

Aan Ministerie van Financiën
Ministerie van Veiligheid en Justitie
Van Dutch Fund and Asset Management Association (DUFAS)¹
Betreft consultatie Uitvoeringsbesluit Wwft 2018
Datum 28 februari 2018

+++++

Graag reageren wij namens onze leden op de consultatieversie van het Uitvoeringsbesluit Wwft 2018.

Beleggingsinstellingen en instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's), beide als gedefinieerd in de Wet op het financieel toezicht (Wft), kunnen in Nederland worden opgezet als rechtspersoon (bijv. een N.V. of een B.V.) of een niet-rechtspersoon (bijv. een C.V. of een fonds voor gemene rekening).

Beleggingsinstellingen en icbe's zouden ongeacht hun civielrechtelijke rechtsvorm voor toepassing van de Wwft hetzelfde moeten worden behandeld.

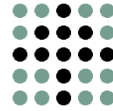
Op grond van de Wft moet de juridische eigendom van de activa bij beleggingsinstellingen en icbe's die geen rechtspersoon zijn, worden gehouden door een entiteit die als enig statutair doel heeft het houden van die juridische eigendom.² Stichtingen worden vaak voor dit doel gebruikt. De deelnemers in een C.V. of een fonds voor gemene rekening zijn economisch gerechtigd tot de activa waarvan de stichting juridisch eigenaar is.

Voor een deelnemer zou het geen verschil moeten maken of hij deelneemt in een beleggingsinstelling of icbe in de vorm van een rechtspersoon of een niet-rechtspersoon opgezet overeenkomstig de Wft (waarbij een stichting de juridische eigendom van de activa houdt).

Voor een stichting die de juridische eigendom houdt van de activa zoals beschreven in de Wft is de gelijkstelling met een trust daarom niet gepast en niet wenselijk. De

¹ DUFAS, voluit de Dutch Fund and Asset Management Association, is de brancheorganisatie van vermogensbeheerders en beheerders van beleggingsinstellingen (ook wel *asset managers* genoemd) in Nederland. Onze belangenvereniging kent, naast onafhankelijke vermogensbeheerders, leden uit de bankensector, verzekerings-, vastgoed- en pensioensector, alsmede bewaarbedrijven.

² Art. 4:37j (1) en 4:44 (1) Wft.



UBO van een dergelijke stichting dient op dezelfde wijze te worden vastgesteld als de UBO van een andere rechtspersoon.

Momenteel wordt een mogelijke verplichting tot het registreren van UBO-informatie van een fonds voor gemene rekening onderzocht³. Indien daartoe wordt overgegaan, dient, ook ten aanzien van een fonds voor gemene rekening dat is gestructureerd als een beleggingsinstelling of icbe overeenkomstig de eisen van de Wft, te gelden dat het op dezelfde wijze dient te worden behandeld als een rechtspersoon (en niet als een trust).

Wij zijn graag tot nadere toelichting bereid. Daarvoor kunt u contact opnemen met

Mevr. mr. F.P.D. van Pelt

☎ 070 333 8702, ✉ fp@dufas.nl

³ Uit de Nota naar aanleiding van het verslag, Implementatiewet vierde anti-witwasrichtlijn, p. 19.