

Wijziging van de Wet op het financieel toezicht en de Wet bekostiging financieel toezicht in verband met het introduceren van toezicht op het beheren van beleggingsobjecten en het beheren inzake beleggingsobligaties (Wet beleggingsobjecten en beleggingsobligaties)

VOORSTEL VAN WET

Wij Willem-Alexander, bij de gratie Gods, Koning der Nederlanden, Prins van Oranje-Nassau, enz. enz. enz.

Allen, die deze zullen zien of horen lezen, saluut! doen te weten:
Alzo Wij in overweging genomen hebben, dat het wenselijk is om toezicht op het beheren van beleggingsobjecten en het beheren van inzake beleggingsobligaties te introduceren en de Wet bekostiging te wijzigen in verband met het introduceren van toezicht op beheerders van beleggingsobjecten en beheerders inzake beleggingsobligaties;
Zo is het, dat Wij, de Afdeling advisering van de Raad van State gehoord, en met gemeen overleg der Staten-Generaal, hebben goedgevonden en verstaan, gelijk Wij goedvinden en verstaan bij deze:

ARTIKEL I

De **Wet op het financieel toezicht** wordt als volgt gewijzigd:

A

Artikel 1:1 wordt als volgt gewijzigd:

1. In de alfabetische rangschikking worden vijf definities ingevoegd, luidende:

beleggingsobligatie:

a. een verhandelbare obligatie of een ander verhandelbaar schuldinstrument waarmee gelden of goederen worden gevraagd of verkregen ter collectieve belegging teneinde uit de opbrengst van die belegging de verplichtingen uit het schuldinstrument te voldoen;

b. een ander bij algemene maatregel van bestuur aan te wijzen vergelijkbaar instrument;

beheerder van een beleggingsobject: degene die in de uitoefening van een beroep of bedrijf het beheer voert over een of meer beleggingsobjecten;

beheerder inzake een beleggingsobligatie: degene die in de uitoefening van een beroep of bedrijf het beheer voert over een of meer met de beleggingsobligatie verkregen gelden of goederen gedane beleggingen;

bewaarder van een beleggingsobject: degene die belast is met de bewaring van het beleggingsobject;

bewaarder inzake een beleggingsobligatie: degene die belast is met de bewaring van de activa waarin is belegd met de gelden of goederen die zijn verkregen door middel van een beleggingsobligatie;

2. De definitie van *aanbieden* wordt als volgt gewijzigd:

a. In onderdeel a wordt na "een financieel product dat geen" ingevoegd: beleggingsobject,.

- b. Onder verlettering van onderdeel d tot onderdeel e, wordt na onderdeel c een onderdeel ingevoegd, luidende:
- d. het rechtstreeks of middellijk doen van een voldoende bepaald voorstel tot het als wederpartij aangaan van een overeenkomst inzake een beleggingsobject of beleggingsobligatie of, in het geval van een beleggingsobligatie, het rechtstreeks of middellijk vragen of verkrijgen van gelden of andere goederen van een cliënt ter collectieve belegging door middel van die beleggingsobligatie;
3. In de definitie van *beleggingsobject* wordt de zinsnede "hoofdzakelijk wordt uitgevoerd door een ander dan de verkrijger" vervangen door: wordt uitgevoerd door een beheerder van een beleggingsobject.
4. In de definitie van *financiële dienst* worden onder verlettering van de onderdelen c tot en met i tot e tot en met k, na onderdeel b twee onderdelen ingevoegd, luidende:
- c. beheren van een beleggingsobject;
- d. beheren inzake een beleggingsobligatie;
5. De definitie van *financiële onderneming* komt te luiden:
- financiële onderneming*:
- a. een afwikkelonderneming;
- b. een bank;
- c. een beheerder van een beleggingsobject;
- d. een beheerder inzake een beleggingsobligatie;
- e. een beheerder van een beleggingsinstelling;
- f. een beheerder van een icbe;
- g. een beleggingsinstelling;
- h. een beleggingsonderneming;
- i. een betaaldienstverlener;
- j. een bewaarder;
- k. een bewaarder van een beleggingsobject;
- l. een bewaarder inzake een beleggingsobligatie;
- m. een clearinginstelling;
- n. een entiteit voor risico-acceptatie;
- o. een financiële dienstverlener;
- p. een financiële instelling;
- q. een icbe;
- r. een kredietunie;
- s. een pensioenbewaarder;
- t. een premiepensioeninstelling;
- u. een verzekeraar; of
- v. een wisselinstelling.
6. In de definitie van *in aanmerking komende tegenpartij* worden onder verlettering van de onderdelen b tot en met n tot d tot en met p, na onderdeel a twee onderdelen ingevoegd, luidende:
- b. beheerder van een beleggingsobject;
- c. beheerder inzake een beleggingsobligatie;
7. In de definitie van *professionele belegger* worden onder verlettering van de onderdelen b tot en met r tot d tot en met t, na onderdeel a twee onderdelen ingevoegd, luidende:
- b. beheerder van een beleggingsobject;
- c. beheerder inzake een beleggingsobligatie;.

B

Na paragraaf 1.1.2.4 wordt een paragraaf ingevoegd, luidende:

§ 1.1.2.5 Beheerders van beleggingsobjecten en beheerders inzake beleggingsobligaties

Artikel 1:14a

1. Het ingevolge deze wet bepaalde met betrekking tot beheerders van beleggingsobjecten of beheerders inzake beleggingsobligaties die in Nederland beleggingsobjecten of beleggingsobligaties aanbieden en aan die beleggingsobjecten of beleggingsobligaties verbonden bewaarders is van overeenkomstige toepassing op beheerders van beleggingsobjecten of beheerders inzake beleggingsobligaties die in Nederland beleggingsobjecten of beleggingsobligaties hebben aangeboden en aan die beleggingsobjecten of beleggingsobligaties verbonden bewaarders.
2. Indien de beheerder niet tevens de aanbieder van de beleggingsobjecten of beleggingsobligatie is, is het eerste lid van overeenkomstige toepassing op die beheerder.

C

Na artikel 1:19 wordt een artikel ingevoegd, luidende:

Artikel 1:19a

Het ingevolge deze wet bepaalde met betrekking tot de onderdelen a en b van de definitie van verlenen van een beleggingsdienst in artikel 1:1 is niet van toepassing op de inkoop of verkoop van beleggingsobligaties door de beheerders inzake die beleggingsobligaties.

D

Afdeling 2.2.5 komt te luiden:

Afdeling 2.2.5. Beheren en aanbieden van beleggingsobjecten en beleggingsobligaties

§ 2.2.5.1. Vergunningplicht en -eisen

Artikel 2:55

1. Het is verboden in Nederland beleggingsobjecten of beleggingsobligaties aan te bieden zonder dat de beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie een door de Autoriteit Financiële Markten verleende vergunning voor het beheren daarvan heeft.
2. De Autoriteit Financiële Markten kan op aanvraag, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van het eerste lid en van hetgeen in het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen is bepaald met betrekking tot het aanbieden van beleggingsobjecten of beleggingsobligaties, indien de aanvrager aantoonst dat de belangen die dit deel, het deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen en het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen beogen te beschermen anderszins voldoende worden beschermd.
3. Het eerste lid is niet van toepassing op het aanbieden van beleggingsobjecten, voor zover het betreft overeenkomsten die voor 1 januari 2007 zijn aangegaan met betrekking tot beleggingsobjecten die op dat tijdstip geen beleggingsobject waren als bedoeld in artikel 1, onderdeel d, van de Wet

financiële dienstverlening of ingevolge onderdeel m, onder 8°, van dat artikel waren aangewezen als financieel product.

Artikel 2:56

1. Artikel 2:55, eerste lid, is niet van toepassing op:
 - a. financiële ondernemingen die voor het uitoefenen van het bedrijf van verzekeraar een door de Nederlandsche Bank op grond van dit deel verleende vergunning hebben, voor zover het aan hen ingevolge die vergunning is toegestaan beleggingsobjecten of beleggingsobligaties aan te bieden of te beheren;
 - b. financiële ondernemingen die voor het uitoefenen van het bedrijf van bank een door de Nederlandsche Bank op grond van dit deel verleende vergunning hebben, voor zover het aan hen ingevolge die vergunning is toegestaan beleggingsobjecten of beleggingsobligaties aan te bieden of te beheren;
 - c. financiële ondernemingen die een door de Nederlandsche Bank op grond van het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen verleende verklaring van ondertoezichtstelling hebben, voorzover het aan hen ingevolge die verklaring is toegestaan beleggingsobjecten of beleggingsobligaties aan te bieden of te beheren;
 - d. degenen die beleggingsobjecten of beleggingsobligaties aanbieden of beheren die uitsluitend aangeboden worden aan gekwalificeerde beleggers.

Artikel 2:57

Artikel 2:55, eerste lid, is niet van toepassing op financiële ondernemingen met zetel in een andere lidstaat die:

- a. als bank hun bedrijf uitoefenen vanuit een in Nederland gelegen bijkantoor of door middel van het verrichten van diensten naar Nederland, voorzover het aan hen ingevolge afdeling 2.2.2 is toegestaan beleggingsobjecten of beleggingsobligaties aan te bieden of te beheren;
- b. als financiële instelling hun bedrijf uitoefenen vanuit een in Nederland gelegen bijkantoor of door middel van het verrichten van diensten naar Nederland, voor zover het aan hen ingevolge afdeling 2.2.2 is toegestaan beleggingsobjecten of beleggingsobligaties aan te bieden of te beheren; of
- c. als entiteit voor risico-acceptatie of verzekeraar hun bedrijf uitoefenen vanuit een in Nederland gelegen bijkantoor of door middel van het verrichten van diensten naar Nederland, voor zover het aan hen ingevolge de afdelingen 2.2.2A, 2.2.3, 2.2.4 of 2.2.4A is toegestaan beleggingsobjecten of beleggingsobligaties aan te bieden of te beheren.

Artikel 2:58

1. De Autoriteit Financiële Markten verleent op aanvraag een vergunning als bedoeld in artikel 2:55, eerste lid, indien de aanvrager aantoont dat met betrekking tot de beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie en, indien van toepassing, de bewaarders van die beleggingsobjecten of bewaarders inzake die beleggingsobligaties, zal worden voldaan aan het bepaalde ingevolge:
 - a. artikel 4:9, eerste lid, met betrekking tot de geschiktheid van de in dat artikel bedoelde personen;
 - b. artikel 4:10 met betrekking tot de betrouwbaarheid van de in dat artikel bedoelde personen;
 - c. artikel 4:11, eerste en derde lid, met betrekking tot het beleid met betrekking tot de integere bedrijfsuitoefening;

- d. artikel 4:13 met betrekking tot de zeggenschapsstructuur;
 - e. artikel 4:14 met betrekking tot de beheerste en integere uitoefening van het bedrijf;
 - f. artikel 4:25 met betrekking tot de wijze waarop de beheerder en bewaarder de werkzaamheden uitvoeren;
 - g. artikel 4:30a, eerste lid, met betrekking tot de rechtsvorm van de beheerder;
 - h. artikel 4:30a, tweede lid, met betrekking tot de zetel van de beheerder;
 - i. artikel 4:30a, derde lid, met betrekking tot het minimum aantal personen dat het dagelijks beleid van de beheerder bepaalt;
 - j. artikel 4:30b met betrekking tot mogelijke belangenconflicten;
 - k. artikel 4:30c met betrekking tot het treffen van adequate maatregelen ter bescherming van de rechten van beleggers;
 - l. artikel 4:30d, eerste, tweede en derde lid, met betrekking tot de bewaarder;
 - m. artikel 3:17, derde lid, met betrekking tot soliditeit;
 - n. artikel 3:53, eerste en derde lid, met betrekking tot het minimum eigen vermogen; en
 - o. artikel 3:57, eerste en tweede lid, met betrekking tot de solvabiliteit.
2. De aanvraag van de vergunning geschiedt onder opgave van bij of krachtens algemene maatregel van bestuur te bepalen gegevens.
3. De Autoriteit Financiële Markten kan op aanvraag geheel of gedeeltelijk ontheffing verlenen van de eisen, bedoeld in het eerste lid, onderdeel c, met betrekking tot het derde lid van artikel 4:11, onderdeel f, onderdeel j, met betrekking tot het derde lid van artikel 4:30b, en onderdelen k en l, indien de aanvrager aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet kan worden voldaan en dat de doeleinden die de in het eerste lid bedoelde artikelen beogen te bereiken anderszins worden bereikt.

Artikel 2:58a

1. Een beheerder inzake een beleggingsobligatie met een vergunning als bedoeld in artikel 2:55 verricht geen andere bedrijfsmatige activiteiten dan het beheer inzake die beleggingsobligaties.
2. In afwijking van het eerste lid kan de Autoriteit Financiële Markten een beheerder inzake beleggingsobligaties met een vergunning als bedoeld in artikel 2:55 toestaan om de volgende diensten te verlenen:
 - a. het in de uitoefening van beroep of bedrijf adviseren over financiële instrumenten; en
 - b. het in de uitoefening van beroep of bedrijf ontvangen en doorgeven van orders van cliënten met betrekking tot financiële instrumenten.
3. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur kunnen nadere regels worden gesteld met betrekking tot de gegevens die een beheerder inzake een beleggingsobligatie die activiteiten als bedoeld in het tweede lid verricht, aan de Autoriteit Financiële Markten verstrekt.
4. Het is een beheerder inzake een beleggingsobligatie niet toegestaan om alleen de diensten te verlenen als bedoeld in het tweede lid.

§ 2.2.5.2. Vrijstelling

Artikel 2:59

1. Bij ministeriële regeling kan vrijstelling worden geregeld van artikel 2:55, eerste lid.
2. Bij ministeriële regeling kan geheel of gedeeltelijk vrijstelling worden geregeld van artikel 2:58, eerste lid.

3. Aan een vrijstelling als bedoeld in het eerste lid wordt het voorschrift verbonden dat bij een aanbod, en in reclame-uitingen en documenten waarin een aanbod in het vooruitzicht wordt gesteld, wordt vermeld dat de vrijgestelde activiteit niet vergunningplichtig is ingevolge deze wet, en wordt deze vermelding gedaan op door de Autoriteit Financiële Markten vast te stellen wijze.

E

In artikel 2:97 wordt onder vernummering van het vijfde tot en met achtste lid tot zesde tot en met negende lid, na het vierde lid een lid ingevoegd, luidende: 5. Artikel 2:96 is niet van toepassing op financiële ondernemingen die een door de Autoriteit Financiële Markten verleende vergunning als bedoeld in artikel 2:55, eerste lid, hebben voor het beheren inzake beleggingsobligaties, voor zover het betreft het adviseren over die beleggingsobligaties en het in de uitoefening van beroep of bedrijf ontvangen en doorgeven van orders van cliënten met betrekking tot die beleggingsobligaties.

F

Na artikel 3:2 wordt een artikel ingevoegd, luidende:

Artikel 3:2a

Dit deel is niet van toepassing op de beheerder van een beleggingsobject en bewaarder van een beleggingsobject voor zover de beleggingsobjecten die worden aangeboden geen recht op rendement inhouden.

G

Artikel 3:3 komt te luiden:

Artikel 3:3

Bij ministeriële regeling kan vrijstelling worden geregeld van het ingevolge dit deel bepaalde voor afwikkelondernemingen, beheerders van een beleggingsobject, beheerders inzake een beleggingsobligatie, beheerders van een beleggingsinstelling, beheerders van een icbe, beleggingsinstellingen, beleggingsondernemingen, betaaldienstverleners, bewaarders, bewaarders van een beleggingsobject, bewaarders inzake een beleggingsobligatie, elektronischgeldinstellingen, houders van een vergunning als bedoeld in artikel 3:4, icbe's, kredietunies, premiepensioeninstellingen en verzekeraars.

H

Artikel 3:17, derde lid, wordt vervangen door:

3. Onverminderd artikel 4:14 is het tweede lid, aanhef en onderdeel c, van overeenkomstige toepassing op beheerders met zetel in Nederland van een icbe, beheerders van een beleggingsobject, beheerders inzake een beleggingsobligatie, beleggingsondernemingen met zetel in Nederland die beleggingsdiensten verlenen of beleggingsactiviteiten verrichten in Nederland, bewaarders met zetel in Nederland, bewaarders van een beleggingsobject, bewaarders inzake een beleggingsobligatie, Nederlandse beheerders van een

beleggingsinstelling en pensioenbewaarders die zijn verbonden aan een premiepensioeninstelling met zetel in Nederland.

I

Artikel 3:53 wordt als volgt gewijzigd:

1. Het eerste lid komt te luiden:

1. Een bank met zetel in Nederland, een beheerder met zetel in Nederland van een icbe, een beheerder van een beleggingsobject, een beheerder inzake een beleggingsobligatie, een beleggingsonderneming met zetel in Nederland die beleggingsdiensten verleent of beleggingsactiviteiten verricht in Nederland, een betaalinstantie, een bewaarder met zetel in Nederland, een bewaarder van een beleggingsobject, een bewaarder inzake een beleggingsobligatie, een clearinginstelling, elektronischgeldinstelling, kredietunie, pensioenbewaarder, premiepensioeninstelling met zetel in Nederland, een Nederlandse beheerder van een beleggingsinstelling of een verzekeraar met zetel in Nederland beschikt over een minimumbedrag aan eigen vermogen.

2. Het vijfde lid komt te luiden:

5. Indien een bewaarder, bewaarder van een beleggingsobject, bewaarder inzake een beleggingsobligatie of pensioenbewaarder als bedoeld in het eerste lid voorziet of redelijkerwijze kan voorzien dat zijn minimumbedrag aan eigen vermogen niet voldoet of niet zal voldoen aan de regels, bedoeld in het derde lid, geeft hij hiervan onverwijld kennis aan de Nederlandsche Bank.

J

Artikel 3:57 wordt als volgt gewijzigd:

1. In het eerste lid worden in de alfabetische rangschikking twee financiële ondernemingen ingevoegd:

beheerders van beleggingsobjecten;
beheerders inzake beleggingsobligaties;.

2. Het vijfde lid komt te luiden:

5. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur worden regels gesteld met betrekking tot het aanhouden van balansposten of posten buiten de balanstelling door beheerders, beleggingsondernemingen, clearinginstellingen, kredietunies en banken, bedoeld in het eerste lid, maatschappijen voor collectieve belegging in effecten met zetel in Nederland, bewaarders met zetel in Nederland en bewaarders van beleggingsobjecten en bewaarders inzake beleggingsobligaties.

K

In artikel 3:72, eerste lid, wordt na "een beheerder met zetel in Nederland van een icbe," ingevoegd: een beheerder inzake een beleggingsobligatie, een beheerder van een beleggingsobject.

L

Artikel 3:74c wordt als volgt gewijzigd:

1. Voor de tekst wordt de aanduiding "1." geplaatst.

2. Er wordt een lid toegevoegd, luidende:

2. Een beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie verstrekt aan de Nederlandsche Bank de bij of krachtens

algemene maatregel van bestuur te bepalen gegevens met betrekking tot de wijze waarop de beheerder beleggingsobjecten of, in het geval van een beleggingsobligatie, de activa waarin is belegd door middel van die beleggingsobligatie, beheert, de beleggingen die zijn gedaan door middel van die beleggingsobligatie en de markten waarop de beheerder actief is.

M

In artikel 3:88, eerste lid, wordt na "een beheerder met zetel in Nederland van een icbe," ingevoegd: een beheerder van een beleggingsobject, een beheerder inzake een beleggingsobligatie,.

N

In artikel 4:1, eerste lid, wordt onder verlettering van de onderdelen c tot en met g tot d tot en met h, na onderdeel b een onderdeel ingevoegd, luidende: c. beheerders van beleggingsobjecten en beheerders inzake beleggingsobligaties waaraan het ingevolge afdeling 2.2.5 is toegestaan beleggingsobjecten of, in het geval van beleggingsobligaties, de activa die door middel van die beleggingsobligaties zijn verkregen te beheren en de eventueel aan die beleggingsobjecten of beleggingsobligaties verbonden bewaarders;.

O

Na artikel 4:2d worden twee artikelen ingevoegd, luidende:

Artikel 4:2e

Het ingevolge dit deel bepaalde voor financiële dienstverleners is niet van toepassing op beheerders van beleggingsobjecten die een door de Autoriteit Financiële Markten verleende vergunning als bedoeld in artikel 2:55, eerste lid, hebben en die beleggingsobjecten in Nederland aanbieden.

Artikel 4:2f

1. Het ingevolge dit deel bepaalde voor financiële dienstverleners is van overeenkomstige toepassing op aanbieders van beleggingsobligaties.
2. Het eerste lid is niet van toepassing op:
 - a. beheerders inzake beleggingsobligaties die een door de Autoriteit Financiële Markten verleende vergunning als bedoeld in artikel 2:55, eerste lid, hebben en die beleggingsobligaties in Nederland aanbieden;
 - b. beleggingsondernemingen die een door de Autoriteit Financiële Markten verleende vergunning als bedoeld in artikel 2:96 hebben.
3. In afwijking van het eerste en tweede lid is artikel 4:20 van overeenkomstige toepassing op een beheerder inzake beleggingsobligaties.

P

In artikel 4:9, eerste lid, wordt na "Het dagelijks beleid van een" ingevoegd "beheerder van een beleggingsobject, beheerder inzake een beleggingsobligatie," en wordt na "bewaarder," ingevoegd: bewaarder van een beleggingsobject, bewaarder inzake een beleggingsobligatie,.

Q

In artikel 4:10, eerste lid, wordt na "Het beleid van een" ingevoegd "beheerder van een beleggingsobject, beheerder inzake een beleggingsobligatie," en wordt na "bewaarder," ingevoegd: bewaarder van een beleggingsobject, bewaarder inzake een beleggingsobligatie,.

R

In artikel 4:11, eerste lid, aanhef, wordt voor "beheerder van een icbe" ingevoegd "beheerder van een beleggingsobject, beheerder inzake een beleggingsobligatie," en wordt na "beleggingsonderneming," ingevoegd: bewaarder van een beleggingsobject, bewaarder inzake een beleggingsobligatie,.

S

Artikel 4:13 komt te luiden:

Artikel 4:13

1. Een beheerder van een beleggingsobject, beheerder inzake een beleggingsobligatie, beheerder van een beleggingsinstelling, beheerder van een icbe, beleggingsmaatschappij, maatschappij voor collectieve belegging in effecten, beleggingsonderneming, bewaarder, bewaarder van een beleggingsobject, bewaarder inzake een beleggingsobligatie, financiële dienstverlener of pensioenbewaarder is niet met personen verbonden in een formele of feitelijke zeggenschapsstructuur die in zodanige mate ondoorzichtig is dat deze een belemmering vormt of kan vormen voor het adequaat uitoefenen van toezicht op de beheerder van een beleggingsobject, beheerder inzake een beleggingsobligatie, beheerder van een beleggingsinstelling, beheerder van een icbe, de door de beheerder van een beleggingsinstelling, beheerder van een icbe beheerde beleggingsinstellingen onderscheidenlijk icbe's, de beleggingsmaatschappij, maatschappij voor collectieve belegging in effecten, de beleggingsonderneming, de bewaarder, de bewaarder van een beleggingsobject, de bewaarder inzake een beleggingsobligatie onderscheidenlijk de financiële dienstverlener.
2. Een beheerder van een beleggingsobject, beheerder inzake een beleggingsobligatie, beheerder van een beleggingsinstelling, beheerder van een icbe, beleggingsmaatschappij, maatschappij voor collectieve belegging in effecten, beleggingsonderneming, bewaarder, bewaarder van een beleggingsobject, bewaarder inzake een beleggingsobligatie, financiële dienstverlener of pensioenbewaarder is niet met personen verbonden in een formele of feitelijke zeggenschapsstructuur indien het recht van een staat die geen lidstaat is, dat op die personen van toepassing is, een belemmering vormt of kan vormen voor het adequaat uitoefenen van toezicht op de beheerder van een beleggingsobject, beheerder inzake een beleggingsobligatie, beheerder van een beleggingsinstelling, beheerder van een icbe, de door de beheerder van een beleggingsinstelling, beheerder van een icbe beheerde beleggingsinstellingen onderscheidenlijk icbe's, de beleggingsmaatschappij, maatschappij voor collectieve belegging in effecten, de beleggingsonderneming, de bewaarder, de bewaarder van een beleggingsobject, de bewaarder inzake een beleggingsobligatie onderscheidenlijk de financiële dienstverlener.

T

In artikel 4:14, eerste lid, wordt voor "beheerder van een belegginginstelling" ingevoegd "beheerder van een beleggingsobject, een beheerder inzake een beleggingsobligatie, een" en wordt na "beleggingsonderneming," ingevoegd: bewaarder van een beleggingsobject, bewaarder inzake een beleggingsobligatie,.

U

Artikel 4:16, tweede en derde lid, komt te luiden:

2. Een beheerder van een beleggingsobject, beheerder inzake een beleggingsobligatie, beheerder van een beleggingsinstelling, beheerder van een icbe, bewaarder, bewaarder van een beleggingsobject, bewaarder inzake een beleggingsobligatie, beleggingsonderneming, betaalinstelling of elektronischgeldinstelling besteedt bij algemene maatregel van bestuur aan te wijzen werkzaamheden niet uit.

3. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur:

a. worden in verband met het toezicht op de naleving van het ingevolge dit deel bepaalde, regels gesteld met betrekking tot het uitbesteden van werkzaamheden door financiële ondernemingen;

b. worden regels gesteld met betrekking tot de beheersing van risico's die verband houden met het uitbesteden van werkzaamheden door beheerders van beleggingsobjecten, beheerders inzake beleggingsobligaties, beheerders van beleggingsinstellingen, beheerders van icbe's, bewaarders, bewaarders van een beleggingsobject, bewaarders inzake een beleggingsobligatie en beleggingsondernemingen; en

c. worden regels gesteld met betrekking tot de tussen een beheerder van een beleggingsobject, beheerder inzake een beleggingsobligatie, beheerder van een beleggingsinstelling, beheerder van een icbe, bewaarder, bewaarder van een beleggingsobject, bewaarder inzake een beleggingsobligatie of beleggingsonderneming en de derde te sluiten overeenkomst inzake het uitbesteden van werkzaamheden.

V

In artikel 4:17, eerste lid, aanhef, wordt voor "beheerder van een icbe" ingevoegd: beheerder van een beleggingsobject, beheerder inzake een beleggingsobligatie,.

W

In artikel 4:24, vierde lid, onderdeel c, wordt na "voorzover het geen" ingevoegd: beleggingsobligaties,.

X

Artikel 4:27 wordt als volgt gewijzigd:

1. In het eerste lid wordt na "afwikkelingonderneming met zetel in Nederland," ingevoegd:

een beheerder van een beleggingsobject, een beheerder inzake een beleggingsobligatie,.

2. in het tweede lid wordt na "afwikkelingonderneming met zetel in Nederland," ingevoegd:

een beheerder van een beleggingsobject, een beheerder inzake een beleggingsobligatie,.

Y

Paragraaf 4.3.1.1. komt te luiden:

§ 4.3.1.1. Beleggingsobjecten en beleggingsobligaties

Artikel 4:30a

1. Een beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie is een rechtspersoon.
2. Een beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie heeft zijn zetel in Nederland.
3. Ten minste twee natuurlijke personen bepalen het dagelijks beleid van een beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie.
4. De beheerder verstrekt ten minste twintig werkdagen voor de datum waarop hij voornemens is beleggingsobjecten of beleggingsobligaties aan te bieden aan de Autoriteit Financiële Markten:
 - a. een programma van werkzaamheden waarin wordt vermeld welke beleggingsobjecten of beleggingsobligaties hij voornemens is aan te bieden en, indien van toepassing, waar de uitgevende instelling gevestigd is;
 - b. het beleggingsreglement of de statuten;
 - c. indien van toepassing de naam van de aan de beleggingsobjecten of beleggingsobligaties verbonden bewaarder;
 - d. een beschrijving van het beleggingsobject of de beleggingsobligatie of, indien van toepassing, de voor beleggers beschikbare informatie over het beleggingsobject of de beleggingsobligatie;
 - e. een taxatie van de beleggingsobjecten die de beheerder voornemens is te beheren;
 - f. de informatie, bedoeld in artikel 4:30f.
5. Tenzij de beheerder met het beheer van het beleggingsobject of, in het geval van een beleggingsobligatie, met het beheer van de met die beleggingsobligatie verkregen gelden of goederen gedane beleggingen of anderszins niet aan de toepasselijke wetgeving zal voldoen, deelt de Autoriteit Financiële Markten uiterlijk twintig werkdagen na ontvangst van de informatie, bedoeld in het vierde lid, aan de beheerder mee dat de beleggingsobjecten of beleggingsobligaties aangeboden mogen worden in Nederland.
6. Indien de beleggingsobjecten of beleggingsobligaties niet mogen worden aangeboden, deelt de Autoriteit Financiële Markten dit binnen de in het vorige lid bedoelde termijn aan de beheerder mee.
7. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur kunnen regels worden gesteld ten aanzien van de vorm en inhoud van de in het vierde lid bedoelde informatie.

Artikel 4:30b

1. De beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie richt zijn bedrijfsvoering zodanig in dat maatregelen kunnen worden genomen om mogelijke belangenconflicten te identificeren, voorkomen, beheersen en controleren. De beheerder treft maatregelen om te voorkomen dat de belangen van beleggers in beleggingsobjecten of beleggingsobligaties worden geschaad door een belangenconflict.
2. Indien het niet mogelijk is om schadelijke gevolgen van belangenconflicten voor de belangen van beleggers te voorkomen, informeert een beheerder de potentiële beleggers over de aard van mogelijke belangenconflicten. De beheerder voert een adequaat beleid inzake de omgang met dergelijke belangenconflicten.
3. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur kunnen regels gesteld met betrekking tot het bepaalde in het eerste en tweede lid.

Artikel 4:30c

1. De beheerder van een beleggingsobject of de beheerder inzake een beleggingsobligatie treft adequate maatregelen:
 - a. ter bescherming van de rechten van cliënten met betrekking tot die beleggingsobjecten of beleggingsobligaties;
 - b. ter voorkoming van het gebruik van die beleggingsobjecten of de activa waarin is belegd door middel van die beleggingsobligaties, behoudens uitdrukkelijke instemming van de cliënt indien het financiële instrumenten betreft, voor eigen rekening door de beheerder.
2. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur kunnen nadere regels worden gesteld met betrekking tot het bepaalde in het eerste lid.

Artikel 4:30d

1. Een beheerder inzake een beleggingsobligatie treft maatregelen opdat de activa waarin is belegd door middel van die beleggingsobligatie worden bewaard door een onafhankelijke bewaarder.
2. De beheerder gaat met de bewaarder een schriftelijke overeenkomst inzake beheer en bewaring aan.
3. Een bewaarder inzake een beleggingsobligatie heeft zijn zetel in Nederland of heeft een in Nederland gelegen bijkantoor.
4. Bij algemene maatregel van bestuur kunnen regels worden gesteld met betrekking tot de taken van de bewaarder en de inhoud van de tussen de beheerder en de bewaarder te sluiten overeenkomst inzake beheer en bewaring.
5. De Autoriteit Financiële Markten kan bepalen dat het eerste tot en met vierde lid van overeenkomstige toepassing is op een beheerder van een beleggingsobject indien dit naar haar oordeel vereist is op grond van de maatregelen die worden getroffen in het kader van artikel 4:30c.

Artikel 4:30e

1. Een beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie:
 - a. heeft procedures met betrekking tot de waardering van het beleggingsobject of, in het geval van een beleggingsobligatie, de activa waarin is belegd door middel van die beleggingsobligatie;
 - b. voert ten minste een maal per jaar een waardering uit van de in onderdeel a

- genoemde beleggingsobjecten of activa of ziet toe dat een waardering wordt uitgevoerd door een externe taxateur;
- c. bepaalt ten minste een maal per jaar de intrinsieke waarde van de in onderdeel a genoemde beleggingsobjecten of activa;
- d. draagt er zorg voor dat in de overeenkomst inzake het beleggingsobject of beleggingsobligatie vermelden op welke wijze de beleggers in kennis worden gesteld van de waardering, bedoeld in onderdeel b, en de intrinsieke waarde, bedoeld in onderdeel c; en
- e. stelt de beleggers in kennis over de waarderingen, bedoeld in onderdeel b, en de intrinsieke waarde, bedoeld in onderdeel c, overeenkomstig de overeenkomst inzake het beleggingsobject of beleggingsobligatie.
2. Indien een beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie een waardering als bedoeld in het eerste lid, onderdeel b, uitvoert, voldoet hij aan de bij of krachtens algemene maatregel van bestuur te stellen regels.
3. Indien een externe taxateur een waardering als bedoeld in het eerste lid, onderdeel b, uitvoert, toont de beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie die de externe taxateur heeft aangesteld aan dat is voldaan aan de bij of krachtens algemene maatregel van bestuur te stellen regels.
4. Indien een beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie een externe taxateur aanstelt, stelt hij hiervan de Autoriteit Financiële Markten in kennis.
5. De Autoriteit Financiële Markten kan de beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie verplichten:
- a. een andere externe taxateur aan te stellen indien de externe taxateur niet voldoet aan de bij of krachtens algemene maatregel van bestuur te bepalen regels, bedoeld in het derde lid; en
- b. de procedures met betrekking tot de waardering van de in onderdeel a genoemde beleggingsobjecten of activa en de waarderingen van deze beleggingsobjecten of activa te laten controleren door een externe taxateur of accountant indien de waardering niet wordt uitgevoerd door een onafhankelijke externe taxateur.
6. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur worden regels gesteld met betrekking tot de waardering van de in het eerste lid, onderdeel a genoemde beleggingsobjecten of activa en de berekening van de intrinsieke waarde van de in onderdeel a genoemde beleggingsobjecten of activa en het in het eerste lid, onderdeel d, bedoelde in kennis stellen van de beleggers.

Artikel 4:30f

1. Indien een beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie in Nederland aanbiedt, verstrekt hij aan beleggers voordat zij die beleggingsobjecten of beleggingsobligaties verwerven een prospectus daarover.
2. Een beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie beschikt over een website en heeft daarop het prospectus beschikbaar.
3. De beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie actualiseert het prospectus, bedoeld in het eerste lid, zodra daartoe aanleiding bestaat.
4. Artikel 4:19, tweede lid, is van overeenkomstige toepassing op het prospectus, bedoeld in het eerste lid.
5. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur worden regels gesteld met betrekking tot het prospectus, bedoeld in het eerste lid. Bij algemene

maatregel van bestuur kunnen nadere regels worden gesteld met betrekking tot de wijze van verstrekking van het prospectus.

6. Het eerste tot en met vijfde lid zijn niet van toepassing op beheerders inzake beleggingsobligaties, voor zover de beheerder ingevolge het deel Gedragstoezicht financiële markten een prospectus dient op te stellen.

Artikel 4:30g

Een beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie verstrekt aan de Autoriteit Financiële Markten de bij of krachtens algemene maatregel van bestuur te bepalen gegevens met betrekking tot de wijze waarop de beheerder beleggingsobjecten of, in het geval van een beleggingsobligatie, de activa waarin is belegd door middel van die beleggingsobligatie, beheert, de beleggingen die zijn gedaan door middel van die beleggingsobligatie en de markten waarop de beheerder actief is.

Artikel 4:30h

1. Een beheerder van een beleggingsobject of beheerder inzake een beleggingsobligatie verstrekt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar aan de Autoriteit Financiële Markten de jaarrekening, het bestuursverslag en de overige gegevens, bedoeld in Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
2. De beheerder die niet tevens de aanbieder of uitgevende instelling van de beleggingsobjecten of beleggingsobligaties is, verstrekt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar aan de Autoriteit Financiële Markten van de aanbieder of uitgevende instelling een jaarrekening, bestuursverslag en overige gegevens als bedoeld in het eerste lid indien dit naar het oordeel van de Autoriteit Financiële Markten noodzakelijk is voor de vervulling van haar taak.
3. De jaarrekening, het bestuursverslag en de overige documenten, bedoeld in het eerste en tweede lid, worden op verzoek verstrekt aan beleggers.
4. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur kunnen regels worden gesteld met betrekking tot de verstrekking en inhoud van de jaarrekening, het bestuursverslag en de overige gegevens, bedoeld in het eerste en tweede lid.

Z

De bijlage behorend bij **artikel 1:79** wordt als volgt gewijzigd:

1. In de opsomming van artikelen uit het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen vervalt: "4:30a, eerste tot en met derde lid",
2. In de opsomming van artikelen uit het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen worden in de numerieke volgorde de volgende artikelen ingevoegd: "4:30a, eerste tot en met vierde lid", "4:30b, eerste en tweede lid", "4:30c, eerste lid", "4:30d, eerste, tweede, derde en vijfde lid", "4:30e, eerste tot en met vierde lid", "4:30f, eerste tot en met derde lid", "4:30g" en "4:30h".

AA

De bijlage behorend bij **artikel 1:80** wordt als volgt gewijzigd:

1. In de opsomming van artikelen uit het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen vervalt: "4:30a, eerste tot en met derde lid",
2. In de opsomming van artikelen uit het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen worden in de numerieke volgorde de volgende artikelen ingevoegd: "4:30a, eerste tot en met vierde lid", "4:30b, eerste en tweede lid", "4:30c, eerste lid", "4:30d, eerste, tweede, derde en vijfde lid", "4:30e, eerste tot en met vierde lid", "4:30f, eerste tot en met derde lid", "4:30g" en "4:30h".

ARTIKEL II

De **Wet bekostiging financieel toezicht** wordt als volgt gewijzigd:

A

Het onderdeel "Toezichthouder AFM" van **Bijlage I** wordt als volgt gewijzigd:

1. In de omschrijving van de eenmalige toezichthandelingen met codes Wft.A1.01, Wft.A2.01 en Wft.A3.01 wordt "voor het aanbieden van beleggingsobjecten" vervangen door: om op te treden als beheerder van beleggingsobjecten of inzake beleggingsobligaties.
2. In de omschrijving van de eenmalige toezichthandeling Wft.A7.02 vervalt "Wft.A1.01"
3. In de omschrijving van de eenmalige toezichthandeling Wft.A7.02 vervalt "Wft.A2.01".
4. In de omschrijving van de eenmalige toezichthandeling Wft.A7.03 wordt voor "Wft.A1.02" ingevoegd: Wft.A1.01,
5. In de omschrijving van de eenmalige toezichthandeling Wft.A7.03 wordt voor "Wft.A2.02" ingevoegd: Wft.A2.01,
6. In de omschrijving van de eenmalige toezichthandeling Wft.A8.02 wordt "een aanbieder van beleggingsobjecten" vervangen door: een beheerder van beleggingsobjecten of inzake beleggingsobligaties.

B

Bijlage II wordt als volgt gewijzigd:

1. In het onderdeel "Toezichthouder AFM" wordt de toezichtcategorie "Beheerders van beleggingsinstellingen en icbe's alsmede bewaarders alsmede aanbieders van beleggingsobjecten alsmede beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening (exclusief exploitanten van een MTF)" als volgt gewijzigd:
 - a. De tekst in de kolom "Toezichtcategorie" komt te luiden: Beheerders van beleggingsobjecten, inzake beleggingsobligaties, van beleggingsinstellingen, en van icbe's alsmede bewaarders alsmede beleggingsondernemingen niet voor eigen rekening (exclusief exploitanten van een MTF)
 - b. In de kolom "Personen" wordt "b. Aanbieders van beleggingsobjecten waaraan een vergunning is verleend als bedoeld in artikel 2:55 Wft." vervangen door: b. Beheerders van beleggingsobjecten en inzake beleggingsobligaties waaraan een vergunning is verleend als bedoeld in artikel 2:55 Wft.
 - c. In de kolom "Maatstaf" wordt "- het op grond van een vergunning als bedoeld in artikel 2:55 Wft aanbieden van beleggingsobjecten;" vervangen door: - het op grond van een vergunning als bedoeld in artikel 2:55 Wft beheren van beleggingsobjecten of inzake beleggingsobligaties;
 - d. In de kolom "Maatstaf" wordt "- het balanstotaal van de aanbieder van beleggingsobjecten;" vervangen door: - het balanstotaal van de beheerde beleggingsobjecten en beleggingsobligaties;
2. In het onderdeel "Toezichthouder DNB" wordt de toezichtcategorie "Beheerders van beleggingsinstellingen en van icbe's alsmede bewaarders alsmede beleggingsondernemingen" als volgt gewijzigd:

- a. De tekst in de kolom "Toezichtcategorie" komt te luiden: Beheerders van beleggingsobjecten, inzake beleggingsobligaties, van beleggingsinstellingen en van icbe's alsmede bewaarders alsmede beleggingsondernemingen
- b. In de kolom "Personen" wordt onder verlettering van de onderdelen b, c en d tot c, d en e na onderdeel a ingevoegd: b. Beheerders van beleggingsobjecten en inzake beleggingsobligaties waaraan een vergunning is verleend als bedoeld in artikel 2:55 Wft.
- c. In de kolom "Maatstaf" wordt als eerste gedachtestreepje onder "a." ingevoegd: - het op grond van een vergunning als bedoeld in artikel 2:55 Wft beheren van beleggingsobjecten of inzake beleggingsobligaties;
- d. In de kolom "Maatstaf" wordt als eerste gedachtestreepje onder "b. de omvang van het totaal van:" ingevoegd: - het balanstotaal van de beheerde beleggingsobjecten en beleggingsobligaties;

ARTIKEL III

1. De paragrafen 2.2.5.1 en 4.3.1.1 en de artikelen 3:17, 3:52, 3:57, 3:72, 3:74c, 4:9, 4:10, 4:11, 4:13, 4:16 en 4:17 van de Wet op het financieel toezicht zoals de wet luidt na inwerkingtreding van deze wet, zijn met betrekking tot beleggingsobjecten die voorafgaand aan het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet in Nederland werden aangeboden, niet van toepassing op de beheerder van die beleggingsobjecten, indien deze na inwerkingtreding van deze wet niet meer worden aangeboden. Op de aanbieders van deze beleggingsobjecten blijven de regels met betrekking tot beleggingsobjecten van toepassing zoals die onmiddellijk voorafgaand aan het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet golden.
2. Voorts is artikel 2:55, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht, zoals dat artikel luidt na inwerkingtreding van deze wet, gedurende een half jaar na inwerkingtreding van deze wet niet van toepassing op een beheerder van een beleggingsobject die onmiddellijk voorafgaand aan het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet als aanbieder van een beleggingsobject zijn beroep of bedrijf in Nederland uitoefende en daartoe op grond van de Wet op het financieel toezicht bevoegd was, indien de beheerder binnen een half jaar na inwerkingtreding van deze wet een vergunning aanvraagt als bedoeld in artikel 2:55, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht.
3. Indien de beheerder, bedoeld in het tweede lid, voor het aflopen van de in het tweede lid genoemde termijn van een half jaar een vergunning als bedoeld in artikel 2:55, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht aanvraagt, en indien de Stichting Autoriteit Financiële Markten voor het eindigen van de genoemde termijn beslist op de aanvraag, eindigt de termijn, bedoeld in het tweede lid, op de dag waarop de Stichting Autoriteit Financiële Markten beslist op de aanvraag.
4. Een vergunning die op grond van artikel 2:55, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht voor inwerkingtreding van deze wet is verleend aan een aanbieder van een beleggingsobject, die zijn beroep of bedrijf op het moment onmiddellijk voorafgaand aan het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet uitoefent, wordt vanaf dat tijdstip gelijk gesteld met een vergunning als bedoeld in artikel 2:55, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht, zoals dat artikel na inwerkingtreding van deze wet luidt.
5. De paragrafen 2.2.5.1 en 4.3.1.1 en de artikelen 3:17, 3:52, 3:57, 3:72, 3:74c, 4:9, 4:10, 4:11, 4:13, 4:16 en 4:17 van de Wet op het financieel toezicht zoals de wet luidt na inwerkingtreding van deze wet, zijn niet van toepassing op de beheerder inzake een beleggingsobligatie die voorafgaand aan het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet in Nederland beleggingsobligaties aanbood.

6. Voorts is artikel 2:55, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht, zoals dat artikel luidt na inwerkingtreding van deze wet, gedurende een half jaar na inwerkingtreding van deze wet niet van toepassing op een beheerder inzake een beleggingsobligatie die onmiddellijk voorafgaand aan het tijdstip van inwerkingtreding van deze wet als aanbieder inzake een beleggingsobligatie zijn beroep of bedrijf in Nederland uitoefende, indien de beheerder binnen een half jaar na inwerkingtreding van deze wet een vergunning aanvraagt als bedoeld in artikel 2:55, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht.

7. Indien de beheerder, bedoeld in het zesde lid, voor het aflopen van de in het tweede lid genoemde termijn van een half jaar een vergunning als bedoeld in artikel 2:55, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht aanvraagt, en indien de Stichting Autoriteit Financiële Markten voor het eindigen van de genoemde termijn beslist op de aanvraag, eindigt de termijn, bedoeld in het zesde lid, op de dag waarop de Stichting Autoriteit Financiële Markten beslist op de aanvraag.

ARTIKEL IV

Deze wet treedt in werking op een bij koninklijk besluit te bepalen tijdstip.

ARTIKEL V

Deze wet wordt aangehaald als: Wet beleggingsobjecten en beleggingsobligaties.

Lasten en bevelen dat deze in het Staatsblad zal worden geplaatst en dat alle ministeries, autoriteiten, colleges en ambtenaren wie zulks aangaat, aan de nauwkeurige uitvoering de hand zullen houden.

Gegeven

De Minister van Financiën,