

Vergaderjaar 1984–1985

18 750 **Regelen ter bestrijding van ongewenste ontwikkelingen die zich bij de handel in effecten voordoen (Wet effectenhandel)**

Nr. 1 **KONINKLIJKE BOODSCHAP**

Aan de Tweede Kamer der Staten-Generaal

Wij bieden U hiernevens ter overweging aan een voorstel van Wet houdende regelen ter bestrijding van ongewenste ontwikkelingen die zich bij de handel in effecten voordoen (Wet effectenhandel).

De toelichtende memorie (en bijlagen), die het Wetsvoorstel vergezelt, bevat de gronden waarop het rust.

En hiermede bevelen Wij U in Godes heilige bescherming.

's-Gravenhage, 21 november 1984

Beatrix

Nr. 2 **VOORSTEL VAN WET**

Wij Beatrix, bij de gratie Gods, Koningin der Nederlanden, Prinses 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 in afwachting van de herziening van wetgeving met betrekking tot de handel in effecten een regeling te treffen ter bestrijding van ongewenste ontwikkelingen die zich bij de handel in effecten voordoen;

Zo is het, dat Wij, de Raad van State gehoord, en met gemeen overleg der Staten-Generaal, hebben goedgevonden en verstaan, gelijk Wij goedvinden en verstaan bij deze:

HOOFDSTUK I

Inleidende bepalingen

Artikel 1

In deze wet en de daarop berustende bepalingen wordt verstaan onder:

a. effecten:

1°. aandeelbewijzen, schuldbrieven, winst- en oprichtersbewijzen, optiebewijzen, warrants, en soortgelijke waardepapieren;

- 2°. rechten van deelgenootschap, opties, inschrijvingen in aandelen- en schuldregisters, en soortgelijke, al dan niet voorwaardelijke, rechten;
- 3°. certificaten van waarden als hiervoor bedoeld;
- 4°. receptissen van waarden als hiervoor bedoeld;
- b. beurs:
 - een in Nederland of in een van de andere Lid-Staten van de Europese Gemeenschappen gelegen en werkzame effectenbeurs alsmede een beurs die door Onze Minister van Financiën als beurs in de zin van deze wet is aangewezen;
- c. bemiddelen bij effectentransacties:
 - het als tussenpersoon beroeps- of bedrijfsmatig werkzaam zijn bij de totstandkoming van transacties in effecten;
- d. fonds voor gemene rekening:
 - een, niet afzonderlijk in een rechtspersoon ondergebracht, gemeenschappelijk vermogen, waarvan de gelden worden belegd teneinde de deelnemers in de opbrengst te doen delen;
- e. Onze Minister: Onze Minister van Financiën.

Artikel 2

In deze wet en de daarop berustende bepalingen worden onder effecten mede verstaan rechten op overdracht op termijn van zaken, indien het zaken betreft waarvan de rechten op overdracht op termijn op een termijnbeurs plegen te worden verhandeld.

Artikel 3

Geen effecten in de zin van deze wet zijn:

- a. spaarbewijzen, waaronder wordt verstaan: waardepapieren aan toonder, welke een nominale vordering op de uitgevende instelling inhouden en waarbij de rente niet gedurende de looptijd opeisbaar wordt;
- b. waarden welke uitsluitend het karakter van betaalmiddel dragen;
- c. appartementsrechten.

HOOFDSTUK II

Aanbieden van effecten

Artikel 4

1. Het is verboden in of vanuit Nederland buiten een beslotting kring bij uitgifte effecten aan te bieden aan natuurlijke personen en rechtspersonen die niet beroeps- of bedrijfsmatig handelen of beleggen in effecten.
2. Het in het eerste lid vervatte verbod is niet van toepassing, indien
 - a. de aan te bieden effecten zijn toegelaten tot de officiële notering aan een beurs of aannemelijk is dat zij daartoe spoedig zullen worden toegelaten, of
 - b. ter zake van het aanbod een prospectus algemeen verkrijgbaar is dat voldoet aan bij algemene maatregel van bestuur te stellen regels mits daarnaar in elke schriftelijke bekendmaking van het aanbod wordt verwezen.
3. Voor de toepassing van dit hoofdstuk en de daarop berustende bepalingen wordt onder het bij uitgifte aanbieden van effecten mede verstaan het aanbieden van effecten van een soort, dat sedert de uitgifte nog niet buiten een besloten kring verkrijgbaar is geweest.

Artikel 5

1. Het in artikel 4 vervatte verbod is niet van toepassing op degene ten aanzien van wie een vrijstelling geldt of aan wie op zijn verzoek een ontheffing is verleend.

2. Een vrijstelling of ontheffing wordt verleend door Onze Minister. Aan een vrijstelling en aan een ontheffing kunnen beperkingen worden gesteld en voorschriften worden verbonden met het oog op het tegengaan van ongewenste ontwikkelingen bij de handel in effecten.

HOOFDSTUK III

Bemiddelen bij effectentransacties

Artikel 6

1. Het is verboden zonder vergunning in of vanuit Nederland buiten een besloten kring bemiddeling bij effectentransacties aan te bieden aan natuurlijke personen en rechtspersonen die niet effecten plegen uit te geven of daarin beroeps- of bedrijfsmatig handelen of beleggen.

2. Onze Minister verleent, op verzoek, een vergunning als bedoeld in het eerste lid, indien de aanvrager aantoont dat wordt voldaan aan bij algemene maatregel van bestuur te stellen eisen ten aanzien van:

- a. deskundigheid en betrouwbaarheid;
- b. financiële waarborgen;
- c. bedrijfsvoering;
- d. aan het publiek te verstrekken informatie.

3. Aan een vergunning kunnen beperkingen worden gesteld en voorschriften worden verbonden met het oog op het tegengaan van ongewenste ontwikkelingen bij de handel in effecten. De beperkingen kunnen uitsluitend worden gesteld ten aanzien van de effectentransacties waarop de vergunning betrekking heeft.

Artikel 7

Het in artikel 6, eerste lid, vervatte verbod geldt niet voor natuurlijke personen en rechtspersonen die zijn aangesloten bij een beurs indien het betreft effecten die zijn toegelaten tot de officiële notering aan die beurs of waarvan het aannemelijk is dat zij daartoe spoedig zullen worden toegelaten.

Artikel 8

1. Onze Minister kan vrijstelling of, op verzoek, in bijzondere gevallen ontheffing verlenen van het in artikel 6, eerste lid, vervatte verbod.

2. Aan een vrijstelling en aan een ontheffing kunnen beperkingen worden gesteld en voorschriften worden verbonden met het oog op het tegengaan van ongewenste ontwikkelingen bij de handel in effecten. Aan een ontheffing kunnen uitsluitend beperkingen worden gesteld ten aanzien van de tijdsduur van de ontheffing en ten aanzien van de effectentransacties waarop de ontheffing betrekking heeft.

HOOFDSTUK IV

Fonds voor gemene rekening

Artikel 9

1. Het is verboden zonder vergunning in of vanuit Nederland buiten een besloten kring de deelneming in een fonds voor gemene rekening open te stellen voor natuurlijke personen of rechtspersonen die niet beroeps- of bedrijfsmatig handelen of beleggen in effecten.

2. Onze Minister verleent, op verzoek, een vergunning als bedoeld in het eerste lid, indien ter zake van de deelneming een prospectus algemeen

verkrijgbaar is dat voldoet aan bij algemene maatregel van bestuur te stellen regels, degene die het fonds voor gemene rekening beheert een rechtspersoon is en de aanvrager tevens aantoont dat wordt voldaan aan bij algemene maatregel van bestuur te stellen eisen ten aanzien van:

- a. deskundigheid en betrouwbaarheid;
- b. financiële waarborgen;
- c. bedrijfsvoering;
- d. aan het publiek te verstrekken informatie.

3. Aan een vergunning kunnen beperkingen worden gesteld en voorschriften worden verbonden met het oog op het tegengaan van ongewenste ontwikkelingen bij de handel in effecten.

Artikel 10

Het in artikel 9, eerste lid, vervatte verbod is niet van toepassing, indien de deelnemingsrechten zijn toegelaten tot de officiële notering aan een beurs of aannemelijk is dat zij daartoe spoedig zullen worden toegelaten.

Artikel 11

Onze Minister kan vrijstelling of, op verzoek, in bijzondere gevallen ontheffing verlenen van het in artikel 9, eerste lid vervatte verbod. Aan een vrijstelling en aan een ontheffing kunnen beperkingen worden gesteld en voorschriften worden verbonden met het oog op het tegengaan van ongewenste ontwikkelingen bij de handel in effecten.

HOOFDSTUK V

Intrekkingsbepalingen

Artikel 12

1. Een vergunning of ontheffing als bedoeld in deze wet kan door Onze Minister worden ingetrokken.

2. Onze Minister kan een op grond van de artikelen 6 en 9 verleende vergunning en een op grond van de artikelen 8 en 11 verleende ontheffing slechts intrekken:

- a. op schriftelijk verzoek van de houder;
- b. indien de gegevens of bescheiden die zijn verstrekt ter verkrijging van de vergunning of ontheffing zodanig onjuist of onvolledig blijken dat op het verzoek een andere beslissing zou zijn genomen als bij de beoordeling van het verzoek de juiste omstandigheden volledig bekend waren geweest;
- c. indien zich omstandigheden voordoen of feiten bekend worden op grond waarvan, zo zij voor het tijdstip waarop de vergunning of ontheffing werd verleend zich hadden voorgedaan, of bekend waren geweest, de vergunning of de ontheffing zou zijn geweigerd;
- d. indien niet wordt voldaan aan de voorschriften die aan de vergunning of ontheffing zijn verbonden;
- e. indien de houder kennelijk de in artikel 6 onderscheidenlijk artikel 9 bedoelde werkzaamheden niet meer uitoefent.

HOOFDSTUK VI

Beroep

Artikel 13

1. Degene die rechtstreeks in zijn belang wordt getroffen door een op grond van deze wet gegeven beschikking, kan daartegen beroep instellen bij het College van Beroep voor het bedrijfsleven.

2. De artikelen 2, 3, 5 en 29 tot en met 73 van de Wet administratieve rechtspraak bedrijfsorganisatie (Stb. 1954, 416) zijn van overeenkomstige toepassing.

HOOFDSTUK VII

Slotbepalingen

Artikel 14

Van een door Onze Minister verleende vrijstelling, vergunning en ontheffing en van de intrekking daarvan wordt mededeling gedaan in de Nederlandse Staatscourant.

Artikel 15

1. De in de artikelen 4, 6 en 9 vervatte verbodsbepalingen blijven buiten toepassing tot de eerste dag van de tweede kalendermaand na de datum van inwerkingtreding van deze wet.

2. Met ingang van de in het eerste lid bedoelde dag gelden de in de artikelen 6 en 9 vervatte verbodsbepalingen niet ten aanzien van degene die in de aan die dag voorafgaande periode bij Onze Minister een verzoek om een vergunning of ontheffing heeft ingediend, voorzover het betreft de handelingen waarop het verzoek om een vergunning of ontheffing betrekking heeft en tot de tweede dag nadat Onze Minister zijn beslissing op het verzoek heeft verzonden.

Artikel 16

In de Wet op de economische delicten wordt aan artikel 1, onder 4°, toegevoegd: de Wet effectenhandel, artikelen 4, 5, 6, 8, 9 en 11;.

Artikel 17

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

Artikel 18

Deze wet kan worden aangehaald als: Wet effectenhandel.

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,

