



# Richtlijn wijziging zeggenschap



## 1. INLEIDING

Op de algemene vergadering betaald voetbal (AVBV) van 29 november 2016 is ingestemd met het principe om voorafgaande goedkeuring door de licentiecommissie betaald voetbal verplicht te stellen voor situaties waarbij de zeggenschap in een betaaldvoetbalorganisatie (licentiehouder en (indien van toepassing) BVA-entiteit) wijzigt. Bij de beoordeling door de licentiecommissie betaald voetbal zou vooral aandacht worden besteed aan de herkomst van het geld, de hoedanigheid van de uiteindelijk zeggenschap uitoefende partij en de gegoedheid daarvan. De licentiecommissie betaald voetbal zou bij het desbetreffende onderzoek een derde kunnen inschakelen (bijvoorbeeld een forensisch accountant). De kosten van het onderzoek zouden alsdan voor rekening van de licentiehouder/BVA-entiteit komen.

Voornoemd besluit is vervolgens nader uitgewerkt met behulp van diverse gremia en externe deskundigen. Uitgangspunt is hierbij geweest dat sprake moet zijn van een balans tussen enerzijds het beschermen van de bedrijfstak betaald voetbal voor onwenselijke situaties op de gebieden van integriteit, reputatie en continuïteit en anderzijds het toestaan van 'goede investeringen' in de clubs en het Nederlands voetbal als geheel.

In deze richtlijn zijn de regels en processen met betrekking tot de wijziging van zeggenschap in een licentiehouder en (indien van toepassing) BVA-entiteit uitgewerkt.

## 2. 'KNOW YOUR OWNER' - PRINCIPE

Er zijn sectoren die integriteitsnormen hebben t.a.v. de herkomst van gelden. In bijvoorbeeld de financiële sector is in de jaren '90 in dit verband het 'Know Your Customer (KYC)' - principe geïntroduceerd. Kort samengevat wordt van financiële instellingen verlangd dat zij de identiteit van hun klant kennen, geïntroduceerd hebben en inzicht hebben in de achtergrond en belangen van de klant, de herkomst van zijn vermogen en inzicht in zijn (zakelijke) activiteiten. Alleen door het hebben van dit inzicht, is het mogelijk te toetsen of wellicht sprake is van ongewenste geldstromen ('witwassen'). Het KYC-principe is overgenomen in diverse internationale verdragen en nationale wetgevingen en is uitgegroeid tot de kern van het anti-witwas-compliancesysteem in de financiële wereld. In Nederland is dit principe uitgewerkt in de Wet ter voorkoming van witwassen en terrorismefinanciering (Wwft).

Het KYC-proces start met het vaststellen van de identiteit van de klant en, in het geval van een rechtspersoon, de identiteit van de *Ultimate Beneficial Owner* (UBO), waarmee elke natuurlijke persoon wordt bedoeld die een belang of zeggenschap in de rechtspersoon heeft van 25% of meer.<sup>1</sup> Daarnaast vereist het KYC-principe inzicht in de activiteiten en belangen van de klant om op basis daarvan te kunnen beoordelen of bepaalde transacties ongebruikelijk zijn voor de klant of niet. Ongebruikelijke transacties dienen gemeld te worden door meldplichtige instellingen aan de *Financial Intelligence Unit* (FIU).

---

<sup>1</sup> Het UBO percentage in de nu geldende Vierde Witwasrichtlijn staat op 25% (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/NL/TXT/HTML/?uri=CELEX:32015L0849>) maar in de praktijk wordt door financiële instellingen in toenemende mate de grens van 15% eigendom/zeggenschap aangehouden om te bepalen of iemand als UBO aangemerkt wordt. In een nieuw voorstel met anti witwas maatregelen van de Europese Commissie wordt een UBO grens van 10% bepleit (<https://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/1/2016/NL/1-2016-450-NL-F1-1-PDF>). Indien het UBO percentage in de Witwasregelgeving in de toekomst wijzigt, zal bezien worden of de licentieregelgeving hierop eveneens wordt aangepast.



In de praktijk zullen financiële instellingen een beoogde klant niet accepteren indien zij onvoldoende, of onvoldoende toetsbare, informatie van de beoogde klant krijgen, maar ook indien een klant actief is in een branche die niet binnen het eigen risicobeleid van de financiële instelling past. Elke financiële instelling heeft een eigen beleid voor welke activiteiten zij wel of niet acceptabel vinden. In Nederland valt het toezicht op de compliance van deze regels onder de DNB, AFM en Bureau FT (bijv. banken, advocaten, accountants en notarissen). Het KYC-principe is een van de best practices geworden in het bevorderen van de integriteit van het financiële systeem.

### **KNOW YOUR OWNER PRINCIPLE**

Het KYC-principe is binnen het licentiesysteem betaald voetbal vertaald naar een 'Know Your Owner (KYO)'-principe. Conform dit principe moet de identiteit van eigenaren van betaaldvoetbalorganisaties bekend zijn, alsook hun belangen, activiteiten en de herkomst van hun vermogen. Het KYO-inzicht behelst het navolgende.

#### ***Inzicht hebben in de identiteit en belangen van de (beoogd) aandeelhouder.***

Daarbij hoort onder andere dat de betaaldvoetbalorganisatie de identiteit van de (beoogd) aandeelhouder(s) kent en heeft geverifieerd, inzicht heeft in de volledige juridische structuur waar de (beoogd) aandeelhouder(s) deel van uitmaakt, weet wie de UBO/UCP ('Ultimate Controlling Party') is/zijn en de identiteit daarvan heeft geverifieerd, en inzicht heeft in de belangen en activiteiten van de (beoogd) aandeelhouder(s) en UCP('s).

#### ***Inzicht hebben in de herkomst van het vermogen.***

De (beoogd) aandeelhouder(s) zal, bijvoorbeeld aan de hand van jaarrekeningen, moeten kunnen aantonen wat de herkomst is van het geld dat voor de aandelen betaald wordt of anderszins (als agio en/of lening) aan de betaaldvoetbalorganisatie ter beschikking wordt gesteld. De geldstro(o)m(en) zal/zullen, eventueel via de derdenrekening van de notaris, volledig te herleiden moeten zijn naar de bron, zoals door de (beoogd) aandeelhouder(s) is opgegeven. Voorts dient duidelijk te worden wat de herkomst is van het geïnvesteerd vermogen van de aandeelhouder(s), zodat beoordeeld kan worden in hoeverre dit vermogen afkomstig is uit legale economische activiteiten.

#### ***Toelichting op de aanwending van het vermogen.***

De (beoogd) aandeelhouder(s) moet(en) een (gedetailleerde) plausibele uitleg kunnen geven waarom en op welke wijze hij in de betaaldvoetbalorganisatie gaat investeren. Bijvoorbeeld d.m.v. een business- en/of investeringsplan met reële en toetsbare ratio's, aannames en verwachtingen t.a.v. de (nabije) toekomst. Deze uitleg heeft mede ten doel de verwachte continuïteit van de aanwending van het vermogen te kunnen beoordelen. Hierbij is ook van belang dat (een zekere mate van) zekerheid wordt verkregen dat het aan te wenden vermogen ook daadwerkelijk beschikbaar is.

**NB** Voor alle onderdelen geldt dat verklaringen van de (beoogd) aandeelhouder verifieerbaar moeten zijn.



### 3. INTEGRITEITSNORM EN DEFINITIE VAN AANDEELHOUDER

De vraag is bediscussieerd welke integriteitsnorm(en) gehanteerd moet(en) worden (of kunnen) ten aanzien van ongewenste zeggenschap in betaaldvoetbalorganisatie in de Nederlandse competitie. De uitersten zijn veelal eenvoudig te definiëren, al is het maar aan de hand van bestaande wetgeving zoals het strafrecht en de antiwitwaswetgeving.

Onderdeel van de norm is dat een (beoogd) aandeelhouder of financier bij een betaaldvoetbalorganisatie zal worden geweerd indien door middel van het verstrekken van misleidende informatie de bestaande (nationale) wetgeving en regelgeving alsmede de geldende KNVB regels en processen (als onderdeel van het licentiesysteem betaald voetbal) bij clubovernames zijn omzeild.

#### INTEGRITEITSNORM

De integriteitsnorm waaraan wordt getoetst betreft het navolgende:

*Een aandeelhouder van een betaaldvoetbalorganisatie mag zijn geld **niet** hebben verdiend (of verdienen) met illegale activiteiten, zoals drugshandel of corruptie en ook mag de financiering geen onderdeel uitmaken van een witwastraject.*

Onderhavige norm is niet statisch doch kan (bijvoorbeeld als gevolg van een maatschappelijk debat over aanvaardbaar gedrag) in de toekomst aan verandering onderhevig kan zijn. Alsdan is het aan de bedrijfstak betaald voetbal voorbehouden om de bestaande norm(en) aan te passen.

#### DEFINITIE AANDEELHOUDER

Onder aandeelhouder in de zin van onderhavige richtlijn wordt verstaan de aandeelhouder van een licentiehouders en (indien van toepassing) een BVA-entiteit die middellijk of onmiddellijk:

- a. 25% of meer van de uitstaande aandelen;
- b. 25% of meer van het aantal stemrechten dat op de uitstaande aandelen kan worden uitgebracht; en/of
- c. het recht tot benoeming van 25% of meer van het aantal bestuurders, dan wel indien de raad van commissarissen bevoegd is tot benoeming van de bestuurders van de vennootschap, het recht tot benoeming van 25% of meer van het aantal commissarissen,

verkrijgt in de licentiehouders en/of (indien van toepassing) de BVA-entiteit.



#### 4. TOETSINGSPROCES

Als uitgangspunt geldt dat de licentiehouder/BVA-entiteit moet aantonen wie de (beoogd) aandeelhouder is en waar zijn vermogen vandaan komt en wel op een zodanige wijze dat dit toetsbaar is. Het is niet zo dat de licentiecommissie betaald voetbal zelf moet gaan uitzoeken of de (beoogd) aandeelhouder niet ergens bij criminaliteit betrokken is, maar omgekeerd: de licentiecommissie betaald voetbal toetst de samenhang, consistentie en plausibiliteit van de door de licentiehouder aangeleverde informatie.

Hierbij wordt van de licentiecommissie betaald voetbal, afhankelijk van een risicobeoordeling, wel een bepaalde mate van onderzoeksactiviteiten verlangd, maar in de kern blijft dat een verificatie van door de licentiehouder aangeleverde gegevens. Grond hiervoor is dat het niet reëel is om de licentiecommissie betaald voetbal (wereldwijd) te laten speuren naar de belangen van een (beoogd) aandeelhouder en de herkomst van zijn middelen, terwijl degene die de waarheid kent (in casu de (beoogd) aandeelhouder) die eenvoudig zou moeten kunnen aanleveren.

De kern van het toetsingsproces wordt alsdan dat de (beoogd) aandeelhouder moet aantonen wie hij is, welke belangen hij heeft, waar het geld vandaan komt en hoe dat aangewend gaat worden. Dat toetsingsproces is schaalbaar ingeregeld, analoog aan het 'vereenvoudigde cliëntonderzoek' en het 'verscherpte cliëntonderzoek' zoals gebruikelijk in de financiële sector en ziet er op hoofdlijnen als volgt uit:

1. De licentiehouder informeert de licentiecommissie betaald voetbal over voorgenomen (of zonder voorafgaande goedkeuring van de licentiecommissie betaald voetbal plaatsgevonden) wijzigingen van middellijk of onmiddellijk eigendomsverhoudingen en/of zeggenschapsrechten.
2. Indien daarbij blijkt dat een partij middellijk of onmiddellijk 25% of meer van de uitstaande aandelen en/of 25% of meer van de zeggenschapsrechten in de licentiehouder en/of (indien van toepassing) BVA-entiteit wil verkrijgen (of zonder goedkeuring van de licentiecommissie betaald voetbal heeft verkregen), stuurt de licentiecommissie betaald voetbal een verzoek tot aanleveren van relevante informatie. Een overzicht van informatie die in ieder geval aangeleverd moet worden, is opgenomen in **Bijlage 1**.
3. De door de licentiehouder aangeleverde informatie wordt in opdracht van de licentiecommissie betaald voetbal beoordeeld door medewerkers van het bureau licentiezaken betaald voetbal, op volledigheid en compleetheid. Indien naar oordeel van de licentiecommissie betaald voetbal er sprake is van een noodzaak tot een nadere inhoudelijke beoordeling (omdat de informatie afwijkt van de standaard), zal hierbij gebruik worden gemaakt van externe ondersteuning.
4. De licentiecommissie betaald voetbal voert, indien zulks naar oordeel van de licentiecommissie betaald voetbal op dat moment opportuun wordt geacht, een gesprek met (vertegenwoordigers van) de licentiehouder. Van dit gesprek wordt alsdan een verslag gemaakt dat aan de licentiehouder ter accordering wordt voorgelegd.



Vervolgens heeft de licentiecommissie betaald voetbal verschillende opties:

- I. De licentiecommissie betaald voetbal is van mening dat zij toereikende informatie heeft gekregen van de licentiehouder en de (beoogd) aandeelhouder, zodat zij kan overgaan tot het nemen van een besluit:
  - a. De licentiecommissie betaald voetbal kan op basis van de ingediende informatie besluiten goedkeuring te verlenen aan de (beoogd) aandeelhouder;
  - b. De licentiecommissie betaald voetbal kan op basis van de ingediende informatie besluiten géén goedkeuring te verlenen aan de (beoogd) aandeelhouder;
- II. De licentiecommissie betaald voetbal is van mening dat de aangeleverde informatie onvolledig is. In dat geval kan de licentiecommissie betaald voetbal besluiten het verzoek niet verder in behandeling te nemen. Een nieuw verzoek zal pas in behandeling kunnen worden genomen als de onvolledigheid is weggenomen en de licentiehouder toereikende informatie heeft aangeleverd.
- III. De ontvangen informatie en analyse heeft nog geen toereikende informatie opgeleverd. Dit zou bijvoorbeeld zo kunnen zijn in geval van:
  - a. inconsistentie tussen, of onduidelijkheden in, aangeleverde documenten;
  - b. betrokkenheid van vennootschappen in jurisdicties die gekenmerkt worden door beperkte transparantie in het handelsregister ('offshore');
  - c. onduidelijke, of ontoereikende informatie over belangen en activiteiten van de (beoogd) aandeelhouder en verbonden partijen;
  - d. onduidelijke, of ontoereikende onderbouwing van de herkomst van het vermogen;
  - e. ontbrekende of ontoereikende uitleg met betrekking tot de ratio's en aannames achter de beoogde investering en aanwending daarvan door de licentiehouder en (indien van toepassing) BVA-entiteit;
  - f. verkregen informatie die nadere vragen van materieel belang oproept.

**Vervolg optie III: Verscherpt onderzoek**

In geval van optie III kan de licentiecommissie betaald voetbal besluiten tot een 'nader c.q. verscherpt' onderzoek waarbij, bijvoorbeeld doch niet uitsluitend, de volgende stappen gezet kunnen worden en waarbij de licentiecommissie betaald voetbal eventueel externe ondersteuning inroept:

5. De verkregen informatie wordt in detail geanalyseerd, aan de hand waarvan expliciet wordt beschreven op welke punten de informatie door of namens de licentiecommissie betaald voetbal onvolledig, inconsistent, ontoereikend dan wel onvoldoende verifieerbaar wordt geacht. Deze analyse wordt, voorzien van nadere vragen, aan de licentiehouder ter beantwoording gestuurd;
6. De licentiehouder en de (beoogd) aandeelhouder krijgen 14 dagen de tijd om op de nadere vragen die door of namens de licentiecommissie betaald voetbal zijn gesteld, antwoord te geven, hetzij door uitleg, hetzij door het aanleveren van stukken. Zij hebben daarbij het recht om mondeling toelichting te geven ('hoor');



7. Door of namens de licentiecommissie betaald voetbal vindt een verifiërend onderzoek van de nader aangeleverde informatie plaats, op basis van open bronnen en/of verificatie bij derden;
8. Door of namens de licentiecommissie betaald voetbal wordt een verslag (rapport) opgesteld waarin de bevindingen van de toetsing worden weergegeven. Dit verslag bevat de door de licentiehouders en beoogd aandeelhouder aangeleverde informatie en geeft weer in welke mate kon worden vastgesteld of deze informatie volledig en consistent is, geverifieerd kon worden en een toereikend antwoord geeft op:
  - a. de identiteit van de (beoogd) aandeelhouder;
  - b. de herkomst van het vermogen van de (beoogd) aandeelhouder; en
  - c. aanwending (en aanwezigheid) van het vermogen.
9. Alvorens het verslag wordt vastgesteld, krijgen de licentiehouders en de (beoogd) aandeelhouder de gelegenheid om eventuele feitelijke onjuistheden in het verslag te corrigeren of nadere context te bieden ('wederhoor');
10. Op basis van het verslag en onderliggende documentatie neemt de licentiecommissie betaald voetbal haar besluit of zij al dan niet kan instemmen met de (beoogd) aandeelhouder.

### **Doorlooptijd**

De doorlooptijd van de toetsing is sterk afhankelijk van de inhoud van de gevraagde informatie en de snelheid en kwaliteit waarmee die wordt aangeleverd en de beschikbaarheid van de (vertegenwoordigers van de) licentiehouders en de (beoogd) aandeelhouder. Ter waarborging van de zorgvuldigheid zal bij een nader onderzoek rekening gehouden moeten worden met een doorlooptijd van ongeveer 8 weken voor de stappen 5 t/m 10.

### **Medewerking licentiehouders**

Van de licentiehouders wordt verwacht dat zij gedurende de behandeling van het verzoek gevraagd en ongevraagd alle medewerking verleent aan het door de licentiecommissie in te stellen onderzoek. Indien de licentiehouders niet in staat is de door de licentiecommissie gevraagde informatie tijdig te verstrekken of anderszins in gebreke blijft om medewerking te verlenen aan het onderzoek, kan de licentiecommissie besluiten het verzoek om goedkeuring niet verder in behandeling te nemen. De licentiecommissie zal hier niet eerder toe overgaan dan nadat (1) de licentiehouders op de onvolledigheid of onvoldoende medewerking is gewezen, (2) een laatste termijn is gesteld waarbinnen de licentiehouders die tekortkoming alsnog kan herstellen en (3) de licentiehouders is medegedeeld dat als dat herstel niet binnen de gestelde termijn heeft plaatsgevonden, het verzoek niet verder in behandeling wordt genomen. Een nieuw verzoek zal pas in behandeling kunnen worden genomen als de onvolledigheid is weggenomen en de licentiehouders toereikende informatie heeft aangeleverd.

### **SLOTBEPALING**

Deze Richtlijn wijziging zeggenschap is vastgesteld d.d. 19 december 2019 en treedt in werking met ingang van 1 januari 2020.



## Bijlage 1 – Informatie te verkrijgen

### Identiteit, belangen en activiteiten (beoogd) aandeelhouder met 25% of meer van de aandelen en/of zeggenschapsrechten

- alle documentatie omtrent de voorgenomen overdracht of plaatsing van aandelen (concept overeenkomsten en notariële akte) met inbegrip van de eventuele afspraken (al dan niet onder voorbehoud) tussen de licentiehouder/BVA-entiteit en de (beoogd) aandeelhouder;
- een overzicht van de beoogde juridische (groeps)structuur van de licentiehouder/BVA-entiteit, gepresenteerd als organisatieschema, waarin duidelijk wordt welke positie de (beoogd) aandeelhouder zal innemen;
- een overzicht van de volledige juridische structuur van de (beoogd) aandeelhouder, gepresenteerd als organisatieschema, waarin alle met de aandeelhouder verbonden partijen inclusief deelnemingen zijn weergegeven en inclusief een weergave van de UCP/UBO('s);
- een recent uittreksel uit het (buitenlandse) handelsregister en kopieën van statuten van de (beoogd) aandeelhouder alsook van alle verbonden partijen en deelnemingen, waaruit blijkt waar deze entiteiten geregistreerd zijn, en wie aandeelhouders, bestuurders en UBO('s) zijn;
- curriculum vitae, kopie identiteitsbewijs van de UBO('s);
- de positieve verklaringen omtrent het gedrag (VoG) zoals vereist overeenkomstig het bepaalde in de Richtlijn waarborgen onafhankelijkheid en continuïteit licentiehouder;
- de schriftelijke verklaringen zoals vereist overeenkomstig het bepaalde in de Richtlijn waarborgen onafhankelijkheid en continuïteit licentiehouder, betreffende dat de desbetreffende (rechts)persoon nimmer (i) vanwege het plegen van een misdrijf is veroordeeld tot een gevangenisstraf, een vrijheidsontnemende maatregel, het verrichten van onbetaalde arbeid ten algemene nutte of een taakstraf, een onvoorwaardelijke geldboete opgelegd heeft gekregen, een transactieaanbod heeft aanvaard en/of een strafbeschikking opgelegd heeft gekregen; (ii) ten tijde van het afgeven van de verklaring niet vanwege het plegen van een misdrijf is onderworpen aan strafvervolging; en (iii) nooit verantwoordelijk is geweest voor één van de volgende categorieën handelingen zoals bedoeld in artikel 1F van het Vluchtelingenverdrag van 1951: een misdrijf tegen de vrede, een oorlogsmisdrijf, een misdrijf tegen de menselijkheid, een ernstig niet-politiek misdrijf (bijvoorbeeld moord of terrorisme), of handelingen in strijd met de doelstellingen en beginselen van de Verenigde Naties (bijvoorbeeld terroristische handelingen);
- verklaring dat de (beoogd) aandeelhouder of de aan de aandeelhouder gelieerde partijen of personen niet direct of indirect als aandeelhouder, bestuurder, commissaris of uit hoofde van een daarmee vergelijkbare functie is verbonden aan een andere Nederlandse of buitenlandse BVO die lid is van een bij de UEFA aangesloten bond;
- een overzicht en beschrijving van alle deelnemingen, investeringen of andere economische activiteiten en belangen van de (beoogd) aandeelhouder en UCP/UBO('s);
- een verklaring van de (beoogd) aandeelhouder omtrent de redenen voor de acquisitie en zijn plannen met de licentiehouder/BVA-entiteit;





- eventuele overeenkomsten van de (beoogd) aandeelhouder met andere (middellijke of onmiddellijke) aandeelhouders van de licentiehouder/BVA-entiteit, dan wel een verklaring dat dergelijke overeenkomsten niet bestaan en er geen voornemen is tot het aangaan daarvan.

### **Herkomst van het vermogen**

- Kopie van de bankafschriften alsmede financieringsafspraken met betrekking tot de transacties waarmee aandelen worden gekocht dan wel genomen en/of financieringen zijn verstrekt en waaruit blijkt door welke partij, vanaf welke bankrekening financiering is, of zal worden, verzorgd;
- Jaarrekeningen van de laatste drie boekjaren van de (beoogd) aandeelhouder, inclusief (goedkeurende) controleverklaring/managementletter van de accountant;
- Verklaring van de (beoogd) aandeelhouder omtrent de herkomst van het vermogen met een uitleg op welke wijze het vermogen is verkregen;
- Indien jaarrekeningen ontbreken: andere met de jaarrekening en/of goedkeurende accountantsverklaring gelijkwaardige financiële informatie waaruit de herkomst van het vermogen valt te herleiden, bijvoorbeeld (niet limitatief): belastingaangiftes, dividendbesluiten, financiële administraties, overeenkomsten.

### **Aanwending (en aanwezigheid) van het vermogen<sup>2</sup>**

- Een ((mondelijke) toelichting op een) investeringsplan van de (beoogd) aandeelhouder (met daarin de ratio's, aannames en verwachtingen ten aanzien van de (nabije) toekomst, op basis waarvan de investering in de BVO wordt gedaan, en hoe zich dit verhoudt tot de normale bedrijfsuitoefening van de (beoogd) aandeelhouder);
- Indien sprake is van (eventuele) extra financiering door de (beoogd) aandeelhouder, een businessplan van de licentiehouder waaruit blijkt op welke wijze de (eventuele) extra financiering zal worden aangewend.

---

<sup>2</sup> In geval er sprake zal zijn van toezeggingen in de vorm van agio stortingen en/of andere financiële toezeggingen vanuit de nieuwe aandeelhouder, de uiteindelijk zeggenschap uitoefende partij, en de entiteiten hiertussen, ten tijde van de emissie of overdracht van aandelen dan wel daarna, is het een licentiehouder niet toegestaan om met deze toezegging begrotingstechnisch of anderszins rekening te houden, tenzij genoegzaam aan de licentiecommissie betaald voetbal is aangetoond dat het betreffende bedrag onherroepelijk en onvoorwaardelijk ter beschikking van de licentiehouder staat en op eerste verzoek van de licentiehouder en/of de KNVB daadwerkelijk aan de licentiehouder ter beschikking wordt gesteld. De UCP en licentiehouder moeten dit aantonen met overeenkomsten die onherroepelijk, schriftelijk en getekend zijn en jegens de licentiecommissie betaald voetbal moet genoegzaam worden aangetoond dat de bedragen daadwerkelijk beschikbaar en op eerste verzoek inbaar zijn, bijvoorbeeld door middel van een bankgarantie (bij een bankinstelling die valt onder de toezichthoudende regelgeving van de Europese Centrale Bank) of door de storting van gelden op een escrow-rekening of notariële derdengeldenrekening met vergelijkbare voorwaarden (Overzicht van bankinstellingen die onder toezichthoudende regelgeving van de Europese Centrale Bank vallen: <https://www.bankingsupervision.europa.eu/banking/list/who/html/index.en.html>).