

HANDLEIDING VVGB AANVRAAG

1 Inleiding

Bij het verkrijgen of vergroten van een belang in een financiële onderneming krijg je al snel te maken met complexe toezichtregels. De Nederlandsche Bank (DNB) houdt toezicht op deze wijzigingen via de verplichting tot het aanvragen van een **Verklaring van geen bezwaar (VVGB)**. Ook als een financiële onderneming onder toezicht van de AFM staat, wordt de VVGB-aanvraag door DNB behandeld. In deze handleiding leggen we uit wat een VVGB-aanvraag inhoudt, wanneer die nodig is en leggen we uit hoe je dit proces efficiënt en succesvol kunt doorlopen. Deze Handleiding VVGB aanvraag is voor het laatst bijgewerkt op 21 september 2025.

2 Juridische basis

De VVGB-verplichting is vastgelegd in artikel 3:95 van de Wet op het financieel toezicht (Wft). DNB houdt op grond hiervan toezicht op gekwalificeerde deelnemingen in o.a.:

- Banken
- Betaalinstellingen
- Beleggingsondernemingen
- Elektronischgeldinstellingen

Een partij die van plan is een gekwalificeerde deelneming te verkrijgen of uit te breiden, heeft voorafgaande toestemming van DNB nodig in de vorm van een VVGB.

3 Wanneer is een VVGB vereist?

Een VVGB is verplicht wanneer iemand een **gekwalificeerde deelneming** wil verkrijgen in een financiële onderneming. Dat is het geval als iemand:

- direct of indirect houden van **10% of meer van het geplaatste kapitaal of de stemrechten** houdt; of
- op een andere manier **vergelijkbare invloed op het beleid** kan uitoefenen. Voorbeelden hiervan zijn het recht om bestuurders te benoemen, vetorechten bij belangrijke besluiten, gezamenlijke zeggenschap met andere aandeelhouders of invloed via financieringsvoorwaarden.

Ook als een belang wordt vergroot en daardoor een hogere drempelwaarde wordt bereikt, is een VVGB nodig. De relevante **drempelwaarden** zijn:

- voor banken, verzekeraars, beleggingsondernemingen e.d.: **10%, 20%, 33%, 50% en 100%**;



- voor betaalinstellingen **10%, 20%, 30%, 50% of 100%**.

Daarnaast geldt:

- **Elke wijziging** van een directe of indirecte gekwalificeerde deelneming waardoor een drempelwaarde wordt **overschreden of onderschreden** moet zowel door de financiële onderneming als de houder van de gekwalificeerde deelneming aan DNB worden gemeld.
- Jaarlijks in juni moeten financiële ondernemingen aan DNB doorgeven welke gekwalificeerde deelnemingen in hun onderneming aanwezig zijn.

4 Betrouwbaarheidstoetsing

Bij een VVGB-aanvraag voor wijzigingen in de aandeelhoudersstructuur voert DNB een betrouwbaarheidstoets uit. Deze toets is bedoeld om vast te stellen of er voldoende vertrouwen bestaat dat een aandeelhouder – of de bestuurders of commissarissen daarvan – hun rol op een **integere en beheerste manier** zullen vervullen.

De beoordeling gebeurt op basis van de **integriteitscriteria uit de Wft** en onderliggende regelgeving. DNB kijkt daarbij onder meer:

- justitiële antecedenten,
- maatregelen van andere toezichthouders,
- financiële problemen, en
- gedragingen die wijzen op onprofessioneel of onethisch handelen.

Kandidaten moeten een **betrouwbaarheidsverklaring** invullen en verschillende documenten aanleveren, zoals een **Verklaring Omtrent het Gedrag (VOG)** en/of – indien van toepassing – buitenlandse justitiële verklaringen.

Een negatief oordeel kan leiden tot weigering van de voorgenomen benoeming of het intrekken van een eerder verleende toestemming. Daarnaast kan DNB de betrouwbaarheidstoets opnieuw uitvoeren als er nieuwe feiten bekend worden of bij functiewijzigingen.

Belangrijk onderscheid: aandeelhouders zelf worden niet aan een geschiktheidstoets onderworpen. Die toets geldt alleen voor (mede)beleidsbepalers binnen de financiële onderneming, zoals bestuurders of commissarissen.

 Situatie	 VVGB vereist?	 Geschiktheids-toetsing?	 Betrouwbaarheids-toetsing?
 Binnen de aandeelhoudersstructuur			
 Nieuwe aandeelhouder >10%	✓ Ja	✗ Nee	✓ Ja
 Wijziging bestaande aandeelhoudersstructuur >10% / 20% / 30 of 33% / 50% / 100%	✓ Ja	✗ Nee	✓ Ja
 Nieuwe bestuurder bij aandeelhouder >10%	✗ Nee	✗ Nee	✓ Ja
 Binnen de financiële instelling			
 Nieuwe bestuurder financiële instelling	✗ Nee	✓ Ja	✓ Ja
 Nieuwe commissaris financiële instelling	✗ Nee	✓ Ja	✓ Ja

Figuur 1: VVGB beoordelingsmatrix

5 Wie doet de VVGB-aanvraag?

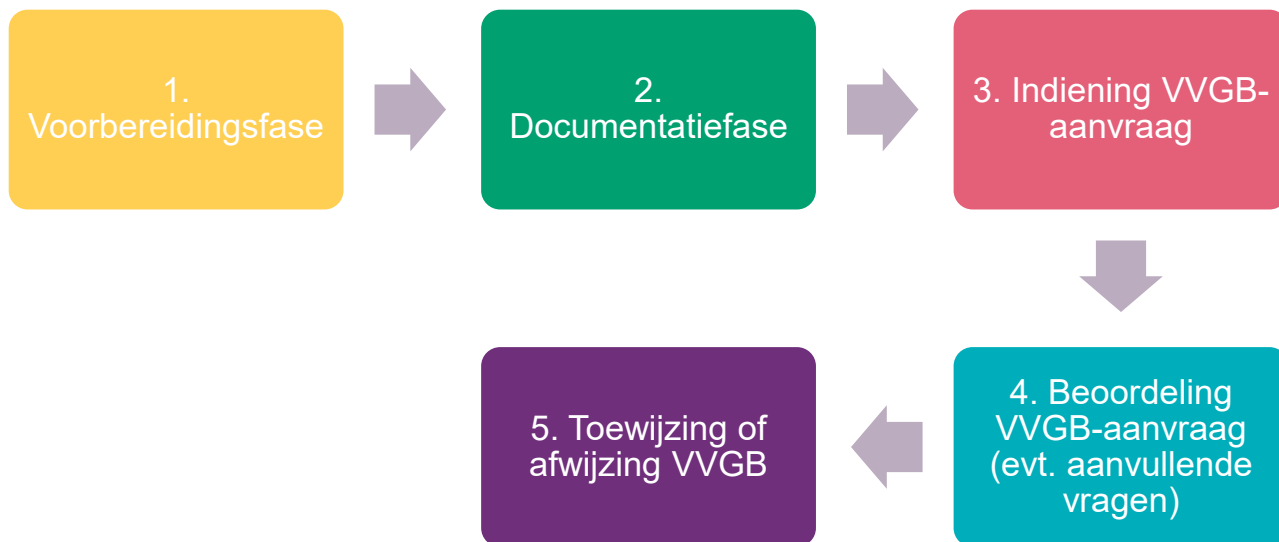
De aanvraag moet worden ingediend door de partij die zijn aandelenbelang wil verkrijgen of uitbreiden. Dit kan zijn:

- een natuurlijk persoon,
- een rechtspersoon,
- een bestaande aandeelhouder, of
- een nieuwe toetredende partij.

DNB kijkt door de juridische structuren heen en beoordeelt uiteindelijk wie de uiteindelijke belanghebbenden (UBO's) zijn.

6 Uit welke stappen bestaat het VVGB-aanvraagproces?

De VVGB-aanvraag bestaat uit de volgende stappen, die hierna zullen worden toegelicht:



Figuur 2: VVGB-aanvraagproces

6.1 Voorbereidingsfase: wat moet je doen?

Een goede voorbereiding is essentieel om de VVGB-aanvraag soepel te laten verlopen. In deze fase gaat het om de volgende onderwerpen:

- (i) Analyseren van de bestaande en toekomstige aandeelhoudersstructuur
- (ii) Vaststellen of er sprake is van een VVGB-plichtige wijziging
- (iii) Interne goedkeuring verkrijgen voor de aandelentransactie

(i) Analyseer de aandeelhoudersstructuur

Breng in kaart welke (rechts)personen of entiteiten – direct of indirect – betrokken zijn bij de aandelentransactie.

Let hierbij op:

- Welke partijen zijn aandeelhouder vóór en na de aandelentransactie?
- Hoe verandert de zeggenschap of governance?
- Zijn er buitenlandse holdings, stichtingen of trusts betrokken?

- Is er sprake van gezamenlijke zeggenschap?



Tip: Maak een visueel structuurschema vóór en na de aandelentransactie. Gebruik pijlen om invloed en zeggenschap inzichtelijk te maken.

(ii) Bepaal of een VVGB vereist is

Controleer of de wijziging resulteert in het verkrijgen van een gekwalificeerde deelneming of vergelijkbare beleidsinvloed, of dat een drempelwaarde wordt overschreden of onderschreden.

Let op bij:

- Complexe structuren of ketens van eigendom
- Situaties waarin meerdere aandeelhouders samen optreden
- Financieringsstructuren met zeggenschapsrechten



Tip: Schakel bij twijfel een jurist of advocaat in om te bepalen of er sprake is van een VVGB-plicht. In complexe gevallen kan het verstandig zijn om een juridisch memo op te stellen waarin de zeggenschapsstructuur wordt uitgelegd. Dit memo kun je vervolgens meesturen met de VVGB-aanvraag.

(iii) Regel interne goedkeuring

Voordat je indient, moet de aandelentransactie intern zijn goedgekeurd.

Let hierbij op:

- Is er een formeel besluit van het bestuur of de aandeelhouders nodig?
- Zijn er vetorechten of bijzondere goedkeuringsrechten van investeerders?
- Is het besluit goed vastgelegd in notulen of een schriftelijk besluit?
- Zijn Legal en Compliance aangehaakt en akkoord met de structuur?



Tip: Leg het besluit altijd schriftelijk vast – dit voorkomt discussie bij een latere toetsing door DNB.

6.2 Documentatiefase

Het samenstellen van de juiste documentatie is vaak het meest tijdrovende onderdeel van de VVGB-aanvraag. Een goede voorbereiding voorkomt vertragingen en aanvullende vragen van DNB. Let in deze fase op het volgende:

(i) **Werk met een checklist**

- Maak een checklist van alle vereiste documenten (zie ook het DNB-aanvraagformulier).
- Houd bij wie welk stuk aanlevert en wanneer. Bepaal deadlines voor interne én externe partijen (bijv. notaris, accountant).

Checklist VVGB aanvraag

☒	Categorie	Vereiste Documentatie
☐	 Identificatie & Bedrijfsinformatie	• Uittreksel Handelsregister (+ vertaling indien buitenlands) • Statuten • Aandeelhoudersregister
☐	 Structuur & Eigendom	• Organogram vóór/na aandelentransactie • DNB-template gekwalificeerde deelnemingen (aandelen, stemrechten, bandbreedte) • Gegevens over <i>acting in concert</i> • Overzicht onder toezicht staande entiteiten
☐	 Financiering	• Herkomst van middelen (eigen/vreemd vermogen) • Betalingsstromen • Overeenkomsten met aandeelhouders / intra-groep • Zekerheden, garanties, financiële instrumenten • Geplande verkoop van activa
☐	 Financiën	• Gecontroleerde jaarrekeningen (laatste 3 jaar) + accountantsverklaring • Credit rating (indien beschikbaar) • Voor natuurlijke personen: persoonlijke vermogensopstelling + accountantsrapport (ISRS 4400 agreed upon procedure)
☐	 Business Case & Beleid	• Doel, strategie & rol aandeelhouder • Synergieën • Bij controlerend belang (>50%): beleidsplan, 3-jaars prognose, wijzigingen in governance/IT/uitbesteding
☐	 Integriteit & Reputatie	• Integriteit toetsingsformulieren (alle relevante personen) • Verklaring omtrent gedrag (VOG) of buitenlands uittreksel strafregister
☐	 Geschiktheid	• CV in DNB template • Geschiktheidsverklaring • Geschiktheidsmatrix & referenties (nieuwe benoemingen) • Functieprofiel & benoemingsproces (bij nieuwe bestuurder/commissaris)
☐	 Formaliteiten	• Verklaring tekenbevoegde(n)

(ii) Let op de consistentie

- Zorg dat namen, datums en structuren overal overeenkomen: in het structuurschema, de statuten, KvK-uittreksels en het aanvraagformulier.
- Inconsistente of verouderde informatie leidt vaak tot vertraging.

(iii) Denk aan legalisatie en vertaling

- Buitenlandse documenten moeten vaak gelegaliseerd en beëdigd vertaald worden.
- Begin hier op tijd mee — dit kan soms weken duren.

(iv) Bereid je Mijn DNB-account goed voor

- Check of je al toegang hebt tot het online **Mijn DNB** portaal van DNB.
- Wijs een gemachtigde contactpersoon aan die de aanvraag digitaal mag indienen.

(v) Licht bestuurders/commissarissen of aandeelhouders alvast in

- Als een betrouwbaarheidstoets of aanvangstoetsing vereist is, zorg dan dat betrokken personen hun documentatie paraat hebben (zoals CV, Verklaring Omtrent het Gedrag, kopie paspoort/ID).

6.3 Indiening VVGB-aanvraag

- De aanvraag wordt digitaal ingediend via het online **Mijn DNB** portaal van DNB.
- Gebruik het formulier "**Aanvraag voor een verklaring van geen bezwaar – artikel 3:95 Wft**".
- Een contactpersoon dient gemachtigd te zijn om namens de aanvrager op te treden.

Praktische tips voor deze fase:

- **Check het aanvraagformulier vooraf grondig**
Bekijk het formulier alvast op Mijn DNB, zodat je weet welke vragen en stukken nodig zijn. Je kunt dan gerichter verzamelen.
- **Voeg een begeleidende toelichting toe**
Overweeg om een korte toelichting of juridisch memo mee te sturen waarin je de zeggenschapsstructuur uitlegt. Dit helpt DNB bij het beoordelen van complexe situaties.

- **Gebruik duidelijke bestandsnamen**
Noem documenten niet "scan123.pdf" of "document1", maar bijvoorbeeld "Structuurschema_na_transactie.pdf" of "CV_bestuurder_Jansen.pdf".
- **Dien alles in één keer in**
Zorg dat de aanvraag compleet is bij indiening. Aanvullende vragen kosten tijd en verlengen de procedure.
- **Controleer je ontvangstbevestiging**
Controleer of je een emailbevestiging ontvangt van de indiening in mijn DNB. Geen bevestiging = mogelijk niet goed verzonden.
- **Noteer de indieningsdatum**
Dit is het startpunt voor de beoordelingstermijn van 60 werkdagen.

6.4 Beoordeling VVGB-aanvraag door DNB

- DNB toetst de betrouwbaarheid en financiële soliditeit van de aanvrager.
- De standaardtermijn is 60 werkdagen, maar kan worden verlengd als aanvullende informatie wordt opgevraagd.

Praktische tips voor deze fase:

- **Zorg voor snelle beantwoording van vragen van DNB**
Als DNB tussentijds vragen stelt of om aanvullende documenten vraagt, probeer dan snel en volledig te reageren. Elke vertraging aan jouw kant verlengt de procedure.
- **Houd contact met je contactpersoon bij DNB**
Wees bereikbaar en houd de communicatie zakelijk en constructief. Als je ergens op vastloopt, overleg dan tijdig.
- **Wees voorbereid op verdiepende vragen**
DNB kan doorvragen op financieringsstructuren, zeggenschap of betrokken personen. Houd toelichtingen en onderbouwingen paraat (zoals memo's of e-mails over de zeggenschapsstructuur of herkomst van middelen).
- **Houd je e-mail en Mijn DNB in de gaten**
DNB verstuurt meldingen per e-mail als er een update of verzoek in Mijn DNB staat. Zorg dat je (of de gemachtigde contactpersoon) deze tijdig oppakt.
- **Informeer interne stakeholders**
Houd bestuurders/commissarissen of investeerders op de hoogte van de voortgang, vooral als zij onderdeel zijn van de toetsing of informatie moeten aanleveren.

6.5 Toewijzing of afwijzing VVGB-aanvraag door DNB

- DNB verstrekt een VVGB of wijst de aanvraag af met motivering.
- Bij positieve beschikking kan de aandelentransactie doorgaan (en niet eerder!).
- Bij afwijzing kan binnen zes weken bezwaar worden gemaakt, en daarna eventueel beroep worden ingesteld bij de rechtbank.

Praktische tips voor deze fase:

- **Controleer de beschikking goed**
Lees de motivering aandachtig, ook bij toewijzing. Soms worden er voorwaarden of beperkingen opgenomen. Bij twijfel: overleg met een jurist.
- **Informeel betrokken partijen tijdig**
Breng aandeelhouders, bestuurders/commissarissen of andere betrokkenen op de hoogte van de uitkomst. Leg afspraken over de vervolgstappen vast.
- **Afwijzing? Blijf kalm en analyseer de gronden**
Vraag zo nodig om een informele toelichting van DNB. Soms is een nieuwe aanvraag (met aanpassing) sneller en effectiever dan een bezwaarprocedure.
- **Bezwaar maken? Handel snel**
De bezwaartermijn is kort: 6 weken vanaf dagtekening van de beschikking. Laat een jurist direct meekijken als je bezwaar overweegt.
- **Hersteltraject mogelijk bij informele afwijzing**
In sommige gevallen geeft DNB vooraf aan dat de aanvraag waarschijnlijk zal worden afgewezen. Dan kun je ervoor kiezen om de aanvraag aan te passen of in te trekken en opnieuw in te dienen.

7 Inhoud van het VVGB-formulier

Het DNB-aanvraagformulier voor de VVGB bestaat uit meerdere onderdelen, waaronder:

- Gegevens van de aanvrager
- Beschrijving van de (beoogde) zeggenschapsstructuur en juridische groepsstructuur van de aanvrager
- Reputatie en geschiktheid
- Financiële soliditeit aanvrager
- Financiering van de deelneming

Elk onderdeel vereist onderbouwing en toelichting. DNB verwacht een volledig en consistent dossier.



8 Veelgemaakte fouten

✗ **Te late indiening** → Tip: Dien altijd vóór de aandelentransactie in, idealiter 6 weken van tevoren.

✗ **Onduidelijke zeggenschap** → Tip: Voeg een 'control chart' toe met directe en indirecte lijnen van invloed.

✗ **Onvolledige structuurinfo** → Tip: Laat je structuurschema checken door iemand zonder voorkennis: snapt die het?

✗ **Ontbrekende vertalingen of legaliseringen** → Tip: check tijdig of buitenlandse stukken moeten worden vertaald of gelegaliseerd.

9 Aanvangstoetsing bij bestuurders/commissarissen

Wanneer een VVGB-plichtige wijziging gepaard gaat met de benoeming van nieuwe bestuurders of commissarissen, vindt er ook een **aanvangstoetsing** plaats. Hierbij toetst DNB:

- Betrouwbaarheid (o.a. justitiële achtergrond)
- Geschiktheid (ervaring, opleiding, competenties)

Dit geldt ook voor bestuurders of commissarissen van aandeelhouders met een gekwalificeerde deelneming.

10 Rol van Finnick Legal: overzicht en regie

De VVGB-aanvraag bij DNB is geen standaard invuloefening. Naar onze ervaring is dit een complex traject waarin je makkelijk het overzicht verliest. Juist dan is ervaring essentieel: weten wat DNB écht belangrijk vindt en snappen hoe je daar op een pragmatische manier aan voldoet.

Wij helpen je niet alleen om aan de eisen te voldoen, maar ook om vertraging en herstelmeldingen te voorkomen. Dat bespaart tijd, geld en frustratie.

✓ **Onze ondersteuning van A tot Z:**

- Analyse van meldplicht en toepasselijkheid
- Opstellen en structureren van de aanvraag
- Verzamelen, opstellen en beoordelen van documentatie
- Contact en afstemming met DNB

Ook als je al wijzigingen hebt doorgevoerd en DNB vraagt om een herstelmelding, kun je bij ons terecht. Wij zorgen dat je aanvraag stevig staat — inhoudelijk én strategisch.



11 Vragen? Neem contact met ons op

Heb je vragen of overweeg je een gekwalificeerde deelneming in een financiële onderneming te verkrijgen of vergroten? Neem dan tijdig contact op met Arie van den Bergen. Zijn contactgegevens tref je hieronder aan:



Arie van den Bergen
Finnick Legal B.V.
President Kennedylaan 19
1017 JK Den Haag
✉ arie@finnicklegal.nl
☎ 06- 5787 8293 / 088 – 000 9501
[in LinkedIn profiel](#)
🌐 www.finnicklegal.nl

Disclaimer: deze handleiding is bedoeld ter algemene informatie en vormt geen juridisch advies. Neem voor advies op maat contact op met Finnick Legal.