

# Inhoud

<b>I</b>	<b>Inleiding</b>	<b>9</b>
1	Plaatsbepaling in het Nederlandse recht	10
2	Ontstaansgeschiedenis	11
3	Doelstelling (prudentieel toezicht en gedragstoezicht)	15
4	Europese invloeden	16
5	Structuur	21
<b>II</b>	<b>Algemeen deel (Deel 1)</b>	<b>29</b>
6	Definities	29
7	Financieel product, financieel instrument en effect	29
8	Cliënt, consument en publiek	33
9	Professionele marktpartij, professionele belegger, in aanmerking komende tegenpartij, gekwalificeerde belegger en institutionele belegger	35
10	Beleggingsinstelling, instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe's), beleggingsfonds, beleggingsmaatschappij en beleggingsonderneming	38
11	Financiële onderneming, financiële instelling en financiële dienstverlener	43
12	Essentiële-informatiedocument en essentiële beleggersinformatie	45

13	Aanbieden en ‘in de uitoefening van een beroep of bedrijf’	47
14	Reikwijdtebepalingen	48
15	Aantastbaarheid van rechtshandelingen	50
16	Toezicht en handhaving	51
17	Geheimhouding en publicatie	55
18	Aansprakelijkheid toezichthouders	57
19	Samenwerking toezichthouders	60
20	Procedures; vergunningen en vvgb’s	61
21	Beloningsbeleid	63
<b>III</b>	<b>Deel Markttoegang Financiële Ondernemingen (Deel 2)</b>	<b>67</b>
22	Inleiding	67
23	Territoriale reikwijdte	71
24	Uitzonderingen, vrijstellingen en ontheffing	72
25	Europees paspoort	76
26	Betaaldienstverleners	77
27	Elektronischgeldinstelling	78
28	Banken	80
29	Verzekeraars	82
30	Aanbieden van beleggingsobjecten	86
31	Aanbieden van krediet	87
32	Beheren en aanbieden van rechten in beleggingsinstellingen en icbe’s	90
33	Adviseren over andere financiële producten dan financiële instrumenten	96
34	Bemiddelen	97
35	Verlenen van beleggingsdiensten en verrichten van beleggingsactiviteiten	100

36	Vergunningseisen	104
37	Toegang tot de buitenlandse financiële markten; notificatieprocedure	106
<b>IV</b>	<b>Deel Prudentieel Toezicht Financiële Ondernemingen (Deel 3)</b>	<b>108</b>
38	Inleiding	108
39	Concernfinancieringsmaatschappijen	110
40	Het verbod om opvorderbare gelden aan te trekken	112
41	Het verbod om het woord ‘bank’ te gebruiken	115
42	Geschiktheid en betrouwbaarheid	116
43	Beleid ten behoeve van integriteit	117
44	Structurering en inrichting	117
45	Minimum eigen vermogen	129
46	Solvabiliteit en financiële positie	131
47	Kapitaalbuffer	137
48	Liquiditeit	138
49	Technische voorzieningen	140
50	Gekwalificeerde deelnemingen in en door financiële ondernemingen	143
51	Maatregelen bij schending prudentiële voorschriften	146
52	Portefeuilleoverdracht verzekeraars	148
53	Herstelplan	150
54	Beleggerscompensatiestelsel en depositogarantiestelsel	151
55	Beleggingsbeginselen en beleggingsbeleid van PPI’s	156

56	Geconsolideerd toezicht op financiële ondernemingen	158
<b>V</b>	<b>Deel Bijzondere maatregelen en voorzieningen betreffende financiële ondernemingen (Deel 3A)</b>	<b>166</b>
57	Algemeen	166
58	De voorbereidingsfase	168
59	De vroegtijdige interventiefase	170
60	De afwikkelingsfase	173
61	Bijzondere maatregelen	178
62	Rechtsbescherming	181
<b>VI</b>	<b>Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen (Deel 4)</b>	<b>182</b>
63	Inleiding	182
64	Geschiktheid	184
65	Vakbekwaamheid	187
66	Betrouwbaarheid	189
67	Beleid ten behoeve van integriteit	191
68	Structurering en inrichting	192
69	Zorgvuldige dienstverlening	207
70	Cliëntclassificatie en know-your-customer	214
71	Provisieverbod	219
72	Meldingsplichten	221
73	Aanbieden van beleggingsobjecten	222
74	Aanbieden van krediet	222
75	Aanbieden van deelnemingsrechten	224
76	Bemiddelen	234
77	Verlenen van beleggingsdiensten	235

78	Onderlinge verhouding financiële ondernemingen	243
<b>VII</b>	<b>Deel Gedragstoezicht financiële markten (Deel 5)</b>	<b>246</b>
79	Regels voor het aanbieden van effecten	246
80	Regels voor informatievoorziening door uitgevende instellingen	256
81	Regels voor toegang tot de Nederlandse markten voor marktexploitanten en voor het beheren van een gereguleerde markt	260
82	Regels voor het melden van stemmen, kapitaal, zeggenschap en kapitaalbelang in uitgevende instellingen	265
83	Regels ter voorkoming van marktmisbruik	270
84	Effectentypisch gedragstoezicht	274
85	Openbaar bod op effecten	276
86	Gedragscode institutionele beleggers	282
<b>VIII</b>	<b>Deel Bijzondere maatregelen betreffende de stabiliteit van het financiële stelsel (Deel 6)</b>	<b>284</b>
87	Onmiddellijke voorzieningen en onteigening	284
88	Rechtsbescherming en schadeloosstelling	288
	<b>Trefwoordenregister</b>	<b>293</b>