

# Toelichting

bij aanvraagformulier voor een verklaring van  
geen bezwaar (vvgb) – artikel 3:95 Wft

**DeNederlandscheBank**

EUROSYSTEEM

# Toelichting

bij aanvraagformulier voor een verklaring van geen bezwaar voor een gekwalificeerde deelneming in een financiële onderneming 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. Naast deze toelichting hebben wij ook alle relevante wetsartikelen voor u op een rijtje gezet. Zie daarvoor de pdf 'Relevante wetsartikelen aanvraag verklaring van geen bezwaar' op Open Boek Toezicht op de pagina 'aanvraag verklaring van geen bezwaar'.

# Inhoud

1	Inleiding	4
2	Algemene gegevens	6
3	Zeggenschapsstructuur en juridische groepsstructuur	7
4	Reputatie	11
5	Financiële soliditeit aanvrager	14
6	Impact op de financiële onderneming / deelneming	16
7	Financiering	19

# 1 Inleiding

4 Als u een gekwalificeerde deelneming verwerft in een financiële onderneming, heeft u goedkeuring in de vorm van een verklaring van geen bezwaar (vvgb) nodig van De Nederlandsche Bank N.V. (DNB). Ook het vergroten van een belang, de 'deelneming', zal in bepaalde gevallen ter goedkeuring aan DNB moeten worden voorgelegd of worden gemeld.

## Gekwalificeerde deelneming in een financiële onderneming

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 zeggenschap kan bijvoorbeeld bestaan uit bijzondere rechten bij benoeming, ontslag of schorsing van het bestuur of de raad van commissarissen van de financiële onderneming. 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 financiële ondernemingen (de target onderneming):

- Afwikkelonderneming<sup>1</sup>
- Bank
- Beheerder van een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE)
- Beleggingsonderneming
- Betaalinstelling<sup>2</sup>
- Elektronischgeldinstelling
- Entiteit voor risico-acceptatie
- Financiële instelling met verklaring van ondertoezichtstelling
- Premiepensioeninstelling
- Verzekeraar of herverzekeraar

<sup>1</sup> De vvgb-plicht is van toepassing op een afwikkelonderneming met vergunning 2:3 Ob Wft.

<sup>2</sup> De vvgb-plicht is van toepassing op een betaalinstelling die activiteiten 1-7 uit bijlage 1 van de Richtlijn Betaaldiensten uitoefent.

## Gekwalificeerde deelneming in een bank

5

Mocht u een vvgb willen aanvragen voor het verwerven en houden van gekwalificeerde deelneming in een bank, maakt u dan gebruik van het volgende (Engelstalige) aanvraagformulier: '*Application for a Declaration of No-Objection – 3:95 bank*'. De Europese Centrale Bank (ECB) beslist namelijk op aanvragen die betrekking hebben op deelnemingen in banken. DNB beoordeelt deze aanvragen voor zover deze betrekking hebben op Nederlandse banken en brengt daarover advies uit aan de ECB. Gelet op een tijdige besluitvorming door de ECB verzoeken wij u dan ook de Engelstalige versie te gebruiken.

## Joint Guidelines

DNB, en in het geval van een bank de ECB, beoordeelt de aanvraag voor een vvgb mede aan de hand van de Gemeenschappelijke richtsnoeren inzake de prudentiële beoordeling van verwervingen en vergrotingen van gekwalificeerde deelnemingen in de financiële sector (*Joint Guidelines on the prudential assessment of acquisitions and increases of qualifying holdings in the financial sector JC/GL/2016/01*).

## 2 Algemene gegevens

### 6 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.

### Soort financiële onderneming waarin wordt deelgenomen

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

Is de aanvrager een betaalinstantie én heeft zij haar hoofdkantoor buiten de EU of de EER? In dat geval vragen wij of de aanvrager te maken heeft met regelgeving ter voorkoming van witwassen of ter voorkoming van terrorismefinanciering. Wij vragen ook of deze regelgeving overeenkomt met de aanbevelingen van de Financial Action Task Force (FATF). De FATF heeft aanbevelingen (recommendations) ontwikkeld, die worden erkend als internationale norm voor de bestrijding van witwassen en de financiering van terrorisme en proliferatie. Wij adviseren u bij het beantwoorden van deze vraag na te gaan of het land van het hoofdkantoor van de aanvrager aangesloten is bij de FATF.

## 3 Zeggenschapsstructuur en juridische groepsstructuur

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

7

#### 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, 33, 50 of 100%. Bij een vvgb-aanvraag voor betaalinstantellingen geldt er een bovengrens van 30% in plaats van 33%.

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).

#### Berekeningswijze bandbreedte bij een indirecte gekwalificeerde deelneming

Voor het bepalen van de juiste bandbreedte bij een middellijke (indirecte) gekwalificeerde deelneming past DNB de berekeningswijze toe uit de gemeenschappelijke richtsnoeren van EBA, EIOPA en ESMA (*Joint Guidelines on the prudential assessment of acquisitions and increases of qualifying holdings in the financial sector JC/GL/2016/01*). Bij deze berekeningswijze wordt als eerste stap het zeggenschaps criterium toegepast. Mocht dit criterium niet uitwijzen dat er sprake is van een gekwalificeerde deelneming, dan past DNB het vermenigvuldigingscriterium toe.

#### Zeggenschaps criterium

Als een indirecte aandeelhouder een controlerend belang heeft of verwerft over een bestaande of beoogde aandeelhouder van een financiële doelonderneming, dan wordt de volledige zeggenschap van de onderliggende aandeelhouder toegerekend aan de bovenliggende aandeelhouder. Dit geldt voor de hele keten van indirecte aandeelhouders in de zeggenschapsstructuur van de financiële doelonderneming. Bijlage II van de Joint Guidelines bevat voorbeelden ter illustratie.

#### Vermenigvuldigingscriterium

Het vermenigvuldigingscriterium behelst de vermenigvuldiging van de percentages van de deelnemingen in de vennootschappelijke keten, te beginnen bij de rechtstreeks in de doelonderneming gehouden deelneming, die moet worden vermenigvuldigd met de deelneming die op het niveau direct daarboven wordt gehouden (de uitkomst van die vermenigvuldiging is de grootte van de indirecte deelneming) en dan verder omhoog in de vennootschappelijke keten, waarbij de uitkomst van de vermenigvuldiging minstens 10% moet zijn.

### Melden van wijzigingen

Bepaalde wijzigingen in de omvang van een deelneming zullen wel aan DNB moeten worden gemeld. Bij een bandbreedte van 10%-33% dient bijvoorbeeld een vermindering tot onder de 20% aan DNB te worden gemeld. Dit geldt ook indien de omvang van de deelneming vermindert tot onder 10%. Bij het onderschrijden van deze 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 financiële onderneming
- 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 financiële onderneming 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 betreft veelal structuren waarbij er sprake is van een hoge mate van gelaagdheid van ondernemingen waarbij 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 aandeelhouders-overeenkomsten. 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 financiële onderneming.

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

## 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 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.

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.

## 4 Reputatie

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

11

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 financiële onderneming 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 natuurlijk 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 financiële onderneming 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 financiële onderneming 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 bij een betaalinstelling

Als de aanvraag verband houdt met een betaalinstelling, 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). Via de link in de vraag komt u bij de richtlijn waar omschreven wordt wat een PEP is. 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 financiële onderneming of diens (gemengde) financiële of verzekeringsholding 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 financiële onderneming bij DNB ingediend.

### Nederlandse holding

Onder een holding wordt in dit verband verstaan een financiële holding, een gemengde financiële holding of een verzekeringsholding met zetel in Nederland.

### Financiële holding

Een financiële instelling is een financiële holding wanneer die voldoet aan de volgende twee voorwaarden:

- De financiële instelling heeft uitsluitend of hoofdzakelijk banken, beleggingsondernemingen in de zin van de verordening kapitaalvereisten (Verordening (EU) Nr. 575/2013) of financiële instellingen als dochterondernemingen, van welke dochterondernemingen er ten minste één een bank of een beleggingsonderneming in de zin van de verordening kapitaalvereisten is.
- De instelling is geen gemengde financiële holding.

### **Gemengde financiële holding**

Een gemengde financiële holding is een moederonderneming die geen gereguleerde entiteit is en die samen met haar dochterondernemingen, waarvan er ten minste één een gereguleerde entiteit met hoofdkantoor in de Europese Unie is, en met andere entiteiten een financieel conglomeraat vormt.

### **Verzekeringsholding**

Een verzekeringsholding is de moederonderneming die geen gemengde financiële holding is, en die een herverzekeraar, levensverzekeraar of schadeverzekeraar met zetel in een lidstaat als dochteronderneming heeft en die uitsluitend of hoofdzakelijk richtlijn deelnemingen houdt in dochterondernemingen die herverzekeraars, levensverzekeraars of schadeverzekeraars zijn.

### **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

14

## Stap I. 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 financiële onderneming 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 trackrecord 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 financiële onderneming / deelneming

16

### 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 financiële onderneming. De informatie die u hierover dient te verstrekken is afhankelijk van de mate van invloed van u of uw onderneming in de financiële onderneming, 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 financiële onderneming (zoals bijvoorbeeld het dividendbeleid)
- het strategische beleid van de financiële onderneming
- de allocatie van bedrijfsmiddelen en vermogensbestanddelen van de financiële onderneming

#### 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 drie 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 financiële onderneming
- de wijze waarop de financiële onderneming 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)

Indien sprake is van een deelneming in een verzekeraar of herverzekeraar, verzoeken wij u in het beleidsplan ook het volgende op te nemen:

- eventuele veranderingen in het beleggingsbeleid, herverzekeringsbeleid, het kapitaal- en dividendbeleid (inclusief) leverage, afwikkeling claims beleggingsverzekeringen en de inhoud van het intra-groepsbeleid.



## Aanvullend voor bandbreedte tot 100%

### Change of control

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

- De voorgenomen strategie met betrekking tot de deelneming
- Een gedetailleerde beschrijving van significante wijzigingen die de aanvrager ten aanzien van de financiële onderneming beoogt
- Een beschrijving van de intenties en verwachtingen van de aanvrager ten aanzien van de financiële onderneming 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 financiële onderneming 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 financiële onderneming 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 financiële onderneming. 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)

18

- 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.

19

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 financiële onderneming, waarbij in ieder geval wordt ingegaan op looptijd, voorwaarden, zekerheidsrechten en garanties.
- Informatie in hoeverre vermogensbestanddelen van de aanvrager of de financiële onderneming 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.

**DeNederlandscheBank**

EUROSYSTEEM

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