dnb.nl

Volg ons op:



**DeNederlandscheBank**

EUROSYSTEEM