

Wijziging Tijdelijke regeling invoering Wft

8 februari 2007/Nr. FM 2007-00128 M
Directie Financiële Markten

De Minister van Financiën,
Gelet op artikel 176 van de Invoerings-
en aanpassingswet Wet op het financieel
toezicht;

Besluit:

Artikel I

De Tijdelijke regeling invoering Wft
wordt als volgt gewijzigd:

A

Na artikel 1 wordt een artikel inge-
voegd, luidende:

Artikel 1a

Artikel 1:110, tweede lid, van de Wet op
het financieel toezicht dient te worden
gelezen als:

2. Ten aanzien van een besluit ingevolge
regels gesteld bij of krachtens de hoofd-
stukken 5.1 of 5.5 van deze wet, met
uitzondering van een besluit tot het
opleggen van een bestuurlijke boete,
blijft artikel 7:1 van de Algemene wet
bestuursrecht buiten toepassing.

B

Na artikel 1a wordt een artikel inge-
voegd, luidende:

Artikel 1b

Artikel 2:55, eerste lid, van de Wet op
het financieel toezicht is niet van toepas-
sing op aanbieders van beleggingsobjec-
ten, voor zover het betreft overeenkom-
sten die voor het tijdstip van
inwerkingtreding van dat artikel zijn
aangegaan met betrekking tot beleg-
gingsobjecten die op dat tijdstip geen
beleggingsobject waren als bedoeld in
artikel 1, onderdeel d, van Wet
financiële dienstverlening of ingevolge
onderdeel m, onder 8° van dat artikel
waren aangewezen als financieel product.

C

Na artikel 5 wordt een artikel inge-
voegd, luidende:

Artikel 5a

De Faillissementswet, zoals deze luidt
met ingang van 1 januari 2007, is van
overeenkomstige toepassing op een fail-
lietverklaring, een verzoek of voor-
dracht daartoe en de gevolgen van een
faillissement van een kredietinstelling of
verzekeraar ten aanzien waarvan onder-
scheidelijk van wie voorafgaand aan de
inwerkingtreding van de Wet op het
financieel toezicht een noodregeling is

uitgesproken op grond van artikel 71
van de Wet toezicht kredietwezen 1992,
artikel 66 van de Wet toezicht natura-
uitvaartverzekeringsbedrijf onderschei-
denlijk artikel 156 Wet toezicht
verzekeringsbedrijf 1993, indien de fail-
lietverklaring plaatsvindt op of na
1 januari 2007.

D

Artikel 6b komt te luiden:

Artikel 6b

In afwijking van artikel 178 van de
Invoerings- en aanpassingswet Wet op
het financieel toezicht wordt artikel 29,
eerste lid, onderdelen a, d, h en p, van
de Wet toezicht effectenverkeer 1995
geacht niet te zijn ingetrokken.

E

Artikel 6c vervalt.

F

Na artikel 7 worden drie artikelen inge-
voegd, luidende:

Artikel 7a

In artikel 1, onderdeel h, van de Wet
toezicht accountantsorganisaties dienen
de onderdelen 1° tot en met 4° te wor-
den gelezen als:

1°. een in Nederland gevestigde naamlo-
ze vennootschap naar Nederlands recht
waarvan effecten zijn toegelaten tot de
handel op een markt in financiële
instrumenten als bedoeld in artikel 1:1
van de Wet op het financieel toezicht;
2°. een in Nederland gevestigde krediet-
instelling als bedoeld in artikel 1:1 van
de Wet op het financieel toezicht;
3°. een in Nederland gevestigde centrale
kredietinstelling als bedoeld in artikel
1:1 van de Wet op het financieel toezicht;
4°. een in Nederland gevestigde levens-
verzekeraar of schadeverzekeraar als
bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het
financieel toezicht;.

Artikel 7b

In de bijlage bij artikel 1, eerste lid,
onderdeel j, van de Wet toezicht accoun-
tantsorganisaties dienen de achter het
zevenentwintigste tot en met het eenen-
dertigste gedachtestreepje genoemde
verwijzingen naar artikelen uit de Wet
toezicht beleggingsinstellingen, de Wet
toezicht effectenverkeer 1995, de Wet
toezicht kredietwezen 1992, de Wet toe-
zicht natura-uitvaartverzekeringsbedrijf
en de Wet toezicht verzekeringsbedrijf
1993 te worden gelezen als verwijzin-
gen naar de artikelen 3:72, zevende lid,

3:77, 3:82, 3:86, tweede lid, 4:51, derde
lid, onderscheidenlijk 4:85, tweede lid,
van de Wet op het financieel toezicht.

Artikel 7c

In artikel 1 van het Besluit bestuursorga-
nen WNo en Wob dient onderdeel c te
worden gelezen als:

c. de Stichting Autoriteit Financiële
Markten, voor zover belast met werk-
zaamheden die voortvloeien uit dan wel
verband houden met haar taken en
bevoegdheden ingevolge de Wet toe-
zicht effectenverkeer 1995, de Wet
toezicht financiële verslaggeving, de
Wet op het financieel toezicht en de Wet
toezicht accountantsorganisaties.

Artikel II

Deze regeling treedt in werking met
ingang van de tweede dag na de dagte-
kening van de Staatscourant waarin zij
wordt geplaatst en werkt terug tot en
met 1 januari 2007.

Deze regeling zal met de toelichting in
de Staatscourant worden geplaatst.

*De Minister van Financiën,
G. Zalm.*

Toelichting

Algemeen

Deze regeling voorziet in de vierde aan-
passing van de Tijdelijke regeling
invoering Wft. Er zijn enkele voorzie-
ningen opgenomen die noodzakelijk zijn
voor de invoering van de Wet op het
financieel toezicht (hierna: Wft) en van
de Invoerings- en aanpassingswet Wet
op het financieel toezicht. Hieronder
worden de wijzigingen afzonderlijk toe-
gelicht.

Artikelsgewijs

Artikel I, onderdeel A

Gebleken is dat het tweede lid van arti-
kel 1:110 van de Wft, waarmee beoogd
is de bepalingen ongewijzigd over te
nemen die voor 1 januari jl. waren opge-
nomen in het tweede lid van artikel 44
van de Wet toezicht effectenverkeer
1995 (Wte 1995), aanpassing behoeft.
Op grond van het oude artikel 44, twee-
de lid, Wte 1995 kon, kort gezegd, tegen
ieder besluit van de Autoriteit
Financiële Markten (AFM) in het kader
van de goedkeuring van een prospectus
(met uitzondering van besluiten tot
oplegging van een bestuurlijke boete),
rechtstreeks beroep worden aangetekend
bij het College van Beroep voor het

bedrijfsleven (CBb). Artikel 1:110 van de Wft beperkt deze mogelijkheid echter tot de besluiten genoemd in de artikelen 5:9a en 5:23a (het besluit tot goedkeuring van het prospectus, respectievelijk het besluit tot goedkeuring van een aanvullend document). Door onderhavige regeling wordt bewerkstelligd dat ook andere besluiten in het kader van de goedkeuring van een prospectus – gedacht kan worden aan een aanwijzing of ontheffing – onder het toepassingsbereik van artikel 1:110, tweede lid, van de Wft vallen, zoals ook voorheen het geval was.

Artikel I, onderdeel B

In de toelichting op onderdeel b van de definitie van beleggingsobject in artikel 1:1 van de Wft is aangegeven dat er een mogelijkheid is geschapen om andere rechten aan te wijzen als beleggingsobject. Dit houdt verband met de voorgestelde inperking van de definitie van het begrip 'effecten', welk begrip ook in de Wfd en het Bfd werd gehanteerd. Door deze inperking wordt een aantal financiële producten niet meer als 'effect' beschouwd. Dit heeft gevolgen voor de op deze financiële producten van toepassing zijnde regelgeving. Een aantal van de effecten die onder artikel 3, vierde lid, van de Wte 1995 vielen, kwalificeren in de Wft als beleggingsobject. Hierbij valt te denken aan scheepvaart- en vastgoedcv's die niet als financieel instrument kwalificeren. Andere effecten die onder artikel 3, vierde lid, van de Wte 1995 vielen zijn ingevolge het Besluit definitiebepalingen Wft aangewezen als beleggingsobject. Met de aanwijzing in artikel 2 van het Besluit definitiebepalingen Wft worden beleggingsproducten zoals intellectuele eigendomsrechten bij speelfilms (auteursrechten) onder het beleggingsobjectenregime gebracht. Zie voor een uitgebreide toelichting onderdeel b van de definitie van beleggingsobject in artikel 1:1 van de Wft en de toelichting op artikel 2 van het Besluit definitiebepalingen Wft.

Aanbieders van scheepvaart- en filmcv's die onder artikel 3, vierde lid, van de Wte vielen waren voor 1 januari 2007 slechts verplicht tot het opstellen van een prospectus. Zonder de in dit artikel opgenomen overgangsmaatregel zouden de verplichtingen van afdeling 2.2.5.1 van de Wft ook van toepassing zijn op aanbieders van beleggingsobjecten die voor inwerkingtreding van de Wft nog niet onder de definitie van beleggingsobject vielen en ook niet als zodanig dienden te worden behandeld op grond van artikel 3 van het Besluit financiële dienstverlening. Aanbieders van filmcv's en scheepvaartcv's die na 1 januari 2007 deze producten in de markt zetten vallen wel onder de verbodsbepaling van artikel 2:55 Wft.

Artikel I, onderdeel C

De artikelen 212m, 213f en 213gg van de Faillissementswet (hierna ook: Fw) regelen de faillietverklaring van een kredietinstelling onderscheidenlijk verzekeraar die aan een noodregeling is onderworpen. Kortheidshalve wordt de beëindiging van een noodregeling en de faillietverklaring ten aanzien van dezelfde kredietinstelling of verzekeraar hieronder aangeduid als de 'omzetting' van een noodregeling in een faillissement. Het is de bedoeling van de wetgever geweest dat de artikelen 212m, 213f en 213gg Fw niet alleen zien op de omzetting van noodregelingen die worden uitgesproken op of na 1 januari 2007 (de datum van de inwerkingtreding van de Wft en de wijziging van de artikelen 212m, 213f en 213gg Fw), maar ook op de omzetting van noodregelingen die waren uitgesproken vóór die datum en op die datum nog niet waren omgezet in een faillissement. De tekst van de artikelen 212m, 213f en 213gg Fw zou bij een onjuiste lezing mogelijkwijs tot het misverstand kunnen leiden dat bedoelde artikelen niet van toepassing zouden zijn op de omzetting op of na 1 januari 2007 van noodregelingen die waren uitgesproken voorafgaand aan bedoelde datum op grond van de Wet toezicht kredietwezen 1992, de Wet toezicht verzekeringsbedrijf 1993 en de Wet natuura-uitvaartverzekeringsbedrijf. Met dit artikel is beoogd te verduidelijken dat, voor zover nodig, de Faillissementswet zoals deze luidt met ingang van 1 januari 2007, ook van toepassing is op faillissementen, op verzoeken of voordrachten daartoe en op de gevolgen van faillissementen, uitgesproken op of na die datum, van kredietinstellingen en verzekeraars die vóór die datum reeds waren onderworpen aan een noodregeling, met andere woorden aan een noodregeling die was uitgesproken op grond van de Wet toezicht kredietwezen 1992, onderscheidenlijk de Wet toezicht verzekeringsbedrijf 1993 onderscheidenlijk de Wet natuura-uitvaartverzekeringsbedrijf. Niet alleen de artikelen 212m, 213f en 213gg Fw, zoals die artikelen luiden met ingang van 1 januari 2007, zijn van toepassing op de omzetting op of na 1 januari 2007 van een vóór die datum uitgesproken noodregeling in een faillissement. Ook andere artikelen van de Faillissementswet die eveneens met ingang van 1 januari 2007 zijn gewijzigd of ingevoerd, zijn van toepassing op de omzetting op of na 1 januari 2007 van een vóór die datum uitgesproken noodregeling in een faillissement. Om die reden is niet slechts naar de artikelen 212m, 213f en 213gg Fw verwezen, maar naar 'de Faillissementswet'.

Artikel I, onderdelen D en E

Bij gelegenheid van de tweede aanpassing van de Tijdelijke regeling invoering Wft zijn de artikelen 6b en 6c geïntro-

ceerd, waarmee werd geregeld dat de artikelen 40 en 42 van de Wte 1995 in stand bleven.¹ De introductie van deze bepalingen in deze regeling blijkt echter overbodig te zijn, aangezien artikel 178 van de Invoerings- en aanpassingswet Wft reeds regelde dat hoofdstuk IX van de Wte 1995 – bestaande uit de artikelen 40–42 – niet is vervallen. De artikelen 6b en 6c van deze regeling, zoals geïntroduceerd bij de tweede aanpassing, kunnen om die reden vervallen. Wel is daarbij artikel 6b opnieuw geformuleerd, omdat de bevoegdheid tot het inwinnen van inlichtingen op grond artikel 29, eerste lid, onderdelen a, d, h en p van de Wte 1995 – onbedoeld – wel is vervallen op grond van artikel 178 van de Invoerings- en aanpassingswet Wft.

Het nieuw geformuleerde artikel 6b strekt ertoe de bevoegdheid, bedoeld in artikel 29, eerste lid, onderdelen a, d, h en p, van de Wte 1995 te laten herleven.

Artikel I, onderdeel F

Artikel 7a

In artikel 1, onderdeel h, van de Wet toezicht accountantsorganisaties wordt ten onrechte nog verwezen naar voorheen geldende bepalingen uit de Wet toezicht effectenverkeer 1995, de Wet toezicht kredietwezen 1992 en de Wet toezicht verzekeringsbedrijf 1993 in plaats van naar de thans geldende bepalingen uit de Wft. Dit artikel strekt ertoe deze onjuiste verwijzing, vooruitlopend op een definitieve aanpassing van de wet, te herstellen.

Artikel 7b

In de bijlage bij artikel 1, eerste lid, onderdeel j, van de Wet toezicht accountantsorganisaties wordt verwezen naar voorheen geldende bepalingen uit de Wet toezicht beleggingsinstellingen, de Wet toezicht effectenverkeer 1995, de Wet toezicht kredietwezen 1992, de Wet toezicht natuura-uitvaartverzekeringsbedrijf en de Wet toezicht verzekeringsbedrijf 1993 in plaats van naar de thans geldende bepalingen uit de Wft. Dit artikel strekt ertoe deze onjuiste verwijzing, vooruitlopend op een definitieve aanpassing van de bijlage, ongedaan te maken.

Artikel 7c

Op grond van artikel 178 van de Invoerings- en aanpassingswet Wet op het financieel toezicht en artikel 6a van de Tijdelijke regeling invoering Wft is het bepaalde bij of krachtens de Wet toezicht effectenverkeer 1995 (hierna: Wte 1995) gedeeltelijk in stand gebleven. Voorts strekt artikel I, onderdeel D, van deze wijziging van de Tijdelijke regeling invoering Wft ertoe de bevoegdheid, bedoeld in artikel 29, eerste lid, onderdelen a, d, h en p, van de Wte 1995 te laten herleven. Voor een toelichting op deze instandhouding van onderdelen uit de Wte 1995 zij verwezen naar

Kamerstukken II 2005/06, 30 658, nr. 3, p. 40 en 41, Stcrt. 2007, nr. 8, p. 8 en de toelichting bij artikel I, onderdeel D, van deze wijziging van de Tijdelijke regeling invoering Wft.

Bij inwerkingtreding van het Aanpassingsbesluit Wet op het financieel toezicht is per abuis verzuimd de Wte 1995 te vermelden in artikel 1, onderdeel c (nieuw), van het Besluit bestuursorganen WNo en Wob. Artikel 7c strekt ertoe deze omissie te herstellen, zodat de Stichting Autoriteit Financiële Markten, voor zover belast met werkzaamheden die voortvloeien uit of verband houden met haar taken en bevoegdheden ingevolge de in stand gelaten (en te laten) onderdelen van de Wte 1995, uit-

gezonderd blijft van de toepasselijkheid van de Wet openbaarheid van bestuur en in het verlengde daarvan van de Wet Nationale Ombudsman. Er is geen inhoudelijke wijziging beoogd.

De instandhouding van onderdelen uit de Wte 1995 houdt verband met het wetsvoorstel ter implementatie van de transparantierichtlijn² en het voorgenoemen wetsvoorstel ter implementatie van de transparantierichtlijn³. Wanneer die wetsvoorstellen tot wet worden verheven en in werking treden, zullen de in stand gelaten onderdelen van de Wte 1995 alsnog worden ingetrokken en komt deze (tijdelijke) bepaling te vervallen.

*De Minister van Financiën,
G. Zalm.*

¹ Regeling van de Minister van Financiën van 10 januari 2007, Nr. FM 2007-00018 M, tot aanpassing van de Tijdelijke regeling invoering Wft (Stcrt. 8).

² Voorstel van wet, houdende regels tot uitvoering van richtlijn nr. 2004/25/EG van het Europees Parlement en de

Raad van de Europese Unie van 21 april 2004 betreffende het openbaar overnamebod (Kamerstukken II 2005/06, 30 419, nr. 2).

³ Richtlijn nr. 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 15 december 2004 betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereglementeerde markt zijn toegelaten en tot wijziging van Richtlijn 2001/34/EG (PbEU L 390).