



Bijlage bij consultatie wijziging Nrgfo

<http://www.afm.nl/nl/professionals/regelgeving/consultaties/wijziging-nrgfo.aspx>

Aanpassing maakt betere bescherming voor beleggers mogelijk

Om de uitbreiding van de Wge bescherming ook in de Nadere regelgeving tot uitdrukking te laten komen heeft de AFM artikel 6:18 van de Nadere regeling aangepast. De AFM heeft de voorgestelde aanpassing met een aantal stakeholders besproken. De AFM benadrukt met de wijziging het belang van de Wge-bescherming voor de belegger en is van mening dat hiermee ook het belang van de klant wordt gediend. De AFM moedigt het intermediair dan ook aan Wge-conforme stukken die nu nog in een bewaarbedrijf worden bewaard over te hevelen naar een rekening op naam van het intermediair zelf.

Huidige wet- en regelgeving

De vermogensscheidingsregels voor financiële ondernemingen zijn nader uitgewerkt in artikel 6:18 Nrgfo. Dit artikel vereist dat financiële ondernemingen in zodanige waarborgen voorzien dat aan het 'levering tegen betaling' principe wordt voldaan en dat de rechten van beleggers afdoende zijn beschermd. Financiële ondernemingen hebben op grond van de huidige Nrgfo de volgende mogelijkheden om het eigendomsrecht van cliënten te waarborgen:

1. Als de financiële instrumenten vallen onder de Wge en de financiële onderneming is aangesloten bij Euroclear Nederland, worden de financiële instrumenten door de bank conform de bepalingen van de Wge bewaard en geadmistreerd.
2. Als de financiële instrumenten niet onder de Wge vallen worden deze bewaard via een bewaarinstelling dat aan een aantal voorwaarden voldoet.
3. Op grond van artikel 6:20 Nrgfo kan een beleggingsonderneming ook andere regelingen treffen om de effecten van haar cliënten te beschermen. Deze regelingen moeten vooraf worden goedgekeurd door de AFM.

Wijziging Wet giraal effectenverkeer

Op 1 januari 2011 is de gewijzigde Wge in werking getreden. De wijziging hebben betrekking op het volgende:

1. Met de wijziging is het niet uitsluitend Euroclear Nederland, als aangewezen centraal instituut, die bepaalt welke effecten onder de reikwijdte van de Wge vallen en als gevolg daarvan welke bescherming van toepassing is. Ook het intermediair, in de zin van de Wge, kan dit nu bepalen.
2. Daarnaast is de Wge bescherming uitgebreid naar aan beurzen in het buitenland genoteerde effecten en fondsen en naar niet- ter beurze genoteerde effecten en fondsen, indien en voor zover deze in Nederland worden bewaard.
3. Tot slot vallen door de wijzigingswet vrijwel alle banken en beleggingsondernemingen onder de Wge waar dat in het verleden alleen de aangesloten instellingen bij Euroclear Nederland waren.