

**Vertrouwelijk**  
**Per e-mail vooruit**  
 ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V.  
 Postbus 93514  
 2509 AM 'S-GRAVENHAGE

Datum	21 december 2017
Ons kenmerk	LaMi-17121642
Pagina	1 van 6
Telefoon	020 – 797 2058
E-mail	Layla.Mehrabi@afm.nl
Betreft	Verlening vergunning ex 2:65 aanhef en onderdeel a Wft

Geachte directie,

Naar aanleiding van de vergunningaanvraag van ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V. (ABB) voor het beheren van beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 2:65 aanhef en onderdeel a van de Wet op het financieel toezicht (Wft) deelt de Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM) u het volgende mede.

#### VERGUNNING

In november 2016 zijn er tussen de AFM en (onder meer) ABB, mede naar aanleiding van door de European Securities and Markets Association (ESMA) gepubliceerde nieuwe Q&A's, contacten geweest over welke taken/werkzaamheden onder de verantwoordelijkheid van een vergunninghoudende beheerder van één of meer beleggingsinstellingen uitgevoerd dienen te worden. Deze contacten en de nieuwe ESMA Q&A's hebben er uiteindelijk toe geleid dat ABB op 30 juni 2017 een eigen beheerdersvergunning bij de AFM heeft aangevraagd.

Op grond van de inhoud van de contacten die er in november 2016 met elkaar zijn geweest en de in het kader van de vergunningaanvraag aan de AFM verstrekte informatie, is de AFM van oordeel dat ABB heeft aangetoond dat in beginsel kan worden voldaan aan het vereiste ingevolge artikel 2:67, eerste lid Wft. Bij dit oordeel is het advies van De Nederlandsche Bank N.V (DNB) op grond van artikel 1:48, tweede lid Wft met betrekking tot de prudentiële waarborgen betrokken. Op basis van haar oordeel verleent de AFM op grond van artikel 2:67 Wft aan ABB een vergunning teneinde met ingang van heden op te treden als beheerder van een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 Wft.

ABB beoogt op te treden als beheerder van beleggingsinstellingen die beleggen in financiële instrumenten, alsmede op te treden als beheerder van beleggingsinstellingen met de beleggingsstrategie '*beleggen in groenprojecten door middel van het verstrekken van onderhandse leningen*' en/of '*beleggen in microfinancieringsinstellingen (MFI's) door middel van het verstrekken van onderhandse leningen of aandelenparticipatie*'. De AFM kwalificeert deze beleggingsstrategieën binnen het wettelijk kader als de

Datum 21 december 2017  
Ons kenmerk LaMi-17121642  
Pagina 2 van 6

beleggingsstrategieclassificatie 'overig' respectievelijk een combinatie van twee bestaande beleggingsstrategieclassificaties zijnde *financiële instrumenten* en *private equity (subcategorie: growth capital)*<sup>1</sup>.

## BEPERKING VERGUNNING

De reikwijdte van de vergunning is op grond van artikel 1:102, tweede lid Wft beperkt tot het aanbieden van rechten van deelneming in en beheren van beleggingsinstellingen:

- die beleggen in financiële instrumenten;
- met de beleggingsstrategie beleggen in groenprojecten door middel van het verstrekken van onderhandse leningen, de categorie 'overig'; en
- met de beleggingsstrategie beleggen in MFI's door middel van het verstrekken van onderhandse leningen of aandelenparticipatie, een combinatie van de categorieën 'financiële instrumenten' en 'private equity (subcategorie: growth capital)'.

Bij de beoordeling van de vergunningaanvraag heeft de AFM (onder meer) bijzondere aandacht besteed aan de positie van ABB als dochteronderneming behorend tot de Volksbank Groep en aan haar zelfstandigheid, onderscheidenheid en continuïteit. Voorts heeft de AFM, deels in het verlengde daarvan, bijzondere aandacht besteed aan de mate van uitbesteding van werkzaamheden door ABB en de beheersing van de uitbestedingsrelaties. Ook heeft de AFM bijzondere aandacht besteed aan de inrichting en substantie van de risicomangementfunctie. De AFM geeft mee dat de vergunning wordt verleend onder de voorwaarde en veronderstelling dat ABB de in het kader van deze onderwerpen door de AFM meegegeven aandachtspunten in het bijzonder mee zal nemen bij het voldoen aan de op haar rustende doorlopende wettelijke verplichtingen en zich ten aanzien van deze onderwerpen zal (blijven) versterken. De AFM geeft in dat verband mee dat de AFM bij toekomstige beleggingsinstellingen die ABB voornemens is te beheren het gevormde beleid en de opgezette organisatorische en administratieve procedures/regelingen die de meegegeven aandachtspunten adresseren (opnieuw) kan/zal beoordelen op toereikend- en doeltreffendheid.

## REGISTER

De beheerder zal onder de naam ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V. worden ingeschreven in het register voor beheerders van beleggingsinstellingen op de AFM-website, als bedoeld in artikel 1:107 Wft. De door ABB gemelde beleggingsinstellingen en de bewaarder(s) van die beleggingsinstellingen zullen in het register worden opgenomen zoals weergegeven in Bijlagen 1 en 2.

## OVERIG

Het verkrijgen van een vergunning brengt voor de beheerder, de beheerde beleggingsinstelling(en) en de aan de beleggingsinstelling(en) verbonden bewaarder(s) verplichtingen mee die bij of krachtens de Wft zijn gesteld. De

---

<sup>1</sup> Als bedoeld in bijlage IV van de GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) Nr. 231-2013 VAN DE COMMISSIE van 19 december 2012.

Datum 21 december 2017  
Ons kenmerk LaMi-17121642  
Pagina 3 van 6

beheerder, de door de beheerder beheerde beleggingsinstelling(en) en aan de beleggingsinstelling(en) verbonden bewaarder(s) worden geacht de bepalingen die van toepassing zijn doorlopend te kennen en na te leven. In de gevoegde bijlage van de AFM en DNB worden enkele voorbeelden van vereisten gegeven waar u doorlopend aan dient te voldoen. Specifiek wijst de AFM op de verplichtingen die het aanbieden aan niet-professionele beleggers met zich brengt. Voorts kunt u een en ander teruglezen op de website van de AFM ([www.afm.nl](http://www.afm.nl)) en, met betrekking tot het prudentieel toezicht, op de website van DNB ([www.dnb.nl](http://www.dnb.nl)).


Jaarlijks zal ABB als vergunninghouder op grond van de Wet bekostiging financieel toezicht en het Besluit bekostiging financieel toezicht aan de AFM een heffing verschuldigd zijn. De hoogte van deze heffing wordt jaarlijks door de Minister van Financiën vastgesteld.

## BEZWAAR

Iedere belanghebbende kan tegen deze beschikking bezwaar maken door binnen zes weken na bekendmaking daarvan een bezwaarschrift in te dienen bij de AFM, t.a.v. Juridische Zaken, Postbus 11723, 1001 GS, Amsterdam. Een bezwaarschrift kan ook per fax (alleen naar faxnummer 020-797 3835), per e-mail (alleen naar e-mailadres [bezwarenbox@afm.nl](mailto:bezwarenbox@afm.nl)) of door middel van het formulier op de website van de AFM ([www.afm.nl/bezwaar](http://www.afm.nl/bezwaar)) worden ingediend. Aan deze elektronische wijze van verzending stelt de AFM nadere eisen die op haar website worden toegelicht. Dat een bezwaarschrift niet aan andere AFM faxnummers of AFM e-mailadressen wordt verzonden dan de hier genoemde, is één van die eisen. De AFM zal het bezwaarschrift alleen inhoudelijk in behandeling nemen als aan bedoelde eisen is voldaan.

De AFM vertrouwt erop u hiermede voldoende te hebben geïnformeerd. Indien u vragen heeft, kunt u contact opnemen met Han Tonino, telefoon (020) 797 2509.

Hoogachtend,  
Autoriteit Financiële Markten



mr. drs. J.C.A. Tonino  
Senior Toezichthouder  
Toezicht | Asset Management



mr. L. Mehrabi  
Medewerker Toezicht  
Asset Management

Bijlagen:  
Bijlage 1 en Bijlage 2

