

Digitale Nieuwsbrief AFM september 2005



NIEUWSBRIEF
30-9-2005



Geachte Nieuwsbrief Abonnee,

U leest de september 2005 editie van de digitale nieuwsbrief van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Met deze nieuwsbrief wordt u op de hoogte gehouden van nieuwe artikelen op onze website. Ook schenken we aandacht aan nationale en internationale ontwikkelingen.

Onderwerpen in dit nummer:

[Bestuurlijke boete wegens overtreding biedingsregel mr. A.W. Kist begint als bestuurslid AFM](#)
[Drs. Baan nieuwe voorzitter Raad van Toezicht AFM](#)
[Inwerkingtreding regels Marktmissbruik](#)
[AFM publiceert vijf brochures Wet Marktmissbruik](#)
[Nadere regels van AFM en DNB over Sanctiewet 1977](#)
[Voorbereiding bemiddelaars op Wet financiële dienstverlening onvoldoende](#)
[AFM ondersteunt leerstoel gedragstoezicht aan Universiteit van Tilburg](#)
[AFM: ondoorzichtig karakter hedge funds punt van zorg](#)
[EC-Commissaris McCreevy eist daling tradingkosten](#)
[CESR publiceert halfjaarlijk rapport](#)
[CESR: consultatie Mediation Mechanism](#)
[Samenwerking tussen toezichthouders bij toepassing IFRS](#)

Bestuurlijke boete wegens overtreding biedingsregel

De AFM maakt op grond van artikel 48m, eerste lid, van de Wet toezicht effectenverkeer 1995 ('Wte 1995') bekend dat zij op 1 april 2005 aan Grupo Inversor Hesperia S.A., gevestigd te Madrid, Spanje een bestuurlijke boete ten bedrage van 108.905 euro heeft opgelegd wegens overtreding van artikel 9e Besluit toezicht effectenverkeer 1995 ('Bte 1995').

Links:

[Bestuurlijke boetes overtreding biedingsregel](#)

mr. A.W. Kist begint als bestuurslid AFM

Vanaf 15 september is mr. A.W. Kist werkzaam als bestuurslid van de AFM. Met het in dienst treden van A.W. Kist, beschikt de AFM opnieuw over drie bestuursleden. Met de indiensttreding van de heer Kist is de vacature opgevuld die is ontstaan door het overlijden in 2004 van drs. J.W.K. Kaptein.

In het takenpakket van A.W. Kist vallen de accountgroepen, Gedragstoezicht, Toetreding, Illegale financiële activiteiten, Integriteit, Control & Financiën, Project toezicht financiële dienstverlening, Project toezicht op beleggingsobjecten, Project Effectentypisch Gedragstoezicht, Project toezicht Clearinginstellingen en het project i.o. gedragstoezicht

pensioenfondsen.

Links:

[mr. A.W. Kist begint als bestuurslid AFM](#)

Drs. Baan nieuwe voorzitter Raad van Toezicht AFM

Minister Zalm heeft de heer A. Baan per 5 september benoemd tot voorzitter van de Raad van Toezicht AFM.

De benoeming, op voordracht van de Raad van Toezicht AFM, volgt uit het feit dat de heer A.W. Kist zijn voorzitterschap in mei dit jaar heeft neergelegd. Dit in verband met zijn benoeming als lid van het bestuur van de AFM per 15 september 2005. De heer J. Vroegop, vice-voorzitter van de Raad van Toezicht AFM, heeft vanaf mei tot de benoeming van de heer Baan de voorzittersfunctie waargenomen.

Links:

[Drs. Baan nieuwe voorzitter Raad van Toezicht AFM](#)

Inwerkingtreding regels Marktmisbruik

Met ingang van 1 oktober 2005 is de richtlijn Marktmisbruik geïmplementeerd in Nederland, in de Wet toezicht effectenverkeer 1995 en in het Besluit Marktmisbruik.

De bedoeling is om het bestaande Europese regime aangaande marktmisbruik aan te scherpen, uit te breiden en deels te harmoniseren teneinde te komen tot een betere bescherming van de marktintegriteit binnen Europa.

Links:

[Marktmisbruik](#)

AFM publiceert vijf brochures Wet Marktmisbruik

De AFM heeft vijf nieuwe brochures gepubliceerd met betrekking tot de Wet marktmisbruik.

De brochures hebben betrekking op het openbaar maken van koersgevoelige informatie, klikplicht, verbod marktmanipulatie, voorwetenschap en het uitbrengen van beleggingsaanbevelingen.

Links:

[Brochures Wet Marktmisbruik](#)

Nadere regels van AFM en DNB over Sanctiewet 1977

De AFM en DNB hebben nadere regels opgesteld voor het toezicht op de naleving van de zogenoemde Sanctieregelgeving.

Op basis van de Sanctieregelingen dienen financiële instellingen hun administratie te controleren op namen van personen en organisaties die op (inter)nationale sanctielijsten staan vermeld en waarvan zij de tegoeden dienen te bevriezen. De 'Regeling Toezicht Sanctiewet 1977' treedt op 1 oktober 2005 in werking.

Links:

[Sanctiewetgeving](#)

Vorbereiding bemiddelaars op Wet financiële dienstverlening onvoldoende

Bemiddelaars zijn onvoldoende voorbereid op de wettelijke eisen die de Wet financiële dienstverlening dit najaar aan hen stelt. Uit een steekproef van de AFM onder financieel dienstverleners blijkt dat bemiddelaars zich niet of slechts beperkt hebben beziggehouden met de voorbereiding op de nieuwe eisen.

De AFM maakt zich zorgen over het feit dat veel bemiddelaars zelfs niet bekend zijn met de nieuwe normen waaraan zij moeten voldoen. Het niet voldoen aan de wettelijke eisen kan vervelende consequenties hebben voor deze groep financieel dienstverleners.

Links:

[AFM: voorbereiding bemiddelaars op Wfd onvoldoende](#)

AFM ondersteunt leerstoel gedragtoezicht aan Universiteit van Tilburg

De AFM en de [Universiteit van Tilburg \(UvT\)](#) gaan een samenwerkingsverband aan voor de vestiging van een leerstoel 'financieel gedragstoezicht'.

Op vrijdag 16 september ondertekenen AFM-bestuursvoorzitter Arthur Docters van Leeuwen en rector magnificus Frank van der Duyn Schouten van de UvT, een overeenkomst waarin deze samenwerking wordt vastgelegd.

Links:

[AFM ondersteunt leerstoel gedragstoezicht](#)

AFM: ondoorzichtig karakter hedge funds punt van zorg

De AFM ziet het ondoorzichtige karakter van hedge funds als punt van zorg. In een vandaag verschenen rapport inventariseert de AFM mogelijke risico's die gepaard gaan met de sterke opkomst van hedge funds.

De AFM ziet geen dwingende noodzaak voor een aanscherping van het toezicht. Wel wordt vervolgonderzoek ingesteld bij een aantal instellingen om meer zicht te krijgen op de Nederlandse marktpraktijk.

Links:

[AFM: ondoorzichtig karakter hedge funds](#)

EC-Commissaris McCreevy eist daling tradingskosten

Charlie McCreevy, Eurocommissaris Interne Markten, heeft gezegd dat de pan-Europese markt van clearing & settlement - de financiële verwerking van beurstransacties - meer liquide moet worden en dat de totale kosten lager dienen te worden.

"Grensoverschrijdende clearing & settlement-kosten kunnen nog steeds zelfs zes keer duurder zijn dan de binnenlandse settlements", aldus McCreevy.

Links:

<http://europa.eu.int>

CESR publiceert halfjaarlijk rapport

CESR, het comité van Europese effectentoezichthouders, heeft haar halfjaarlijks rapport gepubliceerd, waarin een opgave wordt gedaan van haar activiteiten.

Dit rapport is ook overhandigd aan de Europese Commissie, het Europees Parlement en het European Securities Committee.

Links:

www.cesr-eu.org

CESR: consultatie Mediation Mechanism

CESR heeft een consultatie-paper over het 'Mediation Mechanism' gepubliceerd.

Doelstelling van het 'Mediation Mechanism' is om een snel en efficiënt middel te hebben om bijvoorbeeld meningsverschillen tussen toezichthouders op te lossen.

Links:

www.cesr-eu.org

Samenwerking tussen toezichthouders bij toepassing IFRS

Het International Organization of Securities Commissions (IOSCO) heeft aangekondigd dat er maatregelen worden genomen om de samenwerking van toezichthouders bij de toepassing van de International Financial Reporting Standards (IFRS) vorm te geven.

Deze samenwerking bestaat uit het delen van elkaars besluitvorming bij de toepassing van IFRS door de afzonderlijke toezichthouders. Hiervoor wordt een speciaal systeem gebruikt, waarin deelnemende IOSCO-leden en andere onafhankelijke handhavingsorganisaties informatie kunnen delen.

De leden zullen bij de besluitvorming rondom IFRS vraagstukken dit

systeem raadplegen. Het systeem beoogt bij te dragen aan consistentie in de handhaving van IFRS wereldwijd.

Links:

www.iosco.org