

# REGISTRATIEDOCUMENT

Conform Bijlage A van het Besluit toezicht beleggingsinstellingen

## **FACTOR SECURITIES B.V. / BEHEERDER**

### **1. Gegevens betreffende de werkzaamheden van de Beheerder**

#### **a. De activiteiten van Factor Securities B.V.**

Factor Securities B.V. ('Factor') is een onafhankelijke vermogensbeheerder/adviseur, gespecialiseerd in fixed income, structured credits & products, credit arbitrage en alternatieve beleggingsstrategieën.

#### **b. De soorten beleggingsinstellingen die Factor beheert**

Factor beheert beleggingsfondsen/instellingen en portfolio's ten behoeve van professionele en particuliere beleggers. Factor beheert de volgende beleggingsinstellingen/fondsen:

- Phoenix Fund (fonds voor gemene rekening, co-management met Veer Palthe Voûte N.V.)
- Fator Beleggingsfondsen N.V. / Fator Credit Value Fund I (euronext genoteerd)
- Fator ABS 2003-I B.V.
- Fator ABS 2004-I B.V.
- Fator ABS 2005-I B.V.
- Matrix ABS 2005-I

Het Phoenix Fund en Fator Beleggingsfondsen N.V./Fator Credit Value Fund I zijn open-end beleggingsinstellingen die beleggen in effecten met een vergunning conform de Wet toezicht beleggingsinstellingen ("Wtb"). Fator ABS 2003-I B.V., Fator ABS 2004-I B.V., Fator ABS 2005-I B.V., en Matrix ABS 2005-I zijn professionele beleggingsinstellingen die vallen onder de reikwijdte van de Wet toezicht effectenverkeer 1995 ("Wte"):

## **Factor Securities B.V.**

### **2. Gegevens betreffende de bestuurders, aandeelhouders en beleidsbepalers van Factor**

De directie van Factor Securities B.V. wordt gevoerd door de heren drs J.A. Bakker, mr R.G. Klaasen, P.J. van der Linden bc en drs F.H. Wesseling.

De aandeelhouders van Factor Securities B.V. zijn IMC, International Marketmakers Combination B.V. (70%) en Factor Holding B.V. (30%). De directie van IMC wordt gevoerd door de heren R.H. Defares en O.S. Lilian. De directieleden van Factor Securities B.V. houden een evenredig aandelenbelang in Factor Holding B.V. middels hun persoonlijke houdstermaatschappijen.

De directie van Administratiekantoor van De Twentsche Trust-Maatschappij B.V. wordt gevoerd door de heren W.H. Kamphuijs en W.P. Ruoff.

#### **Factor heeft momenteel de volgende vergunningen in het kader van de Wte:**

- **artikel 1 onder h sub 1 NR 2002:** het ontvangen van orders van cliënten en het op naam van en voor rekening van die cliënten doorgeven van deze orders aan een andere effecteninstelling;
- **artikel 1 onder h sub 2 NR 2002:** het ontvangen van orders van cliënten en het voor rekening van die cliënten uitvoeren of doen uitvoeren van die orders, alsmede het anderszins bijeenbrengen van koper en verkoper ter zake van een effectentransactie;
- **artikel 1 onder h sub 3 NR 2002:** het uitvoeren van transacties voor eigen rekening, niet zijnde het overnemen of plaatsen van financiële instrumenten bij uitgifte, niet zijnde het onderhouden van een markt.
- **artikel 1 onder h sub 5 NR 2002:** het overnemen of plaatsen van financiële instrumenten bij uitgifte;
- **artikel 1 onder h sub 8a NR 2002:** het verrichten van vermogensbeheer, waaronder mede begrepen het op naam en voor rekening van die cliënt uitvoeren van orders met betrekking tot financiële instrumenten.

### **3. Algemene gegevens betreffende Factor en de bewaarders van de huidige 'Wtb-fondsen'**

#### **3.1 Naam en rechtsvorm van Factor**

Factor Securities B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, is opgericht op 3 mei 2000, statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende aan de Strawinskylaan 377 (WTC), 1077 XX te Amsterdam.

#### **3.2 Nummer en plaats van inschrijving**

Factor Securities B.V. is ingeschreven in het Handelsregister te Amsterdam onder nummer 34122908.

#### **3.3 Beschrijving van de groep waartoe Factor behoort**

Factor Securities B.V. maakt voor 70% deel uit van de IMC Groep, International Marketmakers Combination. IMC, opgericht in 1989, is een gediversificeerde

## **Factor Securities B.V.**

financiële onderneming. Behalve de kernactiviteit trading is IMC ook actief op het gebied van asset management, brokerage, productontwikkeling en derivaten consultancy.

### **3.4 Bewaarder van het Phoenix Fund, naam en rechtsvorm:**

Administratiekantoor van De Twentsche Trust-Maatschappij B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, is opgericht op 28 oktober 1936, statutair gevestigd te Amsterdam.

### **Custodian van het Factor Credit Value Fund I, naam en rechtsvorm:**

KAS BANK N.V., een naamloze vennootschap, is opgericht in 1806 en is statutair gevestigd te Amsterdam met adres Spuistraat 172, 1012 VT Amsterdam.

### **3.5 Bewaarder van het Phoenix Fund, nummer en plaats van inschrijving Handelsregister:**

Administratiekantoor van De Twentsche Trust-Maatschappij B.V. is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer voor Koophandel voor Amsterdam onder nummer 33051099.

### **Custodian van het Factor Credit Value Fund I, nummer en plaats van inschrijving Handelsregister:**

KAS BANK N.V. is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel voor Amsterdam onder nummer 33001320.

### **3.6 Bewaarder van het Phoenix Fund, beschrijving van groep waartoe Bewaarder eventueel behoort:**

Administratiekantoor van De Twentsche Trust-Maatschappij B.V. is een dochter van EQ Management Services B.V., op haar beurt onderdeel van Equity Trust. Equity Trust staat in Nederland onder toezicht van De Nederlandsche Bank krachtens de Wet Toezicht Trustkantoren.

### **Custodian van het Factor Credit Value Fund I, beschrijving van groep waartoe Custodian eventueel behoort:**

KAS BANK N.V. maakt geen onderdeel uit van een groep.

### **3.7 Organisatiestructuur van iedere bewaarder die de activa van meer dan één beleggingsinstelling bewaart.**

Niet van toepassing

### **3.8 Verklaring van de accountant dat Factor en de Bewaarders aan de vereiste van het minimum eigen vermogen voldoen.**

Factor is in het bezit van verklaringen van de accountants dat Factor een minimum eigen vermogen heeft van Eur 225.000,- en de Bewaarder een minimum eigen vermogen van Eur 112.500,-. Deze verklaringen, rechtstreeks danwel indirect blijkend uit het

## **Factor Securities B.V.**

jaarverslag, zijn terug te vinden op de website van Factor, [www.factor.nl](http://www.factor.nl) onder het kopje 'downloads'.

### **3.9 Verklaring van een accountant dat de jaarrekening van Factor en iedere bewaarder is onderzocht.**

Als bijlage is de jaarrekening over 2005 van Factor toegevoegd met een verklaring van de accountant. De verklaring van de verschillende accountants met betrekking tot de beheerder en de bewaarder dat de jaarrekening is onderzocht zijn terug te vinden op de website van Factor, [www.factor.nl](http://www.factor.nl) onder het kopje 'downloads'.

## **4. Gegevens betreffende informatieverstrekking**

### **4.1 De wijze waarop Factor periodiek informatie verschaft**

Factor Securities B.V. verstrekt aan haar investeerders dagelijks, wekelijks, op maandbasis, kwartaalbasis, halfjaarbasis en jaarbasis informatie over de ontwikkelingen van de verschillende beleggingsinstellingen/fondsen waarover Factor Securities B.V. (mede) het beheer voert.

De wijze van deze informatieverstrekking geschiedt via de website: [www.factor.nl](http://www.factor.nl), per post, per e-mail dan wel vermelding in een landelijk dagblad (dit kan per beleggingsinstelling/fonds verschillen).

### **4.2 De datum waarop de jaarrekening en de halfjaarcijfers van Factor op grond van de statuten of de wet moet zijn afgesloten**

Het boekjaar van Factor Securities B.V. loopt gelijk met het kalenderjaar. De jaarrekening van Factor Securities B.V. moet op grond van de wet binnen vier maanden na afloop van het boekjaar te zijn afgesloten. De halfjaarcijfers moeten binnen 9 weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar zijn afgesloten.

### **4.3 De datum waarop de jaarrekening van iedere bewaarder op grond van de statuten of de wet moet zijn afgesloten**

Het boekjaar van Administratiekantoor van De Twentsche Trust-Maatschappij B.V. loopt gelijk met het kalenderjaar. De jaarrekening van Administratiekantoor van De Twentsche Trust-Maatschappij B.V. wordt uiterlijk vier maanden na het verstrijken van het boekjaar opgemaakt.

Het boekjaar van KAS BANK N.V. loopt gelijk met het kalenderjaar. De jaarrekening van KAS BANK N.V. wordt uiterlijk vier maanden na het verstrijken van het boekjaar opgemaakt.

## **Factor Securities B.V.**

### **4.4 Vermelding van de plaats waar de statuten, de jaarrekeningen en jaarverslagen van Factor en iedere bewaarder/custodian ter inzage liggen of verkrijgbaar zijn**

*Factor Securities B.V.:* Strawinskylaan 377, 1077 XX Amsterdam

*Administratiekantoor van De Twentsche Trust-Maatschappij B.V.:* Strawinskylaan 3105 1077 ZX Amsterdam

*KAS BANK N.V.:* Spuistraat 172, 1012 VT Amsterdam

## **5 Gegevens betreffende vervanging van de Beheerder of de bewaarder**

### **5.1 De regels en voorwaarden die gelden bij een vervanging van de beheerder of de bewaarder**

#### **Phoenix Fund:**

Conform artikel 16, lid 5 en lid 6 van de voorwaarden van Beheer en Bewaring, kunnen de beheerders en/of de bewaarder het beheer respectievelijk de bewaring beëindigen, na een maand van tevoren het voornemen daartoe aan de participanten te hebben aangekondigd (artikel 16, lid 5).

De beheerders zullen binnen een maand na aankondiging als in het vorige lid bedoeld een vergadering van participanten bijeenroepen, welke vergadering een andere beheerder zal kunnen aanwijzen ter overneming van de in deze voorwaarden genoemde functies. Bij beëindiging van de bewaring door de bewaarder zullen de beheerders binnen een maand een nieuwe bewaarder aanwijzen (artikel 16, lid 6).

#### **Factor Beleggingsfondsen N.V. / Factor Credit Value Fund I**

Conform de statuten van Factor Beleggingsfondsen N.V. kan de Algemene vergadering van Aandeelhouders ("AvA") de Beheerder schorsen dan wel ontslaan bij een besluit, genomen met volstrekte meerderheid van stemmen, indien het voorstel tot schorsing, dan wel ontslag is uitgegaan op voorstel van de Prioriteit (artikel 14.3).

De Beheerder kan zonder een voorstel van de Prioriteit te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de Algemene vergadering van Aandeelhouders op grond van een besluit, genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt (artikel 14.4).

Een nieuwe beheerder/directeur wordt benoemd door de Algemene vergadering van Aandeelhouders. Indien moet worden overgegaan tot benoeming van een

## **Factor Securities B.V.**

nieuwe beheerder/directeur, zal de Prioriteit een bindende voordracht opmaken binnen acht weken. Is een bindende voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan is de Algemene vergadering van Aandeelhouders in haar benoeming vrij (artikel 14.1).

### **5.2 Verklaring intrekking van de vergunning**

Indien Factor Securities B.V. een verzoek aan de toezichthouder zal doen tot intrekking van de Wtb-vergunning met betrekking tot Phoenix Fund of Factor Beleggingsfondsen N.V./Factor Credit Value Fund I, wordt dit binnen twee weken na genoemd verzoek bekend gemaakt in een landelijk verspreid Nederlands dagblad alsmede op de webiste van Factor.