



Vereniging Effecten Uitgevende Ondernemingen

Ministerie van Financiën
Ministerie van Justitie en Veiligheid

Datum 28 februari 2018

Onze ref. M29377441/1/10712704

Betreft: Consultatie Uitvoeringsbesluit Wwft 2018

Zeer geachte mevrouw, mijnheer,

De Vereniging Effecten Uitgevende Ondernemingen ("**VEUO**"), kort gezegd de vereniging van beursgenoteerde ondernemingen in Nederland, heeft kennis genomen van het [consultatiedocument](#) met betrekking tot het Uitvoeringsbesluit Wwft 2018 ("**Wwft besluit**") en de daarmee gepaard gaande uitnodiging om de visie van belanghebbenden te vernemen. De VEUO geeft graag gevolg aan die uitnodiging.

De aan deze regeling ten grondslag liggende [Richtlijn](#) strekt tot het voorkomen van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering. Omdat personen die betrokken zijn bij witwassen en financiering gebruik maken van juridische constructies, is het van groot maatschappelijk belang dat de daders van deze misdrijven hun identiteit niet verborgen kunnen houden achter verhullende juridische structuren. Dat is een uitgangspunt dat de VEUO in algemene zin van harte ondersteunt. Met betrekking tot het concept Wwft besluit vragen we echter uw aandacht voor het volgende.

Uitzondering beursgenoteerde vennootschappen en dochtermaatschappijen

Allereerst ondersteunen wij van harte de uitzondering voor beursgenoteerde vennootschappen in artikel 3 lid 1 sub a van het Wwft besluit, op grond waarvan zij geen UBO hoeven aan te merken¹. Omdat op deze beursgenoteerde vennootschappen reeds openbaarmakingsvereisten van toepassing zijn, wordt het niet nodig geacht de natuurlijke personen als UBO aan te merken, aldus de Nota van Toelichting behorende bij het Wwft besluit (p. 30). Onzes inziens zou deze uitzondering moeten worden doorgetrokken naar de dochtermaatschappijen van die beursgenoteerde vennootschappen.

Een vennootschap geldt – kort gezegd – als dochtermaatschappij van een moedermaatschappij als de moedermaatschappij meer dan de helft van de

¹ Zie daartoe graag ook de VEUO reactie bij de [consultatie](#) over de "Implementatiewet registratie uiteindelijk belanghebbenden". Omdat deze beursgenoteerde vennootschappen naar hun aard al zeer transparant zijn en ook reeds uitdrukkelijk onderworpen aan intensief toezicht onder meer voortvloeiende uit de Wet op het financieel toezicht. Voor deze vennootschappen geldt ook reeds lang regelgeving op grond waarvan aandeelhouders en andere stemgerechtigden met een substantieel belang dit bij de AFM dienen te melden.

stemrechten in de algemene vergadering kan uitoefenen of als zij meer dan de helft van de bestuurders en commissarissen kan aanstellen of ontslaan². Dit zijn dus ondernemingen waar de beursgenoteerde vennootschap feitelijk het beleid bepaalt en de zeggenschap uitoefent. Op grond van regelgeving inzake de financiële verantwoording, moet de moedermaatschappij deze dochtermaatschappijen ook in haar geconsolideerde jaarrekening opnemen³, en zijn deze als zodanig dus ook te identificeren als dochtermaatschappijen van de betreffende beursvennootschap.

Voor beursgenoteerde vennootschappen is reeds gewaarborgd dat substantiële belangen (al vanaf een minimumpercentage van 3%) in het AFM register worden gemeld⁴ en daarmee openbaar zijn. Beursgenoteerde vennootschappen zijn naar hun aard reeds zeer transparant en onderworpen aan intensief toezicht onder meer voortvloeiende uit de Wet op het financieel toezicht. Om die reden wordt het voor die vennootschappen niet nodig geacht een natuurlijk persoon als UBO aan te merken. Daarom ligt het voor de hand die uitzondering ook voor de geconsolideerde dochtermaatschappijen van deze beursgenoteerde vennootschappen van toepassing te laten zijn. Voor deze dochtermaatschappijen geldt namelijk dat de beursgenoteerde vennootschap feitelijk het beleid bepaalt en de zeggenschap uitoefent. De uiteindelijk belanghebbende van de dochtermaatschappij is derhalve de UBO van de beursgenoteerde vennootschap waarop de uitzondering van toepassing is.

De VEUO pleit ervoor het creëren van deze extra administratieve lasten zoveel mogelijk te voorkomen om ondernemingen niet onnodig te belasten. In lijn daarmee verzoekt de VEUO dus ook de voormelde uitzondering eveneens van toepassing te verklaren op de dochtermaatschappijen van beursgenoteerde vennootschappen.

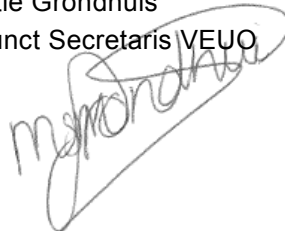
Wij danken u voor uw aandacht hiervoor en zijn graag beschikbaar om eventuele vragen of opmerkingen naar aanleiding daarvan nader met u te bespreken.

Hoogachtend en met vriendelijke groet,

Harm-Jan de Kluiver
Algemeen Secretaris VEUO



Myrtle Grondhuis
Adjunct Secretaris VEUO



² Artikel 2:24a BW

³ Nederlandse beursondernemingen rapporteren in principe conform de International Financial Reporting Standards (IFRS). Zie ook IFRS 10 voor wat betreft de nadere invulling van het begrip "control" / zeggenschap.

⁴ Zie o.m. artikel 5:38 Wft die erin voorziet dat aandeelhouders en andere stemgerechtigden met een substantieel belang (drempelwaarden zijn 3%, 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 40%, 50%, 60%, 75% en 95%) dit dienen te melden bij de AFM.